



Europeiska
unionens råd

Bryssel den 23 september 2021
(OR. en)

11763/21

**Interinstitutionellt ärende:
2021/0295(COD)**

EF 268
ECOFIN 838
CODEC 1210
SURE 32

FÖLJENOT

från:	Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av Martine DEPREZ, direktör
inkom den:	23 september 2021
till:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	COM(2021) 581 final
Ärende:	Förslag till EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV om ändring av direktiv 2009/138/EG vad gäller proportionalitet, tillsynskvalitet, rapportering, långsiktiga garantiåtgärder, makrotillsynsverktyg, hållbarhetsrisker, grupp-tillsyn och gränsöverskridande tillsyn

För delegationerna bifogas dokument – COM(2021) 581 final.

Bilaga: COM(2021) 581 final



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 22.9.2021
COM(2021) 581 final

2021/0295 (COD)

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV

om ändring av direktiv 2009/138/EG vad gäller proportionalitet, tillsynskvalitet, rapportering, långsiktiga garantiåtgärder, makrotillsynsverktyg, hållbarhetsrisker, grupp tillsyn och gränsöverskridande tillsyn

(Text av betydelse för EES)

{SEC(2021) 620 final} - {SWD(2021) 260 final} - {SWD(2021) 261 final}

MOTIVERING

1. BAKGRUND TILL FÖRSLAGET

• Motiv och syfte med förslaget

Försäkringars¹ ekonomiska och sociala betydelse motiverar att offentliga myndigheter ingriper i form av tillsyn. Försäkringsgivare ger skydd mot framtida händelser som kan leda till förluster och kanaliserar hushållens sparande till finansmarknaderna och den reala ekonomin. Direktiv 2009/138/EG² (*Solvens II-direktivet*) innehåller tillsynsregler för försäkringssektorn och syftar till att möjliggöra en inre marknad för försäkringstjänster, samtidigt som försäkringstagarna skyddas.

Europeiska kommissionen har ett rättsligt mandat att göra en omfattande översyn av centrala delar av Solvens II-direktivet, särskilt dess riskbaserade kapitalkrav och regler för värdering av långfristiga skulder, samt att dra slutsatser av de erfarenheter som har gjorts under de första fem åren då detta regelverk har tillämpats. Dessa erfarenheter har visat att Solvens II-direktivets proportionalitet skulle kunna förbättras och tydliggjort bristen på särskilda EU-bestämmelser för att hantera uppbyggnaden av systemrisk, säkerställa krisberedskap och vid behov försätta försäkringsgivare i resolution.

Regelverket måste dessutom vara förenligt med EU:s politiska prioriteringar. Försäkringssektorn bör framför allt medverka till finansieringen av **den ekonomiska återhämtningen efter covid-19-pandemin**, fullbordandet av **kapitalmarknadsunionen**³ och uppnåendet av målen med den **europiska gröna given**⁴. Mer specifikt kommer sektorn att ha en mycket viktig roll för att öka graden av aktiefinansiering (*re-equitisation*) i företagssektorn och finansiera omställningen till hållbarhet.

Även övriga EU-institutioner anser att denna översyn är ett avgörande initiativ för att stödja kapitalmarknadsunionens mål. I Europaparlamentets betänkande om den fortsatta utvecklingen av kapitalmarknadsunionen⁵ uppmanas kommissionen att bedöma om kapitalkraven för investeringar i företag, särskilt små och medelstora företag, avskräcker från långsiktiga investeringar. I rådets slutsatser⁶ om handlingsplanen för kapitalmarknadsunionen uppmanas kommissionen att stärka försäkringsgivarnas roll som långsiktiga investerare och bedöma olika sätt att stimulera långsiktiga investeringar i företag, särskilt små och medelstora företag, utan att den finansiella stabiliteten eller investerarskyddet äventyras.

Mot denna bakgrund fastställde kommissionen följande mål för översynen:

- Att ge försäkringsgivare incitament att bidra till en långsiktig och hållbar finansiering av ekonomin.
- Att förbättra riskkänsligheten.
- Att motverka alltför stor kortsiktig volatilitet i försäkringsgivarnas solvenssituationer.

¹ I denna motivering, och om inget annat anges, avses med *försäkringar* både försäkring och återförsäkring.

² Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 335, 17.12.2009, s. 1).

³ COM(2020) 590.

⁴ COM(2019) 640.

⁵ 2020/2036 (INI).

⁶ Rådets slutsatser om kommissionens handlingsplan för kapitalmarknadsunionen (12898/1/20 REV 1).

- Att bidra till en bättre, mer enhetlig och samordnad tillsyn av försäkringsföretag inom EU och stärka skyddet för försäkringstagare och förmånstagare, bl.a. om deras försäkringsgivare skulle fallera.
- Att hantera den potentiella uppbyggnaden av systemrisk i försäkringssektorn på ett bättre sätt.

- **Förenlighet med befintliga bestämmelser inom området**

Detta förslag bygger på och stärker den tillsynsram för försäkringsföretag som fastställs i direktiv 2009/138/EG, vilket förklaras närmare i avsnitt 5 nedan. Solvens II-direktivet utgör, tillsammans med delegerad förordning (EU) 2015/35⁷, själva grundvalen för EU:s tillsynsram för försäkringar. I ett meddelande⁸ som antas tillsammans med detta förslag beskrivs samspelet mellan förslaget och kommande ändringar av delegerad förordning (EU) 2015/35 mer ingående.

- **Förenlighet med unionens politik inom andra områden**

Detta förslag antas som en del av ett paket, som även omfattar ett lagstiftningsförslag om resolution av försäkringsföretag, vars syfte är att förbättra funktionen hos och förtroendet för den inre marknaden för försäkringar. Förslagen i paketet är nära sammankopplade, eftersom föreliggande förslag ändrar reglerna om tillsyn *innan* ett försäkringsföretag fallerar, medan förslaget om nya standardiserade regler om resolution hanterar förfaranden och befogenheter *efter* ett fallissemang.

Genom att ändra reglerna för värdering av försäkringsgivares skulder bidrar detta förslag till att fullborda kapitalmarknadsunionen. I synnerhet minskar de berörda ändringarna risken för ett alltför procykliskt beteende och tar bättre hänsyn till försäkringsverksamhetens långsiktiga karaktär. Dessa ändringar kommer att åtföljas av ytterligare åtgärder inom ramen för delegerad förordning (EU) 2015/35 för att säkerställa att beräkningarna av riskmarginalen och medräkningskriterierna för tillgångsklassen långfristiga aktier är lämpliga.

Kommissionen driver för närvarande flera initiativ för att öka den privata finansieringen av omställningen till en koldioxidneutral ekonomi och säkerställa att klimat- och miljörisker hanteras av det finansiella systemet. I detta syfte antog kommissionen ett förslag till direktiv om företagens hållbarhetsrapportering⁹, som förtydligar kraven på icke-finansiell rapportering om hållbarhet och utvidgar tillämpningsområdet till bland annat medelstora försäkringsföretag. För att undvika överlappning innehåller detta förslag inte några krav på hållbarhetsrelaterad information.

Genom att införa ett krav på analyser av klimatförändringsscenarier bidrar förslaget till strategin för finansiering av omställningen till en hållbar ekonomi¹⁰, som syftar till att stärka grunden för hållbara investeringar för att fullt ut integrera och hantera hållbarhetsaspekter i det finansiella systemet.

Kommissionen kommer också att ta vederbörlig hänsyn till behovet av att undvika bristande överensstämmelse mellan detta förslag och kommande ändringar av reglerna för banksektorn.

⁷ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 12, 17.1.2015, s. 1).

⁸ COM(2021) 580.

⁹ COM(2021) 189.

¹⁰ COM(2021) 390.

2. RÄTTSLIG GRUND, SUBSIDIARITETSPRINCIPEN OCH PROPORTIONALITETSPRINCIPEN

- **Rättslig grund**

Solvens II-direktivet innehåller ett omfattande regelverk för upptagande och utövande av försäkringsverksamhet inom EU. Den rättsliga grunden för det befintliga direktivet är artiklarna 53.1 och 62 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt. Det behövs åtgärder på unionsnivå i enlighet med dessa artiklar för att fortsätta anpassningen av de nuvarande reglerna eller för att införa nya standardiserade regler.

- **Subsidiaritetsprincipen**

Enligt subsidiaritetsprincipen får åtgärder på unionsnivå endast vidtas om medlemsstaterna på egen hand inte kan uppnå målen för den planerade åtgärden. En reglering av försäkringar på europeisk nivå har funnits sedan länge, eftersom det endast är åtgärder på unionsnivå som kan fastställa ett gemensamt regelverk för försäkringsgivare som omfattas av etableringsfriheten och friheten att tillhandahålla tjänster. I detta avseende är detta förslag, i likhet med den lagstiftning som det syftar till att ändra, helt i överensstämmelse med subsidiaritetsprincipen.

- **Proportionalitetsprincipen**

Detta förslag syftar till att ändra vissa bestämmelser i Solvens II-direktivet, särskilt bestämmelserna om kapitalkrav, värdering av försäkringsförpliktelser gentemot försäkringstagare och gränsöverskridande tillsyn. Genom förslaget införs också nödvändiga förtydliganden och ändringar av bestämmelser som genomför proportionalitetsprincipen. Dessa ändringar är nödvändiga och proportionerliga för att förbättra regelverket för försäkringsgivare och uppnå målen i Solvens II-direktivet.

- **Val av instrument**

Detta förslag syftar till att ändra det befintliga Solvens II-direktivet och det valda instrumentet är därför ett ändringsdirektiv.

3. RESULTAT AV EFTERHANDSUTVÄRDERINGAR, SAMRÅD MED BERÖRDA PARTER OCH KONSEKVENSBEDÖMNINGAR

- **Efterhandsutvärderingar/kontroller av ändamålsenligheten med befintlig lagstiftning**

Bilagan till den åtföljande konsekvensbedömningen innehåller en utvärdering av Solvens II-regelverket. De viktigaste slutsatserna är att regelverket i stort sett är ändamålsenligt och konsekvent, att det fortsätter att tillgodose behov och lösa problem och att det tillför det avsedda mervärdet. Icke desto mindre belyser konsekvensbedömningen också ett antal problem med genomförandet av regelverkets principer och krav och med processen för uppnå en mer enhetlig tillsyn. Vidare beaktar regelverket inte fullt ut det nya finansiella och ekonomiska klimatet, särskilt när det gäller de låga räntorna.

Dessutom är den kortfristiga volatiliteten fortfarande alltför stor, trots att det finns verktyg som syftar till att mildra sådana effekter. Kapitalkraven behöver förbättras för att säkerställa riskkänslighet och lämplig behandling av långsiktiga investeringar. Kapitalkraven tar inte heller hänsyn till hållbarheten i de tillgångar som innehas av försäkringsgivare. Vissa inslag i bestämmelserna om rapportering och offentliggörande av information skulle kunna förbättras, och mer allmänt har genomförandet av proportionalitet varit otillräckligt för att effektivt minska regelbördan för mindre försäkringsgivare.

Utvärderingen pekar också på brister i reglering och tillsyn när det gäller skyddet av försäkringstagare. Det finns möjligheter att ytterligare anpassa tillsynen och förbättra samarbetet mellan tillsynsorgan när det gäller gränsöverskridande verksamhet. Tillsynsmyndigheterna har dessutom enbart begränsade verktyg för att hantera potentiell uppbyggnad av systemriskerna inom försäkringssektorn och genomföra lämplig makrotillsyn.

- **Samråd med berörda parter**

Kommissionen genomförde olika samråd för denna översyn. Den 29 januari 2020 hölls en offentlig konferens om översynen med företrädare för försäkringsbranschen, försäkringsföreningar, offentliga myndigheter, det civila samhället och Europaparlamentet.

Kommissionen genomförde också ett offentligt samråd mellan den 1 juli 2020 och den 21 oktober 2020, och fick in 73 svar från en rad olika intressenter som företrädde försäkringsbranschen (56 %), det civila samhället (14 %) och offentliga myndigheter (11 %). Kommissionen offentliggjorde en sammanfattande rapport om synpunkterna från detta samråd den 1 februari 2021¹¹. Dessutom diskuterade kommissionen olika aspekter av översynen vid flera möten med en grupp experter från medlemsstaterna.

Dessa samråd kompletterar de tre samråd som genomfördes av Eiopa mellan juli 2019 och januari 2020.

- **Insamling och användning av sakkunnigutlåtanden**

Efter att kommissionen lämnat en formell begäran om råd¹² i februari 2019 lämnade Eiopa den 17 december 2020 ett yttrande¹³ om översynen av Solvens II, tillsammans med en bakgrundsanalys och en konsekvensbedömning. Eiopas yttranden utgjorde ett underlag för kommissionens konsekvensbedömning och utarbetandet av detta förslag. I bilaga 10 till den åtföljande konsekvensbedömningen förtecknas ytterligare källor som beaktats vid utarbetandet av detta förslag.

- **Konsekvensbedömning**

Detta förslag åtföljs av en konsekvensbedömning¹⁴. Konsekvensbedömningen lämnades till nämnden för lagstiftningskontroll den 19 mars 2021 och fick ett positivt yttrande den 23 april 2021¹⁵. Nämnden för lagstiftningskontroll lovordade konsekvensbedömningens omfattande och välstrukturerade karaktär, men rekommenderade att problemanalysen och problembeskrivningen skulle vidareutvecklas, bland annat när det gäller proportionalitet. Konsekvensbedömningen har ändrats i enlighet med detta.

I konsekvensbedömningen identifieras ett antal rekommenderade policyalternativ som tar itu med fem huvudproblem:

- i) Negativa incitament för långfristiga aktieinvesteringar och otillräckligt beaktande av hållbarhetsrisker.
- ii) Otillräckligt beaktande av det låga ränteläget och den möjligen alltför stora volatiliteten i solvenssituationer.
- iii) Komplexitet för små försäkringsgivare och försäkringsgivare med lägre risk.

¹¹ Ref. Ares(2021)844869.

¹² Ref. Ares(2019)782244.

¹³ Ref. EIOPA-BoS-20-749.

¹⁴ SWD(2021)260.

¹⁵ SEC(2021)620.

- iv) Fallissemang den senaste tiden bland försäkringsgivare som var verksamma över gränserna, vilket belyst brister i tillsynen och att skyddet för försäkringstagare efter sådana fallissemang varierar i EU.
- v) Verktygen för att förebygga systemrisker är eventuellt otillräckliga.

Den viktigaste avvägningen när det gäller att ta itu med dessa problem är den övergripande kvantitativa effekten av översynen. En betydande höjning av kapitalkraven skulle göra det svårare för försäkringsgivarna att bidra till en grön och hållbar återhämtning. En betydande minskning skulle å andra sidan äventyra skyddet för försäkringstagarna och den finansiella stabiliteten.

En infasning av ändringarna av räntesatserna skulle med de rekommenderade policyalternativen i själva verket sänka kapitalkraven kraftigt, på kort sikt med så mycket som 90 000 000 000 EUR. I slutet av övergångsperioden beräknas de rekommenderade policyalternativen, jämfört med den nuvarande situationen, leda till mer eller mindre samma eller något ökat kapitalöverskott (beroende på marknadsförhållandena).

- **Lagstiftningens ändamålsenlighet och förenkling**

Det föreslagna direktivet förbättrar lagstiftningens ändamålsenlighet och förenklar regelverket på följande sätt:

- Fler små företag undantas från Solvens II-kraven.
- Mer proportionerliga regler blir automatiskt tillgängliga för ”företag med lågriskprofil” och, efter tillsynsmyndighetens godkännande, för andra försäkringsgivare.
- Kvantifieringen av icke-betydande risker förenklas.
- Det säkerställs att den information som måste lämnas inte går utöver vad som är nödvändigt för mottagarna.

När det gäller digital beredskap är bestämmelserna i Solvens II-direktivet redan teknikneutrala. Dessutom skulle befintliga befogenheter för kommissionen och Eiopa möjliggöra ytterligare anpassningar, särskilt när det gäller tillsynsrapportering och offentliggörande av information.

- **Grundläggande rättigheter**

Detta förslag är förenligt med de grundläggande rättigheter och de principer som erkänns i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, i synnerhet när det gäller näringsfrihet (artikel 16) och konsumentskydd (artikel 38).

4. BUDGETKONSEKVENSER

Förslaget påverkar inte unionens budget.

5. ÖVRIGA INSLAG

- **Genomförandeplaner samt åtgärder för övervakning, utvärdering och rapportering**

Kommissionen kommer att övervaka framstegen mot att uppnå de särskilda målen på grundval av den icke uttömmande förteckningen över indikatorer i avsnitt 8 i den åtföljande konsekvensbedömningen.

Om fem år kommer kommissionen att genomföra nästa utvärdering av Solvens II-direktivet, inklusive ändringarna enligt detta förslag, i linje med kommissionens riktlinjer för bättre lagstiftning.

Detta förslag kräver inte någon genomförandeplan.

- **Förklarande dokument**

Inga förklarande dokument anses nödvändiga.

- **Ingående redogörelse för de specifika bestämmelserna i förslaget**

Genom artikel 1 i förslaget ändras direktiv 2009/138/EG.

Proportionalitetsprincipen

Genom punkt 2 ändras artikel 4 för att höja storlekströsklarna för att undanta företag från tillämpningsområdet för direktiv 2009/138/EG, så att fler små företag kan undantas.

Genom punkt 12 klargörs i artikel 29 proportionalitetsprincipens tillämplighet när det gäller delegerade akter och genomförandeakter, särskilt genom att det nya begreppet ”företag med lågriskprofil” införs.

Genom punkt 13 införs de nya artiklarna 29a–29e. I artikel 29a fastställs kriterier för identifiering av företag med lågriskprofil som kan kompletteras i delegerade akter. I artikel 29b fastställs förfarandet för klassificering som ett företag med lågriskprofil.

I artikel 29c förtecknas de proportionalitetsåtgärder som kan komma i fråga ”automatiskt” för företag med lågriskprofil och fastställs de regler som ska tillämpas om riskprofilen ändras. I artikel 29d anges hur företag som inte klassificeras som företag med lågriskprofil kan få tillämpa proportionalitetsåtgärder. I artikel 29e fastställs rapporteringsskyldigheter för företag med lågriskprofil.

Genom punkt 63 införs en ny artikel 213a, som fastställer kriterier för identifiering av grupper med lågriskprofil samt reglerna för dessa försäkringsgruppers tillämpning av proportionalitetsåtgärder.

Genom punkt 21 införs en ny punkt 2a i artikel 41 för att göra det möjligt för företag med lågriskprofil att utse en person för flera centrala funktioner. Punkten innehåller också proportionalitetsåtgärder när det gäller reglerna om företagsstyrning: när det gäller företag med lågriskprofil behöver de interna styrdokument som avses i artikel 41.3 uppdateras endast vart tredje år i stället för en gång per år.

Artikel 45 ändras för att göra det möjligt för företag med lågriskprofil, captivebolag för försäkring och captivebolag för återförsäkring som uppfyller vissa kriterier att utföra en egen risk- och solvensbedömning vartannat år i stället för minst en gång per år.

Ändringar av artikel 77 skulle göra det möjligt att använda en försiktig deterministisk beräkning av den bästa skattningen av livförsäkringsförpliktelser med optioner och garantier som inte anses väsentliga i stället för stokastiska värderingsmetoder.

Genom den nya artikel 109 införs förenklingar i standardformeln när en riskmodul eller undergrupp inte är väsentlig, förutsatt att vissa specifika kriterier är uppfyllda.

Tillsynens kvalitet

Ändringen av artikel 25 säkerställer att varje avslag på en ansökan om auktorisation, inklusive motiveringen, ska anmälas till Eiopa och registreras i en databas som tillsynsmyndigheterna

kan konsultera. Genom ändringen av artikel 26 införs en möjlighet till gemensam bedömning av en ansökan om auktorisation på begäran av någon av de tillsynsmyndigheter som måste rådfrågas av tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten.

Ändringarna av artiklarna 30, 36 och 42 syftar till att förbättra övervakningen av att medlemmar av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller personer som har andra centrala funktioner i försäkrings- eller återförsäkringsföretag uppfyller lämplighetskraven. Genom artikel 42.4 ges tillsynsmyndigheterna befogenhet att begära att en medlem av ett förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller en innehavare av centrala funktioner entledigas.

Rapportering

Ändringarna av artikel 35 och den nya artikel 35a justerar rapporteringskraven för företag med lågriskprofil, särskilt för att göra det lättare för sådana företag att beviljas undantag från och begränsningar av rapportering.

I den nya punkt 5a i artikel 35 och den nya artikel 256b om företags och grupper regelbundna tillsynsrapport fastställs principerna och frekvensen för denna beskrivande rapport. I den nya artikel 35b fastställs tidsfrister för rapportering och införs en möjlighet att ändra dem om det är motiverat på grund av extraordinära omständigheter.

Genom punkterna 26 och 83 ändras artikel 51 respektive artikel 256 för att ändra strukturen i företags och grupper lägesrapport om solvens och finansiell ställning, så att innehållet delas upp i en del som riktas till försäkringstagare och en del som riktas till andra intressenter.

Genom punkterna 27 och 84 införs de nya artiklarna 51a och 256c angående ett revisionskrav för den balansräkning för tillsynsändamål, gruppbalansräkning och/eller den enda lägesrapport om solvens och finansiell ställning som ska lämnas till tillsynsmyndigheterna.

Genom punkt 28 införs i artikel 52 en skyldighet för tillsynsmyndigheter att till Eiopa lämna statistik om tillämpningen av proportionalitetsåtgärder och förenklingar på deras marknad.

Genom punkt 47 ändras artikel 112 för att företag som använder en intern modell regelbundet ska rapportera en skattning av solvenskapitalkravet som beräknats enligt standardformeln till tillsynsmyndigheterna.

Långsiktiga garantiåtgärder

Punkt 37 ersätter artikel 77a om regler för extrapolering av riskfria räntesatser för relevanta durationer. Ändringarna kräver att extrapoleringen, i tillgängliga fall, beaktar information från finansmarknaderna om löptider där de durationsberoende räntesatserna extrapoleras. Den resulterande nya extrapoleringsmetoden fasas in linjärt under en period som sträcker sig fram till 2032, under vilken försäkringsgivarna måste redovisa effekterna av den nya extrapoleringsmetoden utan infasning.

Genom punkt 38 ändras artikel 77d om volatilitetsjustering. Nya fall där volatilitetsjustering används ska godkännas av tillsynsmyndigheterna. Dessutom beaktas en högre procentandel på 85 % av den riskjusterade spreaden i volatilitetsjusteringen. För att reducera risken för att volatilitetsjusteringen kompenserar för mer än förluster på investeringar till följd av en ökning av kreditspreadarna införs en företagsspecifik känslighetsgrad för kreditspreadar. Slutligen ersätts landskomponenten i volatilitetsjusteringen med en makrovolatilitetsjustering för de medlemsstater som har euro som valuta, för att mildra effekterna av spreadkriser på landsnivå samtidigt som man undviker stupeffekter.

Dessa ändringar kompletteras med punkt 48, som i artikel 122 inför skyddsåtgärder i de fall en intern modell tar hänsyn till effekten av kreditspreadfluktuationer på volatilitetsjusteringen ("dynamisk volatilitetsjustering").

Genom punkt 44 ändras artikel 106.3 så att den symmetriska justeringen av aktiekursrisken kan öka eller minska kapitalkraven med högst 17 % i stället för 10 %.

Genom punkt 51 ändras artikel 138 för att säkerställa att Eiopa, i stället för nationella tillsynsmyndigheter, samråder med ESRB innan exceptionellt svåra förhållanden förklaras råda.

Genom punkt 90 ersätts artikel 304.2 om undergruppen durationsbaserade aktiekursrisker, vars användning inte längre bör godkännas, med en bestämmelse om tillämpning av äldre regler.

Genom punkterna 95 och 96 ändras artikel 308c om övergångsbestämmelser för de riskfria räntesatserna respektive artikel 308d om övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar. Nya godkännanden av tillämpningen av dessa övergångsbestämmelser är begränsade till en uttömmande förteckning över omständigheter. Dessutom måste företag som tillämpar dessa bestämmelser redovisa skälen till användningen samt en bedömning av och åtgärder för att minska beroendet av bestämmelserna.

Punkterna 39, 40 och 46 anpassar artiklarna 77e, 86 respektive artikel 111 om befogenheter avseende delegerade akter och genomförandeakter till de ändringar som beskrivs ovan. Dessutom införs genom punkt 40 en ny befogenhet för delegerade akter om kriterier för tillgångars medräkningsbarhet i samband med matchningsjusteringen.

Makrotillsynsverktyg

Punkt 24 integrerar makroekonomiska överväganden och analyser i artikel 45 om försäkringsgivares egna risk- och solvensbedömning. Försäkringsgivare kommer att bli skyldiga att bedöma effekterna av en rimlig makroekonomisk utveckling och utveckling på finansmarknaderna, inbegripet negativa ekonomiska scenarier, på deras specifika riskprofil, affärsbeslut och solvensbehov, och ska på motsvarande sätt bedöma hur deras verksamhet kan påverka marknaden. Tillsynsmyndigheter kommer att bli skyldiga att lämna synpunkter till specifika företag, särskilt när det gäller makrotillsynsrisker och förhållanden som är oroande ur makrotillsynssynpunkt som framkommer av deras analys.

Punkt 49 integrerar makroekonomiska överväganden i artikel 132 om aktsamhetsprincipen för investeringar. Försäkringsgivare kommer att bli skyldiga att ta hänsyn till rimlig makroekonomisk utveckling och utveckling på finansmarknaderna i sin investeringsstrategi och bedöma i vilken utsträckning deras investeringar kan öka systemrisken. Tillsynsmyndigheter kommer att bli skyldiga att lämna synpunkter till specifika företag när det gäller vissa förhållanden som är oroande ur makrotillsynssynpunkt.

Genom punkt 54 införs de nya artiklarna 144a–144d. Genom artikel 144a införs krav på likviditetshantering och likviditetsplanering för att säkerställa förmågan att reglera finansiella förpliktelser gentemot försäkringstagarna. Försäkringsgivare kommer framför allt att behöva ta fram likviditetsriskindikatorer för att övervaka likviditetsrisker.

Artikel 144b ger tillsynsmyndigheterna möjlighet att ingripa om en försäkringsgivare inte hanterar likviditetssvagheter på lämpligt sätt. Tillsynsmyndigheterna kommer dessutom att få möjlighet, i exceptionella situationer och som en sista utväg, att ålägga enskilda företag eller hela marknaden tillfälliga frysningar av inlösenoptioner för livförsäkringsavtal.

Genom artikel 144c införs tillsynsbefogenheter som syftar till att upprätthålla specifika företags solvenssituation i exceptionella situationer, såsom vid negativa ekonomiska

händelser eller marknadsutveckling som påverkar en stor del av eller hela försäkringsmarknaden. Med förbehåll för riskbaserade kriterier och särskilda skyddsåtgärder kan utdelning till aktieägare i och utbetalningar till andra efterställda långgivare till ett visst företag tillfälligt stoppas eller begränsas före en faktisk överträdelse av solvenskapitalkravet.

Ändringar som rör den europeiska gröna given

Genom punkt 25 införs en ny artikel 45a om analyser av klimatförändringsscenarier. Försäkringsgivare måste identifiera alla väsentliga exponeringar för klimatförändringsrisker och, i relevanta fall, bedöma hur långsiktiga klimatförändringsscenarier påverkar deras verksamhet. Försäkringsgivare som klassificeras som företag med lågriskprofil undantas från scenarioanalyser.

Genom punkt 91 införs en ny artikel 304a med två mandat för Eiopa när det gäller hållbarhetsrisker. Eiopa får i uppdrag att senast 2023 undersöka en särskild tillsynsbehandling av exponeringar med anknytning till tillgångar eller verksamheter som i väsentlig grad är förknippade med miljörelaterade och/eller sociala mål och att regelbundet se över omfattningen och kalibreringen av parametrarna för standardformeln för naturkatastrofrisk.

Grupptillsyn

Artikel 212 i Solvens II-direktivet ändras för att underlätta identifieringen av företag som utgör en grupp, särskilt när det gäller grupper som inte omfattas av direktiv 2013/34/EU om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, och horisontella grupper. Dessutom förtydligas definitionen av försäkringsholdingbolag på ett liknande sätt som ändringarna av definitionen av finansiellt holdingföretag i direktiv 2013/36/EU om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag.

Artikel 213 ändras så att försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag direkt omfattas av EU:s tillsynsram. Genom en ny punkt 3a föreskrivs att grupper vars moderföretag är ett holdingbolag ska ha en lämplig intern styrning och företagsstruktur, för att möjliggöra en ändamålsenlig grupptillsyn. Punkterna 3b och 3c införs för att säkerställa lämpliga efterlevnadskontrollbefogenheter, inbegripet, som en sista utväg, befogenheten att kräva att en grupp omstruktureras.

Genom punkt 64 ändras artikel 214 för att klargöra de fall när ett företag kan undantas från tillämpningsområdet för grupptillsyn, när grupptillsyn kan frångås eller kan utövas på nivån för ett mellanliggande moderföretag.

Artiklarna 244, 245 och 265 ändras för att utvidga förteckningen över indikatorer på grundval av vilka en grupptillsynsmyndighet får definiera betydande transaktioner och riskkoncentrationer inom en grupp och för att förtydliga tillämpningsområdet för rapportering av transaktioner inom en grupp.

Genom punkt 86 införs i artikel 258 minimibefogenheter som kan tillämpas på försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag.

Genom punkt 87 ändras artikel 262 för att klargöra målen och de nödvändiga befogenheterna när ”andra metoder” tillämpas för tillsynen av grupper vars moderföretag med det yttersta ägarintresset har sitt huvudkontor utanför EES.

En ny artikel 229a införs för att ge företag möjlighet att med tillsynsmyndigheternas godkännande använda en förenklad metod för att integrera oväsentliga anknutna företag i beräkningen av solvensen på gruppnivå. Väsentlighetströsklar införs.

Artiklarna 220, 222, 228, 230, 233, 234 och 308b.17 ändras och en ny artikel 233a införs för att på följande sätt klargöra reglerna för beräkning av solvensen på gruppnivå:

- Vilken typ av företag som kan omfattas när metod 2 används.
- Hur det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå bör beräknas vid en kombination av metoder.
- Hur företag från andra finansiella sektorer, t.ex. kreditinstitut, ska inbegripas i beräkningen av solvensen på gruppnivå.
- Hur man bedömer gruppens kapitalbas, särskilt begreppet ”fri från belastningar”, behandlingen av övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar och övergångsbestämmelserna för riskfria räntesatser samt behandlingen av kapitalbasposter som i praktiken inte kan göras tillgängliga för att uppfylla solvenskapitalkravet.
- Om metod 1 eller en kombination av metoder används, hur man beräknar den lägsta nivån för det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå.

Dessutom införs ett reviderat ”minsta sammanställda solvenskapitalkrav på gruppnivå” som återspeglar reglerna om minimikapitalkrav på individuell nivå.

Artiklarna 246 och 257 ändras för att klargöra tillämpningen i tillämpliga delar på gruppnivå av de regler för företagsstyrning som är tillämpliga på enskilda företag. Dessa ändringar inbegriper rollen för moderföretagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan och innebär att grupper ska säkerställa att gruppens styrdokument överensstämmer med dem som antagits av anknutna företag. Slutligen klargör de att personer som ansvarar för andra centrala funktioner inom försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag ska vara lämpade att utföra sina uppdrag.

Dessutom införs artiklarna 246a och 246b för att specificera hur de nya makrotillsynsreglerna ska tillämpas på nivån för försäkringsgrupper.

Tillsyn över gränsöverskridande försäkringsverksamhet

Bestämmelserna om auktorisation i artikel 18 ändras genom ett krav på att sökande ska lämna information om tidigare avslag på ansökningar om eller återkallelser av auktorisation i andra medlemsstater och på att tillsynsmyndigheterna ska ta hänsyn till detta vid bedömningen av ansökningar. I samband med auktorisationsförfarandet säkerställer ändringar av artikel 23 att tillsynsmyndigheterna också informeras om planerad gränsöverskridande verksamhet.

Genom punkt 15 införs i artikel 33a minimikrav för informationsutbyte mellan tillsynsmyndigheterna i hem- och värdmedlemsstaterna om försäkringsgivare och deras verksamhet i värdmedlemsstaten.

Genom ändringar av artiklarna 149 och 152 klargörs att försäkringsföretag bör anmäla väsentliga förändringar och framväxande risker i samband med pågående gränsöverskridande försäkringsverksamhet. Tillsynsmyndigheterna bör utbyta sådan information.

Genom punkt 58 om ändring av artikel 152b stärks Eiopas roll i komplexa gränsöverskridande fall där de berörda tillsynsmyndigheterna inte lyckas komma fram till en gemensam uppfattning på en samarbetsplattform.

En ändring av artikel 153 säkerställer att en tillsynsmyndighet i en värdmedlemsstat får tillgång till information utan onödigt dröjsmål.

Genom artikel 159a ges tillsynsmyndigheten i värdmedlemsstaten befogenhet att av tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten begära information om företagets solvenssituation

och, om det finns starka farhågor, begära att en gemensam inspektion på plats utförs. Etiopien ges en roll när det gäller att lösa oenighet mellan tillsynsmyndigheter.

Övergångsåtgärder som infördes genom direktiv 2014/51/EU

Genom punkt 94 b ersätts en övergångsåtgärd som löpt ut i fråga om exponeringar mot medlemsstaternas nationella regeringar eller centralbanker som uttrycks och finansieras i en annan medlemsstats nationella valuta. Enligt en ny bestämmelse om tillämpning av äldre regler kan exponeringar av detta slag som uppstått före 2020 behandlas på samma sätt som exponeringar mot medlemsstaters nationella regeringar eller centralbanker som uttrycks och finansieras i den egna nationella valutan. Den nya bestämmelsen om tillämpning av äldre regler kommer, till skillnad från den tidigare övergångsåtgärden, inte att upphöra att gälla.

