

17.4.2024

A9-0256/ 001-001

POZMĚŇOVACÍ NÁVRHY 001-001
které předložil Hospodářský a měnový výbor

Zpráva
Markus Ferber
Změna směrnice Solventnost II

A9-0256/2023

Návrh směrnice (COM(2021)0581 – C9-0367/2021 – 2021/0295(COD))

Pozměňovací návrh 1

POZMĚŇOVACÍ NÁVRHY EVROPSKÉHO PARLAMENTU*

k návrhu Komise

2021/0295(COD)

Návrh

SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,

kterou se mění směrnice 2009/138/ES, pokud jde o proporcionalitu, kvalitu dohledu, vykazování, opatření týkající se dlouhodobých záruk, makroobezřetnostní nástroje, rizika v oblasti udržitelnosti, dohled nad skupinou a přeshraniční dohled

* Pozměňovací návrhy: nový text či text nahrazující původní znění je označen tučně a kurzivou, vypuštění textu je označeno symbolem **■**.

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 53 odst. 1, článek 62 a článek 114 této smlouvy,

s ohledem na návrh Evropské komise,

po postoupení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům,

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru¹,

v souladu s řádným legislativním postupem,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES² vytvořila obezřetnostní pravidla pro odvětví pojišťovací a zajišťovací činnosti, která více vycházejí z rizik a jsou více harmonizována. Na některá ustanovení uvedené směrnice se vztahují ustanovení o přezkumu. Uplatňování uvedené směrnice významně přispělo k posílení finančního systému v Unii a zvýšilo odolnost pojišťoven a zajišťoven vůči různým rizikům. Ačkoli je uvedená směrnice velmi obsáhlá, neřeší všechny zjištěné nedostatky, které se týkají pojišťoven a zajišťoven.
- (2) Pandemie COVID-19 způsobila obrovské socioekonomické škody a zapříčinila, že hospodářství EU potřebuje udržitelné, inkluzivní a spravedlivé oživení. ***Stejně tak se stále plně neprojeví hospodářské a sociální důsledky ruské války proti Ukrajině.*** O to naléhavěji je třeba pracovat na politických prioritách Unie, zejména na zajištění toho, aby ekonomika fungovala pro lidi, a na dosažení cílů Zelené dohody pro Evropu. Odvětví pojišťovnictví a zajišťovnictví může poskytovat soukromé zdroje financování evropským podnikům a může zvýšit odolnost ekonomiky tím, že poskytuje ochranu proti široké škále rizik. Díky této dvojí roli má toto odvětví velký potenciál přispět k dosažení priorit Unie.
- (3) Jak bylo zdůrazněno ve sdělení Komise ze dne 24. září 2020 „Unie kapitálových trhů pro občany a podniky“, motivace institucionálních investorů, zejména pojistitelů, k provádění dlouhodobějších investic bude mít zásadní význam pro podporu obnovy rekapitalizace v podnikovém sektoru. Aby se usnadnil příspěvek pojistitelů k financování hospodářského oživení Unie, měl by být obezřetnostní rámec upraven tak, aby lépe zohledňoval dlouhodobou povahu pojišťovací činnosti. Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku podle standardního vzorce by měla být zejména usnadněna možnost použít příznivější standardní parametr pro akciové investice, které jsou drženy s dlouhodobou perspektivou, za předpokladu, že

¹ Úř. věst. C [...], [...], s. [...].

² Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1.)

pojišťovny a zajišťovny dodržují spolehlivá a robustní kritéria, která zachovávají ochranu pojistníků a finanční stabilitu. Cílem těchto kritérií by mělo být zajistit, aby se pojišťovny a zajišťovny byly schopny vyhnout nucenému prodeji akcií určených k dlouhodobému držení, a to i za napjatých tržních podmínek. ***Vzhledem k tomu, že pojišťovny a zajišťovny disponují širokou škálou nástrojů řízení rizik, aby se vyhnuly takovému nucenému prodeji, měla by tato kritéria tuto rozmanitost uznat a nevyžadovat právní nebo smluvní vyčlenění dlouhodobých investičních aktiv, aby mohly pojišťovny a zajišťovny využít výhodnějšího standardního parametru pro kapitálové investice. Vedení pojišťovny nebo zajišťovny by se mělo zavázat k minimální době držení kapitálu prostřednictvím písemných koncepcí a mělo by prokázat svou schopnost udržet toto portfolio po tuto dobu držení, po kterou by nemělo být nuceno tento kapitál investovat, což není obezřetné.***

- (3a) ***Úpravy, které lépe zohledňují dlouhodobou povahu pojišťovací činnosti, by mohly vést ke zvýšení volného disponibilního kapitálu v důsledku snížení solventnostního kapitálového požadavku. V takovém případě by pojišťovny a zajišťovny měly zvážit, že uvolněný kapitál nebudou směřovat na výplaty akcionářům nebo odměny vedení, ale měly by se snažit směřovat uvolněný kapitál na produktivní investice do reálné ekonomiky, aby podpořily hospodářské oživení a širší politické cíle Unie.***
- (3b) ***Pojistitelé a zajišťovatelé mohou svobodně investovat kdekoli na světě a nejsou omezeni na Unii. Investice ve třetích zemích mohou rovněž přispět k obecné politice rozvojové pomoci Unie nebo členských států. Pojišťovny a zajišťovny by proto měly zajistit, aby jejich investiční politika odrážela cíle aktuálního seznamu EU nespolupracujících jurisdikcí pro daňové účely a směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849¹, pokud jde o vysoce rizikové třetí země.***
- (4) Ve svém sdělení ze dne 11. prosince 2019 o Zelené dohodě pro Evropu² se Komise zavázala lépe začlenit do obezřetnostního rámce Unie řízení klimatických a environmentálních rizik. Zelená dohoda pro Evropu je nová růstová strategie Unie, která má za cíl transformovat EU na moderní a konkurenceschopnou ekonomiku efektivně využívající zdroje, která v roce 2050 nebude produkovat žádné emise skleníkových plynů. Přispěje k cíli týkajícímu se budování hospodářství ve prospěch lidí, posílí sociálně tržní hospodářství Unie a pomůže zabezpečit, aby bylo připraveno na budoucnost a aby zajišťovalo stabilitu, zaměstnanost, růst a investice. Ve svém návrhu ze dne 4. března 2020 týkajícím se evropského právního rámce pro klima navrhla Komise, aby byl cíl spočívající v dosažení klimatické neutrality a odolnosti vůči změně klimatu do roku 2050 v Unii závazný. Uvedený návrh byl přijat Evropským parlamentem a Radou a vstoupil v platnost dne 29. července 2021³.

¹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849 ze dne 20. května 2015 o předcházení využívání finančního systému k praní peněz nebo financování terorismu, o změně nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2005/60/ES a směrnice Komise 2006/70/ES (Úř. věst. L 141, 5.6.2015, s. 73).

² COM(2019)0640.

³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1119 ze dne 30. června 2021, kterým se stanoví rámec pro dosažení klimatické neutrality a mění nařízení (ES) č.

Ambice Komise zajistit globálně vedoucí postavení EU na cestě do roku 2050 byla znovu zdůrazněna ve zprávě o strategickém výhledu z roku 2021¹, v níž je jako strategická oblast činnosti uvedeno budování odolných hospodářských a finančních systémů, které obstojí i v budoucnu.

- (5) Rámec EU pro udržitelné financování bude hrát klíčovou roli při plnění cílů Zelené dohody pro Evropu a environmentální regulace by měla být doplněna takovým rámcem pro udržitelné financování, který směřuje finance do investic, jež snižují expozici vůči těmto klimatickým a environmentálním rizikům. Ve svém sdělení ze dne 6. července 2021 o strategii financování přechodu k udržitelnému hospodářství² se Komise zavázala navrhnout změny směrnice 2009/138/ES s cílem důsledně začlenit rizika týkající se udržitelnosti do systémů řízení rizik pojišťovny tím, že bude od pojišťovny vyžadovat analýzu scénářů změny klimatu.
- (5a) *V poslední době byla navržena a přijata řada legislativních aktů, jejichž cílem je zvýšit odolnost a přispět k udržitelnosti, zejména v souvislosti s podáváním zpráv o udržitelnosti, mimo jiné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088³, směrnice, kterou se mění směrnice 2013/34/EU, směrnice 2004/109/ES, směrnice 2006/43/ES a nařízení (EU) č. 537/2014, pokud jde o podávání zpráv podniků o udržitelnosti, a směrnice o náležitě péči podniků v oblasti udržitelnosti a o změně směrnice (EU) 2019/1937, které se všechny týkají odvětví pojišťovnictví a zajišťovnictví.*
- (5b) *Jedním z klíčových cílů této pozměňující směrnice je další integrace jednotného trhu s pojištěním. Integrace jednotného trhu EU s pojištěním posiluje hospodářskou soutěž a dostupnost pojistných produktů v členských státech ku prospěchu podniků a spotřebitelů. Selhání pojišťoven na jednotném trhu s pojištěním po zavedení směrnice Solventnost II zdůrazňují potřebu větší soudržnosti a sblížení dohledu po celé Unii. Dohled nad pojišťovnami a zajišťovnami působícími v rámci volného pohybu služeb a svobody usazování by se měl dále zlepšovat, aniž by byl ohrožen cíl další integrace jednotného trhu s pojištěním, aby byla zajištěna jednotná ochrana spotřebitele a ochrana spravedlivé hospodářské soutěže na celém jednotném trhu.*
- (6) Z oblasti působnosti směrnice 2009/138/ES jsou vyloučeny některé podniky z důvodu jejich velikosti. Po prvních letech uplatňování směrnice 2009/138/ES a s cílem zajistit, aby se směrnice nepřiměřeně nevztahovala na podniky menší velikosti, je vhodné tyto výjimky přezkoumat zvýšením těchto prahových hodnot, aby se uvedená směrnice nevztahovala na více malých pojišťoven, které splňují určité podmínky. Pojišťovny, které využívají těchto vyšších prahových hodnot, by však měly mít možnost ponechat

401/2009 a nařízení (EU) 2018/1999 („evropský právní rámec pro klima“) (Úř. věst. L 243, 9.7.2021, s. 1).

¹ COM(2021)0750.

² COM(2021)0390

³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací (Úř. věst. L 317, 9.12.2019, s. 1).

si povolení podle směrnice 2009/138/ES nebo o ně požádat, aby mohly využívat výhod jednotné licence stanovené v uvedené směrnici.

- (7) Směrnice 2009/138/ES se nevztahuje na asistenční služby, pokud jsou splněny podmínky čl. 6 odst. 1 uvedené směrnice. První podmínka stanoví, že asistenční služby musí souviset s nehodami nebo poruchami silničního vozidla, k nimž dojde na území členského státu pojišťovny poskytující pojistnou ochranu. Uvedené ustanovení by mohlo znamenat požadavek, aby měl poskytovatel asistenčních služeb pro silniční vozidla v případě nehody nebo poruchy, ke které dojde těsně za hranicemi, povolení jako pojistitel, a mohlo by asistenční služby nepřiměřeně narušit. Z tohoto důvodu je vhodné tuto podmínku přezkoumat. Podmínka podle čl. 6 odst. 1 písm. a) směrnice 2009/138/ES by proto měla být rozšířena i na nehody nebo poruchy silničního vozidla pojištěného u tohoto podniku, k nimž příležitostně dochází v sousední zemi.
- (8) Pojišťovny a zajišťovny mohou podat žádost o povolení v kterémkoli členském státě. Informace o předchozích žádostech a výsledcích posouzení těchto žádostí by mohly poskytnout zásadní informace pro posouzení jejich žádosti. Proto by měl být orgán dohledu informován žádající pojišťovnou nebo zajišťovnou o předchozích zamítnutích nebo odnětích povolení v jiném členském státě.
- (9) Před udělením povolení by měl orgán dohledu domovského členského státu konzultovat orgány dohledu všech dotčených členských států. S ohledem na nárůst přeshraničních pojišťovacích činností je nezbytné posílit konvergentní uplatňování práva Unie v případech přeshraniční pojišťovací činnosti a výměnu informací mezi orgány dohledu, zejména před udělením povolení. Pokud je tedy třeba konzultovat více orgánů dohledu, měl by mít každý dotčený orgán dohledu možnost požádat o společné posouzení žádosti o povolení orgán dohledu členského státu, v němž probíhá povolovací řízení.
- (10) Směrnice 2009/138/ES by měla být uplatňována v souladu se zásadou proporcionality. Aby se usnadnilo přiměřené uplatňování směrnice na podniky s nižším rizikovým profilem, než má průměrný podnik, a aby bylo zajištěno, že se na ně nebudou vztahovat nepřiměřeně zatěžující požadavky, je nezbytné stanovit kritéria vycházející z rizik, která umožní jejich určení.
- (11) Podniky, které splňují kritéria vycházející z rizik, by měly mít možnost být klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem na základě jednoduchého oznamovacího procesu. Pokud do jednoho měsíce po tomto oznámení nevznesl orgán dohledu řádně odůvodněné námitky proti klasifikaci související s posouzením příslušných kritérií, měl by být tento podnik považován za podnik s nízkým rizikovým profilem. Jakmile je podnik klasifikován jako podnik s nízkým rizikovým profilem, měl by v zásadě automaticky využívat stanovená opatření v oblasti proporcionality týkající se podávání zpráv, řízení a kontroly, revize písemných koncepcí, vlastního posouzení rizik a solventnosti a požadavků na zveřejňování informací.
- (12) Je vhodné, aby opatření v oblasti proporcionality byla k dispozici i podnikům, které nejsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem, ale pro které jsou některé požadavky směrnice 2009/138/ES příliš nákladné a složité vzhledem k rizikům spojeným s činností, kterou tyto podniky vykonávají. Těmto podnikům by mělo být

umožněno používat opatření v oblasti proporcionality na základě individuální analýzy a po předchozím schválení jejich orgány dohledu.