Smärre uppdateringar och korrigeringar

Flera punkter ändrar direktiv 2009/138/EG med tanke på smärre uppdateringar och korrigeringar, särskilt för att anpassa definitioner, anpassa hänvisningar inom och utanför lagstiftningen till ändringar som införts i andra punkter och stryka föråldrade hänvisningar till Förenade kungariket.

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV

om ändring av direktiv 2009/138/EG vad gäller proportionalitet, tillsynskvalitet, rapportering, långsiktiga garantiåtgärder, makrotillsynsverktyg, hållbarhetsrisker, grupp tillsyn och gränsöverskridande tillsyn

(Text av betydelse för EES)

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT
DETTA DIREKTIV

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artiklarna 53.1, 62 och 114,

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande¹⁶,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet, och

av följande skäl:

- (1) Genom Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG¹⁷ infördes mer riskbaserade och harmoniserade tillsynsregler för försäkrings- och återförsäkringssektorn. Vissa bestämmelser i direktivet omfattas av översynsklausuler. Tillämpningen av direktivet har i hög grad bidragit till att stärka det finansiella systemet i unionen och gjort försäkrings- och återförsäkringsföretag mer motståndskraftiga mot en rad olika risker. Även om direktivet är mycket omfattande åtgärddar det emellertid inte samtliga brister som identifierats och som påverkar försäkrings- och återförsäkringsföretags verksamhet.
- (2) Covid-19-pandemin har orsakat enorma socioekonomiska skador och medfört att EU:s ekonomi behöver en återhämtning som är hållbar, inkluderande och rättvis. Det har därför blivit än mer angeläget att driva på arbetet med unionens politiska prioriteringar för att i synnerhet säkerställa en ekonomi som verkar för människor och uppnå målen med den europeiska gröna given. Försäkrings- och återförsäkringssektorn kan vara en källa till privat finansiering för europeiska företag och göra ekonomin mer motståndskraftig genom att tillhandahålla ett skydd mot ett brett spektrum av risker. Med denna dubbla roll har sektorn stor potential att bidra till att unionens prioriteringar uppnås.

¹⁶ EUT C [...], [...], s. [...].

¹⁷ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 335, 17.12.2009, s. 1).

- (3) Det är, vilket understryks i kommissionens meddelande av den 24 september 2020 *En kapitalmarknadsunion för människor och företag – en ny handlingsplan*¹⁸, avgörande för att främja en ökad grad av aktiefinansiering (*re-equitisation*) inom företagssektorn att skapa incitament för institutionella investerare, särskilt försäkringsgivare, att göra mer långsiktiga investeringar. För att det ska bli lättare för försäkringsgivarna att bidra till finansieringen av unionens ekonomiska återhämtning bör tillsynsramen justeras så att den bättre beaktar försäkringsverksamhetens långsiktiga karaktär. Vid beräkningen av solvenskapitalkravet enligt standardformeln bör det framför allt bli lättare att använda en gynnsammare standardparameter för placeringar i aktier som innehas med ett långsiktigt perspektiv, förutsatt att försäkrings- och återförsäkringsföretagen uppfyller säkra och robusta kriterier som vidmakthåller skyddet av försäkringstagare och den finansiella stabiliteten. Sådana kriterier bör syfta till att säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag kan undvika att tvingas sälja aktier som är avsedda att innehas på lång sikt, till exempel under stressade marknadsförhållanden.
- (4) I sitt meddelande av den 11 december 2019 om den europeiska gröna given¹⁹ åtog sig kommissionen att bättre integrera hanteringen av klimat- och miljörisker i unionens tillsynsregelverk. Den europeiska gröna given är unionens nya tillväxtstrategi, som syftar till att omvandla unionen till en modern, resurseffektiv och konkurrenskraftig ekonomi utan nettoutsläpp av växthusgaser senast 2050. Den ska bidra till målet att skapa en ekonomi för människor genom att stärka EU:s sociala marknadsekonomi och säkerställa att den är framtidssäkrad och kan leverera stabilitet, arbetstillfällen, tillväxt och investeringar. Kommissionen lämnade den 4 mars 2020 ett förslag till en europeisk klimatlag för att göra målet om klimatneutralitet och klimatresiliens bindande i unionen senast 2050. Förslaget antogs av Europaparlamentet och rådet och trädde i kraft den 29 juli 2021²⁰. Kommissionens ambition att säkerställa EU:s globala ledarskap på vägen mot 2050 upprepades i 2021 års strategiska framsynsrapport²¹, i vilken uppbyggnaden av motståndskraftiga och framtidssäkra ekonomiska och finansiella system identifieras som ett strategiskt verksamhetsområde.
- (5) EU:s ram för hållbar finansiering kommer att spela en viktig roll för att uppnå målen med den europeiska gröna given, och miljölagstiftningen bör kompletteras med en ram för hållbar finansiering som kanaliserar finansiering till investeringar som minskar exponeringen för dessa klimat- och miljörisker. I sitt meddelande av den 6 juli 2021 om en strategi för att finansiera omställningen till en hållbar ekonomi²² åtog sig kommissionen att föreslå ändringar av direktiv 2009/138/EG för att genom att ställa krav på att försäkringsgivare ska göra analyser av klimatförändringsscenarier säkerställa att hållbarhetsrisker konsekvent integreras i deras riskhantering.
- (6) Direktiv 2009/138/EG undantar vissa företag från sitt tillämpningsområde på grund av deras storlek. När direktiv 2009/138/EG nu har tillämpats under ett antal år, och för att undvika en oskälig tillämpning av det på mindre företag är det lämpligt att se över dessa undantag genom att höja tröskelvärdena, så att fler mindre försäkringsföretag som uppfyller vissa villkor inte omfattas av det direktivet. Företag som gynnas av

¹⁸ COM(2020) 590 final.

¹⁹ COM(2019) 640 final.

²⁰ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1119 av den 30 juni 2021 om inrättande av en ram för att uppnå klimatneutralitet och om ändring av förordningarna (EG) nr 401/2009 och (EU) 2018/1999 (europeisk klimatlag) (EUT L 243, 9.7.2021, s. 1).

²¹ COM(2021) 750 final.

²² COM(2021) 390.

sådana höjda tröskelvärden bör dock ha möjlighet att behålla eller ansöka om auktorisation enligt direktiv 2009/138/EG för att komma i åtnjutande av den gemensamma auktorisation som föreskrivs i direktivet.

- (7) Direktiv 2009/138/EG är inte tillämpligt på assistans om villkoren i artikel 6.1 i direktivet är uppfyllda. Det första villkoret är att assistansen ska avse olyckor eller maskinhaverier med vägfordon som inträffar i den medlemsstat där den försäkringsgivare som tillhandahåller försäkringsskyddet är verksam. Denna bestämmelse skulle kunna innebära att det krävs auktorisation som försäkringsgivare för att ge assistans till vägfordon om en olycka eller ett maskinhaveri inträffar på andra sidan gränsen, vilket skulle försvåra assistansverksamhet på ett oskäligt sätt. Det är därför lämpligt att se över detta villkor. Således bör villkoret i artikel 6.1 a i direktiv 2009/138/EG utvidgas till att även omfatta olyckor eller maskinhaverier med vägfordon som är försäkrade hos företaget och som inträffar i ett grannland.
- (8) Försäkrings- och återförsäkringsföretag kan ansöka om auktorisation i vilken medlemsstat som helst. Information om tidigare ansökningar och resultatet av bedömningen av dem kan ge information som är väsentlig för bedömningen av en sådan ansökan. Därför bör ett ansökande försäkrings- eller återförsäkringsföretag informera tillsynsmyndigheten om tidigare avslag på ansökningar om eller återkallelser av auktorisation i en annan medlemsstat.
- (9) Innan auktorisation beviljas bör tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten samråda med tillsynsmyndigheterna i alla berörda medlemsstater. Med tanke på den växande gränsöverskridande försäkringsverksamheten måste tillämpningen av unionsrätten på gränsöverskridande försäkringsverksamhet bli mer enhetlig och informationsutbytet mellan tillsynsmyndigheter öka, i synnerhet innan auktorisation beviljas. Om det är nödvändigt att samråda med flera tillsynsmyndigheter bör varje berörd tillsynsmyndighet därför ha rätt att rikta en begäran om att en gemensam bedömning ska göras av en ansökan om auktorisation till tillsynsmyndigheten i den medlemsstat där auktorisationsförfarandet pågår.
- (10) Direktiv 2009/138/EG bör tillämpas i enlighet med proportionalitetsprincipen. För att underlätta en proportionerlig tillämpning av direktivet på företag med lägre riskprofil än genomsnittet och för att säkerställa att de inte ställs under oproportionerligt betungande krav är det nödvändigt att fastställa riskbaserade kriterier som gör det möjligt att identifiera sådana företag.
- (11) Företag som uppfyller de riskbaserade kriterierna bör kunna klassificeras som företag med lågriskprofil genom ett enkelt anmälningsförfarande. Om tillsynsmyndigheten inom en månad efter en sådan anmälan inte av vederbörligen motiverade skäl som rör bedömningen av de relevanta kriterierna motsätter sig denna klassificering bör företaget betraktas som ett företag med lågriskprofil. När ett företag väl har klassificerats som ett företag med lågriskprofil bör det i princip automatiskt omfattas av fastställda proportionalitetsåtgärder när det gäller rapportering, företagsstyrning, översyn av styrdokument, egen risk- och solvensbedömning och krav på offentliggörande av information.
- (12) Proportionalitetsåtgärder bör även kunna komma i fråga för företag som inte klassificeras som företag med lågriskprofil, men för vilka vissa av kraven i direktiv 2009/138/EG är alltför kostsamma och komplexa med tanke på de risker som är förknippade med sådana företags verksamhet. Dessa företag bör på grundval av en analys i varje enskilt fall och efter ett förhandsgodkännande från sin tillsynsmyndighet få tillämpa proportionalitetsåtgärder.

- (13) Ett korrekt genomförande av proportionalitetsprincipen är avgörande för att undvika en alltför stor börda för försäkrings- och återförsäkringsföretag. Tillsynsmyndigheterna måste regelbundet informeras om användningen av proportionalitetsåtgärder. Därför bör försäkrings- och återförsäkringsföretag årligen rapportera vilka proportionalitetsåtgärder de använder till sina tillsynsmyndigheter.
- (14) Captivebolag för försäkring och captivebolag för återförsäkring som endast täcker risker förknippade med den industri- eller handelsgrupp de tillhör uppvisar en särskild riskprofil som bör beaktas när vissa krav fastställs, särskilt när det gäller egen risk- och solvensbedömning, offentliggörande av information och relaterade befogenheter för kommissionen att ytterligare specificera reglerna för sådana befogenheter. Captivebolag för försäkring och captivebolag för återförsäkring bör också kunna omfattas av proportionalitetsåtgärder om de klassificeras som företag med lågriskprofil.
- (15) Det är viktigt att försäkrings- och återförsäkringsföretag upprätthåller en sund finansiell ställning. För detta ändamål föreskrivs i direktiv 2009/138/EG finansiell tillsyn med avseende på ett företags solvens, upprättande av försäkringstekniska avsättningar, tillgångar och medräkningsbara kapitalbas. Ett företags styrningssystem är emellertid också en viktig faktor för att säkerställa att företaget upprätthåller sin finansiella ställning. I detta syfte bör tillsynsmyndigheterna bli skyldiga att regelbundet se över och utvärdera företagsstyrningssystemet som en del av deras finansiella tillsyn över försäkrings- och återförsäkringsföretag.
- (16) Samarbetet mellan den tillsynsmyndighet i hemmedlemsstaten som beviljat auktorisation för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag och tillsynsmyndigheterna i de medlemsstater där detta företag bedriver verksamhet genom att etablera filialer eller tillhandahålla tjänster bör stärkas, för att bättre förebygga potentiella problem och förbättra skyddet för försäkringstagare i hela unionen. Detta samarbete bör omfatta mer information från tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten, särskilt om resultatet av den samlade tillsynsbedömningen i samband med gränsöverskridande verksamhet.
- (17) Tillsynsmyndigheterna bör ha rätt att från varje försäkrings- och återförsäkringsföretag som står under tillsyn och deras grupper minst vart tredje år få en regelbunden beskrivande rapport med information om verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, kapitalförvaltning och annan relevant information för solvensändamål. För att förenkla detta rapporteringskrav för försäkrings- och återförsäkringsgrupper bör det vara möjligt att på vissa villkor lämna information i den regelbundna tillsynsrapporten för gruppen och dess dotterföretag i aggregerad form för hela gruppen.
- (18) Det bör säkerställas att företag med lågriskprofil prioriteras när tillsynsmyndigheter beviljar undantag från och begränsningar av rapporteringen. För denna typ av enheter bör den anmälningsprocess som gäller för klassificering som företag med lågriskprofil säkerställa att det råder tillräcklig säkerhet när det gäller användningen av undantag från och begränsningar av rapporteringen.
- (19) Tidsfrister för rapportering och offentliggörande av information bör fastställas tydligt i direktiv 2009/138/EG. Det bör dock erkännas att extraordinära omständigheter såsom sanitära nödsituationer, naturkatastrofer och andra extrema händelser skulle kunna göra det omöjligt för försäkrings- och återförsäkringsföretag att lämna sådana rapporter och offentliggöra sådan information inom de fastställda tidsfristerna.

Kommissionen bör därför ges befogenhet att förlänga tidsfristerna under sådana omständigheter.

- (20) I direktiv 2009/138/EG föreskrivs att tillsynsmyndigheterna ska bedöma om nytillkomna medlemmar som utsetts att ingå i företagsledningen för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag eller att utföra en central funktion har den lämplighet som krävs. De som ingår i företagsledningen eller utför en central funktion bör dock uppfylla lämplighetskraven på kontinuerlig basis. Tillsynsmyndigheterna bör därför ha befogenhet att reagera och, om det är lämpligt, entlediga den berörda personen från den relevanta positionen om lämplighetskraven inte uppfylls.
- (21) Eftersom försäkringsverksamhet kan utlösa eller förstärka risker för den finansiella stabiliteten bör försäkrings- och återförsäkringsföretag införliva överväganden och analyser som är av relevans ur makrotillsynssynpunkt i sin investerings- och riskhanteringsverksamhet. Detta kan innebära att ta hänsyn till andra marknadsaktörers potentiella beteende, makroekonomiska risker, såsom nedgångar i kreditcykeln eller minskad marknadslikviditet, eller alltför stora koncentrationer på marknaden när det gäller vissa tillgångstyper, motparter eller sektorer.
- (22) Försäkrings- och återförsäkringsföretag bör i sin egen risk- och solvensbedömning beakta all relevant makrotillsynsinformation som tillsynsmyndigheterna tillhandahåller. Tillsynsmyndigheterna bör analysera de egna risk- och solvensbedömningar som företag inom deras jurisdiktioner lämnar i sina tillsynsrapporter, aggregera dem och lämna synpunkter till företagen om de faktorer som bör beaktas i deras framtida egna risk- och solvensbedömningar, särskilt när det gäller makrotillsynsrisker. Medlemsstaterna bör, när ett makrotillsynsuppdrag har tilldelats en myndighet, säkerställa att resultaten av och slutsatserna från tillsynsmyndigheternas makrotillsynsbedömningar meddelas den myndigheten.
- (23) I enlighet med de grundläggande principer för försäkringssektorn som antagits av Internationella organisationen för försäkringstillsynsmyndigheter bör de nationella tillsynsmyndigheterna kunna identifiera, övervaka och analysera marknadsutveckling och finansiell utveckling som kan påverka försäkrings- och återförsäkringsföretag samt försäkrings- och återförsäkringsmarknader, och använda denna information i tillsynen över enskilda försäkrings- eller återförsäkringsföretag. Vid utförandet av denna uppgift bör de, om det är lämpligt, använda information från och insikter som vunnits av andra tillsynsmyndigheter.
- (24) Myndigheter som tilldelats ett makrotillsynsuppdrag ansvarar för makrotillsynspolicyn över sin nationella försäkrings- och återförsäkringsmarknad. Makrotillsynspolicyn kan verkställas av tillsynsmyndigheten eller av någon annan myndighet eller något annat organ som fått detta uppdrag.
- (25) En god samordning mellan tillsynsmyndigheter och relevanta organ och myndigheter med ett makrotillsynsuppdrag är viktig för att identifiera, övervaka och analysera potentiella risker för stabiliteten i det finansiella systemet som kan påverka försäkrings- och återförsäkringsföretag, och för att vidta åtgärder i syfte att på ett ändamålsenligt och lämpligt sätt hantera dessa risker. Samarbetet mellan myndigheter bör också syfta till att undvika alla former av överlappande eller inkonsekventa åtgärder.
- (26) Enligt direktiv 2009/138/EG ska försäkrings- och återförsäkringsföretag, som en integrerad del av sin affärsstrategi, utföra en regelbunden egen risk- och solvensbedömning. Vissa risker, exempelvis klimatförändringsrisker, är svåra att

kvantifiera eller kan förverkligas under en längre period än den som används för kalibreringen av solvenskapitalkravet. Dessa risker kan beaktas bättre i den egna risk- och solvensbedömningen. Om försäkrings- och återförsäkringsföretag har en väsentlig exponering för klimatrisker bör de bli skyldiga att, med lämpliga intervall och som en del av den egna risk- och solvensbedömningen, analysera hur risker enligt långsiktiga klimatförändringsscenarier påverkar deras verksamhet. Sådana analyser bör stå i proportion till arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i företagets verksamhet. I synnerhet bör det krävas att alla försäkrings- och återförsäkringsföretag bedömer hur väsentlig exponeringen för klimatrisker är, men långsiktiga analyser av klimatförändringsscenarier bör inte krävas av företag med lågriskprofil.

- (27) Enligt direktiv 2009/138/EG ska väsentlig information offentliggöras minst en gång per år genom en lägesrapport om solvens och finansiell ställning. Denna rapport har två huvudsakliga typer av adressater: försäkringstagare och förmånstagare, å ena sidan, och analytiker och andra marknadsaktörer, å andra sidan. För att tillgodose dessa två olika gruppers behov och förväntningar bör innehållet i rapporten delas upp i två delar. Den första delen, som främst riktas till försäkringstagare och förmånstagare, bör innehålla basfakta om verksamhet, resultat, kapitalförvaltning och riskprofil. Den andra delen, som riktas till analytiker och andra marknadsaktörer, bör innehålla detaljerad information om företagsstyrningssystemet, särskild information om försäkringstekniska avsättningar och andra förpliktelser, solvenssituationen samt andra uppgifter som är relevanta för specialiserade analytiker.
- (28) Försäkrings- och återförsäkringsföretag får justera de riskfria räntesatserna för relevanta durationer för att beräkna en bästa skattning i linje med kreditspreadfluktuationen för sina tillgångar och efter tillsynsmyndighetens godkännande ("matchningsjustering") eller i linje med den genomsnittliga spreadfluktuationen för tillgångar som innehas av försäkrings- och återförsäkringsföretag i en viss valuta eller i ett visst land ("volatilitetsjustering"). Den del av lägesrapporten om solvens och finansiell ställning som riktas till försäkringstagarna bör endast innehålla den information som förväntas vara relevant för en genomsnittlig försäkringstagares beslutsfattande. Även om försäkrings- och återförsäkringsföretag bör offentliggöra information om effekterna på deras finansiella ställning av att inte tillämpa matchningsjusteringen, volatilitetsjusteringen, övergångsbestämmelserna för riskfria räntesatser och övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar, bör sådan information inte antas vara relevant för en genomsnittlig försäkringstagares beslutsfattande. Effekterna av sådana åtgärder bör därför redovisas i den del av lägesrapporten om solvens och finansiell ställning som riktas till marknadsaktörerna och inte i den del som riktas till försäkringstagarna.
- (29) De krav som ställs på försäkrings- och återförsäkringsföretag om offentliggörande av information bör inte vara alltför betungande. I detta syfte bör vissa förenklingar och proportionalitetsåtgärder införas i direktiv 2009/138/EG, särskilt om de inte äventyrar läsbarheten hos de uppgifter som lämnas av försäkrings- och återförsäkringsföretag.
- (30) För att den information som offentliggörs för allmänheten ska vara så korrekt som möjligt bör en betydande del av lägesrapporten om solvens och finansiell ställning bli föremål för revision. Ett sådant revisionskrav bör omfatta den balansräkning som bedöms i enlighet med de värderingskriterier som anges i direktiv 2009/138/EG.
- (31) Revisionskravet förefaller inte vara motiverat för företag med lågriskprofil, som inte förväntas vara relevanta för den finansiella stabiliteten i unionen och som inte har

många försäkringstagare. Ett av de kriterier som företag med lågriskprofil måste uppfylla är att de ska vara av liten storlek. För att minska bördan för dessa företag bör de undantas från revisionskravet.

- (32) Det bör tillstås att revisionskravet, trots nyttan av detsamma, utgör en ytterligare börda för alla företag. Därför bör tidsfristerna för försäkrings- och återförsäkringsföretags och för försäkrings- och återförsäkringsgruppers årliga rapportering och årliga offentliggörande av information förlängas, så att dessa företag får tillräckligt med tid för att utarbeta reviderade rapporter.
- (33) Det bör säkerställas att metoderna för att beräkna försäkringstekniska avsättningar för avtal med garantioptioner står i proportion till arten, omfattningen och komplexiteten hos de risker som försäkringsgivaren är exponerad för. I detta avseende bör vissa förenklingar föreskrivas.
- (34) Vid fastställandet av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer bör man balansera användningen av information som härleds från relevanta finansiella instrument mot försäkrings- och återförsäkringsföretagens förmåga att säkra räntor som härleds från finansiella instrument. I synnerhet kan det hända att mindre försäkrings- och återförsäkringsföretag inte har förmåga att säkra ränterisk med andra instrument än obligationer, lån eller liknande tillgångar med fasta kassaflöden. De riskfria räntesatserna för relevanta durationer bör därför extrapoleras för löptider där obligationsmarknaderna inte längre är djupa, likvida och transparenta. Extrapoleringsmetoden bör dock använda information som härleds från andra relevanta finansiella instrument än obligationer, om sådan information finns tillgänglig på djupa, likvida och transparenta marknader för löptider där obligationsmarknaderna inte längre är djupa, likvida och transparenta. För att uppnå säkerhet och en harmoniserad tillämpning och samtidigt möjliggöra att man utan onödigt dröjsmål kan reagera på förändrade marknadsförhållanden bör kommissionen anta delegerade akter för att specificera hur den nya extrapoleringsmetoden bör tillämpas.
- (35) Fastställandet av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer har en betydande inverkan på solvenssituationen, särskilt för livförsäkringsföretag med långfristiga skulder. För att undvika störningar i den befintliga försäkringsverksamheten och möjliggöra en smidig övergång till den nya extrapoleringsmetoden är det nödvändigt att föreskriva en infasningsåtgärd och en övergångsåtgärd. Övergångsåtgärderna bör syfta till att undvika marknadsstörningar och skapa en transparent utveckling mot den slutliga extrapoleringsmetoden.
- (36) I direktiv 2009/138/EG föreskrivs en volatilitetsjustering som söker mildra effekterna av överdrivna avkastningsdifferenser mellan obligationer och som baseras på referensportföljer för försäkrings- och återförsäkringsföretags relevanta valutor och, när det gäller euron, på referensportföljer för nationella försäkringsmarknader. Användningen av en enhetlig volatilitetsjustering för hela valutor eller länder kan leda till fördelar utöver mildrandet av överdrivna avkastningsdifferenser mellan obligationer, särskilt när dessa företags relevanta tillgångar är mindre känsliga för förändringar i kreditspreadar än den relevanta bästa skattningens känslighet för förändringar i räntesatserna. För att undvika sådana överdrivna fördelar av volatilitetsjusteringen bör volatilitetsjusteringen godkännas av tillsynsmyndigheten och beräkningen av den beakta företagsspecifika egenskaper som rör tillgångars spreadkänslighet och räntekänsligheten hos den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar. Mot bakgrund av de ytterligare skyddsåtgärderna bör försäkrings- och återförsäkringsföretag tillåtas att addera en ökad andel på upp till

85 % av den riskkorrigerade spread som härleds från de representativa portföljerna till de riskfria basräntesatserna för durationer.

- (37) I direktiv 2009/138/EG föreskrivs en landskomponent i volatilitetsjusteringen som syftar till att mildra överdrivna avkastningsdifferenser mellan obligationer i ett visst land. Aktiveringen av landskomponenten baseras dock på en absolut tröskel och en relativ tröskel när det gäller landets riskjusterade spread, vilket kan leda till stupeffekter och därmed öka volatiliteten i försäkrings- och återförsäkringsföretagens kapitalbas. För att säkerställa att överdrivna avkastningsdifferenser mellan obligationer i en viss medlemsstat som har euron som valuta mildras på ett ändamålsenligt sätt bör landskomponenten ersättas med en makrokomponent som bör beräknas på grundval av skillnaderna mellan den riskjusterade spreaden för euron och den riskjusterade spreaden för landet. För att undvika stupeffekter bör man vid beräkningen undvika avbrott i indataparametrarna.
- (38) För att ta hänsyn till utvecklingen av försäkrings- och återförsäkringsföretagens investeringspraxis bör kommissionen ges befogenhet att anta delegerade akter för att fastställa kriterier för vilka tillgångar som ska få medräknas i portföljen med avsatta tillgångar i de fall slaget av tillgångar kan leda till olika praxis när det gäller kriterierna för tillämpning och beräkning av matchningsjusteringen.
- (39) För att säkerställa att samma behandling tillämpas på alla försäkrings- och återförsäkringsföretag som beräknar volatilitetsjusteringen, eller för att ta hänsyn till marknadsutvecklingen, bör kommissionen ges befogenhet att anta delegerade akter som specificerar beräkningen av företagsspecifika delar av volatilitetsjusteringen.
- (40) Vid beräkning av sin kapitalbas enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013²³ får institut som tillhör finansiella konglomerat som omfattas av Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG²⁴ tillåtas att inte dra av sina väsentliga innehav i försäkrings- eller återförsäkringsföretag, förutsatt att vissa kriterier är uppfyllda. Man bör säkerställa att de tillsynsregler som gäller för försäkrings- eller återförsäkringsföretag och kreditinstitut möjliggör lika villkor mellan bankinriktade och försäkringsinriktade finansiella grupper. Försäkrings- eller återförsäkringsföretag bör därför också tillåtas att på liknande villkor inte behöva dra av ägarintressen i kreditinstitut och finansiella institut från sin medräkningsbara kapitalbas. I synnerhet bör antingen grupp tillsyn i enlighet med direktiv 2009/138/EG eller extra tillsyn i enlighet med direktiv 2002/87/EG gälla för en grupp som omfattar både försäkrings- eller återförsäkringsföretaget och det anknutna institutet. Dessutom bör institutet utgöra en aktieplacering av strategisk natur för försäkrings- eller återförsäkringsföretaget, och tillsynsmyndigheterna bör försäkra sig om att den integrerade förvaltningen av och den integrerade riskhanteringen och internkontrollen hos de enheter som omfattas av grupp tillsyn eller extra tillsyn är tillfredsställande.
- (41) De befintliga gränserna för nivån på den symmetriska justeringen begränsar denna justerings förmåga att mildra potentiella procykliska effekter av det finansiella systemet och undvika en situation där försäkrings- och återförsäkringsföretag i

²³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

²⁴ Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG av den 16 december 2002 om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkringsföretag och värdepappersföretag i ett finansiellt konglomerat och om ändring av rådets direktiv 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG och 93/22/EEG samt Europaparlamentets och rådets direktiv 98/78/EG och 2000/12/EG (EUT L 35, 11.2.2003, s. 1).

otillbörlig utsträckning tvingas anskaffa ytterligare kapital eller avyttra sina placeringar till följd av en tillfälligt ogynnsam utveckling på finansmarknaderna, såsom den som utlösts av covid-19-pandemin. Därför bör den symmetriska justeringen ändras så att den möjliggör större förändringar av standardkapitalkravet för aktier och ytterligare mildrar effekterna av kraftiga uppgångar eller nedgångar på aktiemarknaderna.

- (42) För att öka de kvantitativa kravens proportionalitet bör försäkrings- och återförsäkringsföretag ges möjlighet att beräkna kapitalkravet för icke-betydande risker i standardformeln enligt en förenklad metod för en period på högst tre år. En sådan förenklad metod bör göra det möjligt för företag att skatta kapitalkravet för en icke-betydande risk på grundval av ett lämpligt volymmått som varierar över tiden. Denna metod bör baseras på gemensamma regler och omfattas av gemensamma kriterier för identifiering av icke-betydande risker.
- (43) Försäkrings- och återförsäkringsföretag som använder matchningsjusteringen måste identifiera, organisera och förvalta portföljen med avsatta tillgångar och förpliktelser separat från andra delar av affärsverksamheten och bör därför inte tillåtas att hantera risker som uppstår i andra delar av verksamheten genom att använda portföljen med avsatta tillgångar. En separat förvaltning av portföljen leder dock inte till en ökning av korrelationen mellan riskerna i portföljen och riskerna i resten av företaget. Försäkrings- och återförsäkringsföretag som använder matchningsjusteringen bör därför tillåtas att beräkna sitt solvenskapitalkrav baserat på ett antagande om fullständig diversifiering mellan portföljens tillgångar och förpliktelser och resten av företaget, såvida inte de tillgångsportföljer som täcker en motsvarande bästa skattning av försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser utgör en separat fond.
- (44) Som en del av den samlade tillsynsbedömningen är det viktigt att tillsynsmyndigheterna kan jämföra information mellan de företag som de utövar tillsyn över. Partiella och fullständiga interna modeller gör det möjligt att bättre täcka ett företags individuella risk och enligt direktiv 2009/138/EG får försäkrings- och återförsäkringsföretag använda sådana modeller för att fastställa kapitalkrav utan de begränsningar som följer av standardformeln. Partiella och fullständiga interna modeller försvårar dock jämförelser mellan företag, och tillsynsmyndigheterna skulle därför gynnas av att få tillgång till resultatet av beräkningen av kapitalkrav enligt standardformeln. Samtliga försäkrings- och återförsäkringsföretag bör därför regelbundet rapportera sådan information till sina tillsynsmyndigheter.
- (45) Direktiv 2009/138/EG ger försäkrings- och återförsäkringsföretag möjlighet att med tillsynsmyndighetens godkännande beräkna sina solvenskapitalkrav med en intern modell. Om en intern modell används hindrar det direktivet inte försäkrings- och återförsäkringsföretaget från att beakta effekten av kreditspreadfluktuationer på volatilitetsjusteringen i sin interna modell. Eftersom användningen av volatilitetsjusteringen kan leda till fördelar utöver mildrandet av överdrivna avkastningsdifferenser mellan obligationer vid beräkningen av en bästa skattning, kan sådana överdrivna fördelar också snedvrida beräkningen av solvenskapitalkravet om effekten av kreditspreadfluktuationer på volatilitetsjusteringen beaktas i den interna modellen. För att undvika en sådan snedvridning bör, i de fall tillsynsmyndigheterna tillåter försäkrings- och återförsäkringsföretag att beakta effekten av kreditspreadfluktuationer på volatilitetsjusteringen i sina interna modeller, en lägsta nivå för solvenskapitalkravet fastställas under vilken det förväntas uppstå fördelar för solvenskapitalkravet utöver mildrandet av överdrivna avkastningsdifferenser mellan obligationer.

- (46) Försäkrings- och återförsäkringsföretag bör uppmuntras att bygga upp motståndskraft mot krissituationer. Om försäkrings- och återförsäkringsföretag beaktar effekten av kreditspreadfluktuationer på volatilitetsjusteringen i sin interna modell, samtidigt som de även beaktar effekten av kreditspreadfluktuationer på makrovolatilitetsjusteringen, skulle detta på ett allvarligt sätt kunna undergräva alla incitament att bygga upp motståndskraft mot krissituationer. Försäkrings- och återförsäkringsföretag bör därför hindras från att beakta en makrovolatilitetsjustering i sin interna modell.
- (47) De nationella tillsynsmyndigheterna bör kunna samla in relevant makrotillsynsinformation om företagens investeringsstrategi, analysera den tillsammans med annan relevant information som kan finnas tillgänglig från andra marknadskällor och integrera ett makrotillsynsperspektiv i sin tillsyn över företag. Detta kan omfatta övervakning av risker i samband med särskilda kreditcykler, konjunktturnedgångar och kollektivt beteende eller flockbeteende i fråga om investeringar.
- (48) I direktiv 2009/138/EG föreskrivs en förlängning av återhämtningsperioden vid överträdelser av solvenskapitalkravet om Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (Eiopa) har förklarat att det råder exceptionellt svåra förhållanden. Sådana förklaringar kan avges på begäran av nationella tillsynsmyndigheter, som i lämpliga fall ska samråda med Europeiska systemrisknämnden (ESRB) före begäran. Att de nationella tillsynsmyndigheterna samråder med ESRB på ett decentraliserat sätt är mindre effektivt än om Eiopa samråder med ESRB på ett centraliserat sätt. För att säkerställa ett effektivt förfarande bör det vara Eiopa, och inte de nationella tillsynsmyndigheterna, som samråder med ESRB innan man förklarar att det råder exceptionellt svåra förhållanden, om situationens karaktär tillåter ett sådant föregående samråd.
- (49) Enligt direktiv 2009/138/EG ska försäkrings- och återförsäkringsföretag omedelbart underrätta den berörda tillsynsmyndigheten om de konstaterar att minimikapitalkravet underskrids eller riskerar att underskridas under de närmaste tre månaderna. I direktivet anges dock inte när ett underskridande, eller en risk för underskridande, av minimikapitalkravet under de närmaste tre månaderna kan konstateras och det är möjligt för företagen att vänta med att underrätta tillsynsmyndigheterna fram till slutet av det berörda kvartalet, då beräkningen av det minimikapitalkrav som formellt ska rapporteras till tillsynsmyndigheten äger rum. För att säkerställa att tillsynsmyndigheterna får information utan onödigt dröjsmål och kan vidta nödvändiga åtgärder bör försäkrings- och återförsäkringsföretag åläggas att omedelbart underrätta tillsynsmyndigheterna om minimikapitalkravet underskrids eller riskerar att underskridas, även när detta konstateras under det berörda kvartalet på grundval av skattningar eller beräkningar mellan två datum för officiella beräkningar av minimikapitalkravet.
- (50) Skyddet av de försäkrades intressen är ett allmänt mål för tillsynsregelverket som de behöriga tillsynsmyndigheterna bör uppnå i alla skeden av tillsynsprocessen, inbegripet vid försäkrings- eller återförsäkringsföretags överträdelser eller sannolika överträdelser av krav som kan leda till att auktorisationen återkallas. Detta mål bör eftersträvas innan en auktorisation återkallas, med beaktande av eventuella rättsliga följder för de försäkrade som kan uppstå, även efter det att auktorisationen återkallats.
- (51) De nationella tillsynsmyndigheterna bör utrustas med verktyg för att förhindra uppkomsten av risker för den finansiella stabiliteten på försäkringsmarknaderna,

begränsa försäkrings- och återförsäkringsföretags procykliska beteende och mildra negativa spridningseffekter inom det finansiella systemet och till den reala ekonomin.