- (13) Řádné uplatňování zásady proporcionality je nezbytné pro zamezení nadměrného zatížení pojišťoven a zajišťoven. O použití opatření v oblasti proporcionality musí být pravidelně informovány orgány dohledu. Z tohoto důvodu by pojišťovny a zajišťovny měly každoročně podávat svým orgánům dohledu informace o opatřeních v oblasti proporcionality, která používají.
- (14) Kaptivní pojišťovny a kaptivní zajišťovny, které pouze kryjí rizika spojená s průmyslovou nebo obchodní skupinou, k níž patří, představují zvláštní **a obecně nižší** rizikový profil, který by měl být zohledněn při definování některých požadavků, zejména na vlastní posouzení rizik a solventnosti, zveřejňování informací a související zmocnění pro Komisi, aby dále upřesnila pravidla pro tato zmocnění. **Proto** by kaptivní pojišťovny a kaptivní zajišťovny měly **využívat** opatření v oblasti proporcionality **tím, že budou automaticky** klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem.
- (15) Je důležité, aby si pojišťovny a zajišťovny udržovaly zdravou finanční situaci. Za tímto účelem směrnice 2009/138/ES stanoví finanční dohled nad solventností pojišťoven a zajišťoven, tvorbou technických rezerv, jejich aktivy a použitelným kapitálem. Důležitým faktorem, který zajišťuje, aby si pojišťovna nebo zajišťovna udržela své finanční zdraví, je však také řídicí a kontrolní systém podniku. Za tímto účelem by měly být orgány dohledu povinny provádět pravidelné přezkumy a hodnocení řídicího a kontrolního systému jako součást finančního dohledu nad pojišťovnami a zajišťovnami.
- (16) Měla by být posílena spolupráce mezi orgánem dohledu domovského členského státu, který udělil pojišťovně nebo zajišťovně povolení, a orgány dohledu členských států, v nichž tato pojišťovna nebo zajišťovna vykonává činnost zřizováním poboček nebo poskytováním služeb, aby se lépe předcházelo možným problémům **s dopadem na práva spotřebitelů** a aby se zvýšila ochrana pojistníků v celé Unii. Tato spolupráce by měla **posílit transparentnost a pravidelnou výměnu informací mezi dotčenými orgány dohledu a měla by** zahrnovat více informací od orgánu dohledu domovského členského státu, zejména pokud jde o výsledek procesu kontroly orgánem dohledu v souvislosti s přeshraniční činností, **finančním stavem podniku a tržními podmínkami, které mohou mít dopad na poskytování služeb.**
- (17) Orgány dohledu by měly mít právo obdržet od každé pojišťovny a zajišťovny, která podléhá dohledu, a od jejich skupin alespoň jednou za tři roky pravidelnou popisnou zprávu s informacemi o činnosti a výkonnosti, řídicím a kontrolním systému, rizikovém profilu, řízení kapitálu a dalšími informacemi důležitými pro účely posouzení solventnosti. V zájmu zjednodušení této oznamovací povinnosti pro pojišťovací a zajišťovací skupiny by mělo být možné za určitých podmínek předkládat informace z pravidelné zprávy orgánům dohledu týkající se skupiny a jejich dceřiných podniků souhrnně za celou skupinu.
- (18) Mělo by být zajištěno, aby byly pojišťovny a zajišťovny s nízkým rizikovým profilem při udělování výjimek a omezení týkajících se oznamování ze strany orgánů dohledu

upřednostněny. U tohoto typu subjektů by měl proces oznamování, který se uplatňuje pro klasifikaci jako podniky s nízkým rizikovým profilem, zajistit dostatečnou jistotu, pokud jde o využívání výjimek a omezení týkajících se oznamování.

- (19) Lhůty pro oznamování a zveřejňování by měly být jasně stanoveny ve směrnici 2009/138/ES. Je však třeba uznat, že **výjimečné** okolnosti, jako jsou mimořádné zdravotnické situace, přírodní katastrofy a jiné mimořádné události, by mohly pojišťovnám a zajišťovnám znemožnit podávání těchto zpráv a zveřejnění informací ve stanovených lhůtách. Za tímto účelem by měla být Komise zmocněna za takových okolností **a po konzultaci s orgánem EIOPA** lhůty prodloužit.
- (20) Směrnice 2009/138/ES stanoví, že orgány dohledu mají posoudit, zda jsou všechny nové osoby jmenované do vedení pojišťovny nebo zajišťovny nebo do výkonu klíčové funkce způsobilé a bezúhonné. Osoby, které podnik řídí nebo vykonávají klíčovou funkci, by však měly být způsobilé a bezúhonné trvale. Orgány dohledu by proto měly mít pravomoc reagovat a případně odvolat dotyčnou osobu z příslušné funkce v případě, že nesplňuje požadavky na způsobilost a bezúhonnost.
- (21) Vzhledem k tomu, že pojišťovací činnost **by mohla** vyvolat nebo zesílit rizika pro finanční stabilitu, měly by pojišťovny a zajišťovny zahrnout do **svých upisovacích a investičních činností a do činností** řízení rizik makrobezpečnostní úvahy a analýzy. Může to zahrnovat zohlednění možného chování ostatních účastníků trhu, makroekonomických rizik, jako je pokles úvěrového cyklu nebo snížená likvidita trhu, nebo nadměrné koncentrace určitých druhů aktiv, protistran nebo odvětví na úrovni trhu.
- (22) Pojišťovny a zajišťovny by měly při vlastním posouzení rizik a solventnosti zohlednit veškeré relevantní makrobezpečnostní informace poskytnuté orgány dohledu. Orgány dohledu by měly analyzovat oznámení orgánům dohledu o vlastním posouzení rizik a solventnosti pojišťoven a zajišťoven v rámci svých jurisdikcí, agregovat je a poskytovat pojišťovnám a zajišťovnám podklady pro prvky, které by měly být zohledněny v jejich budoucích vlastních posouzeních rizik a solventnosti, zejména pokud jde o makrobezpečnostní rizika. Členské státy by měly zajistit, aby v případě, že svěří makrobezpečnostní mandát orgánu, byly výsledky a zjištění makrobezpečnostních hodnocení prováděných orgány dohledu sdíleny s tímto makrobezpečnostním orgánem.
- (23) V souladu se Základními zásadami a metodikou pojišťovnictví přijatými Mezinárodní asociací dozorů v pojišťovnictví by vnitrostátní orgány dohledu měly být schopny určit, sledovat a analyzovat tržní a finanční vývoj, který může ovlivnit pojišťovny a zajišťovny a trhy s pojištěním a zajištěním, a měly by tyto informace využívat při dohledu nad jednotlivými pojišťovnami nebo zajišťovnami. Při těchto úkolech by měly být v případě potřeby využívány informace a poznatky získané od jiných orgánů dohledu.
- (24) Orgány s makrobezpečnostním mandátem jsou odpovědné za makrobezpečnostní politiku pro svůj vnitrostátní trh s pojištěním a zajištěním. Makrobezpečnostní politiku může provádět orgán dohledu nebo jiný orgán či subjekt, který je tímto účelem pověřen.

- (25) Dobrá koordinace mezi orgány dohledu a příslušnými subjekty a orgány s makroobezřetnostním mandátem je důležitá pro zjišťování, sledování a analýzu možných rizik pro stabilitu finančního systému, která mohou ovlivnit pojišťovny a zajišťovny, a pro přijetí opatření k účinnému a vhodnému řešení těchto rizik. Cílem spolupráce mezi orgány by mělo být rovněž zamezení jakýmkoli formám duplicitních nebo nesourodých opatření.
- (26) Směrnice 2009/138/ES vyžaduje, aby pojišťovny a zajišťovny měly jako integrovanou součást své obchodní strategie pravidelné vlastní posouzení rizik a solventnosti. Některá rizika, jako například riziko změny klimatu, je obtížné kvantifikovat nebo se projeví v delším období, než je období použité pro kalibraci solventnostního kapitálového požadavku. Tato rizika lze lépe zohlednit ve vlastním posouzení rizik a solventnosti. Pokud jsou pojišťovny a zajišťovny významně vystaveny rizikům spojeným s klimatem, měly by být povinny provádět v přiměřených intervalech a v rámci vlastního posouzení rizik a solventnosti analýzy dopadu dlouhodobých scénářů rizik spojených se změnou klimatu na svou činnost. Tyto analýzy by měly být přiměřené povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činnostmi pojišťoven a zajišťoven. Zatímco posouzení významnosti expozice vůči klimatickým rizikům by mělo být vyžadováno od všech pojišťoven a zajišťoven, od podniků s nízkým rizikovým profilem by analýzy dlouhodobých klimatických scénářů neměly být vyžadovány.
- (27) Směrnice 2009/138/ES vyžaduje, aby byly alespoň jednou ročně zveřejňovány ve zprávě o solventnosti a finanční situaci podstatné informace. Tato zpráva má dva hlavní druhy adresátů: pojistníky a oprávněné osoby na jedné straně a analytiky a další účastníky trhu na straně druhé. Aby bylo možné reagovat na potřeby a očekávání těchto dvou různých skupin, měl by být obsah zprávy rozdělen do dvou částí. První část, určená především pojistníkům a oprávněným osobám, by měla obsahovat klíčové informace o činnosti, výkonnosti, řízení kapitálu a rizikovém profilu. Druhá část, určená analytikům a dalším účastníkům trhu, by měla obsahovat podrobné informace o řídicím a kontrolním systému, konkrétní informace o technických rezervách a dalších závazcích, solventnosti a další údaje důležité pro specializované analytiky.
- (28) Pojišťovny a zajišťovny mohou po schválení orgánem dohledu upravit příslušnou časovou strukturu bezrizikových úrokových měr pro výpočet nejlepšího odhadu podle pohybu rozpětí jejich aktiv („vyrovnávací úprava“) nebo podle průměrného pohybu rozpětí aktiv držených pojišťovnami a zajišťovnami v dané měně nebo zemi („koeficient volatility“). Část zprávy o solventnosti a finanční situaci určená pojistníkům by měla obsahovat pouze informace, u nichž se očekává, že budou pro rozhodování průměrného pojistníka relevantní. Pojišťovny a zajišťovny by sice měly zveřejňovat dopad neuplatnění vyrovnávací úpravy, koeficientu volatility a přechodných opatření týkajících se bezrizikových úrokových měr a technických rezerv na jejich finanční situaci, ale nemělo by se předpokládat, že tyto zveřejněné informace budou pro rozhodování průměrného pojistníka podstatné. Dopad těchto opatření by proto měl být zveřejněn v části zprávy o solventnosti a finanční situaci určené účastníkům trhu, a nikoli v části určené pojistníkům.

- (29) Požadavky na zveřejňování by neměly pojišťovny a zajišťovny nadměrně zatěžovat. Za tímto účelem by měla být do směrnice 2009/138/ES zahrnuta některá zjednodušení a opatření v oblasti proporcionality, zejména pokud neohrožují srozumitelnost údajů poskytovaných pojišťovnami a zajišťovnami. ***Směrnice 2013/34/EU by navíc měla být změněna tak, aby podniky s nízkým rizikovým profilem mohly omezit své vykazování udržitelnosti podle zjednodušených standardů vykazování udržitelnosti pro malé a střední podniky stanovených v uvedené směrnici.***
- (30) Aby byla zaručena co nejvyšší míra přesnosti zveřejňovaných informací, měla by část zprávy o solventnosti a finanční situaci podléhat auditu. Tento požadavek na audit by se měl vztahovat na rozvahu posuzovanou v souladu s kritérii oceňování stanovenými ve směrnici 2009/138/ES.
- (32) Je třeba uznat, že požadavek na audit by byl pro každý podnik další zátěží, i když by byl přínosný. Proto by měly být lhůty pro předkládání ročních zpráv a zveřejňování informací pro pojišťovny a zajišťovny a pro pojišťovací a zajišťovací skupiny prodlouženy, aby měly tyto podniky dostatek času na vypracování zpráv auditora.
- (33) Mělo by být zajištěno, aby metody výpočtu technických rezerv u smluv s opcemi na záruku byly přiměřené povaze, rozsahu a komplexnosti rizik, kterým pojistitel čelí. V této souvislosti je třeba stanovit některá zjednodušení.
- (33a) ***V zájmu zachování rovných podmínek na mezinárodní úrovni by měly být náklady na kapitál sníženy oproti úrovni stanovené v době přijetí směrnice 2009/138/ES a jejích aktů v přenesené pravomoci a zároveň by se měla zachovat dostatečná úroveň obezřetnosti a ochrany pojistníků. Kromě toho by měl výpočet rizikové přírážky zohlednit časovou závislost rizik a snížit výši rizikové přírážky zejména u dlouhodobých závazků. Snížila by se tím citlivost rizikové přírážky na změny úrokových sazeb a volatilita obezřetnostní rozvahy. K provedení této úpravy by měl být zaveden exponenciální a časově závislý prvek.***
- (33b) ***Směrnice 2009/138/ES vyžaduje, aby pro účely výpočtu rizikové přírážky byla stanovena výše použitelných vlastních zdrojů potřebných k zajištění pojistných a zajištěných závazků a aby se sazba nákladů na kapitál rovnala dodatečné sazbě nad příslušnou bezrizikovou úrokovou sazbou, kterou by pojišťovna nebo zajišťovna vynaložila při držbě této výše použitelných vlastních zdrojů. Směrnice 2009/138/ES rovněž vyžaduje, aby byla sazba nákladů na kapitál pravidelně přezkoumávána. Za tímto účelem by přezkumy měly zajistit, aby sazba nákladů na kapitál byla i nadále založena na riziku a nebyla stanovena na příliš konzervativní úrovni.***
- (34) Při stanovení příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr by mělo být vyváženo použití informací odvozených z příslušných finančních nástrojů se schopností pojišťoven a zajišťoven zajistit úrokové míry odvozené z finančních nástrojů. Může se stát, že zejména menší pojišťovny a zajišťovny nemají kapacity na zajištění úrokového rizika jinými nástroji než dluhopisy, úvěry nebo podobnými aktivy s pevnými peněžními toky. Příslušná časová struktura bezrizikových úrokových měr by proto měla být pro doby splatnosti, kdy trhy s dluhopisy již nejsou hluboké,

likvidní a transparentní, extrapolována. Pro doby splatnosti, pro něž již trhy s dluhopisy nejsou hluboké, likvidní a transparentní, by však metoda extrapolace měla využívat informace odvozené z relevantních finančních nástrojů jiných než dluhopisy, pokud jsou tyto informace dostupné z hlubokých, likvidních a transparentních trhů. Aby byla zajištěna jistota a harmonizované uplatňování a zároveň umožněna včasná reakce na změny tržních podmínek, měla by Komise přijmout akty v přenesené pravomoci, které upřesní, jak by se měla nová metoda extrapolace uplatňovat. ***Za podmínek podobných podmínkám v době vstupu této pozměňující směrnice v platnost by měl výchozí bod pro extrapolaci pro euro počítat se splatností 20 let.***

- (35) Stanovení příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr má významný dopad na solventnost zejména u životních pojišťoven s dlouhodobými závazky. Aby nedošlo k narušení stávající pojišťovací činnosti a aby byl umožněn hladký přechod na novou extrapolační metodu, je nutné stanovit opatření pro postupné zavádění a přechodné opatření. Cílem přechodných opatření by mělo být zabránění narušení trhu a zajištění transparentní cesty ke konečné metodě extrapolace.
- (36) Směrnice 2009/138/ES stanoví koeficient volatility, jehož cílem je zmírnit účinek přílišných výkyvů výnosového rozpětí dluhopisů a který vychází z referenčních portfolií pro příslušné měny pojišťoven a zajišťoven a v případě eura z referenčních portfolií pro vnitrostátní pojistné trhy. Použití jednotného koeficientu volatility pro celé měny nebo země může vést k výhodám, které převyšují zmírnění přílišných výkyvů výnosového rozpětí dluhopisů, zejména pokud je citlivost příslušných aktiv těchto podniků na změny úvěrových rozpětí nižší než citlivost příslušného nejlepšího odhadu na změny úrokových měr. Aby se předešlo takovým nadměrným výhodám z koeficientu volatility, měl by koeficient volatility podléhat schválení orgánem dohledu a jeho výpočet by měl zohledňovat specifické charakteristiky pojišťovny nebo zajišťovny související s citlivostí aktiv na úvěrová rozpětí a citlivostí nejlepšího odhadu technických rezerv na úrokové míry. S ohledem na dodatečná ochranná opatření by pojišťovnám a zajišťovnám mělo být umožněno přidat k základní časové struktuře bezrizikových úrokových měr zvýšený podíl 85% rozpětí očištěného o riziko odvozeného z reprezentativních portfolií.
- (37) Směrnice 2009/138/ES stanoví v koeficientu volatility složku pro zemi, jejímž cílem je zajistit zmírnění přílišných výkyvů výnosového rozpětí dluhopisů v dané zemi. Aktivace složky pro zemi však vychází z absolutní prahové hodnoty a relativní prahové hodnoty s ohledem na rozpětí země upravené o riziko, což může vést k lavinovému efektu, a tedy ke zvýšení volatility kapitálu pojišťoven a zajišťoven. Aby bylo zajištěno účinné zmírnění přílišných výkyvů výnosového rozpětí dluhopisů v konkrétním členském státě, jehož měnou je euro, měla by být složka pro jednotlivé země nahrazena makrosložkou, která se vypočítá podle rozdílů mezi rozpětím upraveným o riziko pro euro a rozpětím upraveným o riziko pro danou zemi. Aby se předešlo lavinovému efektu, neměly by být ve výpočtu nespojitosti, pokud jde o vstupní parametry.
- (38) Aby byl zohledněn vývoj investičních postupů pojišťoven a zajišťoven, Komise by měla být zmocněna k přijetí aktů v přenesené pravomoci, jimiž stanoví kritéria použitelnosti aktiv, která mají být zahrnuta do vyčleněného portfolia aktiv, pokud by

povaha aktiv mohla vést k rozdílným postupům, pokud jde o kritéria pro použití a výpočet vyrovnávací úpravy.

- (39) Aby bylo zajištěno, že se na všechny pojišťovny a zajišťovny, které vypočítávají koeficient volatility, uplatňuje stejné zacházení, případně aby byl zohledněn vývoj na trhu, měla by být Komise zmocněna k přijetí aktů v přenesené pravomoci, jimiž upřesní výpočet prvků koeficientu volatility specifických pro jednotlivé pojišťovny a zajišťovny. ***U jiných měn než eura by výpočet prvků koeficientu volatility specifických pro jednotlivé měny měl zohlednit možnost párování peněžních toků mezi dvojicemi vázaných měn členských států za podmínky, že se tím spolehlivě sníží měnové riziko.***
- (40) Pro účely výpočtu kapitálu podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013¹ lze institucím, které patří k finančním konglomerátům, na něž se vztahuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/87/ES², povolit, aby neodečítaly své významné investice do pojišťoven nebo zajišťoven, pokud jsou splněna určitá kritéria. Je třeba zajistit, aby obezřetnostní pravidla platná pro pojišťovny nebo zajišťovny a úvěrové instituce umožňovala přiměřené rovné podmínky pro finanční skupiny vedené bankami a finanční skupiny vedené pojišťovnami. Pojišťovnám nebo zajišťovnám by proto mělo být rovněž povoleno, aby za podobných podmínek neodečítaly od svého použitelného kapitálu účasti v úvěrových a finančních institucích. Na skupinu zahrnující pojišťovnu nebo zajišťovnu a přidruženou instituci by se měl vztahovat zejména dohled nad skupinou podle směrnice 2009/138/ES nebo doplňkový dozor podle směrnice 2002/87/ES. Kromě toho by tato instituce měla být pro pojišťovnu nebo zajišťovnu strategickou akciovou investicí a úroveň integrovaného řízení, řízení rizik a vnitřních kontrol, pokud jde o subjekty spadající pod dohled nad skupinou nebo doplňkový dozor, by měla být pro orgány dohledu uspokojivá.
- (41) Stávající limity stanovené pro výši symetrické úpravy omezují schopnost této úpravy zmírnit případné procyklické vlivy finančního systému a zabránit situaci, kdy by pojišťovny a zajišťovny byly v důsledku krátkodobých nepříznivých výkyvů na finančních trzích, jako byly výkyvy vyvolané pandemií COVID-19, zbytečně nuceny získat dodatečný kapitál nebo prodat své investice. Symetrická úprava by proto měla být změněna tak, aby umožňovala větší změny standardního akciového kapitálového požadavku a dále zmírňovala dopad prudkých nárůstů nebo poklesů na akciových trzích.
- (42) Pro zvýšení proporcionality v rámci kvantitativních požadavků by pojišťovny a zajišťovny měly mít na dobu nejvýše tří let možnost počítat kapitálový požadavek pro

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).

² Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/87/ES ze dne 16. prosince 2002 o doplňkovém dozoru nad úvěrovými institucemi, pojišťovnami a investičními podniky ve finančním konglomerátu a o změně směrnice Rady 73/239/EHS, 79/267/EHS, 92/49/EHS, 92/96/EHS, 93/6/EHS a 93/22/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 98/78/ES a 2000/12/ES (Úř. věst. L 35, 11.2.2003, s. 1).

nevýznamná rizika ve standardním vzorci zjednodušeným přístupem. Tento zjednodušený přístup by měl pojišťovněm a zajišťovněm umožnit odhadnout kapitálový požadavek na nevýznamné riziko na základě vhodné objemové míry, která se mění v čase. Tento přístup by měl vycházet ze společných pravidel a měl by podléhat společným kritériím pro určování nevýznamných rizik.

- (43) Pojišťovny a zajišťovny, které používají vyrovnávací úpravu, musí vymežit, uspořádat a řídit vyčleněné portfolio aktiv a závazků odděleně od ostatních částí obchodní činnosti, a nemělo by jim proto být povoleno krýt rizika vyplývající z jiné činnosti pomocí tohoto vyčleněného portfolio aktiv. Oddělené řízení portfolio však nevede ke zvýšení korelace mezi riziky v rámci tohoto portfolio a riziky v rámci zbytku podniku. Pojišťovněm a zajišťovněm, které používají vyrovnávací úpravu, by proto mělo být umožněno počítat svůj solventnostní kapitálový požadavek na základě předpokladu plné diverzifikace aktiv a závazků portfolio a zbytku podniku, pokud portfolio aktiv pokrývající odpovídající nejlepší odhad pojistných nebo zajistných závazků netvoří účelově vázaný fond.
- (43a) *Potřeba náležitě zohlednit extrémně nízké a záporné úrokové sazby v dohledu nad pojištěním vystala v důsledku toho, čeho jsme byli v posledních letech svědky na trzích. Toho by se mělo dosáhnout změnou nastavení podmodulu úrokového rizika tak, aby odrážel existenci prostředí se záporným výnosem. Zároveň by použitá metodika neměla vést k nerealisticky velkému poklesu likvidní části křivky. Tomu by se dalo předejít stanovením explicitní spodní hranice, která by představovala dolní hranici úrokových sazeb. V souladu s dynamikou úrokových sazeb by spodní hranice neměla být vždy stejná, ale měla by záviset na podmínkách.*
- (43b) *Komise spojila všechna zmocnění stanovená směrnicí 2009/138/ES do nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35¹. Tento přístup se osvědčil při provádění uvedené směrnice a usnadnil zajištění souladu s uvedeným nařízením v přenesené pravomoci. Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 by proto mělo zůstat v platnosti a všechny nezbytné změny v rámci stávajících zmocnění, jakož i provádění nových zmocnění podle této směrnice by měly být prováděny výhradně jako pozměňující akty k nařízením v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Spojování však ztěžuje výkon kontrolních pravomocí spolunormotvůrců podle článku 290 SFEU. Aby se nebránilo účinné kontrole ze strany spolunormotvůrců, měla by Komise v případě, že takové změny mají být v budoucnu spojeny do jednoho nebo více pozměňovacích aktů v přenesené pravomoci, v souladu s bodem 31 interinstitucionální dohody ze dne 13. dubna 2016 o zdokonalení tvorby právních předpisů předem konzultovat se spolunormotvůrci každý návrh jednoho nebo více spojených pozměňovacích aktů v přenesené pravomoci a poskytnout objektivní odůvodnění založené na věcné souvislosti mezi dvěma nebo více zmocněními.*

¹ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 12, 17.1.2015, s. 1).

- (44) V rámci procesu kontroly orgánem dohledu je důležité, aby orgány dohledu mohly porovnávat informace o společnostech, nad nimiž vykonávají dohled. Částečné a úplné interní modely umožňují lépe zachytit individuální riziko **podniku** a směrnice 2009/138/ES umožňuje, aby je pojišťovny a zajišťovny používaly pro stanovení kapitálových požadavků bez omezení vyplývajících ze standardního vzorce. ■
- (45) Směrnice 2009/138/ES umožňuje pojišťovnám a zajišťovnám počítat svůj solventnostní kapitálový požadavek pomocí interního modelu, který podléhá schválení orgánem dohledu. Pokud se použije interní model, nebrání uvedená směrnice pojišťovně a zajišťovně, aby ve svém interním modelu zohlednila vliv pohybů úvěrového rozpětí na koeficient volatilitu. Vzhledem k tomu, že použití koeficientu volatilitu může vést k přínosům přesahujícím zmírnění přílišných výkyvů výnosového rozpětí dluhopisů při výpočtu nejlepšího odhadu, mohou tyto přílišné přínosy také zkusit výpočet solventnostního kapitálového požadavku, pokud je v interním modelu zohledněn vliv pohybů úvěrového rozpětí na koeficient volatilitu. Aby se takovému zkusení předešlo, měla by být stanovena dolní mezní hodnota solventnostního kapitálového požadavku, pod níž se očekávají přínosy pro solventnostní kapitálový požadavek převyšující zmírnění přílišných výkyvů výnosového rozpětí dluhopisů, pokud orgány dohledu umožní pojišťovnám a zajišťovnám zohlednit v jejich interním modelu vliv pohybů úvěrového rozpětí na koeficient volatilitu.
- (46) Pojišťovny a zajišťovny by měly být motivovány k budování odolnosti vůči krizovým situacím. Pokud pojišťovny a zajišťovny ve svém interním modelu zohledňují vliv pohybů úvěrového rozpětí na koeficient volatilitu a zároveň berou v úvahu vliv pohybů úvěrového rozpětí na makrokoeficient volatilitu, mohlo by to silně narušit jakoukoli motivaci k budování odolnosti vůči krizovým situacím. Pojišťovnám a zajišťovnám by proto nemělo být umožněno zohledňovat ve svém interním modelu makrokoeficient volatilitu.
- (47) Vnitrostátní orgány dohledu by měly být schopny shromažďovat relevantní makrobezpečnostní informace o investiční strategii podniků, analyzovat je společně s dalšími relevantními informacemi, které mohou být k dispozici z jiných tržních zdrojů, a zahrnout do svého dohledu nad podniky makrobezpečnostní hledisko. Mohlo by to zahrnovat dohled nad riziky souvisejícími s konkrétními úvěrovými cykly, hospodářskými poklesy a kolektivním nebo stádním chováním při investování.
- (48) Směrnice 2009/138/ES stanoví prodloužení nápravné lhůty v případech porušení solventnostního kapitálového požadavku, pokud Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA) vyhlásí existenci výjimečně nepříznivé situace. Tato vyhlášení mohou být učiněna na základě žádostí vnitrostátních orgánů dohledu, které jsou případně povinny před podáním žádosti konzultovat Evropskou radu pro systémová rizika (ESRB). Konzultace vnitrostátních orgánů dohledu s ESRB decentralizovaným způsobem je méně účinná než konzultace orgánu EIOPA s ESRB centralizovaným způsobem. V zájmu zajištění efektivního procesu by to měl být orgán EIOPA, a nikoli vnitrostátní orgány dohledu, kdo by měl konzultovat ESRB před vyhlášením existence výjimečných nepříznivých situací, pokud povaha situace takovou předchozí konzultaci umožňuje.