- (52) Den senaste tidens ekonomiska och finansiella kriser, särskilt krisen till följd av covid-19-pandemin, har visat att en sund likviditetshantering hos försäkrings- och återförsäkringsföretag kan förhindra risker för det finansiella systemets stabilitet. Därför bör försäkrings- och återförsäkringsföretag åläggas att stärka likviditetsförvaltningen och likviditetsplaneringen, särskilt med tanke på svåra förhållanden som påverkar en stor del av eller hela försäkrings- och återförsäkringsmarknaden.
- (53) När företag med särskilt sårbara profiler, såsom företag med likvida skulder, illikvida tillgångar eller likviditetssvaghet som kan påverka den övergripande finansiella stabiliteten, inte på lämpligt sätt åtgärdar denna situation, bör de nationella tillsynsmyndigheterna kunna ingripa för att stärka deras likviditetssituation.
- (54) Tillsynsmyndigheterna bör ha de befogenheter som behövs för att upprätthålla specifika försäkrings- eller återförsäkringsföretags solvenssituation i exceptionella situationer, såsom vid negativa ekonomiska händelser eller marknadshändelser som påverkar en stor del av eller hela försäkrings- och återförsäkringsmarknaden, i syfte att skydda försäkringstagarna och upprätthålla den finansiella stabiliteten. Dessa befogenheter bör inbegripa möjligheten att begränsa eller tillfälligt stoppa utdelning till aktieägare i och utbetalningar till andra efterställda långivare till ett visst försäkrings- eller återförsäkringsföretag innan en faktisk överträdelse av solvenskapitalkravet inträffar. Dessa befogenheter bör tillämpas från fall till fall, iaktta gemensamma riskbaserade kriterier och inte undergräva den inre marknadens funktion.
- (55) Eftersom begränsningar av eller tillfälligt stopp för utdelning och annan återbäring skulle påverka aktieägares och andra efterställda borgenärs rättigheter, om än tillfälligt, bör tillsynsmyndigheterna ta vederbörlig hänsyn till principerna om proportionalitet och nödvändighet när de vidtar sådana åtgärder. Tillsynsmyndigheterna bör också säkerställa att de åtgärder som antas inte medför oproportionerliga negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra medlemsstater eller i unionen som helhet. Tillsynsmyndigheterna bör i synnerhet begränsa kapitalutbetalningar inom en försäkrings- och återförsäkringsgrupp endast under exceptionella omständigheter och när detta är vederbörligen motiverat för att upprätthålla stabiliteten på försäkringsmarknaden och i det finansiella systemet som helhet.
- (56) Fallissemang på senare tid bland försäkrings- och återförsäkringsföretag med gränsöverskridande verksamhet har tydliggjort vikten av att tillsynsmyndigheterna är bättre informerade om företagets verksamhet. Försäkrings- och återförsäkringsföretag bör därför bli skyldiga att underrätta tillsynsmyndigheten i sin hemmedlemsstat om alla väsentliga förändringar som påverkar deras riskprofil när det gäller deras pågående gränsöverskridande försäkringsverksamhet, och denna information bör delas med tillsynsmyndigheterna i de berörda värdmedlemsstaterna.
- (57) Enligt direktiv 2009/138/EG, ändrat genom Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2177²⁵, har Eiopa befogenhet att inrätta och samordna

²⁵ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2177 av den 18 december 2019 om ändring av direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet

samarbetsplattformar för att förstärka samarbetet mellan berörda tillsynsmyndigheter, om ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag bedriver eller har för avsikt att bedriva verksamhet som grundas på friheten att tillhandahålla tjänster eller etableringsfriheten. Med tanke på komplexiteten i de tillsynsfrågor som hanteras på dessa plattformar lyckas de nationella tillsynsmyndigheterna dock i flera fall inte komma fram till en gemensam uppfattning om hur frågor som rör ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som bedriver gränsöverskridande verksamhet ska hanteras. Om de tillsynsmyndigheter som deltar på samarbetsplattformarna inte kan nå en överenskommelse om frågor som rör ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som bedriver gränsöverskridande verksamhet bör Eiopa ha befogenhet att lösa tvisten i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1094/2010.

- (58) Enligt direktiv 2009/138/EG är försäkrings- och återförsäkringsföretag inte skyldiga att utan onödigt dröjsmål lämna information om utövandet av sin verksamhet till tillsynsmyndigheterna i värdmedlemsstaterna. Sådan information får endast inhämtas genom en begäran till tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten. Ett sådant tillvägagångssätt garanterar dock inte tillgång till information inom rimlig tid. Därför bör tillsynsmyndigheterna i värdmedlemsstaterna, liksom tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten, också ha befogenhet att direkt begära information från försäkrings- eller återförsäkringsföretag utan onödigt dröjsmål.
- (59) Om ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag bedriver betydande gränsöverskridande verksamhet i en värdmedlemsstat bör tillsynsmyndigheten i den medlemsstaten ha befogenhet att begära grundläggande information från tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten om detta försäkrings- eller återförsäkringsföretags solvenssituation. Om tillsynsmyndigheten i värdmedlemsstaten hyser allvarliga farhågor när det gäller denna solvenssituation bör den ha befogenhet att begära att en gemensam inspektion på plats utförs tillsammans med tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten, om det föreligger ett väsentligt underskridande av solvenskapitalkravet. Eiopa bör erbjudas att delta. Härvid bör Eiopa så snart som det är praktiskt möjligt ange om den avser att delta. Om tillsynsmyndigheterna är oeniga om möjligheten att utföra en gemensam inspektion på plats bör Eiopa ha befogenhet att lösa tvisten i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1094/2010.
- (60) För att kunna identifieras som ett försäkringsholdingbolag bör ett moderföretag som sin huvudsakliga verksamhet särskilt ha förvärv och innehav av ägarintressen i dotterföretag som enbart eller huvudsakligen är försäkrings- eller återförsäkringsföretag eller försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland. För närvarande tolkar tillsynsmyndigheterna innebörden av begreppet ”enbart eller huvudsakligen” i detta sammanhang på olika sätt. Därför bör detta begrepp förtydligas, i likhet med förtydligandet för banksektorn enligt förordning (EU) nr 575/2013, ändrad genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876²⁶. Dotterföretag bör betraktas som ”huvudsakligen ... försäkrings- eller

(Solvens II), direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument samt direktiv (EU) 2015/849 om åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt eller finansiering av terrorism (EUT L 334, 27.12.2019, s. 155).

²⁶ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller bruttosoliditetsgrad, stabil nettofinansieringskvot, krav för kapitalbas och kvalificerade skulder, motpartsrisk, marknadsrisk, exponeringar mot centrala motparter, exponeringar mot företag för kollektiva investeringar, stora exponeringar, rapporteringskrav och krav på offentliggörande av information, samt av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 150, 7.6.2019, s. 1).

återförsäkringsföretag, eller försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland” om sådana företag representerar mer än 50 % av försäkringsholdingbolagets egna kapital, sammanställda tillgångar, intäkter, personal eller andra indikatorer som tillsynsmyndigheten anser vara relevanta.

- (61) I vissa fall utgör flera försäkrings- och återförsäkringsföretag en grupp i praktiken och uppträder som sådan, även om de inte motsvarar definitionen av en grupp enligt direktiv 2009/138/EG. Avdelning III i direktivet är därför inte tillämplig på sådana försäkrings- och återförsäkringsföretag. I sådana fall, särskilt för horisontella grupper utan kapitalkopplingar mellan olika företag, bör grupp-tillsynsmyndigheterna ha befogenhet att identifiera förekomsten av en grupp. Objektiva kriterier bör också föreskrivas för en sådan identifiering.
- (62) Försäkrings- och återförsäkringsgrupper får själva fatta beslut om närmare interna arrangemang, ansvarsfördelning och organisationsstruktur inom gruppen för att säkerställa efterlevnad av direktiv 2009/138/EG. I ett fåtal fall kan dock sådana arrangemang och organisationsstrukturer äventyra en ändamålsenlig grupp-tillsyn. Därför bör grupp-tillsynsmyndigheter – under exceptionella omständigheter och efter samråd med Eiopa och övriga berörda tillsynsmyndigheter – ha befogenhet att kräva ändringar av dessa arrangemang eller organisationsstrukturer. Grupp-tillsynsmyndigheter bör på vederbörligt sätt motivera sitt beslut och förklara varför de befintliga arrangemangen eller strukturerna hindrar och äventyrar en ändamålsenlig grupp-tillsyn.
- (63) Grupp-tillsynsmyndigheter får besluta att undanta ett företag från grupp-tillsyn, särskilt när ett sådant företag bedöms vara av ringa intresse med tanke på målen för grupp-tillsynen. Eiopa har noterat skiljaktiga tolkningar av kriteriet ringa intresse och har konstaterat att sådana undantag i vissa fall leder till att grupp-tillsyn frångås fullständigt eller till att tillsyn utövas på nivån för ett mellanliggande moderföretag. Det är därför nödvändigt att klargöra att sådana fall endast bör inträffa under mycket exceptionella omständigheter och att grupp-tillsynsmyndigheter bör samråda med Eiopa innan de fattar sådana beslut. Kriterier bör också införas så att det blir tydligare vad som ska anses vara av ringa intresse med tanke på målen för grupp-tillsynen.
- (64) Det råder brist på tydlighet när det gäller de typer av företag för vilka metod 2, dvs. en avräknings- och sammanläggningsmetod enligt definitionen i artikel 233 i direktiv 2009/138/EG, kan användas vid beräkningen av solvensen på grupp-nivå, vilket inverkar menligt på målet att uppnå lika villkor i unionen. Det bör därför tydligt anges vilka företag som får ingå i beräkningen av solvensen på grupp-nivå enligt metod 2. Denna metod bör endast tillämpas på försäkrings- och återförsäkringsföretag, försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland, företag som ingår i andra finansiella sektorer, blandade finansiella holdingföretag, försäkringsholdingbolag och andra moderföretag vars huvudsakliga verksamhet består i att förvärva och ha ägarintressen i dotterföretag som enbart eller huvudsakligen är försäkrings- eller återförsäkringsföretag eller försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland.
- (65) Inom vissa försäkrings- eller återförsäkringsgrupper förvärvar och innehar ett mellanliggande moderföretag, som inte är ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag eller ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland, ägarintressen i dotterföretag som enbart eller huvudsakligen är försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland. Om dessa mellanliggande moderföretag inte har ägarintressen i minst ett dotterföretag som är ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag med huvudkontor inom unionen, behandlas de enligt gällande

regler inte som försäkringsholdingbolag vid beräkningen av solvensen på gruppnivå, även om deras risker är mycket likartade. Därför bör reglerna ändras så att sådana holdingbolag med ägarintressen i försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland behandlas på samma sätt som försäkringsholdingbolag vid beräkningen av solvensen på gruppnivå.

- (66) Direktiv 2009/138/EG och kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35²⁷ föreskriver fyra olika metoder för att ta med företag som ingår i andra finansiella sektorer i beräkningen av solvensen på gruppnivå, inbegripet metoderna 1 och 2 enligt bilaga I till direktiv 2002/87/EG. Detta leder till inkonsekventa tillsynsstrategier och ojämliga konkurrensvillkor och skapar onödigt komplexitet. Därför bör reglerna förenklas så att företag som ingår i andra finansiella sektorer alltid bidrar till gruppens solvens, genom att man tillämpar de relevanta sektorsreglerna för beräkning av kapitalbas och kapitalkrav. Dessa kapitalbas- och kapitalkrav bör helt enkelt läggas samman med kapitalbas- och kapitalkraven för gruppens försäkrings- och återförsäkringsdel.
- (67) Enligt gällande regler ges försäkrings- och återförsäkringsföretag med ägarintresse begränsade möjligheter att använda förenklade beräkningar för att fastställa sin solvens på gruppnivå när de använder metod 1, dvs. en metod baserad på sammanställd redovisning. Detta skapar en oproportionerligt stor börda, särskilt när grupper har mycket små ägarintressen i anknutna företag. Således bör företag med ägarintresse, efter ett förhandsgodkännande från tillsynsmyndigheterna, tillåtas att integrera anknutna företag vars storlek inte är väsentlig i sin solvens på gruppnivå genom att använda förenklade metoder.
- (68) Begreppet belastningar, som bör beaktas vid klassificering av kapitalbasposter i olika nivåer, har inte specificerats. I synnerhet är det oklart hur detta begrepp ska tillämpas på försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag som inte har försäkringstagare och förmånstagare som direkta kunder. Därför bör minimikriterier införas för att göra det möjligt att identifiera fall där en kapitalbaspost som emitterats av ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt holdingföretag anses vara fri från belastningar.
- (69) Omfattningen av de företag som bör beaktas vid beräkningen av den lägsta nivån för solvenskapitalkravet på gruppnivå bör överensstämma med omfattningen av de företag som bidrar till den medräkningsbara kapitalbas som är tillgänglig för att uppfylla det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå. Vid beräkningen av den lägsta nivån bör försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland, försäkringsholdingbolag, försäkringsholdingbolag i tredjeland och blandade finansiella holdingföretag därför beaktas.
- (70) Formeln för beräkning av det minsta sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå kan leda till situationer där minimikravet ligger nära, eller till och med är lika med, det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå. I sådana fall kan det hända att minimikravet underskrids trots att det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå uppfylls. Sådana oavsiktliga konsekvenser bör undvikas. Därför bör beräkningsformeln ändras så att det minsta sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå, i likhet med vad som gäller för enskilda försäkrings- och

²⁷ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 12, 17.1.2015, s. 1).

återförsäkringsföretag, aldrig överskrider 45 % av det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå.

- (71) Vid beräkningen av solvensen på gruppnivå bör försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag behandlas som försäkrings- eller återförsäkringsföretag. Detta innebär att man beräknar teoretiska kapitalkrav för sådana företag. Sådana beräkningar bör dock aldrig innebära att försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag måste uppfylla dessa teoretiska kapitalkrav på individuell nivå.
- (72) Det finns inga rättsliga bestämmelser som specificerar hur solvensen på gruppnivå ska beräknas när en kombination av metod 1 och metod 2 används. Detta leder till inkonsekvent praxis och osäkerhet, särskilt när det gäller metoden för att beräkna bidraget till solvenskapitalkravet på gruppnivå från försäkrings- och återförsäkringsföretag som tas med genom metod 2. Det bör följaktligen klargöras hur solvensen på gruppnivå ska beräknas när en kombination av metoder används. För att undvika betydande ökning av kapitalkraven bör det klargöras att man vid beräkningen av det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå inte ska tillämpa något kapitalkrav för aktiekursrisker på sådana innehav. Av samma skäl bör ett kapitalkrav för valutarisk endast tillämpas på värdet av de innehav som överstiger solvenskapitalkraven för dessa anknutna företag. Försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse bör tillåtas att beakta diversifiering mellan dessa valutarisker och andra risker som ligger till grund för beräkningen av det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå.
- (73) För närvarande får grupp tillsynsmyndigheter fastställa tröskelvärden över vilka transaktioner och riskkoncentrationer inom en grupp ska anses vara betydande på grundval av solvenskapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar eller båda dessa värden. Andra riskbaserade kvantitativa eller kvalitativa kriterier, exempelvis medräkningsbar kapitalbas, kan dock också vara lämpliga för att fastställa tröskelvärdena. Därför bör grupp tillsynsmyndigheterna ha större flexibilitet när de fastställer en betydande transaktion eller riskkoncentration inom en grupp.
- (74) Grupp tillsynsmyndigheter kan missa viktig information om transaktioner inom en grupp som inte behöver rapporteras enligt gällande regler, särskilt sådana som involverar försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland, försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag. Därför bör definitionen av ”transaktioner inom en grupp som ska rapporteras” ses över. Dessutom bör grupp tillsynsmyndigheter ha befogenhet att skraddarsy definitionen av ”transaktioner inom en grupp som ska rapporteras” så att den bättre passar varje grupps särdrag.
- (75) Försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag kan vara moderföretag till försäkrings- eller återförsäkringsgrupper. I sådana fall föreskrivs grupp tillsyn på grundval av den sammanställda situationen för sådana holdingbolag. Eftersom de försäkrings- eller återförsäkringsföretag som står under ägarkontroll av sådana holdingbolag inte alltid kan säkerställa att kraven enligt grupp tillsyn uppfylls, är det nödvändigt att se till att grupp tillsynsmyndigheterna har lämpliga tillsyns- och efterlevnadskontrollbefogenheter för att säkerställa att grupper följer direktiv 2009/138/EG. Därför bör grupp tillsynsmyndigheterna, i likhet med de ändringar av

Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU²⁸ som infördes genom Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/878²⁹ för kreditinstitut och finansiella institut, ha en minimiuppsättning befogenheter över holdingbolag, inbegripet de allmänna tillsynsbefogenheter som gäller för försäkrings- och återförsäkringsföretag vid grupp-tillsyn.

- (76) Om försäkrings- och återförsäkringsföretag ingår i en grupp vars moderföretag har sitt huvudkontor i ett tredjeland vars tillsynsordning inte anses vara likvärdig eller tillfälligt likvärdig i enlighet med artikel 260 i direktiv 2009/138/EG, är det svårare att utöva grupp-tillsyn. Grupp-tillsynsmyndigheterna får besluta att tillämpa ”andra metoder” i enlighet med artikel 262 i det direktivet. Dessa metoder är dock inte tydligt definierade och osäkerhet råder om de mål som sådana andra metoder ska uppnå. Således bör syftet med de andra metoderna specificeras ytterligare, inbegripet en minimiuppsättning åtgärder som grupp-tillsynsmyndigheterna bör överväga.
- (77) Genom kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/981³⁰ infördes en förmånsbehandling för långfristiga aktieinvesteringar. Undergruppen durationsbaserade aktiekursrisker, som också syftar till att återspegla den lägre risken hos investeringar med en längre tidshorisont men vars användning i unionen är mycket begränsad, omfattas av kriterier som är strängare än de som gäller för långfristiga aktieinvesteringar. Den nya tillsynskategorin långfristiga aktieinvesteringar verkar därför undanröja behovet av den befintliga undergruppen durationsbaserade aktiekursrisker. Eftersom det inte finns något behov av att behålla två olika förmånsbehandlingsregler som har samma syfte att belöna långsiktiga investeringar, bör undergruppen durationsbaserade aktiekursrisker utgå. För att undvika att dessa ändringar får negativa effekter bör dock en bestämmelse om tillämpning av äldre regler införas med avseende på försäkringsgivare som i nuläget tillämpar undergruppen durationsbaserade aktiekursrisker.
- (78) För att uppnå miljö- och klimatambitionerna i den gröna given krävs att stora investeringsbelopp från den privata sektorn, inbegripet från försäkrings- och återförsäkringsföretag, kanaliseras till hållbara investeringar. Bestämmelserna i direktiv 2009/138/EG om kapitalkrav bör inte hindra försäkrings- och återförsäkringsföretag från att göra hållbara investeringar, utan bör återspegla hela risken hos investeringar i miljöskadliga verksamheter. Även om det i detta skede inte finns tillräcklig bevisning för riskskillnader mellan miljöskadliga eller socialt skadliga investeringar och andra investeringar, kan sådan bevisning bli tillgänglig under de kommande åren. För att säkerställa en lämplig bedömning av relevant bevisning bör Eiopa övervaka och senast 2023 rapportera om bevisningen för miljöskadliga eller socialt skadliga investeringars riskprofil. Om det är lämpligt bör Eiopas rapport ge råd

²⁸ Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

²⁹ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/878 av den 20 maj 2019 om ändring av direktiv 2013/36/EU vad gäller undantagna enheter, finansiella holdingföretag, blandade finansiella holdingföretag, ersättning, tillsynsåtgärder och tillsynsbefogenheter och kapitalbevarande åtgärder (EUT L 150, 7.6.2019, s. 253).

³⁰ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/981 av den 8 mars 2019 om ändring av delegerad förordning (EU) 2015/35 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 161, 18.6.2019, s. 1).

om ändringar av direktiv 2009/138/EG och de delegerade akter och genomförandeakter som antagits i enlighet med det direktivet. Eiopa kan också undersöka om det vore lämpligt att ta hänsyn till vissa miljörisker, andra än klimatförändringsrelaterade, och på vilket sätt. Om bevisningen tyder på detta skulle Eiopa till exempel kunna analysera behovet av att utvidga de scenarioanalyser som i fråga om klimatförändringsrelaterade risker införs i detta direktiv till att även omfatta andra miljörisker.

- (79) Klimatförändringarna påverkar och kommer åtminstone under de kommande årtiondena att påverka naturkatastrofers frekvens och allvarlighetsgrad, som sannolikt kommer att förvärras ytterligare på grund av miljöförstöring och föroreningar. Detta kan också förändra försäkrings- och återförsäkringsföretagens exponering för naturkatastrofrisk och innebära att de standardparametrar för naturkatastrofrisk som anges i delegerad förordning (EU) 2015/35 blir ogiltiga. För att säkerställa att det inte finns någon bestående diskrepans mellan standardparametrarna för naturkatastrofrisk och försäkrings- och återförsäkringsföretagens faktiska exponering för sådana risker bör Eiopa regelbundet se över omfattningen av riskmodulen för naturkatastrofrisk och kalibreringarna av dess standardparametrar. För detta ändamål bör Eiopa beakta den senast tillgängliga bevisningen från klimatvetenskap och, om diskrepanser upptäcks, avge ett yttrande till kommissionen om detta.
- (80) Kraven i artikel 308b.12 i direktiv 2009/138/EG bör ändras för att säkerställa överensstämmelse med bankregelverket och lika villkor när det gäller behandlingen av exponeringar mot medlemsstaternas nationella regeringar eller centralbanker vilka uttrycks och finansieras i en medlemsstats nationella valuta. I detta syfte bör det införas en ordning för tillämpning av äldre regler för sådana exponeringar för att undanta sådana exponeringar från kapitalkraven för spread- och marknadskoncentrationsrisk, förutsatt att exponeringarna uppstod före den 1 januari 2020.
- (81) I vissa fall använder försäkrings- eller återförsäkringsgrupper i stor utsträckning övergångsbestämmelserna för riskfria räntesatser och övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar. Detta kan ge en felaktig bild av gruppens faktiska solvenssituation. Försäkrings- eller återförsäkringsgrupper bör därför vara skyldiga att offentliggöra information om effekterna på deras solvenssituation av ett antagande om att den kapitalbas som härrör från dessa övergångsbestämmelser och denna övergångsåtgärd inte är tillgänglig för att uppfylla solvenskapitalkravet på gruppnivå. Tillsynsmyndigheterna bör också få befogenhet att vidta lämpliga åtgärder för att användningen av dessa övergångsbestämmelser och denna övergångsåtgärd på lämpligt sätt ska återspegla gruppens finansiella ställning. Dessa åtgärder bör dock inte inverka på anknutna försäkrings- eller återförsäkringsföretags användning av dessa övergångsbestämmelser och denna övergångsåtgärd vid beräkningen av deras individuella solvenskapitalkrav.
- (82) I direktiv 2009/138/EG föreskrivs övergångsbestämmelser för riskfria räntesatser och en övergångsåtgärd för försäkringstekniska avsättningar, vilka får användas med tillsynsmyndighetens godkännande och som gäller för kontrakt som genererar försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser och som ingåtts före 2016. Dessa övergångsbestämmelser och denna övergångsåtgärd bör uppmuntra företagen att så snart som möjligt börja följa direktivet, men tillämpningen av övergångsbestämmelser och övergångsåtgärder som godkänts för första gången långt efter 2016 kommer sannolikt att bromsa vägen mot efterlevnad av direktivet. Ett sådant godkännande av användningen av dessa övergångsbestämmelser och övergångsåtgärder bör därför

begränsas till fall där ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag för första gången omfattas av reglerna i direktiv 2009/138/EG och om ett företag har accepterat ett bestånd av försäkrings- eller återförsäkringsavtal och det överlåtande företaget tillämpade övergångsbestämmelser eller en övergångsåtgärd för de förpliktelser som hänför sig till detta bestånd före överlåtelsen.

- (83) Förenade kungariket blev ett tredjeland den 1 februari 2020 och unionsrätten upphörde att gälla för och i landet den 31 december 2020. Direktiv 2009/138/EG innehåller flera bestämmelser som särskilt rör vissa medlemsstater och de bestämmelser som särskilt rör Förenade kungariket har blivit föråldrade och bör därför utgå.
- (84) Direktiv 2009/138/EG bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar av direktiv 2009/138/EG

Direktiv 2009/138/EG ska ändras på följande sätt:

- (1) I artikel 2.3 a ska led iv ersättas med följande:
”iv) Den typ av permanenta, inte uppsägningsbara sjukförsäkring som finns i Irland.”.
- (2) I artikel 4.1 ska leden a och b ersättas med följande:
”a) Företagets årliga tecknade bruttopremieinkomster överstiger inte 15 000 000 EUR.
b) Företagets totala försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76, överstiger inte 50 000 000 EUR.”.
- (3) Artikel 6 ska ändras på följande sätt:
(a) I punkt 1 ska led a ersättas med följande:
”a) Assistans tillhandahålls i händelse av olyckor eller maskinhaverier med vägfordon när olyckorna eller maskinhaverierna inträffar inom den medlemsstat där försäkringsgivaren är verksam eller i ett grannland.”.
(b) Punkt 2 ska ersättas med följande:
”2. I de fall som avses i punkt 1 b i och ii ska villkoret att olyckan eller maskinhaveriet måste ha inträffat inom den medlemsstat där försäkringsgivaren är verksam inte gälla i fall där förmånstagaren är medlem i den organisation som är försäkringsgivare, och där maskinskadeservice eller borttransport av fordonet tillhandahålls av en liknande organisation i respektive land inom ramen för ett ömsesidigt avtal, mot företeende enbart av ett medlemskort och utan att någon tilläggspremie betalas.”.
(c) Punkt 3 ska utgå.
- (4) I artikel 8 ska punkt 3 utgå.
- (5) Artikel 13 ska ändras på följande sätt:
(a) I punkt 7 ska led b utgå.
(b) Följande punkter ska införas som punkterna 10a, 10b, 10c och 10d:

”10a. företag med lågriskprofil: ett försäkrings- och återförsäkringsföretag som uppfyller villkoren i artikel 29a och som har klassificerats som ett sådant i enlighet med artikel 29b.

10b. revisionsföretag: ett revisionsföretag i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG*.

10c. lagstadgad revisor: en lagstadgad revisor i den mening som avses i artikel 2.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG*.

10d. grupp med lågriskprofil: en grupp som uppfyller villkoren i artikel 213a och som har klassificerats som en sådan av grupp tillsynsmyndigheten i enlighet med punkt 2 i den artikeln.

* Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG av den 17 maj 2006 om lagstadgad revision av årsredovisning, årsbokslut och koncernredovisning och om ändring av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG samt om upphävande av rådets direktiv 84/253/EEG (EUT L 157, 9.6.2006, s. 87).”

(c) Punkterna 15 och 16 ska ersättas med följande:

”15. moderföretag: ett moderföretag som avses i artikel 22.1 och 22.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU* samt ett företag som tillsynsmyndigheterna ska betrakta som ett moderföretag i enlighet med artikel 212 i det här direktivet.

”16. dotterföretag: ett dotterföretag som avses i artikel 22.1 och 22.2 i direktiv 2013/34/EU, inbegripet dotterföretag till ett sådant företag, samt ett företag som tillsynsmyndigheterna ska betrakta som ett dotterföretag i enlighet med artikel 212 i det här direktivet.

* Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG (EUT L 182, 29.6.2013, s. 19).”

(d) I punkt 18 ska ”artikel 1 i direktiv 83/349/EG” ersättas med ”artikel 22.1 och 22.2 i direktiv 2013/34/EU”.

(e) Punkt 19 ska ersättas med följande:

”19. transaktion inom gruppen: en transaktion där ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag, ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland, ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt holdingföretag direkt eller indirekt förlitar sig på ett annat företag inom samma grupp, eller på en fysisk eller juridisk person som har en nära koppling till företaget inom denna grupp, för att fullgöra ett åtagande, oavsett om det är kontraktsbundet eller inte och oavsett om det innebär en betalning eller inte.”

(f) Punkt 22 ska ändras på följande sätt:

i) I led a ska ”artikel 4.1.14 i direktiv 2004/39/EG” ersättas med ”artikel 4.1.21 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU*.

* Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).”

ii) I led b i ska ”direktiv 2004/39/EG” ersättas med ”direktiv 2014/65/EU”.

- (g) Punkt 25 ska ändras på följande sätt:
- i) I led a ska ”artikel 4.1, 4.5 och 4.21 i direktiv 2006/48/EG” ersättas med ”artikel 4.1.1, 4.1.18 och 4.1.26 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013*.

* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).”.

- ii) I led c ska ”direktiv 2004/39/EG” ersättas med ”direktiv 2014/65/EU”.
- (h) Punkt 27 ska ändras på följande sätt:
- i) I led c ska led ii ersättas med följande:
 - ”ii) Nettoomsättning: 13 600 000 EUR i den mening som avses i artikel 2.5 i direktiv 2013/34/EU.”.
 - ii) Orden ”direktiv 83/349/EEG” ska ersättas med orden ”direktiv 2013/34/EU”.
- (i) Följande punkt ska läggas till som punkt 41:
- ”41. reglerat företag: en reglerad enhet i den mening som avses i artikel 2.4 i direktiv 2002/87/EG eller ett tjänstepensionsinstitut i den mening som avses i artikel 6.1 i direktiv (EU) 2016/2341.”.

- (6) I artikel 18.1 ska följande led läggas till som led i:
- ”i) ange om en ansökan om auktorisation att utöva direkt försäkrings- eller återförsäkringsverksamhet eller att utöva verksamhet som ett annat reglerat företag eller en försäkringsdistributör har ingetts i en annan medlemsstat och har avslagits eller dragits tillbaka, samt skälen till att den avslogs eller drogs tillbaka.”.

- (7) I artikel 23.1 ska följande led läggas till som led f:
- ”f) Den marknad där det berörda försäkrings- eller återförsäkringsföretaget avser att bedriva verksamhet.”.

- (8) I artikel 24.2 andra stycket ska ”direktiv 2004/39/EG” ersättas med ”direktiv 2014/65/EU”.

- (9) I artikel 25 ska följande stycke läggas till:
- ”Varje avslag på en ansökan om auktorisation, inbegripet namnet på det ansökande företaget och skälen att den avslogs, ska anmälas till den europeiska tillsynsmyndigheten (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten) (Eiopa), inrättad genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010*. Eiopa ska ha en uppdaterad databas med sådan information och ge tillsynsmyndigheterna tillgång till databasen.

* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48).”.

- (10) I artikel 25a ska ”Europeiska tillsynsmyndigheten (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten) (Eiopa), inrättad genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 (6)” ersättas med ”Eiopa”.

- (11) I artikel 26 ska följande punkt läggas till som punkt 4:
- ”4. Om samråd enligt punkt 1 behöver ske med flera tillsynsmyndigheter får varje berörd tillsynsmyndighet rikta en begäran till tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten om att en gemensam bedömning ska göras av ansökan om auktorisation. Tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska beakta slutsatserna av den gemensamma bedömningen när den fattar sitt slutliga beslut.”.
- (12) Artikel 29 ska ändras på följande sätt:
- (a) Punkterna 3 och 4 ska ersättas med följande:
- ”3. Medlemsstaterna ska säkerställa att kraven i detta direktiv tillämpas på ett sätt som står i proportion till arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i ett försäkrings- eller återförsäkringsföretags verksamhet, särskilt när det gäller företag som klassificeras som företag med lågriskprofil.
4. Delegerade akter och tekniska standarder för tillsyn och genomförande som antas av kommissionen ska ta hänsyn till proportionalitetsprincipen för att säkerställa att detta direktiv tillämpas proportionerligt, särskilt när det gäller företag med lågriskprofil.
- Förslag till tekniska standarder för tillsyn som överlämnas av Eiopa i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1094/2010, förslag till tekniska standarder för genomförande som överlämnas i enlighet med artikel 15 i samma förordning samt riktlinjer och rekommendationer som utfärdas i enlighet med artikel 16 i samma förordning ska säkerställa att detta direktiv tillämpas proportionerligt, särskilt när det gäller företag med lågriskprofil.”.
- (b) Följande punkter ska läggas till som punkterna 5 och 6:
- ”5. Kommissionen får anta delegerade akter som specificerar eller anpassar kriterierna i artikel 29a.1.
6. För att säkerställa enhetlig tillsynspraxis vid tillämpningen av proportionalitetsprincipen ska Eiopa utarbeta riktlinjer för att underlätta gemensamma tillsynsverktyg och ytterligare specificera den metod som ska användas för att klassificera försäkrings- och återförsäkringsföretag som företag med lågriskprofil.”.
- (13) Följande artiklar ska införas som artiklarna 29a–29e:

”Artikel 29a

Kriterier för identifiering av företag med lågriskprofil

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag klassificeras som företag med lågriskprofil enligt förfarandet i artikel 29b om de under två på varandra följande räkenskapsår före en sådan klassificering uppfyller följande kriterier:

- (a) För livförsäkringsföretag och försäkringsföretag som bedriver både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet i enlighet med artikel 73, vars försäkringstekniska avsättningar avseende livförsäkringsverksamheten utgör minst 20 % av de totala försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76, och vars årliga tecknade bruttopremieinkomster avseende

skadeförsäkringsverksamheten utgör mindre än 40 % av de totala årliga tecknade bruttopremieinkomsterna, ska samtliga följande kriterier vara uppfyllda:

- i) Undergruppen ränterisk som avses i artikel 105.5 a utgör inte mer än 5 % av de försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76.
- ii) Försäkringar som utfärdas i andra medlemsstater än den hemmedlemsstat där företaget erhållit auktorisation i enlighet med artikel 14 svarar inte för mer än 5 % av dess totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.
- iii) Försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76, överstiger inte 1 000 000 000 EUR.
- iv) Investeringar i icke-traditionella placeringar utgör högst 20 % av de totala investeringarna.
- v) Företagets verksamhet innefattar inte återförsäkringsverksamhet som svarar för mer än 50 % av dess totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.

Kriterierna i leden ii och v ska inte tillämpas på captivebolag för försäkring eller captivebolag för återförsäkring.

- (b) För skadeförsäkringsföretag och för försäkringsföretag som bedriver både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet i enlighet med artikel 73, vars årliga tecknade bruttopremieinkomster avseende skadeförsäkringsverksamheten utgör minst 40 % av dess totala årliga tecknade bruttopremieinkomster och vars försäkringstekniska avsättningar avseende livförsäkringsverksamheten utgör mindre än 20 % av de totala försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76, ska samtliga följande kriterier vara uppfyllda:

- i) Den genomsnittliga kombinerade kvoten netto efter avdrag för återförsäkring för de tre senaste åren är mindre än 100 %.
- ii) Försäkringar som utfärdas i andra medlemsstater än den hemmedlemsstat där företaget erhållit auktorisation i enlighet med artikel 14 svarar inte för mer än 5 % av dess totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.
- iii) Företagets årliga tecknade bruttopremieinkomster överstiger inte 100 000 000 EUR.
- iv) Summan av de årliga tecknade bruttopremieinkomsterna i klasserna 3–7, 14 och 15 i avsnitt A i bilaga I utgör inte mer än 30 % av de totala årliga tecknade premieinkomsterna för skadeförsäkring.
- v) Investeringar i icke-traditionella placeringar utgör högst 20 % av de totala investeringarna.

- vi) Företagets verksamhet innefattar inte återförsäkringsverksamhet som svarar för mer än 50 % av dess totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.

Kriterierna i leden ii och vi ska inte tillämpas på captivebolag för försäkring eller captivebolag för återförsäkring.

- (c) För försäkringsföretag som bedriver både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet i enlighet med artikel 73, vars försäkringstekniska avsättningar avseende livförsäkringsverksamheten utgör minst 20 % av de totala försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76, och vars årliga tecknade bruttopremieinkomster avseende skadeförsäkringsverksamheten utgör minst 40 % av dess totala årliga tecknade bruttopremieinkomster, ska samtliga följande kriterier vara uppfyllda:

- i) Undergruppen ränterisk som avses i artikel 105.5 a utgör inte mer än 5 % av de försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76.
- ii) Den genomsnittliga kombinerade kvoten netto efter avdrag för återförsäkring för de tre senaste åren är mindre än 100 %.
- iii) Försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76, överstiger inte 1 000 000 000 EUR.
- iv) Företagets årliga tecknade bruttopremieinkomster överstiger inte 100 000 000 EUR.
- v) Försäkringar som utfärdas i andra medlemsstater än den hemmedlemsstat där företaget erhållit auktorisation i enlighet med artikel 14 svarar inte för mer än 5 % av dess totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.
- vi) Summan av de årliga tecknade bruttopremieinkomsterna i klasserna 3–7, 14 och 15 i avsnitt A i bilaga I överstiger inte 30 % av de totala årliga tecknade premieinkomsterna för skadeförsäkring.
- vii) Investeringar i icke-traditionella placeringar utgör högst 20 % av de totala investeringarna.
- viii) Företagets verksamhet innefattar inte återförsäkringsverksamhet som svarar för mer än 50 % av dess totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.

Kriterierna i leden v och viii ska inte tillämpas på captivebolag för försäkring eller captivebolag för återförsäkring.

Vid tillämpning av denna artikel ska traditionella placeringar omfatta obligationer, aktier, likvida medel samt inlåning, och totala investeringar ska anse bestå av alla tillgångar, inklusive derivat och exklusive placeringar som täcker fondförsäkringsförmåner och indexreglerade förmåner, exklusive egendom för eget

bruk, exklusive anläggningar och utrustning för eget bruk och exklusive egendom under uppförande för eget bruk.

2. För försäkrings- och återförsäkringsföretag som har haft auktorisation i enlighet med artikel 14 i mindre än två år ska uppfyllandet av kriterierna i punkt 1 i den här artikeln bedömas endast med avseende på det senaste räkenskapsår som föregår klassificeringen.

3. Följande försäkrings- och återförsäkringsföretag ska aldrig klassificeras som företag med lågriskprofil:

- (a) Företag som använder en godkänd partiell eller fullständig intern modell för att beräkna solvenskapitalkravet, i enlighet med kraven på fullständiga och partiella interna modeller i kapitel VI avsnitt 4 underavsnitt 3.
- (b) Företag som är moderföretag i en försäkringsgrupp i den mening som avses i artikel 212 och som omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a eller b, såvida inte gruppen klassificeras som en grupp med lågriskprofil.

Artikel 29b

Klassificeringsförfarande för företag som uppfyller kriterierna

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag som uppfyller villkoren i artikel 29a.1 och 29a.3 kan anmäla detta till tillsynsmyndigheten i syfte att klassificeras som företag med lågriskprofil.
2. Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska lämna in den anmälan som avses i punkt 1 i denna artikel till tillsynsmyndigheten i den medlemsstat där den tidigare auktorisation som avses i artikel 14 beviljades. Anmälan ska innehålla följande:
 - (a) Bevis för att alla kriterier i artikel 29a som är tillämpliga på företaget är uppfyllda.
 - (b) En försäkran om att företaget inte planerar några strategiska förändringar som skulle leda till att kriterierna i artikel 29a inte uppfylls under de närmaste tre åren.
 - (c) Preliminär uppgift om vilka proportionalitetsåtgärder företaget räknar med att använda, särskilt om det planerar att tillämpa förenklade bästa skattningar, samt om företaget planerar att tillämpa den förenklade metoden för att beräkna försäkringstekniska avsättningar enligt artikel 77.7.
3. Tillsynsmyndigheten får inom en månad från mottagandet av den anmälan som avses i punkt 1 i denna artikel motsätta sig att ett företag klassificeras som ett företag med lågriskprofil av skäl som uteslutande gäller bristande uppfyllande av de villkor som anges i artikel 29a. Ett beslut av tillsynsmyndigheten om att motsätta sig klassificeringen ska vara skriftligt och ange skälen till att tillsynsmyndigheten motsätter sig klassificeringen. I avsaknad av ett sådant beslut ska försäkringsföretaget klassificeras som ett företag med lågriskprofil från och med utgången av invändningsperioden på en månad eller tidigare om tillsynsmyndigheten innan dess har utfärdat ett beslut som bekräftar att kriterierna är uppfyllda.

4. När det gäller begäranden som tas emot av tillsynsmyndigheterna inom de första sex månaderna från [publikationsbyrå: ange datum = den dag då direktivet ska börja tillämpas] ska den period som avses i punkt 2 förlängas till två månader.
5. Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska vara klassificerade som företag med lågriskprofil så länge klassificeringen inte upphör i enlighet med denna punkt.

Om ett företag med lågriskprofil inte längre uppfyller något av kriterierna i artikel 29a.1 ska det utan dröjsmål informera tillsynsmyndigheten. Om villkoren kontinuerligt inte uppfylls under två på varandra följande år ska företaget anmäla denna situation till tillsynsmyndigheten och upphöra att klassificeras som ett företag med lågriskprofil från och med det tredje räkenskapsåret.

Om ett företag med lågriskprofil inte längre uppfyller något av villkoren i artikel 29a.3 ska det utan dröjsmål anmäla detta till tillsynsmyndigheten och upphöra att klassificeras som ett företag med lågriskprofil från och med påföljande räkenskapsår.

Artikel 29c

Användning av proportionalitetsåtgärder av företag som klassificeras som företag med lågriskprofil

1. Utan att det påverkar tillämpningen av de särskilda krav som anges i varje proportionalitetsåtgärd ska medlemsstaterna säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag som klassificeras som företag med lågriskprofil får använda alla de proportionalitetsåtgärder som föreskrivs i artikel 35.5a, artikel 41, artikel 45.1b, artikel 45.5, artikel 45a.5, artikel 51.6, artikel 51a.1, artikel 77.7 och artikel 144a.4 samt de proportionalitetsåtgärder som föreskrivs i delegerade akter som antas enligt detta direktiv.
2. Om tillsynsmyndigheten hyser allvarliga farhågor när det gäller riskprofilen för ett företag med lågriskprofil får den under exceptionella omständigheter begära att det berörda företaget avstår från att använda en eller flera av proportionalitetsåtgärderna i punkt 1, förutsatt att detta motiveras skriftligen med hänsyn till konsekvenserna för företagets organisation och särdragen hos eller ändringen av dess riskprofil.

Artikel 29d

Användning av proportionalitetsåtgärder av företag som inte klassificeras som företag med lågriskprofil

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag som inte klassificeras som företag med lågriskprofil får använda de proportionalitetsåtgärder som föreskrivs i artikel 35.5a, artikel 41, artikel 45.1b, artikel 45.5, artikel 77.7 och artikel 144a.4 samt de proportionalitetsåtgärder som föreskrivs i delegerade akter som antas enligt detta direktiv efter förhandsgodkännande från tillsynsmyndigheten.

Försäkrings- eller återförsäkringsföretaget ska lämna in en skriftlig begäran om godkännande till tillsynsmyndigheten. Denna begäran ska inbegripa följande:

- (a) En förteckning över de proportionalitetsåtgärder som företaget avser att använda och skälen till att de är motiverade med tanke på arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i företags verksamhet.
- (b) All annan väsentlig information om företags riskprofil.
- (c) En försäkran om att företaget inte planerar några strategiska förändringar som skulle inverka på företags riskprofil under de närmaste tre åren.

2. Tillsynsmyndigheten ska inom två månader från mottagandet bedöma begäran och informera företaget om sitt godkännande eller avslag samt om de beviljade proportionalitetsåtgärderna. Om tillsynsmyndigheten godkänner användningen av proportionalitetsåtgärder på vissa villkor ska villkoren motiveras i beslutet om godkännande. Tillsynsmyndighetens beslut att motsätta sig användningen av en eller flera av de proportionalitetsåtgärder som anges i företags begäran ska vara skriftligt och ange skälen till tillsynsmyndighetens beslut. Sådana skäl ska ha anknytning till företags riskprofil.

3. Tillsynsmyndigheten får begära ytterligare information som är nödvändig för att slutföra bedömningen. Den bedömningsperiod som avses i punkt 2 ska upphöra att löpa från och med dagen för tillsynsmyndighetens begäran till och med dagen för mottagandet av det berörda företags svar på begäran. Eventuella ytterligare begäranden från tillsynsmyndigheten ska inte leda till att bedömningsperioden upphör att löpa.

4. När det gäller begäranden som tas emot av tillsynsmyndigheterna inom de första sex månaderna från [publikationsbyrå: ange datum = den dag då direktivet ska börja tillämpas] ska den period som avses i punkt 2 vara fyra månader.

5. Ett godkännande att använda proportionalitetsåtgärder får ändras eller återkallas när som helst om försäkrings- eller återförsäkringsföretags riskprofil har ändrats. Myndigheten ska skriftligen ange skälen till sitt beslut om detta.

Artikel 29e

Övervakning av användningen av proportionalitetsåtgärder

1. Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag som använder proportionalitetsåtgärder årligen rapporterar till sina tillsynsmyndigheter om denna användning som en del av den information som ska lämnas till tillsynsmyndigheterna enligt artikel 35.

2. Försäkrings- och återförsäkringsföretag som använder någon av de proportionalitetsåtgärder som avses i artikel 29c.1 eller artikel 29d.1 senast den [publikationsbyrå: ange datum = ikraftträdande av direktivet] får fortsätta att använda sådana åtgärder utan tillämpning av de krav som anges i artiklarna 29b, 29c och 29d, under en period på högst fyra räkenskapsår.”

- (14) I artikel 30.2 ska första stycket ersättas med följande:

”Finansiell tillsyn enligt punkt 1 ska gälla försäkrings- eller återförsäkringsföretags hela verksamhet och omfatta kontroll av dess företagsstyrningssystem, solvens, upprättande av försäkringstekniska avsättningar, tillgångar och medräkningsbara kapitalbas, i enlighet med de regler som fastställts i eller den praxis som tillämpas i hemmedlemsstaten enligt bestämmelser som har antagits på unionsnivå.”

- (15) Följande artikel ska införas som artikel 33a:

”Artikel 33a

Tillsynssamarbete mellan hemlandets och värdlandets tillsynsmyndigheter

1. Om försäkrings- och återförsäkringsföretag bedriver betydande gränsöverskridande verksamhet med stöd av etableringsfriheten eller friheten att tillhandahålla tjänster ska tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten samarbeta med tillsynsmyndigheten i värdmedlemsstaten för att bedöma om försäkringsföretaget är väl medvetet om de risker som det exponeras för eller kan exponeras för i värdmedlemsstaten.

Detta samarbete ska omfatta minst följande aspekter:

- a) Företagsstyrningssystemet, inbegripet förmåga hos huvudkontorets ledning att förstå de gränsöverskridande marknadernas särdrag, riskhanteringsverktyg, befintliga interna kontroller och efterlevnadsrutiner för den gränsöverskridande verksamheten.
- b) Uppdragsavtal och distributionspartner.
- c) Affärsstrategi och skadereglering.
- d) Konsumentskydd.

2. Tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska utan onödigt dröjsmål informera tillsynsmyndigheten i värdmedlemsstaten om resultatet av sin samlade tillsynsbedömning när det gäller gränsöverskridande verksamhet där potentiella problem med efterlevnaden av tillämpliga bestämmelser i värdmedlemsstaten har identifierats.

3. Vid tillämpning av denna artikel ska med *betydande gränsöverskridande verksamhet* avses försäkrings- och återförsäkringsverksamhet som bedrivs av ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag med stöd av etableringsfriheten och sådan verksamhet som bedrivs inom ramen för friheten att tillhandahålla tjänster i en viss värdmedlemsstat, om verksamheten svarar för mer än 5 % av företagets årliga tecknade bruttopremieinkomster enligt företagets senaste tillgängliga finansiella rapporter.”.

- (16) Artikel 35 ska ändras på följande sätt:

- (a) I punkt 1 ska första meningen ersättas med följande:

”Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag till tillsynsmyndigheterna lämnar de uppgifter som är nödvändiga för tillsynen, med hänsyn till de tillsynsmål som fastställs i artiklarna 27 och 28 och de allmänna principer för tillsyn som fastställs i artikel 29.”.

- (b) Följande punkt ska införas som punkt 5a:

”5a. Med beaktande av de uppgifter som krävs enligt punkterna 1 och 2 och de principer som anges i punkterna 3 och 4 ska medlemsstaterna säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag till tillsynsmyndigheterna lämnar en regelbunden tillsynsrapport som omfattar uppgifter om företagets verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och kapitalförvaltning under rapporteringsperioden.

Den regelbundna tillsynsrapporten ska ha följande frekvens:

- (a) För företag med lågriskprofil, vart tredje år.
- (b) För försäkrings- och återförsäkringsföretag som inte är företag med lågriskprofil, minst vart tredje år.”.
- (c) Punkterna 6, 7 och 8 ska utgå.
- (d) Punkt 9 ska ersättas med följande:

”9. Kommissionen ska anta delegerade akter enligt artikel 301a för att specificera de uppgifter som avses i punkterna 1–4 i den här artikeln och kriterier för begränsad tillsynsrapportering för captivebolag för försäkring och captivebolag för återförsäkring med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos riskerna i dessa specifika typer av företag, i syfte att nå en lämplig grad av enhetlighet i tillsynsrapporteringen.”.

- (e) I punkt 10 ska första stycket ersättas med följande:

”För att säkerställa enhetliga tillämpningsvillkor för denna artikel ska Eiopa utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande av den regelbundna tillsynsrapporteringen med avseende på mallar för överlämnande av uppgifter till de tillsynsmyndigheter som avses i punkterna 1 och 2, inbegripet de riskbaserade tröskelvärden som fastställer utlösande faktorer för rapporteringskrav i tillämpliga fall eller undantag för specifika uppgifter för vissa typer av företag, såsom captivebolag för försäkring och captivebolag för återförsäkring, med beaktande av arten, omfattningen och komplexiteten hos riskerna i vissa typer av företag.”.

- (f) Punkt 11 ska utgå.

- (g) Följande punkt ska läggas till som punkt 12:

”12. Senast den [publikationsbyrå: ange datum = 2 år efter dagen för offentliggörande] ska Eiopa lämna en rapport till kommissionen om möjliga åtgärder, inklusive lagstiftningsändringar, för att utveckla en integrerad datainsamling i syfte att

- (a) minska överlappning och bristande överensstämmelse mellan rapporteringsramarna inom försäkringssektorn och andra finansiella sektorer, och
- (b) förbättra standardisering av data och effektivisera utbyte och användning av data som redan rapporterats enligt unionens rapporteringsramar av en relevant behörig myndighet, både på unionsnivå och nationell nivå.

Eiopa ska prioritera, men inte begränsa sig till, uppgifter som rör rapportering om företag för kollektiva investeringar och derivat.

Vid utarbetandet av den rapport som avses i första stycket ska Eiopa ha ett nära samarbete med övriga europeiska tillsynsmyndigheter och Europeiska centralbanken och i relevanta fall involvera de nationella behöriga myndigheterna.”.

- (17) Följande artikel ska införas som artikel 35a:

”Artikel 35a

Undantag från och begränsningar av regelbunden tillsynsrapportering som beviljas av tillsynsmyndigheter

1. Om den i förväg fastställda periodicitet som avses i artikel 35.2 a i är kortare än ett år kan de berörda tillsynsmyndigheterna, utan att det påverkar tillämpningen av artikel 129.4, begränsa den regelbundna tillsynsrapporteringen om

- a) rapporteringen av dessa uppgifter skulle vara alltför betungande mot bakgrund av arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i företags verksamhet,
- b) uppgifterna rapporteras minst årligen.

Denna begränsning av den regelbundna tillsynsrapporteringen ska endast beviljas företag som inte representerar mer än 20 % av en medlemsstats livförsäkrings- och skadeförsäkringsmarknad eller dess återförsäkringsmarknad, varvid andelen av skadeförsäkringsmarknaden ska baseras på bruttopremieinkomster och andelen av livförsäkringsmarknaden på försäkringstekniska avsättningar brutto.

När tillsynsmyndigheterna fastställer huruvida företag är berättigade till dessa begränsningar ska de prioritera företag med lågriskprofil.

2. De berörda tillsynsmyndigheterna får begränsa den regelbundna tillsynsrapporteringen eller bevilja försäkrings- och återförsäkringsföretag undantag från kravet på rapportering där tillgångarna redovisas post för post, om

- a) rapporteringen av dessa uppgifter skulle vara alltför betungande mot bakgrund av arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i företags verksamhet,
- b) rapporteringen av dessa uppgifter inte är nödvändig för en ändamålsenlig tillsyn av företaget,
- c) undantaget inte undergräver stabiliteten i de berörda finansiella systemen i unionen, och
- d) företaget kan tillhandahålla uppgifterna på begäran.

Tillsynsmyndigheterna får inte bevilja undantag från en rapportering där tillgångarna redovisas post för post när det gäller försäkrings- eller återförsäkringsföretag som ingår i en grupp i den mening som avses i artikel 212.1 c, såvida inte företaget på ett övertygande sätt kan påvisa för tillsynsmyndigheten att en rapportering där tillgångarna redovisas post för post är olämplig mot bakgrund av arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i gruppens verksamhet och med hänsyn till målet att uppnå finansiell stabilitet.

Undantaget från kravet på rapportering där tillgångarna redovisas post för post ska endast beviljas företag som inte representerar mer än 20 % av en medlemsstats livförsäkrings- och skadeförsäkringsmarknad eller dess återförsäkringsmarknad, varvid andelen av skadeförsäkringsmarknaden ska baseras på bruttopremieinkomster och andelen av livförsäkringsmarknaden på försäkringstekniska avsättningar brutto. När tillsynsmyndigheterna fastställer

huruvida företag är berättigade till dessa begränsningar eller undantag ska de prioritera företag med lågriskprofil.

3. Captivebolag för försäkring och captivebolag för återförsäkring ska undantas från regelbunden tillsynsrapportering där tillgångarna redovisas post för post om den i förväg fastställda periodicitet som avses i artikel 35.2 a i är kortare än ett år, förutsatt att de uppfyller båda följande villkor:

- (a) Alla försäkrade och förmånstagare är något av följande:
 - Juridiska personer i den grupp där captivebolaget för försäkring eller captivebolaget för återförsäkring ingår.
 - Fysiska personer som får omfattas av gruppens försäkringsavtal, förutsatt att den verksamhet som omfattar dessa fysiska personer kontinuerligt understiger 5 % av de försäkringstekniska avsättningarna.
- (b) Försäkringsförpliktelserna och de försäkringsavtal som ligger till grund för återförsäkringsförpliktelserna för captivebolaget för försäkring eller captivebolaget för återförsäkring avser inte någon obligatorisk ansvarsförsäkring.

4. Vid tillämpning av punkterna 1 och 2 ska tillsynsmyndigheterna, som ett led i den samlade tillsynsbedömningen och när det gäller företag som klassificeras som företag med lågriskprofil, bedöma huruvida överlämnandet av uppgifter skulle vara alltför betungande mot bakgrund av arten, omfattningen och komplexiteten hos företagets risker, med beaktande av åtminstone följande:

- (a) De marknadsrisker som företagets investeringar ger upphov till.
- (b) Riskkoncentrationer.
- (c) Möjliga effekter av förvaltningen av företagets tillgångar på den finansiella stabiliteten.
- (d) Företagets system och strukturer för att lämna uppgifter för tillsynsändamål och det styrdokument som avses i punkt 5.

5. Vid tillämpning av punkterna 1 och 2 ska tillsynsmyndigheterna, som ett led i den samlade tillsynsbedömningen och när det gäller företag som inte klassificeras som företag med lågriskprofil, bedöma huruvida överlämnandet av uppgifter skulle vara alltför betungande mot bakgrund av arten, omfattningen och komplexiteten hos företagets risker, med beaktande av åtminstone följande:

- (a) Volymen av företagets premier, försäkringstekniska avsättningar och tillgångar.
- (b) Volatiliteten i de anspråk och förmåner som företaget täcker.
- (c) Det totala antalet livförsäkrings- och skadeförsäkringsklasser för vilka auktorisation beviljats.
- (d) Lämpligheten hos företagets företagsstyrningssystem.
- (e) Storleken på den kapitalbas som täcker solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.

- (f) Huruvida företaget är ett captivebolag för försäkring eller captivebolag för återförsäkring som endast täcker risker förknippade med den industri- eller handelsgrupp som det tillhör.

6. För att säkerställa en sammanhängande och konsekvent tillämpning av punkterna 1–5 i denna artikel ska Eiopa utfärda riktlinjer i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1094/2010 för att ytterligare specificera

- (a) metoderna för att fastställa de marknadsandelar som avses i punkt 1 andra stycket och i punkt 2 tredje stycket i denna artikel,
- (b) det förfarande som tillsynsmyndigheterna ska använda för att informera försäkrings- och återförsäkringsföretag om de begränsningar eller undantag som avses i denna artikel.”.

(18) Följande artikel ska införas som artikel 35b:

”Artikel 35b

Tidsfrister för rapportering

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag lämnar de uppgifter som avses i artikel 35.1–35.4 på årsbasis eller mer sällan senast 16 veckor efter utgången av företagets räkenskapsår.

2. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag lämnar de uppgifter som avses i artikel 35.1–35.4 på kvartalsbasis senast fem veckor efter utgången av respektive kvartal.

3. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag lämnar in den regelbundna tillsynsrapport som avses i artikel 35.5a senast 18 veckor efter utgången av företagets räkenskapsår.

4. Kommissionen får anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att ändra de tidsfrister som anges i punkterna 1, 2 och 3 i den här artikeln, förutsatt att ändringen är nödvändig på grund av sanitära nödsituationer, naturkatastrofer eller andra extrema händelser.”.

(19) I artikel 36.2 ska led a ersättas med följande:

”a) Företagsstyrningssystem, inklusive lämplighetskraven enligt artikel 42 och den egna risk- och solvensbedömningen enligt kapitel IV avsnitt 2.”.

(20) Artikel 37 ska ändras på följande sätt:

(a) I punkt 1 ska följande led läggas till som led e:

”e) Om försäkrings- eller återförsäkringsföretaget tillämpar någon övergångsbestämmelse eller övergångsåtgärd som avses i artiklarna 308c och 308d och samtliga följande villkor är uppfyllda:

i) Företaget skulle inte efterleva solvenskapitalkravet utan tillämpning av övergångsbestämmelsen eller övergångsåtgärden.

ii) Företaget har underlåtit att till tillsynsmyndigheten lämna in antingen den ursprungliga infasningsplanen inom den period som föreskrivs i artikel 308e andra stycket eller den årliga rapport som krävs enligt tredje stycket i den artikeln.”.

(b) I punkt 2 ska tredje stycket ersättas med följande:

”I de fall som beskrivs under punkt 1 d och e ska kapitaltillägget stå i proportion till de betydande risker som uppstått på grund av den avvikelse respektive den bristande efterlevnad som avses i de leden.”.

(21) Artikel 41 ska ändras på följande sätt:

(a) I punkt 1 ska tredje stycket ersättas med följande:

”Företagsstyrningssystemet ska regelbundet ses över internt. En sådan intern översyn ska innefatta en lämplighetsbedömning av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganets sammansättning, ändamålsenlighet och interna styrning med beaktande av arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i företags verksamhet.”.

(b) Följande punkt ska införas som punkt 2a:

”2a. Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag utser olika personer att utföra centrala funktioner som riskhantering, aktuariehantering, regelefterlevnad och internrevision, och att varje sådan funktion utförs på ett oberoende sätt i förhållande till de andra för att undvika intressekonflikter.

Om ett företag klassificeras som ett företag med lågriskprofil får personer som ansvarar för centrala funktioner som riskhantering, aktuariehantering och regelefterlevnad också utföra andra centrala funktioner än internrevision, funktioner som inte är centrala eller ingå i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet, förutsatt att följande villkor är uppfyllda:

a) Potentiella intressekonflikter hanteras på ett lämpligt sätt.

b) Kombinationen av funktioner eller kombinationen av en funktion med ett medlemskap i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet äventyrar inte personens förmåga att fullgöra sina uppdrag.”.

(c) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Försäkrings- och återförsäkringsföretagen ska ha utarbetat styrdokument för åtminstone riskhantering, internkontroll, internrevision, ersättningar och, i tillämpliga fall, verksamhet som omfattas av uppdragsavtal. De ska säkerställa att dessa styrdokument följs.

Styrdokumentet ska ses över minst en gång per år. Förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganets förhandsgodkännande ska krävas för styrdokumentet, som ska anpassas när väsentliga förändringar av det berörda systemet eller inom det berörda området inträffar. Företag med lågriskprofil får göra översynen mer sällan, dock minst vart tredje år, såvida inte tillsynsmyndigheten på grundval av de särskilda omständigheterna i det företaget drar slutsatsen att det behövs en mer frekvent översyn.”.

(22) Artikel 42 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska underrätta sin tillsynsmyndighet om någon av de personer som avses i punkterna 1 och 2 inte längre uppfyller de krav som avses i punkt 1 eller har bytts ut av det skälet.”.

(b) Följande punkt ska läggas till som punkt 4:

”4. Om en person som i praktiken leder företaget eller utför andra centrala funktioner inte uppfyller kraven i punkt 1 ska tillsynsmyndigheterna ha befogenhet att kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretaget entledigar denna person från sin befattning.”.

(23) Artikel 44 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) Led e ska ersättas med följande:

”e) Hantering av operativ risk, inbegripet cybersäkerhet enligt definitionen i artikel 2.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/881*.

* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/881 av den 17 april 2019 om Enisa (Europeiska unionens cybersäkerhetsbyrå) och om cybersäkerhetscertifiering av informations- och kommunikationsteknik och om upphävande av förordning (EU) nr 526/2013 (cybersäkerhetsakten) (EUT L 151, 7.6.2019, s. 15).”.

ii) Följande stycke ska läggas till:

”Om försäkrings- eller återförsäkringsföretag tillämpar den volatilitetsjustering som avses i artikel 77d ska deras likviditetsplaner beakta användningen av volatilitetsjusteringen och bedöma huruvida likviditetsbegränsningar kan uppstå som inte är förenliga med användningen av volatilitetsjusteringen.”.

(b) Punkt 2a ska ändras på följande sätt:

i) Första stycket ska ändras på följande sätt:

– I led b ska led i ersättas med följande:

”i) hur känsliga deras försäkringstekniska avsättningar och medräkningsbara kapitalbasmedel är för de antaganden som ligger till grund för beräkningen av matchningsjusteringen, inbegripet beräkningen av den grundläggande räntedifferens (spread) som avses i artikel 77c.1 b,”.

– I led b ska led iii utgå.

– Led c ska ersättas med följande:

”c) Om den volatilitetsjustering som avses i artikel 77d tillämpas, hur känsliga deras försäkringstekniska avsättningar och medräkningsbara kapitalbasmedel är för förändringar i de ekonomiska förhållandena som skulle påverka den riskkorrigerade spread som avses i artikel 77d.3.”.

ii) Tredje stycket ska ersättas med följande:

”Om den volatilitetsjustering som avses i artikel 77d tillämpas ska det styrdokument för riskhantering som avses i artikel 41.3 ta hänsyn till volatilitetsjusteringen.”.

(24) Artikel 45 ska ändras på följande sätt:

(a) I punkt 1 andra stycket ska följande led läggas till som leden d, e och f:

”d) Överväganden och analyser av den makroekonomiska situationen och möjlig makroekonomisk utveckling och utveckling på finansmarknaderna samt, på motiverad begäran av tillsynsmyndigheten, förhållanden som är oroande ur makrotillsynssynpunkt och som kan påverka företagets specifika riskprofil, godkända risktoleransgränser, affärsstrategi, försäkringsverksamhet eller placeringsbeslut och det totala solvenskrav som avses i led a.

e) Överväganden och analyser av företagets verksamhet som kan påverka den makroekonomiska utvecklingen och utvecklingen på finansmarknaderna och som kan ge upphov till systemrisk.

f) Företagets samlade förmåga att reglera sina finansiella förpliktelser gentemot försäkringstagare och andra motparter när de förfaller till betalning, även under stressade förhållanden.”.

(b) Följande punkter ska införas som punkterna 1a och 1b:

”1a. Vid tillämpning av punkt 1 d och e ska den makroekonomiska utvecklingen och utvecklingen på finansmarknaderna åtminstone omfatta förändringar av följande:

a) Nivån på räntesatser och spreadar.

b) Nivån på finansmarknadsindex.

c) Inflation.

d) Inbördes sammanlänkning med andra finansmarknadsaktörer.

e) Klimatförändringar, pandemier, andra storskaliga händelser och katastrofer som kan påverka försäkrings- och återförsäkringsföretag.

Vid tillämpning av punkt 1 d ska åtminstone rimliga ogynnsamma framtidsscenarier och risker som rör kreditcykeln och konjunktur nedgångar, flockbeteende i fråga om investeringar eller alltför höga exponeringskoncentrationer på sektorsnivå räknas som förhållanden som är oroande ur makrotillsynssynpunkt.

1b. Medlemsstaterna ska säkerställa att de analyser som krävs enligt punkt 1 d motsvarar slaget av risker samt omfattningen och komplexiteten hos företagets verksamhet. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag som klassificeras som företag med lågriskprofil i enlighet med artikel 29c och företag som har fått tillsynsmyndighetens förhandsgodkännande i enlighet med artikel 29d inte är skyldiga att utföra de analyser som avses i punkt 1 e.”.

(c) Följande punkt ska införas som punkt 2b:

”2b. Om försäkrings- eller återförsäkringsföretaget tillämpar den volatilitetsjustering som avses i artikel 77d ska den bedömning som avses i punkt 1 i den här artikeln dessutom omfatta hur betydande avvikelser är mellan det berörda företagets riskprofil och de antaganden som ligger till grund för volatilitetsjusteringen.”.

(d) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska genomföra den bedömning som avses i punkt 1 årligen och utan dröjsmål efter varje väsentlig förändring av deras riskprofil.

Genom undantag från första stycket i denna punkt får försäkringsföretag utföra den bedömning som avses i punkt 1 minst vartannat år och utan dröjsmål efter varje väsentlig förändring av deras riskprofil, såvida inte tillsynsmyndigheten på grundval av företagets särskilda omständigheter drar slutsatsen att det behövs en mer frekvent bedömning, om något av följande villkor är uppfyllt:

- a) Försäkringsföretaget klassificeras som ett företag med lågriskprofil.
- b) Försäkringsföretaget är ett captivebolag för försäkring eller ett captivebolag för återförsäkring som uppfyller samtliga följande kriterier:
 - i) Alla försäkrade och förmånstagare är juridiska personer i den grupp där captivebolaget för försäkring eller captivebolaget för återförsäkring ingår eller fysiska personer som får omfattas av gruppens försäkringsavtal och den verksamhet som omfattar dessa fysiska personer understiger kontinuerligt 5 % av de försäkringstekniska avsättningarna.
 - ii) Försäkringsförpliktelseerna och de försäkringsavtal som ligger till grund för återförsäkringsförpliktelseerna för captivebolaget för försäkring eller captivebolaget för återförsäkring avser inte någon obligatorisk ansvarsförsäkring.