- (49) Směrnice 2009/138/ES vyžaduje, aby pojišťovny a zajišťovny neprodleně informovaly příslušný orgán dohledu, pokud zjistí, že není dodržován minimální kapitálový požadavek, nebo existuje-li podle nich nebezpečí, že daný požadavek nebude dodržován v následujících třech měsících. Uvedená směrnice však neupřesňuje, kdy lze zjistit nedodržení minimálního kapitálového požadavku nebo riziko jeho nedodržení v následujících třech měsících, a pojišťovny a zajišťovny by mohly odložit informování orgánů dohledu až do konce příslušného čtvrtletí, kdy se provádí výpočet minimálního kapitálového požadavku, který má být formálně oznámen orgánu dohledu. Aby bylo zajištěno, že orgány dohledu obdrží včas informace a budou moci přijmout nezbytná opatření, měly by pojišťovny a zajišťovny mít povinnost neprodleně informovat orgány dohledu o nedodržení minimálního kapitálového požadavku nebo o riziku jeho nedodržení i v případě, že toto bylo zjištěno na základě odhadů nebo výpočtů mezi dvěma daty oficiálních výpočtů minimálního kapitálového požadavku v příslušném čtvrtletí.
- (50) Obecným cílem obezřetnostního rámce, který by měly příslušné orgány dohledu sledovat v každé fázi procesu dohledu, včetně případů porušení nebo pravděpodobného porušení požadavků ze strany pojišťoven nebo zajišťoven, jež mohou vést k odnětí povolení, je ochrana zájmů pojištěných osob. Tento cíl by měl být sledován před odnětím povolení a s ohledem na případné právní důsledky pro pojištěné osoby, které z toho mohou vyplývat, i po odnětí povolení.
- (51) Vnitrostátní orgány dohledu by měly být vybaveny nástroji, které zabrání uskutečnění rizik pro finanční stabilitu na pojistných trzích, omezí procyklické chování pojišťoven a zajišťoven a zmírní negativní efekty přelévání v rámci finančního systému a v reálné ekonomice.
- (52) Nedávné hospodářské a finanční krize, zejména krize způsobená pandemií COVID-19, ukázaly, že řádné řízení likvidity pojišťovnami a zajišťovnami může zabránit rizikům pro stabilitu finančního systému. Z tohoto důvodu by pojišťovny a zajišťovny měly být povinny posílit řízení a plánování likvidity, zejména v souvislosti s nepříznivými situacemi, které ovlivňují celý pojistný a zajistný trh nebo jeho velkou část.
- (53) Kdykoli pojišťovny a zajišťovny se zvláště zranitelným profilem, jako jsou pojišťovny a zajišťovny s likvidními závazky nebo držící nelikvidní aktiva nebo pojišťovny a zajišťovny se slabinami v oblasti likvidity, které mohou ovlivnit celkovou finanční stabilitu, situaci náležitě nenapraví, měly by mít vnitrostátní orgány dohledu možnost zasáhnout, aby jejich likviditu posílily.
- (54) Orgány dohledu by měly mít nezbytné pravomoci k zachování solventnosti konkrétních pojišťoven nebo zajišťoven během výjimečných situací, jako jsou nepříznivé hospodářské nebo tržní události, které ovlivňují celý pojistný a zajistný trh nebo jeho velkou část, aby ochránily pojistníky a zachovaly finanční stabilitu. Tyto pravomoci by měly zahrnovat možnost omezení nebo pozastavení výplat akcionářům a dalším podřízeným věřitelům dané pojišťovny nebo zajišťovny dříve, než dojde ke skutečnému porušení solventnostního kapitálového požadavku. Tyto pravomoci by měly být uplatňovány případ od případu, měly by respektovat společná kritéria vycházející z rizik a neměly by narušovat fungování vnitřního trhu.

- (55) Vzhledem k tomu, že omezení nebo pozastavení výplaty dividend a jiných bonusů by se dotklo, byť jen dočasně, práv akcionářů a dalších podřízených věřitelů, měly by orgány dohledu při přijímání takových opatření náležitě zohlednit zásadu proporcionality a nezbytnosti. Orgány dohledu by rovněž měly zajistit, aby žádné z přijatých opatření nemělo nepřiměřené nepříznivé účinky na celý finanční systém nebo jeho části v jiných členských státech nebo v Unii jako celku. Orgány dohledu by měly zejména omezit rozdělování kapitálu v rámci pojišťovací a zajišťovací skupiny pouze za výjimečných okolností a v řádně odůvodněných případech, aby byla zachována stabilita pojistného trhu a finančního systému jako celku.
- (56) Nedávná selhání pojišťoven a zajišťoven působících přes hranice zdůraznila potřebu lepší informovanosti orgánů dohledu o činnostech prováděných těmito podniky. Pojišťovny a zajišťovny by proto měly být povinny oznámit orgánu dohledu svého domovského členského státu veškeré podstatné změny, které ovlivňují jejich rizikový profil v souvislosti s jejich probíhajícími přeshraničními pojišťovacími činnostmi, a tyto informace by měly být sdíleny s orgány dohledu dotčených hostitelských členských států.
- (57) Podle směrnice 2009/138/ES, ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2177¹, má orgán EIOPA pravomoc zřizovat a koordinovat platformy pro spolupráci s cílem posílit spolupráci mezi příslušnými orgány dohledu v případech, kdy pojišťovna nebo zajišťovna vykonává nebo hodlá vykonávat činnosti, které jsou založeny na volném pohybu služeb nebo svobodě usazování. **Zřízení a provozování platform pro spolupráci na ad hoc základě však dostatečně neřešilo potřebu koordinace a spolupráce mezi orgány dohledu. Nárůst objemu přeshraničních obchodních činností na vnitřním trhu a skutečnost, že pro orgány dohledu je obtížné tyto činnosti včas a odpovídajícím způsobem odhalit, vyžadují posílení platform pro spolupráci tím, že budou povinné pro všechny významné přeshraniční činnosti. Vzhledem k aktivitám orgánu EIOPA při vytváření IT nástroje pro výměnu informací by tato povinnost neměla přinést zvýšení administrativní zátěže.** Vzhledem ke komplexnosti otázek dohledu řešených v rámci těchto platform se však v několika případech vnitrostátním orgánům dohledu nedaří dosáhnout společného názoru na to, jak řešit otázky týkající se pojišťovny nebo zajišťovny, která působí na přeshraničním základě. V případě, že orgány dohledu zapojené do platform pro spolupráci nemohou dosáhnout dohody o otázkách týkajících se pojišťovny nebo zajišťovny, která vykonává přeshraniční činnost, by měl mít orgán EIOPA pravomoc urovnat spor v souladu s článkem 19 nařízení (EU) č. 1094/2010. **V zájmu zlepšení fungování platform a účinné a efektivní výměny informací by se měla využívat technologická a digitální řešení. Stálé platformy pro digitální spolupráci, které zajišťuje orgán EIOPA, by měly umožnit účinnou výměnu dostupných údajů v oblasti dohledu,**

¹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2177 ze dne 18. prosince 2019, kterou se mění směrnice 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II), směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů a směrnice (EU) 2015/849 o předcházení využívání finančního systému k praní peněz nebo financování terorismu (Úř. věst. L 334, 27.12.2019, s. 155).

zpráv o procesu kontroly orgánem dohledu, koordinace dohledové činnosti a předávání příslušných údajů o trhu.

- (58) Podle směrnice 2009/138/ES nejsou pojišťovny nebo zajišťovny povinny včas poskytovat informace o výkonu své činnosti orgánům dohledu hostitelských členských států. Tyto informace lze získat pouze na základě žádosti podané orgánu dohledu domovského členského státu. To však nezajišťuje přístup k informacím v přiměřené lhůtě. Proto by orgány dohledu hostitelských členských států měly mít stejně jako orgán dohledu domovského členského státu pravomoc požadovat informace od pojišťoven nebo zajišťoven přímo a včas.
- (59) Pokud pojišťovna nebo zajišťovna vykonává významné přeshraniční činnosti, měl by mít **každý dotčený** orgán dohledu **■** pravomoc vyžádat si od orgánu dohledu domovského členského státu **další** informace o solventnosti této pojišťovny nebo zajišťovny, **pokud se již nesdílí prostřednictvím platformy pro spolupráci**. Pokud má **dotčený** orgán dohledu **■** vážné obavy ohledně solventnosti, měl by mít pravomoc požádat o provedení společné kontroly na místě s orgánem dohledu domovského členského státu, kde dochází k **■** nedodržení solventnostního kapitálového požadavku. **Domovský orgán dohledu** by měl **koordinovat společnou kontrolu na místě s přizváním všech dotčených orgánů dohledu a orgánu EIOPA**. **Orgány dohledu** by se měly před provedením kontroly na místě **dohodnout na jejich cílech**. **Domovský orgán dohledu** by měl o výsledku kontroly **informovat všechny dotčené orgány dohledu**. Pokud se orgány dohledu nedohodnou na možnosti provést společnou kontrolu na místě, **na jejich cílech nebo závěrech**, měl by mít orgán EIOPA pravomoc urovnat spor v souladu s článkem 19 nařízení (EU) č. 1094/2010.
- (60) Aby mohla být mateřská společnost označena za pojišťovací holdingovou společnost, měla by mít jako hlavní činnost zejména získávání a držení účastí v dceřiných podnicích, přičemž těmito dceřinými podniky jsou výlučně nebo především pojišťovny nebo zajišťovny či pojišťovny nebo zajišťovny ze třetích zemí. V současné době mají orgány dohledu různé výklady významu pojmu „výlučně nebo především“ v tomto kontextu. Proto by měl být tento pojem objasněn, podobně jako je tomu v případě bankovního sektoru v nařízení (EU) č. 575/2013, ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876¹. Dceřiné podniky by měly být považovány za „především pojišťovny nebo zajišťovny či pojišťovny nebo zajišťovny z třetích zemí“, pokud tyto podniky představují více než 50 % vlastního kapitálu, konsolidovaných aktiv, příjmů, zaměstnanců nebo jiného ukazatele pojišťovací holdingové společnosti, který orgán dohledu považuje za relevantní.

■

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 150, 7.6.2019, s. 1).