Undantaget från den årliga bedömningen ska inte hindra företaget från att fortlöpande identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.”.

- (e) Följande punkt ska läggas till som punkt 8:

”8. Vid tillämpning av punkt 1 d och e i denna artikel ska medlemsstaterna, om andra myndigheter än tillsynsmyndigheterna har ett makrotillsynsuppdrag, säkerställa att tillsynsmyndigheterna delar resultaten av sina makrotillsynsbedömningar av försäkrings- och återförsäkringsföretags egna risk- och solvensbedömningar enligt artikel 45 med relevanta nationella myndigheter med ett makrotillsynsuppdrag.

Medlemsstaterna ska säkerställa att tillsynsmyndigheterna samarbetar med nationella myndigheter med ett makrotillsynsuppdrag när det gäller att analysera resultaten och, i tillämpliga fall, identifiera förhållanden som är oroande ur makrotillsynssynpunkt när det gäller företags inverkan på den makroekonomiska utvecklingen och utvecklingen på finansmarknaderna.

Medlemsstaterna ska säkerställa att tillsynsmyndigheterna informerar det berörda företaget om eventuella förhållanden som är oroande ur makrotillsynssynpunkt och relevanta indataparametrar som är av betydelse för bedömningen.”.

- (25) Följande artikel ska införas som artikel 45a:

”Artikel 45a

Analys av klimatförändringsscenarier

1. Vid den identifiering och bedömning av risker som avses i artikel 45.2 ska det berörda företaget också bedöma om det har någon väsentlig exponering för klimatförändringsrisker. I den bedömning som avses i artikel 45.1 ska företaget påvisa hur väsentlig dess exponering för klimatförändringsrisker är.

2. Om det berörda företaget har en väsentlig exponering för klimatförändringsrisker ska det beskriva minst två långsiktiga klimatförändringsscenarioer, däribland följande:

- a) Ett långsiktigt klimatförändringsscenario där den globala temperaturökningen ligger under två grader Celsius.
- b) Ett långsiktigt klimatförändringsscenario där den globala temperaturökningen blir minst två grader Celsius.

3. Den bedömning som avses i artikel 45.1 ska regelbundet innehålla en analys av hur de långsiktiga klimatförändringsscenarioer som anges i punkt 2 i denna artikel påverkar företagets verksamhet. Hur ofta analysen ska ingå ska stå i proportion till arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende klimatförändringsriskerna i företagets verksamhet, men den ska åtminstone ingå vart tredje år.

4. De långsiktiga klimatförändringsscenarioer som avses i punkt 2 ska ses över minst vart tredje år och vid behov uppdateras.

5. Genom undantag från punkterna 2, 3 och 4 ska försäkrings- och återförsäkringsföretag som klassificeras som företag med lågriskprofil varken vara skyldiga att beskriva klimatförändringsscenarioer eller bedöma deras inverkan på företagets verksamhet.”.

(26) Artikel 51 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Medlemsstaterna ska, med beaktande av de uppgifter som krävs enligt punkt 3 i denna artikel och principerna i artikel 35.4, kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag årligen offentliggör en lägesrapport om solvens och finansiell ställning.

Lägesrapporten om solvens och finansiell ställning ska innehålla två separata delar. Den första delen ska bestå av information riktad till försäkringstagare och förmånstagare, den andra delen av information riktad till andra marknadsaktörer. De två delarna ska offentliggöras separat eller tillsammans med ett tydligt angivande av att lägesrapporten om solvens och finansiell ställning består av båda delarna.”.

(b) Punkt 1a ska ersättas med följande:

”1a. Den del av lägesrapporten om solvens och finansiell ställning som består av information riktad till försäkringstagare och förmånstagare ska innehålla följande information:

- (a) En beskrivning av företagets verksamhet och resultat.
- (b) En kort beskrivning av företagets kapitalförvaltning och riskprofil.”.

(c) Följande punkter ska införas som punkterna 1b och 1c:

”1b. Den del av lägesrapporten om solvens och finansiell ställning som består av information riktad till andra marknadsaktörer ska innehålla följande information, i fullständig form eller genom hänvisning till information som i fråga om både art och omfattning är likvärdig och som offentliggjorts för att uppfylla andra rättsliga eller administrativa krav:

- a) En beskrivning av företagsstyrningssystemet.

b) En beskrivning, med separat behandling av tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och andra skulder, av de underlag och metoder som använts för värderingen av dessa.

c) En beskrivning av kapitalförvaltningen och riskprofilen, som minst tar upp följande:

i) Kapitalbasens sammansättning och belopp samt kvalitet.

ii) Beloppen för solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.

iii) För försäkrings- och återförsäkringsföretag som är relevanta för den finansiella stabiliteten i unionens finansiella system: information om riskkänslighet.

iv) Det alternativ för att beräkna solvenskapitalkravet som anges i artikel 304.

v) Information som klargör de huvudsakliga skillnaderna mellan de antaganden som ligger till grund för standardformeln och de som ligger till grund för den eventuella interna modell som företaget använder vid beräkningen av sitt solvenskapitalkrav.

vi) Storleken på eventuella underskridanden av minimikapitalkravet eller eventuella väsentliga underskridanden av solvenskapitalkravet under rapporteringsperioden, även om dessa senare rättats till, samt en redogörelse för deras orsaker och konsekvenser samt eventuella korrigerande åtgärder som vidtagits.

1c. Om den matchningsjustering som avses i artikel 77b tillämpas ska den beskrivning som avses i punkt 1b b, c i och c ii i denna artikel också innehålla en beskrivning av matchningsjusteringen och den portfölj med förpliktelser och avsatta tillgångar på vilken matchningsjusteringen tillämpas, samt en kvantifiering av vilka effekter en ändring av matchningsjusteringen till noll får på företagets finansiella ställning.

Den beskrivning som avses i punkt 1b b, c i och c ii i denna artikel ska också innehålla ett uttalande om huruvida företaget använder den volatilitetsjustering som avses i artikel 77d och, om volatilitetsjustering används, innehålla följande information:

a) En kvantifiering av vilka effekter en ändring av volatilitetsjusteringen till noll får på företagets finansiella ställning.

b) För varje relevant valuta eller, i tillämpliga fall, land, en volatilitetsjustering som beräknats i enlighet med artikel 77d och motsvarande bästa skattningar av försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser.”.

(d) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Den beskrivning som avses i punkt 1b c i ska innehålla en analys av eventuella väsentliga förändringar som inträffat sedan den föregående rapporteringsperioden och en förklaring av eventuella större skillnader i förhållande till värderingen av sådana delar i den finansiella rapporteringen samt en kort beskrivning av i vilken mån kapital kan överföras.

I den uppgift om solvenskapitalkravet som avses i punkt 1b c ii i denna artikel ska separat anges det belopp som beräknats enligt kapitel VI avsnitt 4 underavsnitten 2 och 3 och eventuellt kapitaltillägg som ålagts enligt artikel 37 eller effekten av de specifika parametrar som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget ska använda i enlighet med artikel 110, tillsammans med kortfattad information om den berörda tillsynsmyndighetens skäl för detta.

Offentliggörandet av solvenskapitalkravet ska i tillämpliga fall åtföljas av en uppgift om att beloppet blir slutgiltigt först efter det att tillsynsmyndigheten gjort sin bedömning.”.

(e) Följande punkter ska läggas till som punkterna 3–8:

”3. Captivebolag för försäkring ska inte vara skyldiga att offentliggöra den del som är riktad till försäkringstagare och förmånstagare och ska endast vara skyldiga att i den del som är riktad till andra marknadsaktörer ta med de kvantitativa uppgifter som krävs enligt de tekniska standarder för genomförande som avses i artikel 56, förutsatt att dessa företag uppfyller följande villkor:

- (a) Alla försäkrade och förmånstagare är juridiska personer i den grupp där captivebolaget för försäkring ingår eller fysiska personer som får omfattas av gruppens försäkringsavtal och den verksamhet som omfattar dessa fysiska personer understiger kontinuerligt 5 % av de försäkringstekniska avsättningarna.
- (b) Försäkringsförpliktelseerna för captivebolaget för försäkring avser inte någon obligatorisk ansvarsförsäkring.

4. Captivebolag för återförsäkring ska inte vara skyldiga att offentliggöra den del som är riktad till försäkringstagare och förmånstagare. Sådana företag ska endast vara skyldiga att ta med de kvantitativa uppgifter som krävs enligt de tekniska standarder för genomförande som avses i artikel 56 och den del som är riktad till andra intressenter, förutsatt att dessa företag uppfyller följande villkor:

- a) Alla försäkrade och förmånstagare är juridiska personer i den grupp där captivebolaget för återförsäkring ingår eller fysiska personer som får omfattas av gruppens försäkringsavtal och den verksamhet som omfattar dessa fysiska personer understiger kontinuerligt 5 % av de försäkringstekniska avsättningarna.
- b) De försäkringsavtal som ligger till grund för återförsäkringsförpliktelseerna för captivebolaget för återförsäkring avser inte någon obligatorisk ansvarsförsäkring.
- c) Lån till moderföretaget eller något annat företag inom gruppen, inklusive kontantpooler på gruppnivå, överstiger inte 20 % av de totala tillgångar som innehas av captivebolaget för återförsäkring,
- d) Den maximala förlusten till följd av försäkringstekniska avsättningar brutto kan bedömas deterministiskt utan stokastiska metoder.

5. Genom undantag från punkt 1 får återförsäkringsföretag välja att inte offentliggöra den del av lägesrapporten om solvens och finansiell ställning som är riktad till försäkringstagare och förmånstagare.

6. Genom undantag från punkt 1b i denna artikel får försäkringsföretag som klassificeras som företag med lågriskprofil endast offentliggöra de kvantitativa uppgifter som krävs enligt de tekniska standarder för genomförande som avses i artikel 56 i den del av lägesrapporten om solvens och finansiell ställning som består av information riktad till andra marknadsaktörer, förutsatt att de vart tredje år offentliggör en fullständig rapport som innehåller all den information som krävs enligt denna artikel.

7. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag lämnar den information som avses i denna artikel på årsbasis eller mer sällan senast 18 veckor efter utgången av företagets räkenskapsår.

8. Som en del av den rapport som avses i punkt 1 i denna artikel ska försäkrings- och återförsäkringsföretag vara skyldiga att offentliggöra effekterna av att vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna enligt artikel 77 använda de riskfria räntesatser för relevanta durationer som fastställts utan tillämpning av den övergångsmekanism för extrapolering som avses i artikel 77e.1 aa i stället för de riskfria räntesatserna för relevanta durationer.

Genom undantag från första stycket ska dock kravet på offentliggörande inte gälla en valuta i något av följande fall:

i) Den andel av framtida kassaflöden som avser försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser i denna valuta i förhållande till alla framtida kassaflöden i samband med försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser överstiger inte 5 %.

ii) När det gäller framtida kassaflöden i samband med försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser i denna valuta överstiger den andel av framtida kassaflöden som avser löptider där de riskfria räntesatserna för relevanta durationer extrapoleras i förhållande till alla framtida kassaflöden i samband med försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser inte 10 %.”.

(27) Följande artikel ska införas som artikel 51a:

”Artikel 51a
Revisionskrav

1. För andra försäkrings- och återförsäkringsföretag än företag med lågriskprofil, captivebolag för försäkring och captivebolag för återförsäkring ska den balansräkning som offentliggörs som en del av lägesrapporten om solvens och finansiell ställning eller som en del av den enda lägesrapporten om solvens och finansiell ställning vara föremål för en revision.

2. Medlemsstaterna får utvidga den skyldighet som anges i punkt 1 till captivebolag för försäkring och captivebolag för återförsäkring.

3. Revisionen ska utföras av en lagstadgad revisor eller ett revisionsföretag i enlighet med tillämpliga internationella standarder, såvida inte detta direktiv eller delegerade akter som antagits i enlighet med detta direktiv fastställer andra principer och krav för bedömningen av någon post i balansräkningen. Lagstadgade revisorer och revisionsföretag ska fullgöra sitt uppdrag med iakttagande av de skyldigheter för revisorer som anges i artikel 72.

4. Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska lämna en separat rapport med en beskrivning av typen av revision och granskningsresultat som utarbetats av den lagstaddade revisorn eller revisionsföretaget, tillsammans med lägesrapporten om solvens och finansiell ställning till tillsynsmyndigheten.”.

(28) Artikel 52 ska ändras på följande sätt:

(a) I punkt 1 ska följande led läggas till som leden e och f:

”e) Antalet försäkrings- och återförsäkringsföretag, dividerat med summan av antalet företag med lågriskprofil och andra företag, som använder förenklingar eller andra proportionalitetsåtgärder och de proportionalitetsåtgärder som används av varje företag.

f) Antalet grupper, dividerat med summan av antalet grupper med lågriskprofil och andra grupper, som använder förenklingar eller andra proportionalitetsåtgärder och de proportionalitetsåtgärder som används av varje grupp.”.

(b) I punkt 2 ska följande led läggas till som led f:

”f) För varje medlemsstat, antalet försäkrings- och återförsäkringsföretag och antalet grupper, dividerat med summan av antalet företag med lågriskprofil och andra företag, som använder förenklingar eller andra proportionalitetsåtgärder, samt vilka förenklingar och andra proportionalitetsåtgärder som används av varje företag.”.

(c) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Eiopa ska lämna de uppgifter som avses i punkt 2 till Europaparlamentet, rådet och kommissionen tillsammans med en rapport som redogör för graden av enhetlighet mellan de olika medlemsstaternas tillsynsmyndigheter när det gäller användningen av kapitaltillägg och av proportionalitetsåtgärder.”.

(29) I artikel 53 ska punkt 4 ersättas med följande:

”4. Punkterna 1 och 2 i denna artikel ska inte tillämpas på de uppgifter som avses i artikel 51.1 c.”.

(30) I artikel 56 ska första stycket ersättas med följande:

”Kommissionen ska anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att ytterligare specificera vilka uppgifter som försäkrings- och återförsäkringsföretag måste offentliggöra. Kommissionen får anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att ändra den tidsfrist som anges i artikel 51.7, förutsatt att en ändring är nödvändig på grund av sanitära nödsituationer, naturkatastrofer eller andra extrema händelser.”.

(31) I artikel 58.3 ska leden a och b ersättas med följande:

”a) belägen eller reglerad utanför unionen, eller

b) en fysisk eller juridisk person som inte står under tillsyn enligt det här direktivet, Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG*, direktiv 2013/36/EU eller direktiv 2014/65/EU.

* Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32).”

- (32) I artikel 60.1 a ska ”artikel 1a.2 i direktiv 85/611/EEG” ersättas med ”artikel 2.1 b i direktiv 2009/65/EG”.
- (33) I artikel 62 första stycket ska första meningen ersättas med följande:
”I fall då de personer som avses i artikel 57 utövar sitt inflytande på ett sätt som är ägnat att vara till förfång för en sund och ansvarsfull ledning av ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag ska medlemsstaterna kräva att tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten för det företag i vilket ett kvalificerat innehav innehas, eftersträvas eller utökas vidtar lämpliga åtgärder för att få detta förhållande att upphöra.”.
- (34) I artikel 63 andra stycket ska ”direktiv 2004/39/EG” ersättas med ”direktiv 2014/65/EU”.
- (35) I artikel 72.1 ska ”artikel 51 i direktiv 78/660/EEG, artikel 37 i direktiv 83/349/EEG eller artikel 31 i direktiv 85/611/EEG” ersättas med ”artikel 34 eller artikel 35 i direktiv 2013/34/EU eller artikel 73 i direktiv 2009/65/EG”.
- (36) I artikel 77 ska följande punkter läggas till som punkterna 6 och 7:
”6. Om försäkrings- och återförsäkringsavtal innehåller finansiella optioner och garantier ska de metoder som används för att beräkna bästa skattning på lämpligt sätt återspegla att nuvärdet av kassaflöden som härrör från sådana avtal kan bero både på det förväntade resultatet av framtida händelser och utveckling och på potentiella avvikelser mellan det faktiska resultatet och det förväntade resultatet i vissa scenarier.
7. Utan hinder av punkt 6 får försäkrings- och återförsäkringsföretag som klassificeras som företag med lågriskprofil göra en försiktig deterministisk beräkning av en bästa skattning av livförsäkringsförpliktelser med optioner och garantier som inte anses väsentliga.”.
- (37) Artikel 77a ska ersättas med följande:

”Artikel 77a

Extrapolering av riskfria räntesatser för relevanta durationer

1. Fastställandet av de riskfria räntesatser för relevanta durationer som avses i artikel 77.2 ska utgå från och överensstämja med information som härleds från relevanta finansiella instrument. Vid fastställandet ska hänsyn tas till relevanta finansiella instrument med motsvarande löptider om marknaderna för dessa finansiella instrument är djupa, likvida och transparenta. De riskfria räntesatserna för relevanta durationer ska extrapoleras för längre löptider än den första utjämningspunkten. Den första utjämningspunkten för en valuta ska vara den längsta löptid för vilken samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Marknaderna för finansiella instrument med denna löptid är djupa, likvida och transparenta.
- b) Procentandelen utestående obligationer med denna eller en längre löptid av alla utestående obligationer uttryckta i denna valuta är tillräckligt hög.

Den extrapolerade delen av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer ska grundas på terminkurser som konvergerar i jämn takt från en terminkurs eller en uppsättning terminkurser när det gäller de längsta löptider för vilka obligationerna kan observeras på en djup, likvid och transparent marknad till en slutlig terminkurs.

Den extrapolerade delen av de relevanta riskfria räntesatserna ska beakta information från andra finansiella instrument än obligationer när det gäller löptider där de riskfria räntesatserna för relevanta durationer extrapoleras och marknaderna för dessa finansiella instrument är djupa, likvida och transparenta.

2. Vid tillämpning av punkt 1 andra stycket får de parametrar som bestämmer hastigheten för terminkursernas konvergens mot extrapoleringens slutliga terminkurs väljas på ett sådant sätt att de riskfria räntesatserna för relevanta durationer den [publikationsbyrån: ange datum = tillämpningsdatum] är tillräckligt lika de riskfria räntesatser för relevanta durationer som på den dagen fastställs i linje med de regler för extrapolering som är tillämpliga den [publikationsbyrån: ange datum = en dag före tillämpningsdatum]. Dessa parametrar för extrapolering ska under en övergångsperiod minska linjärt i början av varje kalenderår. De slutliga parametrarna för extrapolering ska tillämpas från och med den 1 januari 2032.

Den övergångsmekanism som beskrivs i första stycket ska inte inverka på fastställandet av finansmarknadernas djup, likviditet och transparens eller den första utjämningspunkt som avses i punkt 1.”

(38) Artikel 77d ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Ett försäkrings- och återförsäkringsföretag får tillämpa en volatilitetsjustering av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer vid beräkningen av den bästa skattning som avses i artikel 77.2, efter ett förhandsgodkännande från tillsynsmyndigheterna och om samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Volatilitetsjusteringen för en viss valuta tillämpas vid beräkningen av en bästa skattning av företagets samtliga försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser uttryckta i den valutan, om de riskfria räntesatser för relevanta durationer som används för att beräkna en bästa skattning av dessa förpliktelser inte inbegriper en matchningsjustering enligt artikel 77b.

b) Företaget visar på ett för tillsynsmyndigheten tillfredsställande sätt att det har infört lämpliga förfaranden för att beräkna volatilitetsjusteringen i enlighet med punkterna 3 och 4 i denna artikel.”

(b) Följande punkter ska införas som punkterna 1a och 1b:

”1a. Utan hinder av punkt 1 i denna artikel får försäkrings- och återförsäkringsföretag som tillämpade en volatilitetsjustering av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer vid beräkningen av den bästa skattning som avses i artikel 77.2 före den [publikationsbyrån: ange datum = ett år före tillämpningsdatum] fortsätta att tillämpa en volatilitetsjustering utan förhandsgodkännande från tillsynsmyndigheten, förutsatt att de uppfyller kraven i punkt 1 a och b i denna artikel från och med den [publikationsbyrån: ange datum = tillämpningsdatum].

1b. Medlemsstaterna ska säkerställa att tillsynsmyndigheterna har befogenhet att kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag upphör att tillämpa en volatilitetsjustering av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer vid beräkningen av den bästa skattning som avses i artikel 77.2 om de inte längre uppfyller villkoren i punkt 1 i den här artikeln. När ett företag på nytt uppfyller villkoren i punkt 1 a och b i denna artikel får det begära ett förhandsgodkännande från tillsynsmyndigheterna om att tillämpa en volatilitetsjustering av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer vid beräkningen av en bästa skattning i enlighet med punkt 1 i denna artikel.”.

(c) Punkterna 2–4 ska ersättas med följande:

”2. För varje relevant valuta ska volatilitetsjusteringen av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer grundas på spreaden mellan den ränta som skulle kunna fås på en referensportfölj med placeringar i skuldinstrument i denna valuta och de riskfria basräntesatserna för relevanta durationer i denna valuta.

Referensportföljen med placeringar i skuldinstrument i en valuta ska vara representativ för de tillgångar som är uttryckta i denna valuta och som försäkrings- och återförsäkringsföretag investerar i för att täcka en bästa skattning av försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser uttryckta i denna valuta.

3. Volatilitetsjusteringen av riskfria räntesatser i en valuta ska beräknas enligt följande:

$$VA_{cu} = 85\% \cdot CSSR_{cu} \cdot RCS_{cu}$$

där

- a) VA_{cu} är volatilitetsjusteringen för en valuta cu ,
- b) $CSSR_{cu}$ är ett försäkrings- eller återförsäkringsföretags kreditspreadkänslighet för valutan cu ,
- c) RCS_{cu} är den riskkorrigerade spreaden för valutan cu .

$CSSR_{cu}$ får inte vara negativ och inte högre än ett. Den ska ha värden som är lägre än ett om känsligheten hos ett försäkrings- eller återförsäkringsföretags tillgångar i en viss valuta för förändringar i kreditspreadar är lägre än känsligheten för ränteförändringar hos företagets försäkringstekniska avsättningar i samma valuta.

RCS_{cu} ska beräknas som skillnaden mellan den spread som avses i punkt 2 och den andel av denna spread som följer av en realistisk bedömning av förväntade förluster eller oförutsedda kreditrisker eller andra risker för tillgångarna.

VA_{cu} ska tillämpas på de riskfria räntesatser för relevanta durationer som inte härleds genom extrapolering i enlighet med artikel 77a. Om den extrapolerade delen av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer beaktar information från andra finansiella instrument än obligationer i enlighet med artikel 77a.1, ska VA_{cu} också tillämpas på de riskfria räntesatser som härleds från dessa finansiella instrument. Extrapoleringen av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer ska baseras på dessa justerade riskfria räntesatser.

4. För euron ska volatilitetsjusteringen ökas med en makrovolatilitetsjustering. Makrovolatilitetsjusteringen ska beräknas enligt följande:

$$VA_{Euro,macro} = 85\% \cdot CSSR_{Euro} \cdot \max(RCS_{co} - 1.3 \cdot RCS_{Euro}; 0) \cdot \omega_{co}$$

där

- a) $VA_{Euro,macro}$ är makrovolatilitetsjusteringen för ett land co ,
- b) $CSSR_{Euro}$ är ett försäkrings- eller återförsäkringsföretags kreditspreadkänslighet för euron,
- c) RCS_{co} är den riskkorrigerade spreaden för landet co ,
- d) RCS_{Euro} är den riskkorrigerade spreaden för euron,
- e) ω_{co} är landjusteringsfaktorn för landet co .

$CSSR_{Euro}$ ska beräknas som ett försäkrings- eller återförsäkringsföretags kreditspreadkänslighet för euron i enlighet med punkt 3.

RCS_{co} ska beräknas på samma sätt som den riskkorrigerade spreaden för euron enligt punkt 3, men på grundval av en referensportfölj som är representativ för de tillgångar som försäkrings- och återförsäkringsföretag placerar i för att täcka en bästa skattning av försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för produkter som säljs på det landets försäkringsmarknad och är uttryckta i euro.

RCS_{Euro} ska beräknas som den riskkorrigerade spreaden för euron i enlighet med punkt 3.

Den landjusteringsfaktor som avses i led e ska beräknas enligt följande:

$$\omega_{co} = \max\left(\min\left(\frac{RCS_{co}^* - 0.6\%}{0.3\%}; 1\right); 0\right)$$

där RCS_{co}^* är den riskkorrigerade spreaden för landet co enligt första stycket led d multiplicerad med procentandelen placeringar i skuldinstrument av de totala tillgångar som innehas av försäkrings- och återförsäkringsföretag som är auktoriserade i land co .”

(39) Artikel 77e ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Följande led ska införas som led aa:

”aa) För offentliggöranden enligt artikel 51.8, riskfria räntesatser för relevanta durationer utan någon matchnings- eller volatilitetsjustering vilka fastställts utan tillämpning av den övergångsmekanism för extrapolering som avses i punkt 2 i den artikeln.”

ii) Led c ska ersättas med följande:

”c) För varje relevant valuta och nationell försäkringsmarknad, en riskkorrigerad spread som avses i artikel 77d.3 respektive 77d.4.”

iii) Följande led ska läggas till som led d:

”d) För varje relevant medlemsstat, procentandelen placeringar i skuldinstrument av de totala tillgångar som innehas av försäkrings- och återförsäkringsföretag som är auktoriserade i landet enligt artikel 77d.4.”

- (b) Följande punkt ska införas som punkt 1a:
- ”1a. Eiopa ska minst en gång om året, för varje relevant valuta och varje löptid där marknaderna för relevanta finansiella instrument eller obligationer med denna löptid är djupa, likvida och transparenta, fastställa och offentliggöra procentandelen obligationer med denna eller en längre löptid av alla de obligationer som är uttryckta i den valutan enligt artikel 77a.1.”.
- (c) I punkt 2 ska första stycket ersättas med följande:
- ”I syfte att säkerställa enhetliga villkor för beräkning av försäkringstekniska avsättningar och primärkapital får kommissionen anta genomförandeakter, i vilka det för varje relevant valuta anges de tekniska uppgifter som avses i punkt 1 i denna artikel och den första utjämningspunkten i enlighet med artikel 77a.1. Dessa genomförandeakter får bygga på de uppgifter som offentliggjorts av Eiopa i enlighet med punkt 1 i denna artikel.”.
- (d) I punkt 3 ska andra stycket ersättas med följande:
- ”När det gäller valutor där den riskkorrigerade spread som avses i punkt 1 c inte anges i de genomförandeakter som avses i punkt 2 ska någon volatilitetsjustering inte tillämpas på de riskfria räntesatserna för relevanta durationer vid beräkningen av en bästa skattning. När det gäller medlemsstater som har euron som valuta och där den riskkorrigerade spread som avses i punkt 1 c och den procentandel som avses i punkt 1 d inte anges i de genomförandeakter som avses i punkt 2, ska en makrovolatilitetsjustering inte läggas till volatilitetsjusteringen.”.
- (e) Följande punkt ska läggas till som punkt 4:
- ”4. Vid tillämpning av punkt 2 i denna artikel får den första utjämningspunkt för en valuta som anges i en genomförandeakt inte ändras, såvida inte en bedömning av procentandelarna för obligationer med en löptid som är längre än eller lika med en given löptid av alla obligationer som är uttryckta i den valutan tyder på att det under minst två på varandra följande år föreligger en annan första utjämningspunkt i enlighet med artikel 77a.1 och en procentandel som anges i delegerade akter enligt artikel 86.1 b iii.”.
- (40) Artikel 86 ska ändras på följande sätt:
- (a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:
- i) Följande led ska införas som led aa:
- ”aa) Den försiktiga deterministiska beräkning som avses i artikel 77.7 samt på vilka villkor denna beräkning får användas för att fastställa en bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar med optioner och garantier.”.
- ii) Led b ska ersättas med följande:
- ”b) Metoder, principer och tekniker för att fastställa de riskfria räntesatser för relevanta durationer som ska användas vid beräkningen av en bästa skattning enligt artikel 77.2, i synnerhet
- i) formeln för den extrapolering som avses i artikel 77a.1, inklusive de parametrar som bestämmer extrapoleringens konvergenshastighet,

ii) metoden för att fastställa obligationsmarknadens djup, likviditet och transparens enligt artikel 77a.1,

iii) den procentandel under vilken andelen obligationer med en löptid som är längre än eller lika med en given löptid av alla obligationer ska anses vara låg vid tillämpningen av artikel 77a.1.”.

iii) Led i ska ersättas med följande:

”i) Metoder och antaganden för beräkning av den volatilitetsjustering som avses i artikel 77d, inbegripet följande:

i) En formel för beräkning av den spread som avses i punkt 2 i den artikeln.

ii) En formel för beräkning av den kreditspreadkänslighet som avses i punkterna 3 och 4 i den artikeln.

iii) För varje relevant tillgångsklass: den procentandel av spreaden som utgör den andel som kan tillskrivas en realistisk bedömning av förväntade förluster eller oförutsedda kreditrisker eller andra risker för tillgångarna enligt artikel 77d.3.

iv) Den övergångsmekanism som avses i artikel 77a.2.”.

(b) Följande punkt ska införas som punkt 1a:

”1a. Kommissionen får anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att fastställa kriterier för att tillgångar ska kunna räknas med i den tillgångsportfölj som avses i artikel 77b.1 a.”.

(c) Följande punkt ska införas som punkt 2a:

”2a. För att säkerställa enhetliga villkor för tillämpningen av artikel 77.7 ska Eioipa utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande som specificerar den uppsättning scenarier som ska användas för en försiktig deterministisk beräkning av en bästa skattning av livförsäkringsförpliktelser enligt den punkten.

Eioipa ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den [publiceringsbyrå: ange datum = 12 månader efter ikraftträdande].

Kommissionen ska ges befogenhet att i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) nr 1094/2010 anta dessa tekniska standarder för genomförande.”.

(41) Artikel 92 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 1a ska ersättas med följande:

”1a. Kommissionen ska anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att specificera behandlingen av ägarintressen, i den mening som avses i artikel 212.2 tredje stycket, i finansiella institut och kreditinstitut när det gäller fastställandet av kapitalbas, inbegripet metoder för hur ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag kan dra av väsentliga ägarintressen i kreditinstitut och finansiella institut från sitt primärkapital.

Utan hinder av avdrag av ägarintressen från medräkningsbara kapitalbasmedel för att uppfylla solvenskapitalkravet enligt vad som anges i en delegerad akt som antas enligt första stycket får tillsynsmyndigheterna i syfte att fastställa

primärkapitalet enligt artikel 88 tillåta att ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag inte drar av värdet av sina ägarintressen i ett kreditinstitut eller finansiellt institut, förutsatt att samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Försäkrings- eller återförsäkringsföretaget befinner sig i någon av de omständigheter som beskrivs nedan i led i eller led ii:
 - i) Kreditinstitutet eller det finansiella institutet och försäkrings- eller återförsäkringsföretaget tillhör samma grupp enligt definitionen i artikel 212 och omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a, b och c, och det anknutna kreditinstitutet eller finansiella institutet omfattas inte av det avdrag som avses i artikel 228.6.
 - ii) Tillsynsmyndigheterna kräver eller tillåter att försäkrings- eller återförsäkringsföretag tillämpar tekniska beräkningsmetoder i enlighet med del II i bilaga I till direktiv 2002/87/EG, och kreditinstitutet eller det finansiella institutet omfattas av samma extra tillsyn enligt det direktivet som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget.
- b) Tillsynsmyndigheterna är förvissade om att nivån på den integrerade förvaltningen av och den integrerade riskhanteringen och internkontrollen hos de företag som omfattas av den grupp tillsyn som avses i led a i i detta stycke eller den extra tillsyn som avses i led a ii i detta stycke är tillfredsställande.
- c) Det berörda ägarintresset i kreditinstitutet eller det finansiella institutet är en aktieplacering av strategisk natur enligt vad som anges i en delegerad akt som antas enligt artikel 111.1 m.”.

(b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. De ägarintressen i finansiella institut och kreditinstitut som avses i punkt 1a ska omfatta följande:

- a) Ägarintressen som försäkrings- och återförsäkringsföretag har i
 - i) kreditinstitut och finansiella institut i den mening som avses i artikel 4.1.1 och 4.1.26 i förordning (EU) nr 575/2013,
 - ii) värdepappersföretag i den mening som avses i artikel 4.1.1 i direktiv 2014/65/EU.
- b) Primärkapitaltillskott som avses i artikel 52 i förordning (EU) nr 575/2013 och supplementärkapitalinstrument som avses i artikel 63 i den förordningen samt primärkapitaltillskott och supplementärkapital i den mening som avses i artikel 9 i förordning (EU) 2019/2033, som försäkrings- och återförsäkringsföretag innehar i sådana enheter som avses i led a i denna punkt och i vilka de har ett ägarintresse.”.

(42) I artikel 95 ska andra stycket ersättas med följande:

”För detta ändamål ska försäkrings- och återförsäkringsföretagen i tillämpliga fall referera till den förteckning över kapitalbasposter som avses i artikel 97.1.”.

(43) I artikel 96 ska första stycket ersättas med följande:

”Utan att det påverkar tillämpningen av artiklarna 95 och 97.1 ska vid tillämpning av detta direktiv följande klassificeringar gälla:

1. Överskottsmedel enligt artikel 91.2 ska klassificeras som tillhörande nivå 1.
2. Bankkreditiv och garantier som förvaras som säkerhet för försäkringsgivares borgenärer av en oberoende förvaltare och är utfärdade av kreditinstitut som är auktoriserade enligt direktiv 2013/36/EU ska klassificeras som tillhörande nivå 2.
3. Varje framtida fordring som fartygsägares ömsesidiga associationer eller liknande företag med variabla bidrag, vilka endast försäkrar risker inom klasserna 6, 12 och 17 i del A i bilaga I, kan ställa på sina medlemmar efter en infordran av ytterligare bidrag under de kommande tolv månaderna ska klassificeras som tillhörande nivå 2.”

(44) I artikel 106 ska punkt 3 ersättas med följande:

”3. Den symmetriska justering som görs av standardkapitalkravet för aktier, och som täcker risker som uppstår genom nivåändringar i aktiepriserna, får inte leda till användning av ett kapitalkrav för aktier som understiger eller överstiger standardkapitalkravet för aktier med mer än 17 procentenheter.”

(45) Artikel 109 ska ersättas med följande:

”Artikel 109

Förenklningar av standardformeln

1. Försäkrings- och återförsäkringsföretag får använda en förenklad beräkning för en specifik undergrupp eller riskmodul, om det är motiverat med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos de risker de står inför och det vore oproportionerligt att kräva att alla försäkrings- och återförsäkringsföretag ska tillämpa standardberäkningen.

Vid tillämpning av denna punkt ska förenklade beräkningar kalibreras i enlighet med artikel 101.3.

2. Om ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag beräknar solvenskapitalkravet och en riskmodul eller undergrupp inte motsvarar en andel på mer än 5 % av det primära solvenskapitalkravet enligt artikel 103 a får företaget, utan att det påverkar tillämpningen av punkt 1 i denna artikel och artikel 102.1, använda en förenklad beräkning för den riskmodulen eller undergruppen under en period på högst tre år efter denna beräkning av solvenskapitalkravet.

3. Vid tillämpning av punkt 2 får summan av andelarna, i förhållande till det primära solvenskapitalkravet, för varje riskmodul eller undergrupp för vilka förenklade beräkningar enligt punkt 2 tillämpas inte överstiga 10 %.

Den andel som en riskmodul eller undergrupp motsvarar av det primära solvenskapitalkravet och som avses i första stycket ska vara den andel som blev resultatet senaste gången riskmodulen eller undergruppen beräknades utan en förenklad beräkning enligt punkt 2.”

(46) I artikel 111 ska punkt 1 ändras på följande sätt:

(a) Leden l och m ska ersättas med följande:

”1) De förenklade beräkningar för specifika riskmoduler och undergrupper som avses i artikel 109.1 och för de riskmoduler och undergrupper med icke-betydande risk som avses i artikel 109.2 samt de kriterier som försäkrings- och återförsäkringsföretag, inklusive captivebolag för försäkring eller captivebolag för återförsäkring, måste uppfylla för att ha rätt att använda förenklingar enligt artikel 109.1.

m) Det angreppssätt som ska användas för kvalificerade innehav i den mening som avses i artikel 13.21 vid beräkningen av solvenskapitalkravet, särskilt beräkningen av den undergrupp för aktiekursrisk som avses i artikel 105.5, med beaktande av den förmodat minskade volatiliteten för värdet på dessa kvalificerade innehav till följd av de placeringarnas strategiska natur och det inflytande som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget har över dessa investeringsobjekt.”.

(b) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av första stycket h ska de metoder och justeringar som ska användas för att återspegla det minskade utrymmet för riskdiversifiering för försäkrings- och återförsäkringsföretag när det gäller separata fonder inte tillämpas på portföljer med tillgångar som inte är separata fonder och som är avsatta för att täcka en motsvarande bästa skattning av försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser enligt artikel 77b.1 a.”.

(47) I artikel 112 ska punkt 7 ersättas med följande:

”7. Efter det att tillsynsmyndigheterna givit dem sitt godkännande att använda en intern modell och varje gång försäkrings- och återförsäkringsföretag rapporterar resultatet av beräkningen av solvenskapitalkravet enligt artikel 102.1 ska de till tillsynsmyndigheterna lämna en skattning av solvenskapitalkravet som utarbetats i enlighet med standardformeln så som anges i underavsnitt 2.”.

(48) I artikel 122 ska följande punkt läggas till som punkt 5:

”5. Medlemsstaterna får tillåta försäkrings- och återförsäkringsföretag att beakta effekten av kreditspreadfluktuationer på den volatilitetsjustering som beräknats i enlighet med artikel 77d i deras interna modell endast om

a) metoden för att beakta effekten av kreditspreadfluktuationer på volatilitetsjusteringen för euron inte tar hänsyn till en eventuell ökning av volatilitetsjusteringen genom en makrovolatilitetsjustering enligt artikel 77d.4,

b) solvenskapitalkravet inte är lägre än något av följande:

i) Ett teoretiskt solvenskapitalkrav beräknat som solvenskapitalkravet, med undantag för att effekten av kreditspreadfluktuationer på volatilitetsjusteringen beaktas i enlighet med den metod som Eiopa använder för offentliggörandet av tekniska uppgifter enligt artikel 77e.1 c.

ii) Ett teoretiskt solvenskapitalkrav beräknat i enlighet med led i, med undantag för att den representativa portfölj för en valuta som avses i artikel 77d.2 andra stycket fastställs på grundval av de tillgångar som försäkrings- och återförsäkringsföretaget investerar i och inte på grundval av tillgångarna hos alla försäkrings- eller återförsäkringsföretag med försäkrings- eller återförsäkringsförpliktelser uttryckta i den valutan.

Vid tillämpning av första stycket b ska fastställandet av den representativa portföljen för en viss valuta baseras på de av företagets tillgångar som är uttryckta i den valutan och som används för att täcka en bästa skattning av försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser uttryckta i den valutan.”.

- (49) Artikel 132 ska ändras på följande sätt:
- (a) I punkt 3 andra stycket ska ”direktiv 85/611/EEG” ersättas med ”direktiv 2009/65/EG”.
- (b) Följande punkter ska läggas till som punkterna 5, 6 och 7:
- ”5. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag beaktar möjlig makroekonomisk utveckling och utveckling på finansmarknaderna och, på begäran av tillsynsmyndigheten, förhållanden som är oroande ur makrotillsynssynpunkt när de fastställer sin investeringsstrategi.
6. Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska bedöma i vilken utsträckning deras investeringsstrategi kan påverka den makroekonomiska utvecklingen och utvecklingen på finansmarknaderna och ge upphov till systemrisk, och införliva sådana överväganden i sina investeringsbeslut.
7. Vid tillämpning av punkterna 5 och 6 i denna artikel ska makroekonomisk utveckling och förhållanden som är oroande ur makrotillsynssynpunkt ha samma betydelse som i artikel 45.”.
- (50) I artikel 133.3 ska ”direktiv 85/611/EEG” ersättas med ”direktiv 2009/65/EG”.
- (51) I artikel 138 ska punkt 4 ändras på följande sätt:
- (a) Första stycket ska ersättas med följande:
- ”Om Eiopa förklarar att det råder exceptionellt svåra förhållanden som påverkar försäkrings- och återförsäkringsföretag som står för en betydande del av marknaden eller berörda försäkringsklasser, får tillsynsmyndigheten förlänga den period som anges i punkt 3 andra stycket för berörda företag med högst sju år, med beaktande av alla relevanta faktorer, inbegripet de försäkringstekniska avsättningarnas genomsnittliga löptid.”.
- (b) I andra stycket ska första meningen ersättas med följande:
- ”Utan att det påverkar Eiopas befogenheter enligt artikel 18 i förordning (EU) nr 1094/2010 ska Eiopa enligt denna punkt, på begäran av den berörda tillsynsmyndigheten och vid behov efter samråd med ESRB, förklara att det råder exceptionellt svåra förhållanden.”.
- (52) Artikel 139 ska ersättas med följande:

”Artikel 139

Bristande efterlevnad av minimikapitalkravet

1. Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska omedelbart underrätta tillsynsmyndigheten om de konstaterar att minimikapitalkravet inte längre efterlevs eller att det finns en risk för detta under de närmaste tre månaderna.

Vid tillämpning av första stycket i denna punkt ska kravet på att underrätta tillsynsmyndigheten gälla oavsett om försäkrings- eller återförsäkringsföretaget konstaterar att minimikapitalkravet inte efterlevs eller att det finns en risk för detta vid en beräkning av minimikapitalkravet i enlighet med artikel 129.4 eller vid en

beräkning av minimikapitalkravet mellan två datum då en sådan beräkning ska rapporteras till tillsynsmyndigheten i enlighet med artikel 129.4.

2. Inom en månad från konstaterandet av att minimikapitalkravet inte efterlevs eller av att det finns en risk för detta ska det berörda försäkrings- eller återförsäkringsföretaget överlämna en realistisk kortfristig finansiell saneringsplan till tillsynsmyndigheten för godkännande vars syfte är att inom tre månader från konstaterandet återställa det medräkningsbara primärkapitalet till en nivå som minst motsvarar minimikapitalkravet eller reducera företagets riskprofil för att säkerställa att minimikapitalkravet efterlevs.

3. Om ett likvidationsförfarande inte inleds inom två månader efter mottagandet av den information som avses i punkt 1 ska tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten överväga att inskränka eller helt förbjuda försäkrings- eller återförsäkringsföretagets rätt att fritt förfoga över sina tillgångar. Den ska underrätta tillsynsmyndigheterna i värdmedlemsstaterna om alla åtgärder den har vidtagit. På begäran av tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska dessa myndigheter vidta samma åtgärder. Tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska ange vilka tillgångar som ska omfattas av dessa åtgärder.

4. Eiopa får utarbeta riktlinjer för de åtgärder som tillsynsmyndigheterna bör vidta när de konstaterar bristande efterlevnad av minimikapitalkravet eller en risk för bristande efterlevnad på det sätt som avses i punkt 1.”

(53) I artikel 144 ska följande punkt läggas till som punkt 4:

”4. Om en auktorisation återkallas ska medlemsstaterna säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretaget fortsätter att omfattas av de allmänna regler och mål för försäkringstillsyn som anges i avdelning I kapitel III till dess att ett likvidationsförfarande inleds.”

(54) I avdelning I ska följande kapitel införas:

”KAPITEL VIIA ***Makrotillsynsverktyg***

Artikel 144a **Likviditetsriskhantering**

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretagens likviditetsriskhantering enligt artikel 44.2 d säkerställer att företagen upprätthåller tillräcklig likviditet för att kunna reglera sina finansiella förpliktelser gentemot försäkringstagare och andra motparter när de förfaller till betalning, även under stressade förhållanden.

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska medlemsstaterna säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag upprättar och upprätthåller en plan för likviditetsriskhantering där inkommande och utgående kassaflöden beräknas i förhållande till företagens tillgångar och skulder. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag utarbetar en uppsättning likviditetsriskindikatorer för att identifiera, övervaka och hantera potentiell likviditetsstress.

3. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag lämnar in planen för likviditetsriskhantering till tillsynsmyndigheterna som en del av de uppgifter som avses i artikel 35.1.

4. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag som klassificeras som företag med lågriskprofil i enlighet med artikel 29c och försäkrings- eller återförsäkringsföretag som har fått tillsynsmyndighetens förhandsgodkännande i enlighet med artikel 29d inte är skyldiga att upprätta en sådan plan för likviditetsriskhantering som avses i punkt 2 i denna artikel.

5. Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag som tillämpar den matchningsjustering som avses i artikel 77b eller den volatilitetsjustering som avses i artikel 77d får kombinera den plan för likviditetsriskhantering som avses i punkt 3 i den här artikeln med den plan som krävs i enlighet med artikel 44.2 tredje stycket.

6. För att säkerställa en konsekvent tillämpning av denna artikel ska Eiopa utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att ytterligare specificera innehållet i och frekvensen för uppdatering av planen för likviditetsriskhantering.

Eiopa ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [publikationsbyrå: ange datum = 12 månader efter ikraftträdande].

Kommissionen ska ges befogenhet att i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1094/2010 anta de förslag till tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket.

Artikel 144b

Tillsynsmyndigheters befogenheter att under exceptionella omständigheter vidta åtgärder för att rätta till en situation med likviditetssvagheter

1. Som en del av den regelbundna tillsynsbedömningen ska tillsynsmyndigheterna övervaka försäkrings- och återförsäkringsföretagens likviditetssituation. Om de identifierar betydande likviditetsrisker ska de informera det berörda försäkrings- eller återförsäkringsföretaget om denna bedömning. Försäkrings- eller återförsäkringsföretaget ska beskriva hur det avser att hantera dessa likviditetsrisker.

2. Medlemsstaterna ska säkerställa att tillsynsmyndigheterna har de befogenheter som behövs för att kräva att företag stärker sin likviditetssituation när likviditetsrisker eller likviditetsbrister identifieras. Sådana befogenheter ska tillämpas om det finns tillräckliga bevis för att det föreligger en risk för likviditetssvagheter och att försäkrings- eller återförsäkringsföretaget inte har vidtagit effektiva åtgärder.

De åtgärder som tillsynsmyndigheterna vidtar på grundval av denna punkt ska ses över minst en gång om året av tillsynsmyndigheten och upphävas när företaget har vidtagit effektiva åtgärder.

3. Medlemsstaterna ska säkerställa att tillsynsmyndigheterna har befogenhet att tillfälligt upphäva försäkringstagares inlösenrätt avseende livförsäkringsavtal hos företag som står inför betydande likviditetsrisker som kan hota skyddet av försäkringstagare eller det finansiella systemets stabilitet.

En sådan befogenhet får endast utövas under exceptionella omständigheter och i sista hand. Innan tillsynsmyndigheten utövar en sådan befogenhet ska den ta hänsyn till potentiella oavsiktliga effekter på finansmarknaderna och på försäkringstagarnas rättigheter, även i ett gränsöverskridande sammanhang.

Den åtgärd som avses i första stycket ska tillämpas i tre månader. Medlemsstaterna ska säkerställa att åtgärden kan förlängas om de underliggande skäl som motiverar

den fortfarande föreligger och att den upphör att tillämpas när dessa skäl inte längre föreligger.

Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 144c.6 ska medlemsstaterna säkerställa att de berörda försäkrings- och återförsäkringsföretagen inte gör utdelningar till aktieägare och utbetalningar till andra efterställda borgenärer och inte betalar ut bonusar eller annan rörlig ersättning förrän tillsynsmyndigheterna har avbrutit upphävandet av inlösenrätten.

Medlemsstaterna ska säkerställa att myndigheter med ett makrotillsynsuppdrag, om det handlar om andra myndigheter än tillsynsmyndigheterna, vederbörligen informeras om tillsynsmyndighetens avsikt att utöva den befogenhet som avses i denna punkt och på lämpligt sätt involveras i bedömningen av de potentiella oavsiktliga effekter som avses i andra stycket.

Medlemsstaterna ska säkerställa att tillsynsmyndigheterna underrättar Eiopa och ESRB närhelst den befogenhet som avses i punkt 3 utövas för att hantera en risk för det finansiella systemets stabilitet.

4. Den befogenhet som avses i punkt 3 får utövas med avseende på alla företag som är verksamma i den medlemsstaten och om de exceptionella omständigheter som avses i punkt 3 påverkar hela eller en betydande del av försäkringsmarknaden.

Medlemsstaterna ska utse en myndighet som ska utöva de befogenheter som avses i denna punkt.

Om den myndighet som utses inte är densamma som tillsynsmyndigheten ska medlemsstaten säkerställa lämplig samordning och lämpligt informationsutbyte mellan de olika myndigheterna. Myndigheterna ska i synnerhet vara skyldiga att ha ett nära samarbete och utbyta all information som kan behövas för att den myndighet som utsetts enligt denna punkt ska kunna utföra sina uppgifter på ett ändamålsenligt sätt.

5. Medlemsstaterna ska säkerställa att den myndighet som avses i punkt 4 andra stycket underrättar Eiopa om utövandet av den befogenhet som avses i punkt 4 och, om åtgärden vidtas för att ta itu med en risk för det finansiella systemets stabilitet, ESRB.

Underrättelsen ska innehålla en beskrivning av den åtgärd som vidtagits, dess varaktighet och en beskrivning av de skäl och risker som motiverade utövandet av befogenheten, inbegripet skälen till att åtgärden ansågs ändamålsenlig och proportionerlig i förhållande till dess negativa effekter på försäkringstagarna.

6. För att säkerställa en konsekvent tillämpning av denna artikel ska Eiopa, efter samråd med ESRB, utarbeta riktlinjer för att

- a) ge ytterligare vägledning om åtgärder för att ta itu med brister i likviditetsriskhanteringen och om utformningen, aktiveringen och kalibreringen av de befogenheter som tillsynsmyndigheterna kan utöva för att stärka företagets likviditetssituation när likviditetsrisker identifierats och inte hanteras på lämpligt sätt av dessa företag,
- b) specificera när det föreligger exceptionella omständigheter som kan motivera ett tillfälligt upphävande av inlösenrätten,
- c) specificera villkoren för att säkerställa en konsekvent tillämpning av det tillfälliga upphävandet av inlösenrätten i hela unionen och de aspekter som bör

övervägas för att på ett likvärdigt och lämpligt sätt skydda försäkringstagare i alla hem- och värdjurisdiktioner.

Artikel 144c

Tillsynsåtgärder för att upprätthålla företagets finansiella ställning vid exceptionella chocker som påverkar hela marknaden

1. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 141 ska medlemsstaterna säkerställa att tillsynsmyndigheterna har befogenhet att vidta åtgärder för att upprätthålla enskilda försäkrings- eller återförsäkringsföretags finansiella ställning under perioder av exceptionella sektorsomfattande chocker som kan hota det berörda företagets finansiella ställning eller det finansiella systemets stabilitet.
2. Under perioder av exceptionella sektorsomfattande chocker ska tillsynsmyndigheterna ha befogenhet att kräva att företag med en särskilt sårbar riskprofil vidtar åtminstone följande åtgärder:
 - a) Att begränsa eller tillfälligt stoppa utdelningar till aktieägare och andra efterställda borgenärer.
 - b) Att begränsa eller tillfälligt stoppa andra utbetalningar till aktieägare och andra efterställda borgenärer.
 - c) Att begränsa eller avbryta aktieåterköp och återbetalning eller inlösen av kapitalbasposter.
 - d) Att begränsa eller tillfälligt stoppa bonusar eller annan rörlig ersättning.

Medlemsstaterna ska säkerställa att relevanta nationella organ och myndigheter med makrotillsynsuppdrag informeras på vederbörligt sätt om den nationella tillsynsmyndighetens avsikt att tillämpa denna artikel och på lämpligt sätt involveras i bedömningen av exceptionella sektorsomfattande chocker i enlighet med denna punkt.

3. Vid tillämpning av de åtgärder som avses i punkt 2 i denna artikel ska vederbörlig hänsyn tas till de proportionalitetskriterier som avses i artikel 29.3 och förekomsten av eventuella i förebyggande syfte överenskomna risktoleransgränser och tröskelvärden för intern kapitalplanering.
4. Vid tillämpning av de åtgärder som avses i punkt 2 i denna artikel ska hänsyn tas till de bevis som framkommit under tillsynsprocessen och till en framåtblickande bedömning av de berörda företagets solvens och finansiella ställning, i linje med den bedömning som avses i artikel 45.1 andra stycket a och b.
5. De åtgärder som avses i punkt 2 ska tillämpas så länge de underliggande skäl som motiverar åtgärderna kvarstår. Åtgärderna ska ses över var tredje månad och upphävas så snart de underliggande förhållanden som motiverade åtgärderna inte längre föreligger.
6. Vid tillämpning av denna artikel ska sådana betydande transaktioner inom gruppen som avses i artikel 245.2, inbegripet utdelning inom gruppen, endast stoppas tillfälligt eller begränsas om de utgör ett hot mot gruppens eller ett gruppföretags solvens- eller likviditetssituation. Tillsynsmyndigheten för ett anknutet företag ska samråda med grupp-tillsynsmyndigheten innan den tillfälligt stoppar eller begränsar transaktioner med resten av gruppen.

7. För att säkerställa enhetliga tillämpningsvillkor för denna artikel ska Eiopa, efter samråd med ESRB, utarbeta tekniska standarder för genomförande för att specificera när exceptionella sektorsomfattande chocker föreligger.

Eiopa ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den [publikationsbyrån: ange datum = 12 månader efter ikraftträdande].

Kommissionen ska ges befogenhet att i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) nr 1094/2010 anta dessa tekniska standarder för genomförande.”.

(55) I artikel 145 ska punkt 2 ändras på följande sätt:

(a) Led c ska ersättas med följande:

”c) Namn på en person som har tillräckliga befogenheter att ingå rättshandlingar som binder försäkringsföretaget i förhållande till tredje part.”.

(b) Andra stycket ska utgå.

(56) Artikel 149 ska ersättas med följande:

”Artikel 149

Ändringar av slaget av risker eller åtaganden

1. Det förfarande som föreskrivs i artiklarna 147 och 148 ska tillämpas på varje ändring som ett försäkringsföretag avser att göra av den information som avses i artikel 147.

2. Om det sker en förändring av den verksamhet som försäkringsföretaget bedriver på grundval av friheten att tillhandahålla tjänster som väsentligt påverkar dess riskprofil eller väsentligt påverkar försäkringsverksamheten i en eller flera värdmedlemsstater, ska försäkringsföretaget omedelbart underrätta tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten. Tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska utan dröjsmål informera tillsynsmyndigheterna i de berörda värdmedlemsstaterna.”.

(57) I artikel 152a ska punkt 2 ersättas med följande:

”2. Tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska underrätta Eiopa och tillsynsmyndigheten i den berörda värdmedlemsstaten om den konstaterar försämrade finansiella förhållanden eller andra framväxande risker, inbegripet sådana som rör konsumentskyddet, hos ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som bedriver verksamhet grundad på friheten att tillhandahålla tjänster eller etableringsfriheten och som kan ha en gränsöverskridande effekt. Tillsynsmyndigheten i värdmedlemsstaten får också underrätta Eiopa och tillsynsmyndigheten i den berörda hemmedlemsstaten om den hyser allvarliga och motiverade farhågor i fråga om konsumentskydd. Tillsynsmyndigheterna får hänskjuta ärendet till Eiopa och begära myndighetens hjälp om ingen bilateral lösning kan hittas.”.

(58) I artikel 152b ska följande punkter läggas till som punkterna 5 och 6:

”5. Om två eller flera relevanta myndigheter på en samarbetsplattform är oeniga om förfarandet för eller innehållet i en åtgärd som ska vidtas, eller om underlåtenhet att vidta åtgärder, när det gäller ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag, får Eiopa, på begäran av en relevant myndighet eller på eget initiativ, bistå myndigheterna med

att nå en överenskommelse i enlighet med artikel 19.1 i förordning (EU) nr 1094/2010.

6. Om det råder oenighet på plattformen och finns allvarliga farhågor om negativa effekter för försäkringstagare eller om innehållet i en åtgärd som ska vidtas eller om underlåtenhet att vidta åtgärder när det gäller ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag, får Eiopa på eget initiativ besluta att inleda och samordna inspektioner på plats. Eiopa ska bjuda in tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten och andra relevanta tillsynsmyndigheter på samarbetsplattformen att delta i dessa inspektioner på plats.”.

(59) Artikel 153 ska ersättas med följande:

”Artikel 153

Tidsfrist och språk för begäran om information

Tillsynsmyndigheten i värdmedlemsstaten får begära sådan information som den har rätt att begära beträffande den verksamhet som ett försäkringsföretag bedriver på den medlemsstatens territorium antingen från tillsynsmyndigheten i det företags hemmedlemsstat eller från försäkringsföretaget. Denna information ska lämnas inom rimlig tid på värdmedlemsstatens officiella språk eller på ett annat språk som godtas av tillsynsmyndigheten i värdmedlemsstaten. Om tillsynsmyndigheten i värdmedlemsstaten vänder sig direkt till försäkringsföretaget ska den informera tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten om denna begäran om information.”.

(60) Följande artikel ska införas som artikel 159a:

”Artikel 159a

Ytterligare krav avseende betydande gränsöverskridande verksamhet

1. Tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska, på begäran av tillsynsmyndigheten i en värdmedlemsstat, lämna samtliga följande uppgifter som mottagits i enlighet med artikel 35 när det gäller försäkrings- eller återförsäkringsföretag med betydande gränsöverskridande verksamhet på den värdmedlemsstatens territorium:

- a) Solvenskapitalkravet.
- b) Minimikapitalkravet.
- c) Medräkningsbara kapitalbasmedel för att uppfylla solvenskapitalkravet.
- d) Medräkningsbart primärkapital för att uppfylla minimikapitalkravet.

Vid tillämpning av denna artikel ska med *betydande gränsöverskridande verksamhet* avses försäkrings- och återförsäkringsverksamhet som bedrivs med stöd av etableringsfriheten och sådan verksamhet som bedrivs inom ramen för friheten att tillhandahålla tjänster i en medlemsstat, för vilken de årliga tecknade bruttopremieinkomsterna överstiger 5 % av företags årliga tecknade bruttopremieinkomster, mätt med hänvisning till företags senaste tillgängliga finansiella rapporter.

2. Om ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag inte uppfyller eller sannolikt inte kommer att uppfylla minimikapitalkravet under de följande tre månaderna, eller om det föreligger ett väsentligt underskridande av solvenskapitalkravet, och om tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten inte vidtar lämpliga åtgärder för att åtgärda denna situation, får tillsynsmyndigheten i den värdmedlemsstat där företaget bedriver

betydande gränsöverskridande verksamhet rikta en begäran till tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten om att en gemensam inspektion ska utföras på plats hos försäkrings- eller återförsäkringsföretaget, med angivande av skälen till denna begäran.

Tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska godta eller avslå den begäran som avses i första stycket inom en månad från mottagandet.

3. Om tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten godtar att utföra en gemensam inspektion på plats ska den inbjuda Eiopa att delta i denna inspektion.

När den gemensamma inspektionen på plats har genomförts ska de berörda tillsynsmyndigheterna inom två månader komma fram till gemensamma slutsatser. Tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten ska beakta sådana gemensamma slutsatser när den fattar beslut om lämpliga tillsynsåtgärder.

Om tillsynsmyndigheterna är oeniga om slutsatserna av den gemensamma inspektionen på plats får var och en av dem, inom två månader efter utgången av den period som avses i andra stycket, och utan att det påverkar de tillsynsåtgärder och tillsynsbefogenheter som ska vidtas respektive utövas av tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten för att hantera underskridandet av solvenskapitalkravet eller underskridandet eller det sannolika underskridandet av minimikapitalkravet, hänskjuta ärendet till Eiopa och begära myndighetens hjälp i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1094/2010. Ärendet får inte hänskjutas till Eiopa efter det att den tvåmånadersperiod som avses i detta stycke har löpt ut och inte heller efter det att tillsynsmyndigheterna har nått en överenskommelse om gemensamma slutsatser i enlighet med andra stycket.

Om någon av de berörda tillsynsmyndigheterna inom den tvåmånadersperiod som avses i tredje stycket har hänskjutit ärendet till Eiopa i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1094/2010, ska tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten uppskjuta antagandet av de slutgiltiga slutsatserna av den gemensamma inspektionen på plats och invänta ett beslut som eventuellt fattas av Eiopa i enlighet med artikel 19.3 i den förordningen, och ska anta slutsatserna i enlighet med Eiopas beslut. Alla berörda tillsynsmyndigheter ska betrakta dessa slutsatser som avgörande.

4. Om tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten avslår begäran om en gemensam inspektion på plats ska den skriftligen ange skälen till avslaget för den begärande tillsynsmyndigheten.

Om tillsynsmyndigheterna är oeniga om skälen till avslaget får de hänskjuta ärendet till Eiopa och begära myndighetens hjälp i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1094/2010 inom en månad efter det att tillsynsmyndigheten i hemmedlemsstaten meddelat sitt beslut. I ett sådant fall får Eiopa agera i enlighet med de befogenheter myndigheten tilldelats genom den artikeln. ”.

(61) Artikel 212 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

- i) I led a ska ”artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG” ersättas med ”artikel 22.7 i direktiv 2013/34/EU”.
- ii) I led b ska ”artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG” ersättas med ”artikel 22.7 i direktiv 2013/34/EU”.
- iii) Led c ska ändras på följande sätt:

- Led i ska ersättas med följande:
 - ”i) som består av ett företag med ägarintresse, dess dotterföretag, enheter i vilka företaget med ägarintresse eller dess dotterföretag har ett innehav, företag som leds av företaget med ägarintresse eller dess dotterföretag tillsammans med ett eller flera företag som inte ingår i gruppen och företag som är knutna till varandra genom ett sådant förhållande som avses i artikel 22.7 i direktiv 2013/34/EU samt deras anknutna företag, eller”.
 - Följande led ska läggas till som led iii:
 - ”iii) som består av en kombination av leden i och ii.”.
- iv) Led f ska ersättas med följande:
- ”f) försäkringsholdingbolag: ett moderföretag som inte är ett blandat finansiellt holdingföretag, vars huvudsakliga verksamhet består i att förvärva och ha ägarintressen i dotterföretag, vilka enbart eller huvudsakligen är försäkrings- eller återförsäkringsföretag, eller försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland, när minst ett av dotterföretagen är ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag, varvid dotterföretagen ska anses huvudsakligen vara försäkrings- eller återförsäkringsföretag eller försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland om mer än 50 % av moderföretagets egna kapital, sammanställda tillgångar, intäkter, personal eller andra indikatorer som tillsynsmyndigheten anser vara relevanta kan knytas till dotterföretag som är försäkrings- eller återförsäkringsföretag, försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland, försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag.”.
- v) Följande led ska införas som led fa:
- ”fa) holdingbolag till försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland: ett moderföretag som inte är ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt holdingföretag i den mening som avses i artikel 2.15 i direktiv 2002/87/EG och vars huvudsakliga verksamhet består i att förvärva och ha ägarintressen i dotterföretag, om dotterföretagen enbart eller huvudsakligen är försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland,”.
- (b) I punkt 2 ska första stycket ersättas med följande:
- ”Vid tillämpning av denna avdelning ska tillsynsmyndigheterna även betrakta varje företag som enligt deras uppfattning i praktiken utövar ett dominerande inflytande över ett annat företag som ett moderföretag, inbegripet om detta inflytande utövas genom en centraliserad samordning på nivån över det andra företagens beslut.”.
- (c) Följande punkter ska läggas till som punkterna 3, 4, 5 och 6:
- ”3. Vid tillämpning av denna avdelning ska tillsynsmyndigheterna också anse att två eller flera försäkrings- eller återförsäkringsföretag utgör en grupp i den mening som avses i punkt 1 c, om tillsynsmyndigheterna anser att dessa företag står under gemensam ledning.

Om en sådan grupp omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a, b och c ska gruppen utse ett av dessa företag till moderföretag, vilket ska ansvara för efterlevnaden av bestämmelserna i denna avdelning. Övriga företag som avses i första stycket ska betraktas som dotterföretag.

4. Om en grupp identifieras i enlighet med punkterna 2 och 3 och om ett moderföretag eller dotterföretag i den gruppen också är ett företag med det yttersta ägarintresset i en annan grupp i den mening som avses i punkt 1 c, ska den andra gruppen anses ingå i den grupp som identifierats i enlighet med punkterna 2 och 3.

Tillsynsmyndigheterna får tillämpa punkterna 2 och 3 för att utvidga omfattningen av en grupp i den mening som avses i punkt 1 c.

5. Vid identifiering av ett förhållande mellan minst två företag som avses i punkterna 2 och 3 ska tillsynsmyndigheterna beakta samtliga följande faktorer:

- (a) En fysisk persons eller ett företags kontroll över eller förmåga att påverka beslut, även finansiella beslut, i ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag, i synnerhet om det är en följd av innehav av kapital eller rösträtter, representation i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet eller därför att personen är en av de personer som i praktiken leder ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag eller som har andra centrala, kritiska eller viktiga funktioner.
- (b) Ett försäkrings- eller återförsäkringsföretags starka beroende av ett annat företag eller en annan juridisk person, på grund av förekomsten av väsentliga finansiella eller icke-finansiella transaktioner eller väsentlig finansiell eller icke-finansiell verksamhet.
- (c) Bevis för att finansiella beslut, strategier eller processer samordnas mellan två eller flera företag.

6. Om gruppen inte utser ett moderföretag i enlighet med punkt 3 andra stycket ska tillsynsmyndigheterna utse ett moderföretag som ska ansvara för efterlevnaden av bestämmelserna i denna avdelning. Övriga företag i denna grupp ska betraktas som dotterföretag.

Vid utseendet av ett moderföretag i enlighet med första stycket ska tillsynsmyndigheterna beakta följande faktorer:

- (a) Storleken på de försäkringstekniska avsättningarna i respektive företag.
- (b) Årliga tecknade bruttopremieinkomster för respektive företag.
- (c) Antalet anknutna försäkrings- eller återförsäkringsföretag till respektive företag.

Tillsynsmyndigheterna ska regelbundet bedöma om det moderföretag som utsetts fortfarande är lämpligt. Om så inte är fallet ska tillsynsmyndigheterna utse ett annat moderföretag. Detta andra företag ska då ansvara för att bestämmelserna i denna avdelning efterlevs.”.

(62) Artikel 213 ska ändras på följande sätt:

- (a) I punkt 2 ska den inledande frasen ersättas med följande:

”Medlemsstaterna ska säkerställa att grupp tillsyn tillämpas när en grupp omfattar något av följande:”.

(b) Följande punkt ska införas som punkt 2a:

”2a. Omfattningen av den grupp som omfattas av grupp tillsyn enligt punkt 2 i denna artikel ska fastställas i enlighet med artikel 212.”

(c) Följande punkter ska införas som punkterna 3a, 3b och 3c:

”3a. I de fall som avses i punkt 2 b ska försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget säkerställa att samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Gruppens interna arrangemang och ansvarsfördelning är tillräckliga för att efterleva bestämmelserna i denna avdelning och i synnerhet ändamålsenliga när det gäller att
 - i) samordna alla dotterföretag till försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget, inbegripet när så krävs genom en lämplig fördelning av arbetsuppgifter mellan dessa företag,
 - ii) förebygga eller hantera konflikter inom gruppen, och
 - iii) se till att de styrdokument på grupp nivå som har fastställts av det försäkringsholdingbolag eller det blandade finansiella holdingföretag som är moderföretag efterlevs i hela gruppen.
- b) Organisationsstrukturen för den grupp som försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget ingår i motverkar inte och hindrar inte på annat sätt en ändamålsenlig tillsyn över gruppen och dess försäkringsdotter- och återförsäkringsdotterföretag, med särskilt beaktande av
 - i) försäkringsholdingbolagets eller det blandade finansiella holdingföretagets ställning inom en grupp med flera nivåer,
 - ii) aktieägarstrukturen, och
 - iii) den roll som försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget har inom gruppen.