- I
- (63) Orgány dohledu nad skupinou mohou rozhodnout o vyloučení podniku z dohledu nad skupinou, zejména pokud je takový podnik považován za podnik, který má zanedbatelný význam z hlediska cílů dohledu nad skupinou. Orgán EIOPA zaznamenal rozdílné výklady kritéria zanedbatelného významu a zjistil, že v některých případech tato vyloučení vedou k úplnému upuštění od dohledu nad skupinou nebo k dohledu na úrovni zprostředkující mateřské společnosti. Je proto nezbytné vyjasnit, že k takovým případům by mělo docházet pouze za zcela výjimečných okolností a že orgány dohledu nad skupinou by měly před přijetím takových rozhodnutí konzultovat orgán EIOPA. Měla by být také zavedena kritéria, aby bylo jasnější, co se má považovat za zanedbatelný význam z hlediska cílů dohledu nad skupinou.
- (64) Není jasné, pro které formy podniků lze při výpočtu skupinové solventnosti použít metodu 2, konkrétně metodu odpočtu agregovaných dat podle článku 233 směrnice 2009/138/ES, což má negativní dopad na rovné podmínky v Unii. Proto by mělo být jasné stanoveno, které podniky mohou být zahrnuty do výpočtu skupinové solventnosti pomocí metody 2. Tato metoda by se měla vztahovat pouze na pojišťovny a zajišťovny, pojišťovny a zajišťovny z třetích zemí, podniky patřící do jiných finančních odvětví, smíšené finanční holdingové společnosti, pojišťovací holdingové společnosti a jiné mateřské podniky, jejichž hlavní podnikatelskou činností je získávání a držení účastí v dceřiných podnicích, přičemž těmito dceřinými podniky jsou výlučně nebo především pojišťovny nebo zajišťovny či pojišťovny nebo zajišťovny z třetích zemí.
- (65) V některých pojišťovacích nebo zajišťovacích skupinách zprostředkující mateřský podnik jiný než pojišťovna nebo zajišťovna či pojišťovna nebo zajišťovna z třetí země získává a drží účast v dceřiných podnicích, přičemž těmito podniky jsou výlučně nebo především pojišťovny nebo zajišťovny z třetích zemí. Podle stávajících pravidel nejsou tyto zprostředkující mateřské podniky považovány pro účely výpočtu skupinové solventnosti za pojišťovací holdingové společnosti, pokud nemají účast alespoň v jednom dceřiném pojišťovacím nebo zajišťovacím podniku se sídlem v Unii, ačkoli je povaha jejich rizik velmi podobná. Proto by měla být pravidla změněna tak, aby se s takovými holdingovými společnostmi pojišťoven nebo zajišťoven z třetích zemí zacházelo pro účely výpočtu skupinové solventnosti stejně jako s pojišťovacími holdingovými společnostmi.
- (66) Směrnice 2009/138/ES a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35¹ stanoví čtyři metody zahrnutí podniků patřících do jiných finančních sektorů do výpočtu skupinové solventnosti, včetně metod 1 a 2 uvedených v příloze I směrnice 2002/87/ES. Vede to k nejednotným přístupům v oblasti dohledu, nerovným podmínkám a zbytečné složitosti. Pravidla by proto měla být zjednodušena tak, aby podniky patřící do jiných finančních sektorů vždy přispívaly ke skupinové solventnosti

¹ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 12, 17.1.2015, s. 1).

s využitím příslušných odvětvových pravidel týkajících se výpočtu kapitálu a kapitálových požadavků. Tento kapitál a kapitálové požadavky by měly být jednoduše agregovány s kapitálem a kapitálovými požadavky pojišťovací a zajišťovací části skupiny.

- (67) Podle současných pravidel mají pojišťovny a zajišťovny držící účast omezené možnosti používat zjednodušené výpočty pro účely stanovení své skupinové solventnosti, pokud je použita metoda 1, tj. metoda účetní konsolidace. Vytváří to nepřiměřenou zátěž, zejména když skupiny drží účasti v přidružených podnicích, které jsou velmi malé. Podniky držící účast by proto měly mít možnost integrovat po předchozím souhlasu orgánu dohledu přidružené podniky, jejichž velikost je pro jejich skupinovou solventnost nevýznamná, s využitím zjednodušených přístupů.
- (68) Není stanoven pojem finančního břemena, které by mělo být zohledněno při zařazování položek kapitálu do tříd. Zejména není jasné, jak se tento pojem vztahuje na pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti, které nemají pojistníky a oprávněné osoby jako přímé klienty. Proto by měla být zavedena minimální kritéria, která by umožnila určit případy, kdy je položka kapitálu vydaná pojišťovací holdingovou společností nebo smíšenou finanční holdingovou společností zproštěna finančních břemen.
- (69) Rozsah podniků, které by měly být zohledněny při výpočtu dolního limitu skupinového solventnostního kapitálového požadavku, by měl být v souladu s rozsahem podniků přispívajících do použitelného kapitálu, který je k dispozici ke krytí konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku. Při výpočtu dolního limitu by proto měly být zohledněny pojišťovny a zajišťovny z třetích zemí, pojišťovací holdingové společnosti, pojišťovací holdingové společnosti z třetích zemí a smíšené finanční holdingové společnosti.
- (70) Vzorec pro výpočet minimálního konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku může vést k situacím, kdy se toto minimum blíží konsolidovanému skupinovému solventnostnímu kapitálovému požadavku nebo se mu dokonce rovná. V takových případech může dojít k nedodržení tohoto minima, přestože je splnění konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku zajištěno. Takovým nezamýšleným důsledkům je třeba se vyhnout. Proto by měl být vzorec pro výpočet změněn tak, aby podobně jako u jednotlivých pojišťoven a zajišťoven nebyl minimální konsolidovaný skupinový solventnostní kapitálový požadavek nikdy vyšší než 45 % konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku.
- (71) Pro účely výpočtu skupinové solventnosti by se pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti měly považovat za pojišťovny nebo zajišťovny. Znamená to počítat pro tyto podniky fiktivní kapitálové požadavky. Takové výpočty by však nikdy neměly znamenat, že pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti musí tyto fiktivní kapitálové požadavky plnit na individuální úrovni.
- (72) Neexistuje žádný právní předpis, který by určoval, jak vypočítat skupinovou solventnost v případě použití kombinace metody 1 a metody 2. Vede to k nejednotným

postupům a nejistotám, zejména pokud jde o způsob výpočtu příspěvku do skupinového solventnostního kapitálového požadavku pojišťoven a zajišťoven zahrnutých pomocí metody 2. Proto by mělo být vyjasněno, jak se má počítat skupinová solventnost v případě použití kombinace metod. Aby se předešlo podstatnému zvýšení kapitálových požadavků, mělo by být vyjasněno, že pro účely výpočtu konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku se na tyto účasti neuplatňuje kapitálový požadavek k akciovému riziku. Ze stejného důvodu by se požadavek k měnovému riziku měl uplatnit pouze na hodnotu těch účastí, které převyšují solventnostní kapitálové požadavky těchto přidružených podniků. Pojišťovnám nebo zajišťovnám držícím účast by mělo být umožněno zohlednit diverzifikaci mezi měnovými riziky a ostatními riziky, která jsou základem pro výpočet konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku.

- (73) V současné době mohou orgány dohledu nad skupinou stanovit prahové hodnoty, při jejichž překročení se koncentrace uvnitř skupiny a koncentrace rizik považují za významné, a to na základě solventnostních kapitálových požadavků, technických rezerv nebo obojího. Pro stanovení prahových hodnot však mohou být vhodná i jiná kvantitativní nebo kvalitativní kritéria vycházející z rizik, například použitelný kapitál. Orgány dohledu nad skupinou by proto měly mít větší flexibilitu při definování významné operace uvnitř skupiny nebo významné koncentrace rizik.
- (74) Orgány dohledu nad skupinou mohou postrádat důležité informace o operacích uvnitř skupiny, které podle stávajících pravidel nepodléhají ohlašovací povinnosti, zejména o operacích týkajících se pojišťoven a zajišťoven z třetích zemí, pojišťovacích holdingových společností a smíšených finančních holdingových společností. Proto by měla být přezkoumána definice „operací uvnitř skupiny, které podléhají ohlašovací povinnosti“. Kromě toho by orgány dohledu nad skupinou měly mít možnost přizpůsobit definici „operací uvnitř skupiny, které podléhají ohlašovací povinnosti“ tak, aby lépe odpovídala specifikům každé skupiny.
- (75) Pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti mohou být mateřskými podniky pojišťovacích nebo zajišťovacích skupin. V takovém případě se vyžaduje uplatnění dohledu nad skupinou na základě konsolidované situace těchto holdingových společností. Vzhledem k tomu, že pojišťovny nebo zajišťovny kontrolované těmito holdingovými společnostmi nejsou vždy schopny zajistit dodržování požadavků na dohled nad skupinou, je nezbytné zajistit, aby orgány dohledu nad skupinou měly odpovídající dohledové a vymáhací pravomoci, aby zajistily dodržování směrnice 2009/138/ES ze strany skupin. Proto by podobně jako v případě změn směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU¹ zavedených směrnicí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878² pro úvěrové a finanční

¹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338).

² Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvobozené subjekty, finanční

instituce měly mít orgány dohledu nad skupinou minimální soubor pravomocí nad holdingovými společnostmi, včetně obecných dohledových pravomocí, které se vztahují na pojišťovny a zajišťovny pro účely dohledu nad skupinou.

- (76) Pokud jsou pojišťovny a zajišťovny součástí skupiny, jejíž mateřský podnik má sídlo v třetí zemi, která není považována za rovnocennou nebo dočasně rovnocennou podle článku 260 směrnice 2009/138/ES, je výkon dohledu nad skupinou náročnější. Orgány dohledu nad skupinou se mohou rozhodnout použít tzv. „jiné postupy“ v souladu s článkem 262 uvedené směrnice. Tyto postupy však nejsou jasně definovány a cíle, kterých by se mělo těmito jinými postupy dosáhnout, jsou nejisté. Proto by měl být blíže určen účel jiných postupů, včetně minimálního souboru opatření, která by měly orgány dohledu nad skupinou zvážit.
- (77) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/981¹ zavedlo preferenční zacházení pro dlouhodobé investice do vlastního kapitálu. Podmodul akciového rizika založeného na trvání, jehož cílem je rovněž zohlednit nižší riziko investování v delším časovém horizontu, ale který má v Unii velmi omezené využití, podléhá přísnějším kritériím, než jsou kritéria platná pro dlouhodobé akciové investice. Proto se zdá, že nová obezřetnostní kategorie dlouhodobých akciových investic odstraňuje potřebu stávajícího podmodulu akciového rizika založeného na trvání. Vzhledem k tomu, že není nutné zachovávat dvě odlišná preferenční zacházení, která mají stejný cíl, a to odměňovat dlouhodobé investice, měl by být podmodul akciového rizika založeného na trvání zrušen. Aby se však předešlo situaci, kdy by tyto změny vedly k nepříznivým účinkům, mělo by být stanoveno ustanovení o ochraně předchozího stavu, pokud jde o pojistitele, kteří v současné době podmodul akciového rizika založeného na trvání uplatňují.
- (78) Dosažení environmentálních a klimatických ambicí Zelené dohody pro Evropu vyžaduje přesměrování velkého množství investic ze soukromého sektoru, včetně pojišťoven a zajišťoven, do udržitelných investic. Ustanovení směrnice 2009/138/ES o kapitálových požadavcích by neměla bránit udržitelným investicím pojišťoven a zajišťoven, ale měla by odrážet plné riziko investic do činností poškozujících životní prostředí. Ačkoli v této fázi neexistují dostatečné důkazy o rozdílech v riziku mezi environmentálně nebo sociálně škodlivými investicemi a ostatními investicemi, mohou být takové důkazy k dispozici v průběhu příštích let. Aby bylo zajištěno náležité posouzení příslušných důkazů, měl by orgán EIOPA do roku 2023 sledovat důkazy o rizikovém profilu environmentálně nebo sociálně škodlivých investic a podávat o nich zprávy. Zpráva orgánu EIOPA by měla případně obsahovat doporučení ohledně změn směrnice 2009/138/ES a aktů v přenesené pravomoci a prováděcích

holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu (Úř. věst. L 150, 7.6.2019, s. 253),

¹ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/981 ze dne 8. března 2019, kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 161, 18.6.2019, s. 1).

aktů přijatých podle uvedené směrnice. Orgán EIOPA může rovněž prozkoumat, zda by bylo vhodné, aby byla zohledněna i jiná environmentální rizika než rizika, která souvisejí se změnou klimatu, a jakým způsobem. Například by orgán EIOPA mohl, pokud to budou naznačovat důkazy, analyzovat potřebu rozšířit analýzy scénářů zavedené touto směrnicí v kontextu rizik souvisejících se změnou klimatu na další environmentální rizika.

- (79) Změna klimatu ovlivňuje a přinejmenším v příštích desetiletích bude ovlivňovat četnost a závažnost přírodních katastrof, které se pravděpodobně budou dále zhoršovat v důsledku zhoršování životního prostředí a znečištění. To může rovněž změnit expozici pojišťoven a zajišťoven vůči riziku přírodních katastrof a zneplatnit standardní parametry pro riziko přírodních katastrof stanovené v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Aby bylo zajištěno, že nedojde k trvalému rozporu mezi standardními parametry pro riziko přírodních katastrof a skutečnou expozicí pojišťoven a zajišťoven vůči těmto rizikům, měl by orgán EIOPA pravidelně přezkoumávat rozsah modulu rizika přírodních katastrof a kalibrace jeho standardních parametrů. Za tímto účelem by měl orgán EIOPA zohlednit nejnovější dostupné důkazy z oblasti klimatologie a v případě zjištění rozporů by měl Komisi předložit stanovisko.
- (80) Požadavky stanovené v čl. 308b odst. 12 směrnice 2009/138/ES by měly být změněny tak, aby byl zajištěn soulad s bankovním rámcem a rovné podmínky při zacházení s expozicemi vůči centrálním vládám nebo centrálním bankám členských států, které jsou denominovány a financovány v domácí měně kteréhokoli členského státu. Za tímto účelem by měl být pro tyto expozice zaveden režim na ochranu předchozího stavu, který by příslušné expozice osvobodil od kapitálových požadavků souvisejících s rizikem kreditního rozpětí a koncentrací tržních rizik za předpokladu, že tyto expozice vznikly před 1. lednem 2020.
- (81) V některých případech se pojišťovací nebo zajišťovací skupiny do značné míry spoléhají na použití přechodného opatření týkajícího se bezrizikových úrokových měr a přechodného opatření týkajícího se technických rezerv. To může zkruslovat skutečnou solventnost skupiny. Proto by pojišťovací nebo zajišťovací skupiny měly být povinny zveřejnit dopad předpokladu, že kapitál vyplývající z těchto přechodných opatření není k dispozici ke krytí skupinového solventnostního kapitálového požadavku, na jejich solventnost. Orgány dohledu by rovněž měly mít pravomoc přijmout vhodná opatření, aby použití těchto opatření vhodně odráželo finanční situaci skupiny. Tato opatření by však neměla mít vliv na použití těchto přechodných opatření přidruženými pojišťovnami nebo zajišťovnami při výpočtu jejich individuálního solventnostního kapitálového požadavku.
- (82) Směrnice 2009/138/ES stanoví přechodná opatření týkající se bezrizikových úrokových měr a technických rezerv, která podléhají schválení orgány dohledu a která se vztahují na smlouvy, z nichž vyplývají pojistné a zajistné závazky, uzavřené před rokem 2016. Přechodná opatření by sice měla podnítit podniky k co nejrychlejšímu dosažení souladu s uvedenou směrnicí, avšak uplatňování přechodných opatření schválených poprvé dlouho po roce 2016 pravděpodobně zpomalí cestu k dosažení souladu s uvedenou směrnicí. Takové schválení použití těchto přechodných opatření

by proto mělo být omezeno na případy, kdy se na pojišťovnu nebo zajišťovnu začnou vztahovat pravidla směrnice 2009/138/ES poprvé a kdy pojišťovna nebo zajišťovna převzala kmen pojistných nebo zajistných smluv a převádějící pojišťovna nebo zajišťovna použila s ohledem na závazky týkající se tohoto kmene před převodem přechodné opatření.

(83) Spojené království se dne 1. února 2020 stalo třetí zemí a právo Unie přestalo pro Spojené království a ve Spojeném království platit dne 31. prosince 2020. Vzhledem k tomu, že směrnice 2009/138/ES obsahuje několik ustanovení, která se týkají specifík konkrétních členských států, stala se tato ustanovení zastaralými, pokud se týkají konkrétně Spojeného království, a proto by měla být zrušena.

(83a) *Kalibrace používané pro akty v přenesené pravomoci a prováděcí akty přijaté Komisí často vycházejí z údajů, které jsou silně ovlivněny zahrnutím údajů z trhu Spojeného království. Proto by měly být přezkoumány všechny kalibrace, které jsou vstupem pro výpočty solventnostního kapitálového požadavku a minimálního kapitálového požadavku, aby se zjistilo, zda jsou závislé na údajích Spojeného království, a případně by měly být údaje Spojeného království z příslušných souborů údajů vyřazeny, pokud nejsou k dispozici žádné jiné údaje.*

(84) Směrnice 2009/138/ES by proto měla být odpovídajícím způsobem změněna,

PŘIJALY TUTO SMĚRNICI:

Článek 1

Změny směrnice 2009/138/ES

Směrnice 2009/138/ES se mění takto:

- 1) v čl. 2 odst. 3 se písmeno a) bod iv) nahrazuje tímto:
„iv) typ trvalého zdravotního pojištění, které nelze zrušit a které v současnosti existuje v Irsku;“
- 2) v čl. 4 odst. 1 se písmena a), b) **a c)** nahrazují tímto:
„a) hrubé roční předepsané pojistné pojišťovny nepřesahuje 15 000 000 EUR;
b) celková hodnota technických rezerv bez částek vymahatelných ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek podle článku 76 nepřekročí 50 000 000 EUR;
c) *je-li podnik součástí skupiny, celková hodnota technických rezerv skupiny bez částek vymahatelných ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek nepřekročí 50 000 000 EUR;*“
- 3) článek 6 se mění takto:
 - a) v odstavci 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:
„a) asistenční služby se poskytují v případě nehody nebo poruchy silničního vozidla, pokud k nehodě nebo poruše dojde na území členského státu pojišťovny poskytující pojistnou ochranu nebo v sousedních zemích;“
 - b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:
„2. V případech uvedených v odst. 1 písm. b) bodech i) a ii) podmínka, že k nehodě nebo poruše musí dojít na území členského státu pojišťovny poskytující ochranu, neplatí, jestliže je oprávněná osoba členem instituce poskytující ochranu a jestliže havarijní služba na místě nebo převoz vozidla jsou poskytovány prostě proti předložení členské karty bez zaplacení jakékoli přírážky k pojistnému podobnou institucí v dotyčné zemi na základě dohody o vzájemnosti.“;
 - c) odstavec 3 se zrušuje;
- 4) v článku 8 se zrušuje bod 3;
- 5) článek 13 se mění takto:
 - a) v bodě 7 se zrušuje písmeno b);
 - b) vkládají se nové body 10a, **10aa**, 10b, 10c a 10d, které znějí:
„10a) „podnikem s nízkým rizikovým profilem“ se rozumí pojišťovna a zajišťovna, která splňuje podmínky stanovené v článku 29a a byla klasifikována jako taková v souladu s článkem 29b;
10aa) „významnými přeshraničními činnostmi“ se rozumí pojišťovací a zajišťovací činnosti prováděné pojišťovnou nebo zajišťovnou na základě

svobody usazování a svobody poskytovat služby v hostitelském členském státě, které přesahují 15 % nebo 30 000 000 EUR hrubého ročního výnosu z předepsaného pojistného podniku, měřeno podle poslední dostupné účetní závěrky podniku;

10b) „auditorskou společností“ se rozumí auditorská společnost ve smyslu čl. 2 bodu 3 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES*;

10c) „statutárním auditorem“ se rozumí statutární auditor ve smyslu čl. 2 bodu 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES*;

10d) „skupinou s nízkým rizikovým profilem“ se rozumí skupina, která splňuje podmínky stanovené v článku 213a a kterou orgán dohledu nad skupinou klasifikoval jako takovou podle odstavce 2 uvedeného článku;

* Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES ze dne 17. května 2006 o povinném auditu ročních a konsolidovaných účetních závěrek, o změně směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS a o zrušení směrnice Rady 84/253/EHS (Úř. věst. L 157, 9.6.2006, s. 87).“;

c) body 15 a 16 se nahrazují tímto:

„15) „mateřským podnikem“ se rozumí mateřský podnik podle čl. 22 odst. 1 a 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU*, jakož i podnik, který orgány dohledu považují za mateřský podnik v souladu s článkem 212 této směrnice;

16) „dceřiným podnikem“ se rozumí dceřiný podnik podle čl. 22 odst. 1 a 2 směrnice 2013/34/EU, včetně jeho dceřiných podniků, jakož i podnik, který mají orgány dohledu považovat za dceřiný podnik v souladu s článkem 212 této směrnice

* Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).“;

d) v bodě 18 se slova „v článku 1 směrnice 83/349/EHS“ nahrazují slovy „v čl. 22 odst. 1 a 2 směrnice 2013/34/EU“;

e) bod 19 se nahrazuje tímto:

„19) „operací uvnitř skupiny“ se rozumí jakákoliv operace, při níž pojišťovna nebo zajišťovna, pojišťovna nebo zajišťovna z třetí země, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost závisí přímo či nepřímo na jiných podnicích ve stejné skupině nebo na jakékoli fyzické či právnické osobě úzce spojené s podniky v této skupině, pokud jde o splnění smluvního či mimosmluvního závazku, ať už za úplatu, či nikoli;“

- f) bod 22 se mění takto:
- i) v písmeni a) se slova „v čl. 4 odst. 1 bodě 14 směrnice 2004/39/ES“ nahrazují slovy „v čl. 4 odst. 1 bodě 21 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU*“;

* Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).“;

- ii) v písm. b) bodě i) se slova „směrnicí 2004/39/ES“ nahrazují slovy „směrnicí 2014/65/EU“;
- g) odstavec 25 se mění takto:
- i) v písmeni a) se slova „ve smyslu čl. 4 bodů 1, 5 a 21 směrnice 2006/48/ES“ nahrazují slovy „ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodů 1, 18 a 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013*“;

* Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338).“;

- ii) v písmeni c) se slova „směrnice 2004/39/ES“ nahrazují slovy „směrnice 2014/65/EU“;
- h) bod 27 se mění takto:
- i) v písmeni c) se bod ii) nahrazuje tímto:
- „ii) u čistého obratu ve smyslu čl. 2 bodu 5 směrnice 2013/34/EU 13 600 000 EUR;“
- ii) slova „směrnice 83/349/EHS“ se nahrazují slovy „směrnice 2013/34/EU“;

- i) **doplňují se nové body 41a 41a, které znějí:**

„41) „regulovaným podnikem“ se rozumí „regulovaný podnik“ ve smyslu čl. 2 bodu 4 směrnice 2002/87/ES nebo instituce zaměstnaneckého penzijního pojištění ve smyslu čl. 6 bodu 1 směrnice (EU) 2016/2341;

41a) „kryptoaktivem“ se rozumí kryptoaktivum ve smyslu v čl. 3 bodu 6 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2023/1114*.

* **Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/1114 ze dne 31. května 2023 o trzích kryptoaktiv a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010 a (EU) č. 1095/2010 směrnic 2013/36/EU a (EU) 2019/1937 (Úř. věst. L 150, 9.6.2023, s. 40).“;**

- 6) v čl. 18 odst. 1 se doplňuje nové písmeno i), které zní:

„i) uvedla, zda byla v jiném členském státě zamítnuta nebo odňata žádost o povolení vykonávat činnost přímého pojištění nebo zajištění nebo vykonávat činnost jiného regulovaného podniku nebo distributora pojištění, a důvody zamítnutí nebo odnětí.“;

7) v čl. 23 odst. 1 se doplňuje nové písmeno f), které zní:

„f) **členských států, kde** má dotyčná pojišťovna nebo zajišťovna v úmyslu působit;“

8) v čl. 24 odst. 2 druhém pododstavci se slova „směrnice 2004/39/ES“ nahrazují slovy „směrnice 2014/65/EU“;

9) v článku 25 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Každé odmítnutí vydat povolení, včetně identifikace žádajícího podniku a důvodů odmítnutí, se oznamuje Evropskému orgánu dohledu (Evropskému orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění) (dále jen „EIOPA“ nebo „orgán EIOPA“) zřízenému nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010*. EIOPA vede aktualizovanou databázi s těmito informacemi a poskytuje orgánům dohledu přístup do této databáze.

* Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/79/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48).“;

10) V článku 25a se slova „Evropskému orgánu dohledu (Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (dále jen „EIOPA“ nebo „orgán EIOPA“) zřízenému nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010“ nahrazují slovy „orgánu EIOPA“.

11) v článku 26 se doplňuje nový odstavec 4, který zní:

„4. Pokud je třeba konzultovat více orgánů dohledu podle odstavce 1, může kterýkoli dotčený orgán dohledu požádat orgán dohledu domovského členského státu o společné posouzení žádosti o povolení. Orgán dohledu domovského členského státu při přijímání konečného rozhodnutí zohlední závěry společného posouzení.“;

12) článek 29 se mění takto:

a) odstavce 3 a 4 se nahrazují tímto:

„3. Členské státy zajistí, aby se požadavky stanovené v této směrnici uplatňovaly způsobem, který je přiměřený povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činností pojišťovny nebo zajišťovny. **Členské státy zajistí toto uplatňování zejména, nikoli však výlučně, u podniků**, které jsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem.

4. Akty v přenesené pravomoci a regulační a prováděcí technické normy přijaté Komisí zohlední zásadu proporcionality, čímž zajistí přiměřené uplatňování této směrnice, zejména ve vztahu k podnikům s nízkým rizikovým profilem.

Návrh regulačních technických norem předkládaný orgánem EIOPA v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1094/2010, návrh prováděcích technických norem předkládaný v souladu s článkem 15 uvedeného nařízení a obecné pokyny a doporučení vydané v souladu s článkem 16 uvedeného nařízení zajistí přiměřené uplatňování této směrnice, zejména ve vztahu k podnikům s nízkým rizikovým profilem.“;

b) doplňují se nové odstavce 5 a 6, které znějí:

„5. Komise může přijmout akty v přenesené pravomoci, kterými upřesní nebo upraví kritéria stanovená v čl. 29a odst. 1 písm. *a)*, *b)* a *c)*.

6. Za účelem zajištění **jednotného uplatňování tohoto článku** vypracuje EIOPA **návrh regulačních technických norem, ve kterých stanoví** metodiku, která se má použít při klasifikaci pojišťoven a zajišťoven jako podniků s nízkým rizikovým profilem.

EIOPA předloží uvedený návrh regulačních technických norem Komisi do [OP: doplňte datum = dvanáct měsíců po vstupu v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1094/2010.“;

13) vkládají se nové články 29a až 29e, které znějí:

„Článek 29a

Podniky s nízkým rizikovým profilem

1. Členské státy zajistí, aby pojišťovny byly klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem podle postupu stanoveného v článku 29b, pokud po dvě po sobě jdoucí účetní období před touto klasifikací splňují tato kritéria:

a) U životních pojišťoven jsou splněna všechna následující kritéria:

- i) podmodul úrokového rizika podle čl. 105 odst. 5 písm. a) není vyšší než 5 % technických rezerv bez částek vymahatelných ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek podle článku 76;
- ii) pojištění sjednané v jiných členských státech, než je domovský členský stát, v němž podnik získal povolení podle článku 14, není **významnou přeshraniční aktivitou**;
- iii) hodnota technických rezerv bez částek vymahatelných ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek podle článku 76 není vyšší než 1 000 000 000 EUR;
- iv) **modul tržního rizika uvedený v čl. 105 odst. 5 není vyšší než 20 % celkových investic**;
- v) **zajišťovací činnost přijatá podnikem nepřesahuje 50 % jeho celkového hrubého ročního výnosu z předepsaného pojistného.**

va) solventnostní kapitálový požadavek je splněn a nebylo stanoveno navýšení kapitálového požadavku podle článku 37.