3b. Om de villkor som anges i punkt 3a a inte är uppfyllda ska grupp tillsynsmyndigheten ha befogenhet att kräva att försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget ändrar de interna arrangemangen och ansvarsfördelningen inom gruppen.

Om de villkor som anges i punkt 3a b inte är uppfyllda ska försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget bli föremål för lämpliga tillsynsåtgärder från grupp tillsynsmyndighetens sida i syfte att säkerställa eller, i tillämpliga fall, återställa kontinuiteten och integriteten i grupp tillsynen och efterlevnaden av bestämmelserna i denna avdelning. I synnerhet ska medlemsstaterna säkerställa att tillsynsmyndigheterna har befogenhet att kräva att försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag organiserar gruppen på ett sätt som gör det möjligt för den berörda tillsynsmyndigheten att utöva en ändamålsenlig grupp tillsyn. En sådan befogenhet ska endast utövas under exceptionella omständigheter och efter samråd med Eiopa och, i tillämpliga fall, övriga berörda tillsynsmyndigheter, och ska motiveras för gruppen på ett vederbörligt sätt.

3c. I de fall som avses i punkt 2 a och b i denna artikel och om organisationsstrukturen för en grupp bestående av företag som är knutna till varandra genom ett sådant förhållande som avses i artikel 22.7 i direktiv 2013/34/EU och deras anknutna företag, eller som identifieras på grundval av artikel 212.3 i detta direktiv, är sådan att den motverkar eller hindrar en ändamålsenlig tillsyn över gruppen eller hindrar gruppen från att efterleva bestämmelserna i denna avdelning, ska gruppen bli föremål för lämpliga tillsynsåtgärder för att säkerställa eller, i tillämpliga fall, återställa kontinuiteten och integriteten i grupp tillsynen och efterlevnaden av bestämmelserna i denna avdelning. I synnerhet ska medlemsstaterna säkerställa att tillsynsmyndigheterna har befogenhet att kräva etablering av ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt holdingföretag med huvudkontor i unionen, eller etablering av ett företag i unionen som genom centraliserad samordning i praktiken utövar ett dominerande inflytande över de beslut, inbegripet finansiella beslut, som fattas av de försäkrings- eller återförsäkringsföretag som ingår i gruppen. I sådana fall ska försäkringsholdingbolaget, det blandade finansiella holdingföretaget eller det företag som i praktiken utövar centraliserad samordning ansvara för att bestämmelserna i denna avdelning efterlevs.”.

(d) I punkt 5 ska ”direktiv 2006/48/EG” ersättas med ”direktiv 2013/36/EU”.

(63) Följande artikel ska införas som artikel 213a:

”Artikel 213a

Användning av proportionalitetsåtgärder på grupp nivå

1. Grupper i den mening som avses i artikel 212 och som omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a och b ska av sin grupp tillsynsmyndighet klassificeras som grupper med lågriskprofil enligt det förfarande som anges i punkt 2 i den här artikeln, om de uppfyller samtliga följande kriterier på grupp nivå för de två senaste räkenskapsåren:

a) Om minst ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som räknas in i gruppen inte är ett skadeförsäkringsföretag ska samtliga följande kriterier vara uppfyllda:

i) Undergruppen ränterisk som avses i artikel 105.5 a överstiger inte 5 % av gruppens försäkringstekniska avsättningar brutto, utan avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag, som avses i artikel 76.

ii) Räntabiliteten, exklusive på placeringar som innehas för försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkringsförmåner, är högre än de genomsnittliga garanterade räntesatserna.

iii) Gruppens totala försäkringstekniska avsättningar brutto inklusive belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal och från specialföretag överstiger inte 1 000 000 000 EUR.

b) Om minst ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som räknas in i gruppen inte är ett livförsäkringsföretag ska samtliga följande kriterier vara uppfyllda:

- i) Den genomsnittliga kombinerade kvoten netto efter avdrag för återförsäkring för de tre senaste räkenskapsåren är mindre än 100 %.
- ii) Gruppens årliga tecknade bruttopremieinkomster överstiger inte 100 000 000 EUR.
- iii) Summan av de årliga tecknade bruttopremieinkomsterna i klasserna 3–7, 14 och 15 i avsnitt A i bilaga I överstiger inte 30 % av gruppens totala årliga tecknade premieinkomster för skadeförsäkring.

c) Försäkringar som utfärdas av försäkrings- och återförsäkringsföretag som ingår i gruppen och vars huvudkontor är beläget i andra medlemsstater än grupp tillsynsmyndighetens medlemsstat svarar inte för mer än 5 % av gruppens totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.

d) Försäkringar som utfärdas av gruppen i andra medlemsstater än grupp tillsynsmyndighetens medlemsstat svarar inte för mer än 5 % av gruppens totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.

e) Investeringar i icke-traditionella placeringar utgör högst 20 % av de totala investeringarna.

f) Gruppens verksamhet innefattar inte återförsäkringsverksamhet som överstiger 50 % av gruppens totala årliga tecknade bruttopremieinkomster.

2. Artikel 29b ska i tillämpliga delar tillämpas på det försäkrings- eller återförsäkringsföretag, försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag som är moderföretag med det yttersta ägarintresset.

3. Grupper som omfattats av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a och b i mindre än två år ska endast beakta det senaste räkenskapsåret när de bedömer om de uppfyller kriterierna i punkt 1 i den här artikeln.

4. Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 1 ska grupper som använder en godkänd partiell eller fullständig intern modell för att beräkna sitt solvenskapitalkrav på grupp nivå aldrig klassificeras som grupper med lågriskprofil.

5. Försäkrings- eller återförsäkringsföretag, försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag som utgör moderföretag med det yttersta ägarintresset ska i sin bedömning av uppfyllandet av de kriterier som anges i punkt 1 beakta affärsplanerna för de kommande tre räkenskapsåren.

6. Artiklarna 29c, 29d och 29e ska gälla i tillämpliga delar.”.

(64) Artikel 214 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Att grupp tillsyn utövas i enlighet med artikel 213 ska inte innebära något krav på tillsynsmyndigheterna att utföra en tillsynsuppgift i fråga om det enskilda försäkringsföretaget i tredjeland, det enskilda återförsäkringsföretaget i tredjeland eller det enskilda försäkringsholdingbolaget med blandad verksamhet.”.

(b) I punkt 2 ska följande stycke införas efter första stycket:

”Vid bedömningen av huruvida ett företag är av ringa intresse med hänsyn till grupp tillsynens syfte enligt första stycket b ska grupp tillsynsmyndigheten säkerställa att samtliga följande villkor är uppfyllda:

- i) Företaget är litet sett till totala tillgångar och försäkringstekniska avsättningar i förhållande till andra företag i gruppen och gruppen som helhet.
 - ii) Ett undantagande av företaget från grupp tillsyn skulle inte ha någon väsentlig inverkan på solvensen på grupp nivå.
 - iii) De kvalitativa och kvantitativa risker, inbegripet risker som härrör från transaktioner inom gruppen, som företaget utgör eller kan utgöra för hela gruppen är icke-betydande.”
- (c) Följande punkt ska läggas till som punkt 3:

”3. Om undantagandet av ett eller flera företag från grupp tillsyn i enlighet med punkt 2 i denna artikel skulle leda till ett fall som inte skulle utlösa tillämpningen av grupp tillsyn enligt artikel 213.2 a, b och c, ska grupp tillsynsmyndigheten samråda med Eiopa och, i tillämpliga fall, övriga berörda tillsynsmyndigheter innan den fattar beslut om undantagande. Ett sådant beslut får endast fattas under exceptionella omständigheter och ska motiveras på vederbörligt sätt för Eiopa och, i tillämpliga fall, övriga berörda tillsynsmyndigheter. Grupp tillsynsmyndigheten ska regelbundet ompröva huruvida dess beslut fortfarande är lämpligt. Om så inte längre är fallet ska grupp tillsynsmyndigheten underrätta Eiopa och, i tillämpliga fall, övriga berörda tillsynsmyndigheter om att den kommer att börja utöva grupp tillsyn.

Innan ett moderföretag med det yttersta ägarintresset undantas från grupp tillsyn enligt punkt 2 b ska grupp tillsynsmyndigheten samråda med Eiopa och, i tillämpliga fall, övriga berörda tillsynsmyndigheter, och ska bedöma effekterna av att utöva grupp tillsyn på nivån för ett mellanliggande företag med ägarintresse på gruppens solvenssituation. I synnerhet ska ett sådant undantagande inte vara möjligt om det skulle leda till en väsentlig förbättring av gruppens solvenssituation.”

(65) Artikel 220 ska ändras på följande sätt:

- (a) I punkt 1 ska ”i artiklarna 221–233” ersättas med ”i artiklarna 221–233a”.
- (b) I punkt 2 ska andra stycket ersättas med följande:

”Medlemsstaterna ska dock tillåta att deras tillsynsmyndigheter, när de tar på sig uppgiften att vara grupp tillsynsmyndighet för en viss grupp, beslutar, efter samråd med övriga berörda tillsynsmyndigheter och gruppen, att på denna grupp tillämpa metod 2 i enlighet med artiklarna 233 och 234 eller, om en tillämpning uteslutande av metod 1 inte skulle vara lämplig, en kombination av metoderna 1 och 2 i enlighet med artiklarna 233a och 234.”

- (c) Följande punkt ska läggas till som punkt 3:

”3. Utan att det påverkar behandlingen av de företag som avses i artikel 228.1 får tillsynsmyndigheterna bara besluta att tillämpa metod 2 enligt punkt 2 andra stycket i den här artikeln på försäkrings- och återförsäkringsföretag, försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland, försäkringsholdingbolag, blandade finansiella holdingföretag och holdingbolag till försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland.”

(66) I artikel 221 ska följande punkt införas som punkt 1a:

- ”1a. ”Genom undantag från punkt 1 i denna artikel och endast vid tillämpning av artikel 228, oavsett om metod 1 eller metod 2 används, ska med *proportionell andel* avses den andel av det tecknade bolagskapitalet som, direkt eller indirekt, innehas av företaget med ägarintresse i det anknutna företaget.”.
- (67) I artikel 222 ska punkt 4 ersättas med följande:
- ”4. Summan av de poster i kapitalbasen som avses i punkterna 2 och 3 får inte överstiga det anknutna försäkrings- eller återförsäkringsföretagets bidrag till solvenskapitalkravet på gruppnivå.”.
- (68) I artikel 226 ska följande punkt läggas till som punkt 3:
- ”3. Vid tillämpning av punkterna 1 och 2 ska holdingbolag till försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland också betraktas som försäkrings- eller återförsäkringsföretag.”.
- (69) I artikel 227.1 första stycket ska ”och artikel 233a” införas efter ”artikel 233”.
- (70) Artikel 228 ska ersättas med följande:

”Artikel 228

Behandling av specifika anknutna företag inom andra finansiella sektorer

1. Oberoende av vilken metod som används i enlighet med artikel 220 i detta direktiv ska försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse vid beräkningen av solvensen på gruppnivå ta hänsyn till följande företags bidrag till gruppens medräkningsbara kapitalbas och till solvenskapitalkravet på gruppnivå:

- (a) Kreditinstitut och värdepappersföretag i den mening som avses i artikel 4.1.1 och 4.1.2 i förordning (EU) nr 575/2013.
- (b) Förvaltningsbolag för fondföretag i den mening som avses i artikel 2.1 b i direktiv 2009/65/EG och investeringsbolag som auktoriserats i enlighet med artikel 27 i det direktivet, förutsatt att de inte har utsett något förvaltningsbolag i enlighet med det direktivet.
- (c) AIF-förvaltare i den mening som avses i artikel 4.1 b i direktiv 2011/61/EU.
- (d) Andra företag än reglerade företag som bedriver en eller flera av de verksamheter som avses i bilaga I till direktiv 2013/36/EU, om dessa verksamheter utgör en betydande del av deras samlade verksamhet.
- (e) Tjänstepensionsinstitut i den mening som avses i artikel 6.1 i direktiv (EU) 2016/2341.

2. Bidraget till gruppens medräkningsbara kapitalbas från de anknutna företag som avses i punkt 1 i denna artikel ska beräknas som summan av de proportionella andelarna av respektive företags kapitalbas, om denna kapitalbas beräknas på följande sätt:

- (a) För varje företag som avses i punkt 1 a i denna artikel, i enlighet med de relevanta särreglerna enligt definitionen i artikel 2.7 i direktiv 2002/87/EG.
- (b) För varje anknutet företag som avses i punkt 1 b i denna artikel, i enlighet med artikel 2.1 i direktiv 2009/65/EG.
- (c) För varje anknutet företag som avses i punkt 1 c i denna artikel, i enlighet med artikel 4.1 ad i direktiv 2011/61/EU.

- (d) För varje anknutet företag som avses i punkt 1 d i denna artikel, i enlighet med de relevanta särreglerna enligt definitionen i artikel 2.7 i direktiv 2002/87/EG, om de var reglerade enheter i den mening som avses i artikel 2.4 i det direktivet.
- (e) För varje anknutet företag som avses i punkt 1 e i denna artikel, den disponibla solvensmarginalen beräknad i enlighet med artikel 17a i direktiv (EU) 2016/2341.

Vid tillämpning av första stycket i denna punkt ska det belopp för kapitalbasen i varje anknutet företag som motsvarar icke utdelningsbara reserver och andra poster som av grupp tillsynsmyndigheten fastställts ha en minskad förlusttäckningskapacitet, samt preferensaktier, efterställda medlemskonton, efterställda skulder och uppskjutna skattefordringar, som ingår i den kapitalbas som överstiger de kapitalbaskrav som beräknats i enlighet med punkt 3, inte beaktas, såvida inte försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse på ett för grupp tillsynsmyndigheten tillfredsställande sätt kan styrka att dessa poster kan göras tillgängliga för att uppfylla solvenskapitalkravet på grupp nivå. Vid fastställandet av sammansättningen av den överskjutande kapitalbasen ska försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse beakta att vissa krav för vissa anknutna företag endast får uppfyllas med kärnprimärkapital eller övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål i den mening som avses i förordning (EU) nr 575/2013.

3. Bidraget till solvenskapitalkravet på grupp nivå från de anknutna företag som avses i punkt 1 ska beräknas som summan av den proportionella andelen av kapitalkravet eller det teoretiska kapitalkravet för varje anknutet företag, om detta kapitalkrav eller detta teoretiska kapitalkrav beräknas enligt följande:

- (a) För anknutna företag som avses i punkt 1 a i denna artikel, i enlighet med följande:
- (b) För varje värdepappersföretag som omfattas av kapitalbaskrav i enlighet med förordning (EU) 2019/2033, summan av det krav som anges i artikel 11 i den förordningen, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 39.2 a i direktiv (EU) 2019/2034 eller de lokala kapitalbaskraven i tredjeländer.
- (c) För varje kreditinstitut, det högsta av följande:
 - Summan av det krav som anges i artikel 92.1 c i förordning (EU) nr 575/2013, inbegripet de åtgärder som avses i artiklarna 458 och 459 i den förordningen, de särskilda kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet som avses i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det kombinerade buffertkravet enligt definitionen i artikel 128.6 i det direktivet eller eventuella lokala kapitalbaskrav i tredjeländer.
 - Summan av de krav som anges i artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013, inbegripet de åtgärder som avses i artiklarna 458 och 459 i den förordningen, de särskilda kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet som avses i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det krav på bruttosoliditetsbuffert som anges i artikel 92.1a i förordning (EU) nr 575/2013 eller lokala kapitalbaskrav i tredjeländer, i den mån dessa krav ska täckas med primärkapital.

- (d) För varje anknutet företag som avses i punkt 1 b i denna artikel, i enlighet med artikel 7.1 a i direktiv 2009/65/EG.
- (e) För varje anknutet företag som avses i punkt 1 c i denna artikel, i enlighet med artikel 9 i direktiv 2011/61/EU.
- (f) För varje anknutet företag som avses i punkt 1 d i denna artikel, det kapitalkrav som det anknutna företaget skulle behöva uppfylla i enlighet med de relevanta särreglerna enligt definitionen i artikel 2.7 i direktiv 2002/87/EG, om det var en reglerad enhet i den mening som avses i artikel 2.4 i det direktivet.
- (g) För varje anknutet företag som avses i punkt 1 e i denna artikel, den föreskrivna solvensmarginalen beräknad i enlighet med artikel 17b i direktiv (EU) 2016/2341.

4. Om flera anknutna företag som avses i punkt 1 utgör en undergrupp som omfattas av ett sammanställt kapitalkrav i enlighet med ett direktiv eller en förordning som avses i punkt 3, får grupp tillsynsmyndigheten tillåta att dessa anknutna företags bidrag till gruppens medräkningsbara kapitalbas beräknas som den proportionella andelen av undergruppens kapitalbas i stället för att tillämpa punkt 2 a–e för varje enskilt företag som ingår i den undergruppen. I sådana fall ska försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse även beräkna bidraget från dessa anknutna företag till solvenskapitalkravet på grupp nivå som den proportionella andelen av undergruppens kapitalkrav, i stället för att tillämpa punkt 3 a–e för varje enskilt företag som ingår i den undergruppen.

Vid tillämpning av första stycket i denna punkt ska punkterna 2 och 3 gälla i tillämpliga delar för undergruppen.

5. Utan hinder av punkterna 1–4 ska medlemsstaterna tillåta att deras tillsynsmyndigheter, när de tar på sig uppgiften att vara grupp tillsynsmyndighet för en viss grupp, på begäran av företaget med ägarintresse eller på eget initiativ beslutar att dra av varje sådant ägarintresse för företaget i fråga som avses i punkt 1 a–d från de poster i kapitalbasen som får medräknas vid bestämningen av solvensen på grupp nivå.”.

- (71) I avdelning III kapitel II avsnitt I underavsnitt 3 ska följande artikel läggas till som artikel 229a:

”Artikel 229a

Förenklade beräkningar

1. Vid tillämpning av artikel 230 får grupp tillsynsmyndigheten, efter samråd med övriga berörda tillsynsmyndigheter, tillåta att försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse tillämpar en förenklad metod för ägarintressen i anknutna företag som inte är väsentliga.

Tillämpningen av den förenklade metod som avses i första stycket på ett eller flera anknutna företag ska på vederbörligt sätt motiveras av företaget med ägarintresse för grupp tillsynsmyndigheten, med beaktande av arten, omfattningen och komplexiteten hos riskerna i det eller de anknutna företagen.

Medlemsstaterna ska kräva att företag med ägarintresse årligen bedömer om det fortfarande är motiverat att använda den förenklade metoden och i sin lägesrapport

om solvens och finansiell ställning på gruppnivå offentliggör en förteckning över de anknutna företag som omfattas av den förenklade metoden och deras storlek.

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska försäkrings- och återförsäkringsföretaget med ägarintresse på ett för grupp tillsynsmyndigheten tillfredsställande sätt visa att tillämpningen av den förenklade metoden på ägarintressen i ett eller flera anknutna företag är tillräckligt ansvarsfull för att undvika en underskattning av risker som härrör från det företaget eller dessa företag vid beräkningen av solvensen på gruppnivå.

När den förenklade metoden tillämpas på ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland som har sitt huvudkontor i ett land vars tillsynsordning inte är likvärdig eller tillfälligt likvärdig i den mening som avses i artikel 227, får den förenklade metoden inte leda till att det anknutna företagets bidrag till solvenskapitalkravet på gruppnivå är lägre än det kapitalkrav för företaget som fastställts av det berörda tredjelandet.

Den förenklade metoden får inte tillämpas på ett anknutet försäkrings- eller återförsäkringsföretag i tredjeland, om försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse inte har någon tillförlitlig information om kapitalkravet i det tredjelandet.

3. Vid tillämpning av punkt 1 ska anknutna företag inte anses vara väsentliga om det bokförda värdet av vart och ett av dem motsvarar mindre än 0,2 % av gruppens sammanställda redovisning och summan av de bokförda värdena för alla sådana företag motsvarar mindre än 0,5 % av gruppens sammanställda redovisning.”.

(72) Artikel 230 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Beräkningen av solvensen på gruppnivå för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse ska göras med utgångspunkt i den sammanställda redovisningen.

Solvensen på gruppnivå för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse utgörs av skillnaden mellan följande:

- (a) Summan av de kapitalbasmedel som får medräknas för att uppfylla solvenskapitalkravet, beräknad med utgångspunkt i sammanställda uppgifter, och bidraget till gruppens medräkningsbara kapitalbas från anknutna företag som avses i artikel 228.1, om bidraget beräknas i enlighet med artikel 228.2 eller 228.4.
- (b) Summan av solvenskapitalkravet på gruppnivå, beräknad med utgångspunkt i sammanställda uppgifter, och bidraget till solvenskapitalkravet på gruppnivå från anknutna företag som avses i artikel 228.1, om bidraget beräknas i enlighet med artikel 228.3 eller 228.4.

Vid tillämpning av andra stycket ska innehav i anknutna företag som avses i artikel 228.1 inte tas med i de sammanställda uppgifterna.

Avdelning I kapitel VI avsnitt 3 underavsnitten 1, 2 och 3 och avdelning I kapitel VI avsnitt 4 underavsnitten 1, 2 och 3 ska gälla vid beräkningen av de poster i kapitalbasen som får medräknas för att uppfylla solvenskapitalkravet och av solvenskapitalet på gruppnivå med utgångspunkt i sammanställda

uppgifter. I synnerhet ska en kapitalbaspost som emitterats av ett företag med ägarintresse inte anses vara fri från belastningar i den mening som avses i artikel 93.2 andra stycket c, om återbetalning av denna post inte kan vägras dess innehavare när ett anknutet försäkrings- eller återförsäkringsföretag träder i likvidation.”

(b) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) I andra stycket ska följande led läggas till som leden c och d:

”c) Den proportionella andel av de lokala kapitalkrav under vilka auktorisationen skulle återkallas för anknutna försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeländ.

d) Den proportionella andelen av det teoretiska minimikapitalkravet för försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag.”

ii) Tredje stycket ska ersättas med följande:

”Vid tillämpning av punkt 2 andra stycket d i denna artikel ska det teoretiska minimikapitalkravet för ett försäkringsholdingbolag och ett blandat finansiellt holdingföretag motsvara 35 % av dess teoretiska solvenskapitalkrav, om det teoretiska solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med artikel 226.1 andra stycket.”

iii) Fjärde stycket ska utgå.

(c) Följande punkt ska läggas till som punkt 3:

”3. Försäkrings- och återförsäkringsföretag med ägarintresse ska uppfylla sitt minsta sammanställda solvenskapitalkrav på gruppnivå, vilket är det lägsta av följande belopp:

(a) 45 % av resultatet av den beräkning som avses i punkt 1 andra stycket b.

(b) Resultatet av den beräkning som avses i punkt 2 andra stycket.

Detta lägsta belopp ska täckas av det medräkningsbara primärkapital som fastställts i enlighet med artikel 98.4 och beräknas med utgångspunkt i sammanställda uppgifter. Vid denna beräkning ska innehav i anknutna företag som avses i artikel 228.1 inte tas med i de sammanställda uppgifterna.

Vid bestämningen av om sådana kapitalbasmedel får medräknas för att uppfylla det minsta sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå ska principerna i artiklarna 221–229 gälla i tillämpliga delar. Artikel 139.1 och 139.2 ska gälla i tillämpliga delar.”

(73) I artikel 232 första stycket den inledande frasen ska ”som avses i artikel 37.1 a–d” ersättas med ”som avses i artikel 37.1 a–e”.

(74) Artikel 233 ska ändras på följande sätt:

(a) I punkt 1 ska led b ersättas med följande:

”b) Det värde de anknutna företag som avses i artiklarna 220.3 och 228.1 representerar i redovisningen för försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse plus det aggregerade solvenskapitalkravet på gruppnivå enligt punkt 3.”

- (b) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:
- i) Led b ska ersättas med följande:

”b) Den proportionella andel som tillkommer försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse av de kapitalbasmedel hos varje enskilt anknutet försäkrings- eller återförsäkringsföretag som får medräknas för att uppfylla solvenskapitalkravet.”.
 - ii) Följande led ska läggas till som led c:

”c) Bidraget till gruppens medräkningsbara kapitalbas från anknutna företag som avses i artikel 228.1, om bidraget beräknas i enlighet med artikel 228.2 eller artikel 228.4.”.
- (c) Punkt 3 ska ändras på följande sätt:
- i) Led b ska ersättas med följande:

”b) Den proportionella andelen av solvenskapitalkravet för varje enskilt anknutet försäkrings- eller återförsäkringsföretag.”.
 - ii) Följande led ska läggas till som led c:

”c) Bidraget till solvenskapitalkravet på gruppnivå från anknutna företag som avses i artikel 228.1, om bidraget beräknas i enlighet med artikel 228.3 eller artikel 228.4.”.

(75) Följande artikel ska införas som artikel 233a:

”Artikel 233a

Kombination av metoderna 1 och 2

1. Solvensen på gruppnivå för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse ska utgöras av skillnaden mellan följande:
 - a) Summan av
 - i) för företag på vilka metod 1 tillämpas, de kapitalbasmedel som får medräknas för att uppfylla solvenskapitalkravet, beräknade med utgångspunkt i sammanställda uppgifter,
 - ii) för varje anknutet försäkrings- eller återförsäkringsföretag på vilket metod 2 tillämpas, den proportionella andelen av de kapitalbasmedel som får medräknas för att uppfylla dess solvenskapitalkrav,
 - iii) bidraget från anknutna företag som avses i artikel 228.1, beräknat i enlighet med artikel 228.2 eller artikel 228.4, och
 - b) summan av
 - i) för företag på vilka metod 1 tillämpas, det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå, beräknat i enlighet med artikel 230.2 med utgångspunkt i sammanställda uppgifter,
 - ii) för varje försäkrings- eller återförsäkringsföretag på vilket metod 2 tillämpas, den proportionella andelen av dess solvenskapitalkrav,
 - iii) bidraget från anknutna företag som avses i artikel 228.1, beräknat i enlighet med artikel 228.3 eller artikel 228.4.

2. Vid tillämpning av punkt 1 a i och b i i denna artikel ska innehav i anknutna företag som avses i artikel 228.1 inte tas med i de sammanställda uppgifterna.
3. Vid tillämpning av punkt 1 a i och b i i denna artikel ska innehav i anknutna företag som avses i artikel 220.3 och på vilka metod 2 tillämpas inte tas med i de sammanställda uppgifterna.

Vid tillämpning av punkt 1 b i i denna artikel ska värdet av innehav i företag som avses i artikel 220.3 och på vilka metod 2 tillämpas, utöver deras eget solvenskapitalkrav, tas med i de sammanställda uppgifterna vid beräkning av tillgångars och skulders känslighet för ändringar i valutakursers nivå eller volatilitet ("valutarisk"). Värdet av dessa innehav ska dock antas inte vara känsligt för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet ("aktiekursrisk").

4. Artikel 233.4 ska gälla i tillämpliga delar vid tillämpning av punkt 1 a ii och b ii i den här artikeln.
5. Artikel 231 ska gälla i tillämpliga delar vid en ansökan om tillstånd att beräkna det sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå och solvenskapitalkravet för försäkrings- och återförsäkringsföretagen i gruppen med en intern modell, där ansökan lämnats in av ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag och dess anknutna företag eller gemensamt av företag som är anknutna till ett försäkringsholdingbolag.
6. Försäkrings- och återförsäkringsföretag med ägarintresse ska uppfylla sitt minsta sammanställda solvenskapitalkrav på gruppnivå, vilket är det lägsta av följande belopp:
 - a) 45 % av summan av det sammanställda solvenskapitalkrav på gruppnivå som avses i punkt 1 b i och det bidrag som avses i punkt 1 b iii.
 - b) Resultatet av den beräkning som avses i artikel 230.2 andra stycket.

Det minsta sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå ska täckas av det medräkningsbara primärkapital som fastställts i enlighet med artikel 98.4, beräknat med utgångspunkt i sammanställda uppgifter. Vid denna beräkning ska innehav i anknutna företag som avses i artikel 228.1 inte tas med i de sammanställda uppgifterna.

Vid bestämningen av om sådana kapitalbasmedel får medräknas för att uppfylla det minsta sammanställda solvenskapitalkravet på gruppnivå ska principerna i artiklarna 221–229 gälla i tillämpliga delar. Artikel 139.1 och 139.2 ska gälla i tillämpliga delar.

7. Vid bedömningen av om det belopp som beräknats enligt punkt 1 b ii i denna artikel på ett tillfredsställande sätt återspeglar gruppens riskprofil när det gäller företag som avses i artikel 220.3 och på vilka metod 2 tillämpas, ska de berörda tillsynsmyndigheterna särskilt uppmärksamma de eventuella specifika risker på gruppnivå som inte skulle täckas i tillräcklig utsträckning, eftersom de är svåra att kvantifiera.

Om gruppens riskprofil när det gäller företag som avses i artikel 220.3 och på vilka metod 2 tillämpas avviker väsentligt från de antaganden som ligger till grund för det aggregerade solvenskapitalkravet på gruppnivå enligt artikel 233.3, får ett kapitaltillägg utöver det belopp som beräknas enligt punkt 1 b ii i denna artikel fastställas för gruppen.

Artikel 37.1–37.5 ska, tillsammans med de delegerade akter och tekniska standarder för genomförande som antas i enlighet med artikel 37.6, 37.7 och 37.8, gälla i tillämpliga delar.”

(76) Artikel 234 ska ersättas med följande:

”Artikel 234

Delegerade akter för försäkringstekniska principer och metoder enligt artiklarna 220–229, den förenklade metoden enligt artikel 229a och tillämpningen av artiklarna 230–233a

Kommissionen ska anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att specificera följande:

- a) De försäkringstekniska principer och metoder som anges i artiklarna 220–229.
- b) De tekniska detaljerna i den förenklade metod som anges i artikel 229a.1 samt de kriterier på grundval av vilka tillsynsmyndigheterna får godkänna användningen av den förenklade metoden.
- c) Tillämpningen av artiklarna 230–233a, för att återspegla den ekonomiska karaktären hos vissa rättsliga strukturer.

Kommissionen får anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att specificera de kriterier på grundval av vilka grupp-tillsynsmyndigheten får godkänna tillämpningen av den förenklade metod som anges i artikel 229a.2.”

(77) I artikel 244.3 ska tredje stycket ersättas med följande:

”För att närmare ange vilka väsentliga riskkoncentrationer som ska rapporteras ska grupp-tillsynsmyndigheten efter samråd med övriga berörda tillsynsmyndigheter och gruppen föreskriva lämpliga tröskelvärden som baseras på solvenskapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar, medräkningsbar kapitalbas och andra kvantitativa eller kvalitativa riskbaserade kriterier som anses lämpliga, eller en kombination därav.”

(78) Artikel 245 ska ändras på följande sätt:

- (a) I punkt 1 ska ”punkterna 2 och 3” ersättas med ”punkterna 2, 3 och 3a”.
- (b) Följande punkt ska införas som punkt 3a:

”3a. Utöver transaktioner inom gruppen i den mening som avses i artikel 13.19 får tillsynsmyndigheterna vid tillämpning av punkterna 2 och 3 i den här artikeln, när så är motiverat, kräva att grupper också rapporterar transaktioner inom gruppen som inbegriper andra företag än försäkrings- och återförsäkringsföretag, försäkrings- och återförsäkringsföretag i tredjeland, försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag.”

(79) Artikel 246 ska ändras på följande sätt:

- (a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Kraven i avdelning I kapitel IV avsnitt 2 ska gälla i tillämpliga delar på grupp-nivå. Gruppens företagsstyrningssystem ska omfatta försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag som utgör moderföretag samt alla anknutna företag som räknas in i gruppen i den mening som avses i artikel 212 och som

omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a, b och c. Gruppens företagsstyrningssystem ska också omfatta alla företag som leds av företaget med ägarintresse eller dess dotterföretag tillsammans med ett eller flera företag som inte ingår i samma grupp.

Utan att det påverkar tillämpningen av första stycket i denna punkt ska system för riskhantering och internkontroll samt rapporteringsrutiner genomföras konsekvent i alla företag som omfattas av grupp tillsyn enligt artikel 213.2 a och b, så att dessa system och rapporteringsrutiner kan kontrolleras på gruppnivå.

Medlemsstaterna ska säkerställa att förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet för det försäkrings- eller återförsäkringsföretag, försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag som utgör moderföretag med det yttersta ägarintresset och som har huvudkontoret i unionen, eller det företag med ägarintresse som utsetts i enlighet med artikel 212.3, har det yttersta ansvaret för att den grupp som omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a, b och c följer de lagar och andra författningar som antas enligt detta direktiv. Förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet i varje försäkrings- och återförsäkringsföretag inom gruppen ska förbli ansvarigt för företagets egna efterlevnad av samtliga krav enligt vad som anges i artikel 40 och artikel 213.1 andra stycket.

Riskhanteringssystemet ska omfatta åtminstone all försäkrings- och återförsäkringsverksamhet som bedrivs inom gruppen samt väsentlig verksamhet som inte är försäkringsverksamhet. Det ska också täcka risker härrörande från sådan verksamhet som gruppen är eller kan bli exponerad för och dessa riskers inbördes beroende.

Utan att det påverkar tillämpningen av första stycket i denna punkt ska system för riskhantering och internkontroll samt rapporteringsrutiner genomföras konsekvent i alla företag som omfattas av grupp tillsyn enligt artikel 213.2 a och b, så att dessa system och rapporteringsrutiner kan kontrolleras på gruppnivå.”

- (b) I punkt 2 ska följande stycken läggas till:

”Försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag ska regelbundet övervaka verksamheten i sina anknutna företag, inbegripet anknutna företag som avses i artikel 228.1 och icke-reglerade företag. Övervakningen ska stå i proportion till arten, omfattningen och komplexiteten hos de risker som de anknutna företagen genererar eller skulle kunna generera på gruppnivå.

Försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget ska ha styrdokument på gruppnivå och ska säkerställa att styrdokumentet för alla reglerade företag som räknas in i gruppen överensstämmer med styrdokumentet på gruppnivå. Det ska också säkerställa att styrdokumentet på gruppnivå genomförs på ett konsekvent sätt av alla reglerade företag som räknas in i gruppen.”

- (c) I punkt 4 första stycket ska andra meningen ersättas med följande:

”Den egna risk- och solvensbedömning som utförs på gruppnivå ska omfatta åtminstone all försäkrings- och återförsäkringsverksamhet som bedrivs inom gruppen samt väsentlig verksamhet som inte är försäkringsverksamhet. Den ska också täcka de risker härrörande från sådan verksamhet som gruppen är eller kan bli exponerad för och dessa riskers inbördes beroende. Den ska bli föremål för tillsynsbedömning av grupp tillsynsmyndigheten i enlighet med kapitel III.”

(d) Följande punkt ska läggas till som punkt 5:

”5. Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag säkerställer att gruppen har en robust företagsstyrning som inbegriper en tydlig organisationsstruktur med en väl definierad, transparent och konsekvent ansvarsfördelning och uppdelning av arbetsuppgifter inom gruppen. Gruppens företagsstyrningssystem ska sträva efter att förebygga intressekonflikter eller, om detta inte är möjligt, hantera dem.

De personer som i praktiken leder en försäkrings- eller återförsäkringsgrupp ska vara de personer som i praktiken leder det moderföretag eller företag med ägarintresse som avses i punkt 1 andra stycket.

Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag identifierar de personer som ansvarar för andra centrala funktioner inom en försäkrings- eller återförsäkringsgrupp som omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a, b och c. Det förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan som avses i punkt 1 andra stycket i denna artikel ska ansvara för den verksamhet som utförs av dessa personer.

Om de personer som i praktiken leder en försäkrings- eller återförsäkringsgrupp eller ansvarar för andra centrala funktioner också är de personer som i praktiken leder ett eller flera försäkrings- eller återförsäkringsföretag eller andra anknutna företag, eller ansvarar för andra centrala funktioner inom något av dessa företag, ska företaget med ägarintresse säkerställa att roller och ansvarsområden på gruppnivå är tydligt åtskilda från de roller och ansvarsområden som gäller på nivån för varje enskilt företag.”

(80) I avdelning III ska följande kapitel införas som kapitel IIA:

”KAPITEL IIA ***Makrotillsynsregler på gruppnivå***

Artikel 246a

Likviditetsriskhantering på gruppnivå

1. Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag upprättar och upprätthåller en plan för likviditetsriskhantering på gruppnivå. Artikel 144a ska gälla i tillämpliga delar.
2. Genom undantag från artikel 144a ska medlemsstaterna säkerställa att försäkrings- eller återförsäkringsdotterföretag som omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a och b undantas från skyldigheten att upprätta och upprätthålla en plan för likviditetsriskhantering på individuell nivå närhelst den plan för

likviditetsriskhantering som avses i punkt 1 i den här artikeln täcker de berörda dotterföretagens likviditetshandling och likviditetsbehov.

Medlemsstaterna ska kräva att varje enskilt försäkrings- eller återförsäkringsföretag som omfattas av undantaget enligt första stycket lämnar in de delar av planen för likviditetsriskhantering som omfattar hela gruppens situation och deras egen situation till sin tillsynsmyndighet.

3. Utan hinder av punkt 2 får tillsynsmyndigheterna kräva att ett försäkrings- eller återförsäkringsdotterföretag upprättar och upprätthåller en plan för likviditetsriskhantering på individuell nivå när de upptäcker en specifik likviditetssvagheter eller om planen för likviditetsriskhantering på gruppnivå inte innehåller lämplig information som den tillsynsmyndighet som auktoriserat dotterföretaget kräver att jämförbara företag tillhandahåller för övervakning av deras likviditetssituation.
4. För att säkerställa en konsekvent tillämpning av denna artikel ska Eiopa utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att ytterligare specificera innehållet i och frekvensen för uppdatering av planen för likviditetsriskhantering på gruppnivå.
Eiopa ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [publikationsbyrå: ange datum = 12 månader efter ikraftträdande].
Kommissionen ska ges befogenhet att i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1094/2010 anta de förslag till tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket.

Artikel 246b

Andra makrotillsynsregler

Artiklarna 144b och 144c ska i tillämpliga delar gälla på nivån för försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget.”.

- (81) I artikel 252 första stycket ska ”ett kreditinstitut enligt definitionen i direktiv 2006/48/EG eller ett värdepappersföretag enligt definitionen i direktiv 2004/39/EG” ersättas med ”ett kreditinstitut enligt definitionen i förordning (EU) nr 575/2013 eller ett värdepappersföretag enligt definitionen i direktiv 2014/65/EU”.
- (82) I artikel 254 ska följande punkt läggas till som punkt 3:
”3. Försäkrings- och återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag ska årligen lämna den information som avses i denna artikel till grupp-tillsynsmyndigheten senast 20 veckor efter utgången av företagets räkenskapsår och, när den information som avses i denna artikel krävs kvartalsvis, senast 11 veckor efter utgången av varje kvartal.”.
- (83) Artikel 256 ska ändras på följande sätt:
 - (a) Punkt 1 ska ersättas med följande:
”1. Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag årligen offentliggör en rapport om solvens och finansiell ställning på gruppnivå. Denna rapport ska innehålla den information om gruppen som riktar

sig till andra marknadsaktörer, i enlighet med artikel 51.1b. Artiklarna 51, 53, 54 och 55 ska gälla i tillämpliga delar.

Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget offentliggör den information som avses i denna artikel på årsbasis eller mer sällan senast 24 veckor efter utgången av företagets räkenskapsår.”.

(b) I punkt 2 ska led b ersättas med följande:

”b) Uppgifter om alla dotterföretag inom gruppen, som ska vara identifierbara per företag, inbegripet båda delarna av rapporten om solvens och finansiell ställning, och som måste offentliggöras i enlighet med artiklarna 51, 53, 54 och 55.”.

(c) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Kommissionen ska anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att ytterligare specificera vilka uppgifter som ska offentliggöras i den enda rapport om solvens och finansiell ställning som avses i punkt 2 i den här artikeln och i den rapport om solvens och finansiell ställning på gruppnivå som avses i punkt 1 i den här artikeln.”.

(d) I punkt 5 ska första stycket ersättas med följande:

”5. För att säkerställa enhetliga tillämpningsvillkor för den enda rapporten om solvens och finansiell ställning och rapporten om solvens och finansiell ställning på gruppnivå ska Eiopa utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande med avseende på förfaranden, mallar och metoder för att offentliggöra den enda rapporten om solvens och finansiell ställning och rapporten om solvens och finansiell ställning på gruppnivå enligt bestämmelserna i denna artikel.”.

(84) Följande artiklar ska införas som artiklarna 256b och 256c:

”Artikel 256b

Regelbunden tillsynsrapport på gruppnivå

1. Medlemsstaterna ska kräva att försäkrings- och återförsäkringsföretag med ägarintresse, försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag årligen lämnar en regelbunden tillsynsrapport på gruppnivå till tillsynsmyndigheterna. Artikel 35.5a ska gälla i tillämpliga delar.

Medlemsstaterna ska säkerställa att försäkrings- och återförsäkringsföretag lämnar den information som avses i denna artikel på årsbasis eller mer sällan senast 24 veckor efter utgången av företagets räkenskapsår.

2. Ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse, ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt holdingföretag får, om de berörda tillsynsmyndigheterna godkänner detta, lämna en enda regelbunden tillsynsrapport, som ska innehålla följande:

a) Den information på gruppnivå som ska rapporteras i enlighet med punkt 1.

b) Information om alla dotterföretag inom gruppen, som ska vara identifierbar per företag och som ska rapporteras i enlighet med

artikel 35.5a, vilket inte får leda till att mindre information lämnas än den som skulle lämnas av försäkrings- och återförsäkringsföretag som lämnar in regelbundna tillsynsrapporter i enlighet med artikel 35.5a.

Innan grupp tillsynsmyndigheten ger sitt godkännande enligt första stycket ska den samråda med medlemmarna i tillsynskollegiet och beakta deras synpunkter och reservationer på vederbörligt sätt. Om de berörda nationella tillsynsmyndigheterna inte ger sitt godkännande ska detta motiveras på vederbörligt sätt. Om tillsynskollegiet godkänner den enda regelbundna tillsynsrapporten i enlighet med punkt 2 ska varje enskilt försäkrings- och återförsäkringsföretag lämna in den enda regelbundna tillsynsrapporten till sin tillsynsmyndighet. Varje tillsynsmyndighet ska ha befogenhet att utöva tillsyn över den specifika del av den enda regelbundna tillsynsrapporten som avser det berörda dotterföretaget. Om den enda regelbundna tillsynsrapport som lämnas in inte är tillfredsställande för de nationella tillsynsmyndigheterna får ett godkännande enligt ovan återkallas.

4. Om den rapport som avses i punkt 2 inte innehåller information som den tillsynsmyndighet som auktoriserat ett dotterföretag inom gruppen kräver att jämförbara företag ska lämna och detta utelämnande är av väsentlig betydelse, ska den berörda tillsynsmyndigheten ha befogenhet att kräva att dotterföretaget i fråga rapporterar nödvändig ytterligare information.

5. Om den tillsynsmyndighet som auktoriserat ett dotterföretag inom gruppen konstaterar bristande efterlevnad av artikel 35.5a eller begär ändringar eller förtydliganden avseende den enda regelbundna tillsynsrapporten ska den också informera tillsynskollegiet, och grupp tillsynsmyndigheten ska lämna in samma begäran till försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget.

6. Kommissionen ska anta delegerade akter i enlighet med artikel 301a för att ytterligare specificera den information som ska rapporteras.

Artikel 256c

Revisionskrav

1. Medlemsstaterna ska kräva att ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag med ägarintresse, ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt holdingföretag i en grupp ska låta göra en revision av den sammanställda balansräkning som offentliggörs som en del av rapporten om solvens och finansiell ställning på grupp nivå eller som en del av den enda rapporten om solvens och finansiell ställning.

2. En separat rapport, med uppgift om typen av revisionsutlåtande och granskningsresultat, som utarbetats av revisionsföretaget ska lämnas till grupp tillsynsmyndigheten tillsammans med den rapport om solvens och finansiell ställning på grupp nivå eller den enda rapport om solvens och finansiell ställning som lämnas av försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget.

3. Om det finns en enda rapport om solvens och finansiell ställning ska revisionskraven för ett anknutet försäkrings- eller återförsäkringsföretag uppfyllas och den rapport som avses i artikel 51a.4 ska lämnas till

tillsynsmyndigheten för det företaget av försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget.

4. Artikel 51a ska gälla i tillämpliga delar.”.

(85) Artikel 257 ska ersättas med följande:

”Artikel 257

Lämplighetskrav för personer som i praktiken leder ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt holdingföretag eller som har andra centrala funktioner

Medlemsstaterna ska kräva att personer som i praktiken leder ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt holdingföretag och, i tillämpliga fall, personer som ansvarar för andra centrala funktioner, uppfyller de lämplighetskrav som är nödvändiga för att de ska kunna utföra sina uppdrag.

Artikel 42 ska gälla i tillämpliga delar.”.

(86) Artikel 258 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Tillsynsmyndigheterna ska ges alla tillsynsbefogenheter att vidta de åtgärder när det gäller försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag som krävs för att säkerställa att grupper som omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 a, b och c uppfyller alla krav som fastställs i denna avdelning. Dessa befogenheter ska inbegripa de allmänna tillsynsbefogenheter som avses i artikel 34.

Utan att det påverkar tillämpningen av deras straffrättsliga bestämmelser ska medlemsstaterna säkerställa att sanktioner eller andra åtgärder kan åläggas försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag eller personer som i praktiken leder dessa bolag, om de överträder lagar och andra författningar som satts i kraft för att införliva bestämmelserna i denna avdelning. Tillsynsmyndigheterna ska ha ett nära samarbete för att säkerställa att sådana sanktioner eller åtgärder är effektiva, särskilt när den centrala förvaltningen eller det huvudsakliga etableringsstället för ett försäkringsholdingbolag eller blandat finansiellt holdingföretag inte finns i samma medlemsstat som dess säte.”.

(b) Följande punkter ska införas som punkterna 2a och 2b:

”2a. Om grupp tillsynsmyndigheten har fastställt att villkoren i artikel 213.3a inte är uppfyllda eller inte längre är uppfyllda ska försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget bli föremål för lämpliga tillsynsåtgärder i syfte att säkerställa eller, i tillämpliga fall, återställa kontinuiteten och integriteten i grupp tillsynen och säkerställa efterlevnaden av kraven i denna avdelning. När det gäller ett blandat finansiellt holdingföretag ska tillsynsåtgärderna i synnerhet beakta effekterna på det finansiella konglomeratet som helhet samt på dess anknutna reglerade företag.

2b. Vid tillämpning av punkterna 1 och 2a i denna artikel ska medlemsstaterna säkerställa att de tillsynsåtgärder som kan tillämpas på försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag åtminstone omfattar följande:

- a) Upphävande av rösträtter som är knutna till de aktier eller andelar i försäkringsdotter- eller återförsäkringsdotterföretagen som innehas av försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget.
- b) Utfärdande av förelägganden, sanktioner eller påföljder mot försäkringsholdingbolaget, det blandade finansiella holdingföretaget eller medlemmarna av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet i dessa bolag.
- c) Utfärdande av instruktioner eller anvisningar till försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget om att till sina aktieägare överföra ägarintressena i sina försäkringsdotter- eller återförsäkringsdotterföretag.
- d) Utseende på tillfällig basis av ett annat försäkringsholdingbolag, blandat finansiellt holdingföretag eller försäkrings- eller återförsäkringsföretag inom gruppen som ansvarigt för att säkerställa att kraven i denna avdelning uppfylls.
- e) Begränsning av eller förbud mot utdelningar eller räntebetalningar till aktieägare.
- f) Krav på att försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag avyttrar eller minskar sina innehav i försäkrings- eller återförsäkringsföretag eller andra anknutna företag som avses i artikel 228.1.
- g) Krav på att försäkringsholdingbolag eller blandade finansiella holdingföretag ska lägga fram en plan för hur de utan dröjsmål ska återgå till att efterleva kraven.

Grupptillsynsmyndigheten ska samråda med övriga berörda tillsynsmyndigheter och Eiopa innan någon av de åtgärder som avses i första stycket vidtas, om dessa åtgärder påverkar företag med säte i mer än en medlemsstat.”.

(87) Artikel 262 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Medlemsstaterna ska tillåta att deras tillsynsmyndigheter tillämpar andra metoder som säkerställer en lämplig tillsyn över försäkrings- och återförsäkringsföretag som ingår i en grupp i den mening som avses i artikel 212 och på vilka grupptillsyn tillämpas i enlighet med artikel 213.2 c. Dessa metoder ska ha godkänts av den grupptillsynsmyndighet som identifierats i enlighet med artikel 247 efter samråd med övriga berörda tillsynsmyndigheter.

De metoder som avses i första stycket ska göra det möjligt att uppnå de mål för grupptillsynen som anges i denna avdelning. Dessa mål ska innefatta följande:

- a) Att bevara försäkrings- och återförsäkringsföretagens kapitalallokering och sammansättning av kapitalbasen och förhindra ett väsentligt skapande av kapital inom gruppen om ett sådant gruppinternt kapitalskapande finansieras med inkomster från skuldinstrument eller andra finansiella instrument som inte medräknas som kapitalbasposter av moderföretaget.

b) Att bedöma och övervaka risker som härrör från företag både inom och utanför unionen, och begränsa risken för spridning från dessa företag och från andra icke-reglerade företag till försäkrings- och återförsäkringsföretag inom gruppen och till en undergrupp vars moderföretag med det yttersta ägarintresset är ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag, ett försäkringsholdingbolag eller ett blandat finansiellt företag med huvudkontor i unionen, enligt artikel 215, om en sådan undergrupp finns.

De metoder som avses i första stycket ska motiveras på vederbörligt sätt, dokumenteras och anmälas till övriga berörda tillsynsmyndigheter, Eiopa och kommissionen.”.

(b) Följande punkt ska läggas till som punkt 3:

”3. Vid tillämpning av punkt 2 i denna artikel får de berörda tillsynsmyndigheterna särskilt tillämpa en eller flera av följande metoder på försäkrings- och återförsäkringsföretag, försäkringsholdingbolag och blandade finansiella holdingföretag som ingår i en grupp som omfattas av grupp tillsyn i enlighet med artikel 213.2 c:

- (a) Utseende av ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som ansvarigt för att kraven i denna avdelning efterlevs, om de försäkrings- och återförsäkringsföretag som ingår i gruppen inte har ett gemensamt moderföretag i unionen.
- (b) Krav på etablering av ett försäkringsholdingbolag med huvudkontor i unionen eller ett blandat finansiellt holdingföretag med huvudkontor inom unionen, om de försäkrings- och återförsäkringsföretag som ingår i gruppen inte har ett gemensamt moderföretag i unionen, och tillämpning av bestämmelserna i denna avdelning på försäkrings- och återförsäkringsföretagen i den grupp som leds av det försäkringsholdingbolaget eller blandade finansiella holdingföretaget.
- (c) Om flera försäkrings- och återförsäkringsföretag som ingår i gruppen utgör en undergrupp vars moderföretag har sitt huvudkontor i unionen, utöver tillämpning av bestämmelserna i denna avdelning på denna undergrupp, vidtagande av ytterligare åtgärder eller införande av ytterligare krav, inbegripet krav som avses i leden d, e och f i detta stycke, och skärpt tillsyn över riskkoncentrationer i den mening som avses i artikel 244 och över transaktioner inom gruppen i den mening som avses i artikel 245, i syfte att uppnå det mål som avses i punkt 2 andra stycket b i denna artikel.
- (d) Krav på att medlemmarna av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet för moderföretaget med det yttersta ägarintresset i unionen ska vara oberoende av moderföretaget med det yttersta ägarintresset utanför unionen.
- (e) Förbud mot, begränsning, inskränkning eller övervakning av eller krav på förhandsanmälan av transaktioner, inbegripet utdelningar och kupongbetalningar på efterställda skulder, när sådana transaktioner utgör eller skulle kunna utgöra ett hot mot den

finansiella ställningen eller solvenssituationen hos försäkrings- och återförsäkringsföretag inom gruppen, och som involverar å ena sidan ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag, ett försäkringsholdingbolag med huvudkontor i unionen eller ett blandat finansiellt holdingföretag med huvudkontor i unionen, och å andra sidan ett företag som ingår i gruppen och som har sitt huvudkontor utanför unionen. Om grupp tillsynsmyndigheten i unionen inte är en av tillsynsmyndigheterna i den medlemsstat där ett anknutet försäkrings- eller återförsäkringsföretag har sitt huvudkontor, ska grupp tillsynsmyndigheten i unionen underrätta dessa tillsynsmyndigheter om vad den kommit fram till i syfte att göra det möjligt för dem att vidta lämpliga åtgärder.

- (f) Krav på information om solvens och finansiell ställning, riskprofil och risktoleransgränser för moderföretag med huvudkontor utanför unionen, inbegripet, i tillämpliga fall, rapporter om dessa frågor som läggs fram för förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet eller tillsynsmyndigheterna för dessa moderföretag i tredjeland.”.

(88) I artikel 265 ska följande punkt införas som punkt 1a:

”1a. Om moderföretaget till ett eller flera försäkrings- eller återförsäkringsföretag är ett kreditinstitut, ett värdepappersföretag, ett finansiellt institut, ett förvaltningsbolag för fondföretag, en AIF-förvaltare, ett tjänstepensionsinstitut eller ett icke reglerat företag som bedriver en eller flera av de verksamheter som avses i bilaga I till direktiv 2013/36/EU och om dessa verksamheter utgör en betydande del av deras samlade verksamhet, ska medlemsstaterna också säkerställa att tillsynsmyndigheterna med ansvar för tillsynen över dessa försäkrings- eller återförsäkringsföretag utövar allmän tillsyn över transaktioner mellan dessa försäkrings- eller återförsäkringsföretag och moderföretaget och dess anknutna företag.”.

(89) Artikel 301a ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) Andra stycket ska ersättas med följande:

”Den delegering av befogenhet som avses i artiklarna 29, 35b och 256b ska ges till kommissionen för en period på fyra år från och med den [publikationsbyrå: ange datum = ikraftträdande av detta ändringsdirektiv].”.

ii) Följande stycke ska läggas till:

”Den delegering av befogenhet som avses i första och andra stycket ska genom tyst medgivande förlängas med perioder av samma längd, såvida inte Europaparlamentet eller rådet motsätter sig en sådan förlängning senast tre månader före utgången av perioden i fråga.”.

(b) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Den delegering av befogenhet som avses i artiklarna 17, 29, 31, 35, 35b, 37, 50, 56, 75, 86, 92, 97, 99, 109a, 111, 114, 127, 130, 135, 143, 172, 210, 211, 216, 217, 227, 234, 241, 244, 245, 247, 248, 256, 256b, 258, 260 och 308b får när som helst återkallas av Europaparlamentet eller rådet.”.

(c) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. En delegerad akt som antas enligt artiklarna 17, 29, 31, 35, 35b, 37, 50, 56, 75, 86, 92, 97, 99, 109a, 111, 114, 127, 130, 135, 143, 172, 210, 211, 216, 217, 227, 234, 241, 244, 245, 247, 248, 256, 256b, 258, 260 eller 308b ska träda i kraft endast om varken Europaparlamentet eller rådet har gjort invändningar mot den delegerade akten inom en period på tre månader från den dag då akten delgavs Europaparlamentet och rådet, eller om både Europaparlamentet och rådet, före utgången av den perioden, har underrättat kommissionen om att de inte kommer att invända. Denna period ska förlängas med tre månader på Europaparlamentets eller rådets initiativ.”.

(90) I artikel 304 ska punkt 2 ersättas med följande:

”2. Från och med den [publikationsbyrå: ange datum = den dag då detta ändringsdirektiv ska börja tillämpas] får livförsäkringsföretag fortsätta att tillämpa den metod som avses i punkt 1 i denna artikel endast med avseende på tillgångar och skulder för vilka tillsynsmyndigheterna godkände tillämpningen av undergruppen durationsbaserade aktiekursrisker före den [publikationsbyrå: ange datum = den dag då detta ändringsdirektiv ska börja tillämpas].”.

(91) Följande artikel ska införas som artikel 304a:

”Artikel 304a

Översyner avseende hållbarhetsrisker

1. Eiopa, efter samråd med ESRB och på grundval av tillgängliga uppgifter och slutsatser från den plattform för hållbar finansiering som avses i artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852*, och EBA inom ramen för dess arbete enligt det mandat som anges i artikel 501c c i förordning (EU) nr 575/2013, ska bedöma huruvida en särskild tillsynsbehandling av exponeringar med anknytning till tillgångar eller verksamheter som i väsentlig grad är förknippade med miljörelaterade eller sociala mål skulle vara motiverad. Eiopa ska i synnerhet bedöma de potentiella effekterna av en särskild tillsynsbehandling av exponeringar med anknytning till tillgångar och verksamheter som i väsentlig grad är förknippade med miljörelaterade och/eller sociala mål eller som i väsentlig grad är förknippade med skada för sådana mål på skyddet av försäkringstagare och den finansiella stabiliteten i unionen.

Eiopa ska lämna en rapport om sina resultat till kommissionen senast den 28 juni 2023. Om det är lämpligt ska rapporten överväga en möjlig tillsynsbehandling av exponeringar med anknytning till tillgångar och verksamheter som i väsentlig grad är förknippade med miljörelaterade eller sociala mål eller som i väsentlig grad är förknippade med skada för sådana mål, och åtföljas av en bedömning av föreslagna ändringars effekter på försäkrings- och återförsäkringsföretag.

2. När det gäller naturkatastrofrisk ska Eiopa minst vart tredje år se över omfattningen och kalibreringen av standardparametrarna för den undergrupp för katastrofrisker inom skadeförsäkring med avseende på solvenskapitalkravet som avses i artikel 105.2 tredje stycket b. Vid dessa översyner ska Eiopa beakta den senaste tillgängliga relevanta bevisningen från klimatvetenskap och riskernas relevans när det gäller de risker som tecknats av försäkrings- och återförsäkringsföretag som använder standardformeln för beräkning av undergruppen för katastrofrisker inom skadeförsäkring med avseende på solvenskapitalkravet.

Den första översynen enligt första stycket ska vara avslutad senast den [publikationsbyrån: ange datum = två år efter ikraftträdande av detta direktiv].

Om Eiopa vid en översyn enligt första stycket konstaterar att det på grund av omfattningen eller kalibreringen av standardparametrarna för undergruppen för katastrofrisker inom skadeförsäkring finns en betydande diskrepans mellan den del av solvenskapitalkravet som avser naturkatastrofer och den faktiska naturkatastrofrisk som försäkrings- och återförsäkringsföretag står inför, ska Eiopa lämna ett yttrande om naturkatastrofrisk till kommissionen.

Ett yttrande om naturkatastrofrisk som lämnas till kommissionen i enlighet med tredje stycket ska behandla omfattningen eller kalibreringen av standardparametrarna för undergruppen för katastrofrisker inom skadeförsäkring med avseende på solvenskapitalkravet i syfte att åtgärda den konstaterade diskrepansen och åtföljas av en bedömning av föreslagna ändringars effekter på försäkrings- och återförsäkringsföretag.

* Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198, 22.6.2020, s. 13).”

(92) I artikel 305 ska punkterna 2 och 3 utgå.

(93) Artikel 308a ska utgå.

(94) Artikel 308b ska ändras på följande sätt:

(a) Punkterna 5–8 ska utgå.

(b) Punkt 12 ska ersättas med följande:

”12. Utan hinder av artikel 100, artikel 101.3 och artikel 104 ska medlemsstaterna säkerställa att de standardparametrar som ska användas vid beräkning av undergrupperna för marknadskoncentrationsrisk och för spreadrisk i enlighet med standardformeln ska vara desamma för exponeringar mot medlemsstaters nationella regeringar eller centralbanker som uppstått före den 1 januari 2020 och som uttrycks och finansieras i vilken medlemsstats som helst nationella valuta som för sådana exponeringar som uttrycks och finansieras i deras nationella valuta.”

(c) I punkt 17 ska följande stycken införas efter första stycket:

”Om en försäkrings- eller återförsäkringsgrupp eller något av dess försäkrings- eller återförsäkringsdotterföretag tillämpar de övergångsbestämmelser för riskfria räntesatser som avses i artikel 308c eller den övergångsåtgärd för försäkringstekniska avsättningar som avses i artikel 308d, ska försäkrings- eller återförsäkringsföretaget med ägarintresse, försäkringsholdingbolaget eller det blandade finansiella holdingföretaget offentliggöra, som en del av dess rapport om solvens och finansiell ställning på gruppnivå som avses i artikel 256 och utöver de offentliggöranden som avses i artiklarna 308c.4 c och 308d.5 c, den kvantifiering av effekten på dess finansiella ställning som blir resultatet av att anta att de kapitalbasmedel som härrör från tillämpningen av dessa övergångsbestämmelser eller denna övergångsåtgärd i praktiken inte kan göras tillgängliga för att uppfylla solvenskapitalkravet för det företag med ägarintresse för vilket solvensen på gruppnivå beräknas.

Om en försäkrings- eller återförsäkringsgrupp i väsentlig grad förlitar sig på att använda de övergångsbestämmelser eller den övergångsåtgärd som avses i artiklarna 308c och 308d på ett sådant sätt att det ger en felaktig bild av gruppens faktiska solvenssituation, även om solvenskapitalkravet på gruppnivå skulle uppfyllas utan användning av dessa övergångsbestämmelser eller denna övergångsåtgärd, ska grupp tillsynsmyndigheten ha befogenhet att vidta lämpliga åtgärder, inbegripet möjligheten att minska det belopp av kapitalbasen som härrör från användningen av dessa övergångsbestämmelser eller denna övergångsåtgärd och som får medräknas för att uppfylla solvenskapitalkravet på gruppnivå.”.

(95) Artikel 308c ska ändras på följande sätt:

(a) Följande punkt ska införas som punkt 1a:

”1a. Efter den [publikationsbyrå: ange datum = den dag då detta ändringsdirektiv ska börja tillämpas] ska tillsynsmyndigheterna endast godkänna en tillfällig justering av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer i följande fall:

a) Under en period av 18 månader före godkännandet blev bestämmelserna i detta direktiv för första gången tillämpliga på det försäkrings- eller återförsäkringsföretag som begärt ett godkännande, efter att ha varit undantaget från detta direktivs tillämpningsområde i enlighet med artikel 4.

b) Under en period av sex månader före godkännandet erhöll det försäkrings- eller återförsäkringsföretag som begärt ett godkännande auktorisation att acceptera ett bestånd av försäkringsavtal i enlighet med artikel 39, om det överlåtande försäkrings- eller återförsäkringsföretaget tillämpade den tillfälliga justeringen av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer för det beståndet av försäkringsavtal före överlåtelsen.”.

(b) I punkt 4 ska led c ersättas med följande:

”c) i den del av sin lägesrapport om solvens och finansiell ställning som består av information riktad till andra marknadsaktörer och som avses i artikel 51.1b offentliggöra allt av följande:

i) Det faktum att de tillämpar övergångsbestämmelserna för riskfria räntesatser för relevanta durationer.

ii) En kvantifiering av hur deras finansiella ställning skulle påverkas om de inte tillämpade dessa övergångsbestämmelser.

iii) Om företaget skulle efterleva solvenskapitalkravet utan tillämpning av dessa övergångsbestämmelser, skälen till att tillämpa dessa övergångsbestämmelser.

iv) En bedömning av företagets beroende av dessa övergångsbestämmelser och, i tillämpliga fall, en beskrivning av de åtgärder som företaget vidtagit eller planerar att vidta för att minska eller undanröja beroendet.”.

(96) Artikel 308d ska ändras på följande sätt:

(a) Följande punkt ska införas som punkt 1a:

”1a. Efter den [publikationsbyrån: ange datum = den dag då detta ändringsdirektiv ska börja tillämpas] ska tillsynsmyndigheterna endast godkänna ett tillfälligt avdrag för försäkringstekniska avsättningar i följande fall:

a) Under en period av 18 månader före godkännandet blev bestämmelserna i detta direktiv för första gången tillämpliga på det försäkrings- eller återförsäkringsföretag som begärt ett godkännande, efter att ha varit undantaget från detta direktivs tillämpningsområde i enlighet med artikel 4.

b) Under en period av sex månader före godkännandet accepterade det försäkrings- eller återförsäkringsföretag som begärt ett godkännande ett bestånd av försäkringsavtal i enlighet med artikel 39, om det överlåtande försäkrings- eller återförsäkringsföretaget tillämpade den tillfälliga justeringen av de riskfria räntesatserna för relevanta durationer för det beståndet av försäkringsavtal före överlåtelsen.”.

(b) I punkt 5 ska led c ersättas med följande:

”c) i den del av sin lägesrapport om solvens och finansiell ställning som består av information riktad till andra marknadsaktörer och som avses i artikel 51.1b offentliggöra allt av följande:

i) Det faktum att de tillämpar det tillfälliga avdraget för försäkringstekniska avsättningar.

ii) En kvantifiering av hur deras finansiella ställning skulle påverkas om de inte tillämpade detta tillfälliga avdrag.

iii) Om företaget skulle efterleva solvenskapitalkravet utan tillämpning av denna övergångsåtgärd, skälen till att tillämpa denna övergångsåtgärd.

iv) En bedömning av företagets beroende av denna övergångsåtgärd och, i tillämpliga fall, en beskrivning av de åtgärder som företaget vidtagit eller planerar att vidta för att minska eller undanröja beroendet.”.

(97) I artikel 309.1 ska fjärde stycket utgå.

(98) I artikel 311 ska andra stycket utgå.

(99) Bilaga III ska ändras i enlighet med bilagan till det här direktivet.

Artikel 2 *Införlivande*

1. Medlemsstaterna ska senast den [publikationsbyrån: ange datum = 18 månader efter ikraftträdandet] anta och offentliggöra de lagar och andra författningar som är nödvändiga för att följa detta direktiv. De ska genast överlämna texten till dessa bestämmelser till kommissionen.

De ska tillämpa dessa bestämmelser från och med den [publikationsbyrån: ange datum = 18 månader plus en dag efter ikraftträdandet].

När en medlemsstat antar dessa bestämmelser ska de innehålla en hänvisning till detta direktiv eller åtföljas av en sådan hänvisning när de offentliggörs. Närmare föreskrifter om hur hänvisningen ska göras ska varje medlemsstat själv utfärda.

2. Medlemsstaterna ska underrätta kommissionen om texten till de centrala bestämmelser i nationell rätt som de antar inom det område som omfattas av detta direktiv.

Artikel 3
Ikraftträdande

Detta direktiv träder i kraft den tjugonde dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Artikel 4
Adressater

Detta direktiv riktar sig till medlemsstaterna.

Utfärdat i Bryssel den

På Europaparlamentets vägnar
Ordförande

På rådets vägnar
Ordförande



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 22.9.2021
COM(2021) 581 final

ANNEX

BILAGA

till

förslag till Europaparlamentets och rådets direktiv

om ändring av direktiv 2009/138/EG vad gäller proportionalitet, tillsynskvalitet, rapportering, långsiktiga garantiåtgärder, makrotillsynsverktyg, hållbarhetsrisker, grupp tillsyn och gränsöverskridande tillsyn

{SEC(2021) 620 final} - {SWD(2021) 260 final} - {SWD(2021) 261 final}

BILAGA

Bilaga III ska ändras på följande sätt:

- (1) I avsnitt A "Företagsformer för skadeförsäkringsföretag" ska punkt 27 utgå.
- (2) I avsnitt B "Företagsformer för livförsäkringsföretag" ska punkt 27 utgå.
- (3) I avsnitt C "Former för återförsäkringsföretag" ska punkt 27 utgå.