-
- b) U neživotních pojišťoven ■ jsou splněna všechna následující kritéria:
- i) průměrný kombinovaný poměr bez zajištění za poslední tři roky je nižší než 100 %;
 - ii) pojištění sjednané v jiných členských státech, než je domovský členský stát, v němž podnik získal povolení podle článku 14, není **významnou přeshraniční aktivitou**;
 - iii) hrubé roční předepsané pojistné není vyšší než 100 000 000 EUR;
 - iv) součet hrubého ročního předepsaného pojistného ve třídách 4 až 7, 14 a 15 oddílu A přílohy I není vyšší než 30 % celkového ročního **hrubého** předepsaného pojistného na neživotní pojištění;
 - v) **modul tržního rizika uvedený v čl. 105 odst. 5 není vyšší než 20 %** celkových investic;
 - vi) **zajišťovací činnost přijatá podnikem nepřesahuje 50 %** jeho celkového hrubého výnosu z předepsaného pojistného.
 - vii) **solventnostní kapitálový požadavek je splněn a nebylo stanoveno navýšení kapitálového požadavku podle článku 37.**

-
- c) U pojišťoven, které provozují činnosti jak životního, tak neživotního pojištění v souladu s článkem 73 ■, jsou splněna všechna následující kritéria:
- i) podmodul úrokového rizika podle čl. 105 odst. 5 písm. a) není vyšší než 5 % technických rezerv bez částek vymahatelných ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek podle článku 76;
 - ii) průměrný kombinovaný poměr bez zajištění za poslední tři roky je nižší než 100 %;
 - iii) hodnota technických rezerv bez částek vymahatelných ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek podle článku 76 není vyšší než 1 000 000 000 EUR;
 - iv) hrubé roční předepsané pojistné není vyšší než 100 000 000 EUR;
 - v) pojištění sjednané v jiných členských státech, než je domovský členský stát, v němž podnik získal povolení podle článku 14, není **významnou přeshraniční aktivitou**;

- vi) součet hrubého ročního předepsaného pojistného ve třídách 4 až 7, 14 a 15 oddílu A přílohy I není vyšší než 30 % celkového ročního **hrubého** předepsaného pojistného na neživotní pojištění;
- vii) **modul tržního rizika uvedený v čl. 105 odst. 5 není vyšší než 20 %** celkových investic;
- viii) **zajišťovací činnost přijatá podnikem nepřesahuje 50 %** jeho celkového hrubého ročního výnosu z předepsaného pojistného.
- viiiia) solventnostní kapitálový požadavek je splněn a nebylo stanoveno navýšení kapitálového požadavku podle článku 37.**

1a. Bez ohledu na odstavec 1 se všechny kaptivní pojišťovny a kaptivní zajišťovny klasifikují jako podniky s nízkým rizikovým profilem.

2. U pojišťoven, které získaly povolení podle článku 14 na dobu kratší než dva roky, se splnění kritérií stanovených v odstavci 1 tohoto článku posuzuje pouze za poslední účetní období před klasifikací.

3. Následující pojišťovny a zajišťovny se nikdy neklasifikují jako podniky s nízkým rizikovým profilem:

- b) podniky, které jsou mateřskými podniky pojišťovací skupiny ve smyslu článku 212, na kterou se vztahuje dohled nad skupinou podle čl. 213 odst. 2 písm. a) nebo b), pokud skupina není klasifikována jako skupina s nízkým rizikovým profilem.

Článek 29b

Postup klasifikace pro podniky splňující kritéria

1. Členské státy zajistí, aby pojišťovny, které splňují podmínky stanovené v článku 29a, mohly o tomto splnění informovat orgán dohledu, aby mohly být klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem.
2. Oznámení uvedené v odstavci 1 tohoto článku předloží pojišťovna orgánu dohledu členského státu, který udělil předchozí povolení podle článku 14. Uvedené oznámení obsahuje všechny tyto informace:
 - a) důkaz o splnění všech kritérií stanovených v článku 29a, která se na tento podnik vztahují;
 - b) prohlášení, že podnik neplánuje v příštích třech letech žádnou strategickou změnu, která by vedla k nesplnění kritérií stanovených v článku 29a;
 - c) včasné určení opatření v oblasti proporcionality, která podnik hodlá zavést, zejména zda hodlá použít zjednodušení pomocí nejlepšího odhadu

a zda hodlá použít zjednodušenou metodu výpočtu technických rezerv stanovenou v čl. 77 odst. 7.

3. Orgán dohledu může do jednoho měsíce od obdržení oznámení podle odstavce 1 tohoto článku vznést námitku proti klasifikaci podniku jako podniku s nízkým rizikovým profilem, a to výhradně z důvodů souvisejících s nedodržením podmínek stanovených v článku 29a **nebo pokud podnik představuje více než 5 % trhu životního, nebo v příslušných případech neživotního pojištění domovského členského státu podniku**. Rozhodnutí orgánu dohledu o nesouhlasu s klasifikací je učiněno písemně a obsahuje důvody nesouhlasu orgánu dohledu. Pokud takové rozhodnutí není vydáno, pojišťovna se klasifikuje jako podnik s nízkým rizikovým profilem od konce jednoměsíční lhůty pro podání námitek nebo od dřívějšího data, pokud orgán dohledu vydal dříve rozhodnutí potvrzující splnění kritérií.
4. Pokud jde o žádosti, které orgány dohledu obdrží během prvních šesti měsíců od ... [OP: vložte datum = začátek použitelnosti této směrnice], prodlužuje se lhůta uvedená v odstavci 2 na dva měsíce.
5. Pojišťovny ■ jsou klasifikovány jako podnik s nízkým rizikovým profilem, dokud tato klasifikace nezanikne v souladu s tímto odstavcem.

Pokud podnik s nízkým rizikovým profilem přestane splňovat některé z kritérií stanovených v čl. 29a odst. 1, neprodleně o tom informuje orgán dohledu. Pokud takové nesplnění kritérií trvá nepřetržitě po dobu dvou po sobě jdoucích let, podnik tuto situaci oznámí orgánu dohledu a od třetího účetního období přestane být klasifikován jako podnik s nízkým rizikovým profilem.

Pokud podnik s nízkým rizikovým profilem přestane splňovat některou z podmínek stanovených v čl. 29a odst. 3, oznámí to neprodleně orgánu dohledu a od následujícího účetního období přestane být klasifikován jako podnik s nízkým rizikovým profilem.

Článek 29c

Používání opatření v oblasti proporcionality podniky klasifikovanými jako podniky s nízkým rizikovým profilem

1. Aniž jsou dotčeny zvláštní požadavky stanovené v jednotlivých opatřeních v oblasti proporcionality, členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny klasifikované jako podniky s nízkým rizikovým profilem **využívaly** všechna opatření v oblasti proporcionality stanovená v **této směrnici, zejména v čl. 35 odst. 5a, článku 41, čl. 45 odst. 1b, čl. 45 odst. 5, ■ čl. 51 odst. 6, čl. 51a odst. 1, čl. 77 odst. 7 a čl. 144a odst. 4** a všechna opatření v oblasti proporcionality stanovená v aktech v přenesené pravomoci přijatých podle této směrnice.
2. **Odchylně od odstavce 1**, pokud má orgán dohledu vážné obavy v souvislosti s rizikovým profilem podniku s nízkým rizikovým profilem, může za výjimečných okolností požádat dotčený podnik, aby nepoužíval jedno nebo více opatření v oblasti proporcionality uvedených v odstavci 1, pokud je to

řádně písemně odůvodněno na základě zvážení dopadu na organizaci podniku a zvláštností nebo změny jeho rizikového profilu.

Článek 29d

Používání opatření v oblasti proporcionality podniky neklasifikovanými jako podniky s nízkým rizikovým profilem

1. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny, které nejsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem, mohly po předchozím schválení orgánem dohledu použít jakékoli opatření v oblasti proporcionality stanovené v ***této směrnici, zejména*** v čl. 35 odst. 5a, článku 41, čl. 45 odst. 1b, čl. 45 odst. 5, čl. 77 odst. 7 a čl. 144a odst. 4 a jakékoli opatření v oblasti proporcionality stanovené v aktech v přenesené pravomoci přijatých podle této směrnice.

Pojišťovna nebo zajišťovna podá písemnou žádost o schválení orgánu dohledu. Uvedená žádost obsahuje všechny tyto náležitosti:

- a) seznam opatření v oblasti proporcionality, která mají být použita, a důvody, proč je jejich použití oprávněno vzhledem k povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činností podniku;
- b) veškeré další podstatné informace týkající se rizikového profilu podniku;

2. Orgán dohledu žádost do dvou měsíců od obdržení posoudí a informuje podnik o jejím schválení nebo zamítnutí, jakož i o přijatých opatřeních v oblasti proporcionality. Pokud orgán dohledu schválí použití opatření v oblasti proporcionality za určitých podmínek, rozhodnutí o schválení obsahuje odůvodnění těchto podmínek. Rozhodnutí orgánu dohledu o nesouhlasu s použitím jednoho nebo více opatření v oblasti proporcionality uvedených v žádosti předložené podnikem je učiněno písemně a obsahuje odůvodnění rozhodnutí orgánu dohledu. Tyto důvody mají souvislost s rizikovým profilem podniku.

3. Orgán dohledu si může vyžádat další informace, které jsou nezbytné k provedení posouzení. Lhůta pro posouzení podle odstavce 2 se pozastaví na dobu ode dne zaslání žádosti orgánů dohledu o informace do obdržení odpovědi na tuto žádost od dotčeného podniku. Případné další žádosti orgánu dohledu nevedou k pozastavení lhůty pro posouzení.

5. Schválení použití opatření v oblasti proporcionality může být kdykoli změněno nebo zrušeno, pokud se změní rizikový profil pojišťovny nebo zajišťovny. Orgán své rozhodnutí písemně odůvodní.

14) v čl. 30 odst. 2 se první pododstavec nahrazuje tímto:
„Finanční dohled podle odstavce 1 zahrnuje ověřování veškeré činnosti pojišťovny a zajišťovny, jejího řídicího a kontrolního systému, solventnosti, tvorby technických rezerv, jejích aktiv a použitelného kapitálu v souladu s předpisy nebo obvyklou praxí v domovském členském státě podle předpisů přijatých na úrovni Unie.“;

15) vkládá se nový článek 33a, který zní:

„Článek 33a

Spolupráce v oblasti dohledu mezi domovskými a hostitelskými orgány dohledu

1. V případě významných přeshraničních činností ■ orgán dohledu domovského členského státu a **orgán** dohledu hostitelského členského státu **vzájemně spolupracují** s cílem posoudit, zda **v rámci procesu kontroly** pojišťovna dobře zná a **řádně řídí** rizika, kterým čelí nebo může čelit v hostitelském členském státě.

Tato spolupráce **je přiměřená rizikům spojeným s významnými přeshraničními činnostmi** a vztahuje se alespoň na tyto aspekty:

- a) řídicí a kontrolní systém včetně schopnosti vedení ústředí pochopit specifika přeshraničního trhu, nástroje řízení rizik, zavedené vnitřní kontroly a postupy pro zajištění souladu s předpisy pro přeshraniční podnikání;
- b) outsourcing ■ v oblasti distribuce;
- c) obchodní strategii a vyřizování pojistných událostí;
- d) ochranu spotřebitelů.

2. Orgán dohledu domovského členského státu včas informuje orgán dohledu hostitelského členského státu o výsledku procesu kontroly v souvislosti s přeshraniční činností, pokud byly zjištěny potenciální problémy s dodržováním předpisů platných v hostitelském členském státě.

■

16) článek 35 se mění takto:

a) v odstavci 1 se první věta nahrazuje tímto:

„Členské státy požadují, aby pojišťovny a zajišťovny předkládaly orgánům dohledu informace, které jsou nezbytné pro účely dohledu, a vzaly přitom v úvahu cíle dohledu stanovené v člancích 27 a 28 a obecné zásady dohledu stanovené v článku 29, **zejména zásadu proporcionality**.“;

b) vkládá se nový odstavec 5a, který zní:

„5a. S přihlédnutím k informacím požadovaným v odstavcích 1 a 2 a k zásadám stanoveným v odstavcích 3 a 4 členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny předkládaly orgánům dohledu pravidelnou zprávu, která obsahuje informace o činnosti a výkonnosti podniku, jeho řídicím a kontrolním systému, rizikovém profilu, ocenění pro účely solventnosti a řízení kapitálu za vykazované období.“

Četnost předkládání pravidelné zprávy orgánům dohledu je:

- a) **každých pět let** u podniků s nízkým rizikovým profilem;
- b) ■ každé tři roky u pojišťoven a zajišťoven jiných než s nízkým rizikovým profilem.

Pokud je to považováno za nezbytné, může orgán dohledu požadovat, aby podniky, nad nimiž je vykonáván dohled, podávaly zprávy častěji.“;

- c) odstavce 6, 7 a 8 se zrušují;
- d) odstavec se 9 nahrazuje tímto:

„9. Komise přijme akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a blíže určující informace uvedené v odstavcích 1 až 4 tohoto článku a kritéria pro omezené oznamování orgánům dohledu pro kaptivní pojišťovny a kaptivní zajišťovny s ohledem na povahu, rozsah a komplexnost rizik těchto konkrétních druhů podniků za účelem zajištění přiměřeného rozsahu sbližování, pokud jde o oznamování orgánům dohledu.“;

- e) v odstavci 10 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Za účelem zajištění jednotných podmínek uplatňování tohoto článku vypracuje EIOPA návrh prováděcích technických norem týkajících se pravidelného oznamování orgánům dohledu, pokud jde o šablony pro předkládání informací orgánům dohledu uvedených v odstavcích 1 a 2, včetně prahových hodnot vycházejících z rizik, které v příslušných případech stanoví spouštěcí mechanismus pro požadavky na oznamování nebo případné výjimky z povinnosti podávat specifické informace pro určité druhy podniků, jako jsou kaptivní pojišťovny a zajišťovny, s ohledem na povahu, rozsah a komplexnost rizik konkrétních druhů podniků.“;

- f) odstavec 11 se zrušuje.
- g) doplňuje se nový odstavec 12, který zní:

„12. Do [OP: vložte datum = dva roky po datu zveřejnění] předloží EIOPA Komisi zprávu o možných opatřeních, včetně legislativních změn, k vytvoření integrovaného sběru údajů za účelem:

- a) omezení duplicit a nesrovnalostí mezi vykazovacími rámci v pojišťovnictví a v jiných odvětvích finančního průmyslu; ■
- b) zlepšení standardizace údajů a efektivního sdílení a využívání údajů, které již byly vykazovány v rámci vykazovacího rámce Unie příslušným orgánem Unie nebo vnitrostátním orgánem *a*
- ba) snížení nákladů na dodržování předpisů, zejména pro podniky s nízkým rizikovým profilem.***

EIOPA upřednostňuje informace týkající se oblastí vykazování subjektů kolektivního investování a derivátů, ale neomezuje se pouze na ně.

Při přípravě zprávy uvedené v prvním pododstavci EIOPA úzce spolupracuje s ostatními evropskými orgány dohledu a Evropskou centrální bankou a případně zapojí příslušné vnitrostátní orgány.“;

17) vkládá se nový článek 35a, který zní:

„*Článek 35a*

Výjimky a omezení týkající se pravidelného kvantitativního oznamování orgánům dohledu udělené orgány dohledu

„1. Aniž je dotčen čl. 129 odst. 4, pokud jsou předem stanovené lhůty podle čl. 35 odst. 2 písm. a) bodu i) kratší než jeden rok, mohou příslušné orgány dohledu omezit pravidelné oznamování orgánům dohledu, pokud:

- a) předkládání těchto informací by bylo příliš zatěžující ve vztahu k povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činností pojišťovny nebo zajišťovny;
- b) informace se předkládají nejméně jednou ročně.

Pravidelné oznamování orgánům dohledu se takto omezí pouze pojišťovnám nebo zajišťovnám, které **celkově** nepředstavují více než 20% podíl na trhu členského státu s životním a neživotním pojištěním a zajištěním, přičemž podíl na trhu s neživotním pojištěním je založen na hrubém předepsaném pojistném a podíl na trhu s životním pojištěním vychází z hrubých technických rezerv.

Orgány dohledu při určování způsobilosti pojišťovny nebo zajišťovny k tomuto omezení upřednostní podniky s nízkým rizikovým profilem.

2. Příslušné orgány dohledu mohou omezit pravidelné oznamování orgánům dohledu nebo osvobodit pojišťovny a zajišťovny od povinnosti vykazovat po jednotlivých položkách, pokud:

- a) předkládání těchto informací by bylo příliš zatěžující ve vztahu k povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činností pojišťovny nebo zajišťovny;
- b) předkládání těchto informací není nezbytné pro účinný dohled nad pojišťovnou nebo zajišťovnou;
- c) osvobození od této povinnosti nenarušuje stabilitu dotyčných finančních systémů v Unii a
- d) pojišťovna nebo zajišťovna je schopna poskytnout tyto informace na vyžádání.

Od povinnosti vykazovat po jednotlivých položkách se osvobodí pouze ty pojišťovny nebo zajišťovny, které **celkově** nepředstavují více než 20% podíl na trhu členského státu s životním a neživotním pojištěním nebo zajištěním, přičemž podíl na trhu s neživotním pojištěním je založen na hrubém předepsaném pojistném a podíl na trhu s životním pojištěním vychází z

hrubých technických rezerv. Orgány dohledu při určování způsobilosti pojišťovny nebo zajišťovny k tomuto omezení nebo osvobození od povinnosti upřednostní podniky s nízkým rizikovým profilem.

3. Kaptivní pojišťovny a kaptivní zajišťovny jsou osvobozeny od pravidelného oznamování orgánům dohledu po jednotlivých položkách, pokud jsou předem stanovené lhůty uvedené v čl. 35 odst. 2 písm. a) bodě i) kratší než jeden rok, za předpokladu, že splňují obě tyto podmínky:

- a) všechny pojištěné osoby a oprávněné osoby jsou:
 - právní subjekty skupiny, jíž je kaptivní pojišťovna nebo kaptivní zajišťovna součástí,
 - fyzické osoby způsobilé být pojištěny v rámci pojistných smluv této skupiny, za předpokladu, že činnost, která se vztahuje na tyto fyzické osoby, zůstává nižší než 5 % technických rezerv;
- b) pojistné závazky a pojistné smlouvy, které jsou podkladem pro zajistné závazky kaptivní pojišťovny nebo kaptivní zajišťovny, nesestávají z žádného povinného pojištění odpovědnosti třetích stran.

3a. Omezení na pravidelné podávání zpráv orgánům dohledu a osvobození od něj se nevztahuje na podniky, kterým bylo uloženo navýšení kapitálového požadavku.

4. Pro účely odstavců 1 a 2 orgány dohledu v rámci procesu kontroly s ohledem na podniky, které jsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem, posoudí, zda by předkládání informací bylo příliš zatěžující ve vztahu k povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činnostmi pojišťovny nebo zajišťovny, přičemž přihlédnou přinejmenším k:

- a) tržním rizikům, která způsobují investice pojišťovny nebo zajišťovny;
- b) úrovni koncentrace rizik;
- c) možnému dopadu řízení aktiv pojišťovny nebo zajišťovny na finanční stabilitu;
- d) systémům a strukturám pojišťovny nebo zajišťovny pro předkládání informací pro účely dohledu a písemné koncepci uvedené v odstavci 5.

5. Pro účely odstavců 1 a 2 orgány dohledu v rámci procesu kontroly s ohledem na podniky, které nejsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem, posoudí, zda by předkládání informací bylo příliš zatěžující ve vztahu k povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činnostmi pojišťovny nebo zajišťovny, přičemž přihlédnou přinejmenším k:

- a) objemu pojistného, technických rezerv a aktiv pojišťovny nebo zajišťovny;

- b) volatilitě nároků a pojistného plnění, které pojišťovna nebo zajišťovna hradí;
- c) celkovému počtu odvětví životního a neživotního pojištění, pro něž je uděleno povolení;
- d) vhodnosti řídicího a kontrolního systému pojišťovny nebo zajišťovny;
- e) výši kapitálu ke krytí solventnostního kapitálového požadavku a minimálního kapitálového požadavku;
- f) tomu, zda je pojišťovna nebo zajišťovna kaptivní pojišťovnou nebo kaptivní zajišťovnou, která pouze kryje rizika spojená s průmyslovou nebo obchodní skupinou, k níž patří.

6. Za účelem zajištění jednotného a konzistentního uplatňování odstavců 1 až 5 tohoto článku vydá EIOPA pokyny v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1094/2010, jimiž dále upřesní:

- a) metody pro stanovení podílů na trhu podle odst. 1 druhého pododstavce a odst. 2 třetího pododstavce tohoto článku;
- b) postup, který mají orgány dohledu použít k informování pojišťoven a zajišťoven o případném omezení nebo výjimce podle tohoto článku.“;

18) vkládá se nový článek 35b, který zní:

„Článek 35b

Lhůty pro oznamování

1. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny předkládaly informace uvedené v čl. 35 odst. 1 až 4 každoročně nebo méně často do šestnácti týdnů po skončení účetního období pojišťovny nebo zajišťovny.

2. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny předkládaly informace uvedené v čl. 35 odst. 1 až 4 čtvrtletně nejpozději do pěti týdnů po skončení každého čtvrtletí.

3. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny předkládaly pravidelnou zprávu orgánům dohledu uvedenou v čl. 35 odst. 5a nejpozději do osmnácti týdnů po skončení účetního období pojišťovny nebo zajišťovny.

4. Komise může *po konzultaci s orgánem EIOPA* přijmout akty v přenesené pravomoci *pozměňující tuto směrnici* v souladu s článkem 301a za účelem *dočasné* změny lhůt stanovených v odstavcích 1, 2 a 3 tohoto článku, pokud je změna nezbytná z důvodu mimořádných zdravotnických situací, přírodních katastrof nebo jiných mimořádných událostí, *kteří brání pojišťovnám a zajišťovnám předložit informace ve stanovených lhůtách.*

4a. Na žádost alespoň jednoho členského státu konzultuje Komise orgán EIOPA, aby zjistila, zda byly splněny podmínky pro dočasnou změnu lhůt pro předkládání informací stanovené v odstavcích 1, 2 a 3 tohoto článku.“;

- 19) v čl. 36 odst. 2 se písmeno a) nahrazuje tímto:
„a) řídicím a kontrolním systémem, včetně požadavků na způsobilost a bezúhonnost uvedených v článku 42 a vlastního posouzení rizik a solventnosti, jak je stanoven v kapitole IV oddílu 2;“
- 20) článek 37 se mění takto:
- a) v odstavci 1 se doplňuje nové písmeno e), které zní:
„e) pojišťovna nebo zajišťovna použije jedno z přechodných opatření uvedených v člácích 308c a 308d a jsou splněny všechny následující podmínky:
- i) pojišťovna nebo zajišťovna by bez uplatnění přechodného opatření nesplnila solventnostní kapitálový požadavek;
 - ii) pojišťovna nebo zajišťovna nepředložila orgánu dohledu buď počáteční plán postupného zavádění v požadované lhůtě, jak je stanoveno v čl. 308e druhém pododstavci, nebo požadovanou výroční zprávu, jak je stanoveno ve třetím pododstavci uvedeného článku.“;
- b) v odstavci 2 se třetí pododstavec nahrazuje tímto:
„V případech stanovených v odst. 1 písm. d) a e) odpovídá navýšení kapitálového požadavku míře závažných rizik vyplývajících z odchylky, respektive nedodržení podmínek stanovených v těchto písmenech.“;
- 20a) *v článku 40 se doplňují nové odstavce, které znějí:*
„Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů pojišťovny nebo zajišťovny musí být vždy bezúhonní a mít společně dostatečné znalosti, dovednosti a zkušenosti pro výkon svých povinností.
Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů nesmí být odsouzeni za trestné činy související s praním peněz nebo financováním terorismu nebo za jiné trestné činy, které by zpochybnily jejich bezúhonnost.“;
- 21) článek 41 se mění takto:
- a) v odstavci 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:*
„Členské státy požadují, aby všechny pojišťovny a zajišťovny měly účinný řídicí a kontrolní systém, který umožňuje řádné a obezřetné řízení činnosti. V případě environmentálních, sociálních a správních rizik podniky při posuzování možné realizace těchto rizik výslovně zohlední krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý horizont.“;
- a) v odstavci 1 se třetí pododstavec nahrazuje tímto:
„Řídicí a kontrolní systém je předmětem pravidelného vnitřního přezkumu. Tento vnitřní přezkum zahrnuje posouzení přiměřenosti složení, účinnosti a vnitřního řízení správního, řídicího nebo kontrolního orgánu s přihlédnutím k

povaze, rozsahu a komplexnosti rizik spojených s činností pojišťovny nebo zajišťovny.

Pojišťovny a zajišťovny stanoví individuální kvantitativní cíle s cílem zlepšit genderově vyvážené zastoupení obou pohlaví v rámci svých řídicích struktur.“;

b) vkládá se nový odstavec 2a, který zní:

„2a. Členské státy vyžadují, aby pojišťovny a zajišťovny jmenovaly různé osoby pro výkon klíčových funkcí řízení rizik, pojistně-matematických funkcí, funkcí zajišťování shody s předpisy a vnitřního auditu a aby každá z těchto funkcí byla vykonávána nezávisle na ostatních, aby se předešlo střetu zájmů.

Pokud byla pojišťovna nebo zajišťovna klasifikována jako podnik s nízkým rizikovým profilem, mohou osoby odpovědné za klíčové funkce řízení rizik, pojistně-matematické funkce a funkce zajišťování shody s předpisy vykonávat také jakoukoli jinou klíčovou funkci kromě funkce vnitřního auditu, jakoukoli jinou než klíčovou funkci nebo mohou být členem správního, řídicího nebo kontrolního orgánu za předpokladu, že jsou splněny následující podmínky:

a) jsou řádně řízeny potenciální střety zájmů;

b) kombinace funkcí nebo kombinace funkce s podmínkou členství ve správním, řídicím nebo kontrolním orgánu neohrožuje schopnost osoby vykonávat své povinnosti.“;

c) odstavec se 3 nahrazuje tímto:

„3. Pojišťovny a zajišťovny mají písemnou koncepci, pokud jde přinejmenším o řízení rizik, vnitřní kontrolu, vnitřní audit, odměňování a případně externí zajištění služeb nebo činností. Zajistí, aby byly tyto koncepce uskutečňovány.

Uvedené písemné koncepce se přezkoumávají alespoň jednou ročně. Podléhají předchozímu schválení správním, řídicím nebo kontrolním orgánem a upravují se s ohledem na jakoukoli významnou změnu v dotyčném systému nebo oblasti. Podniky s nízkým rizikovým profilem mohou provádět méně častý přezkum, a to nejméně jednou za **pět let**, pokud orgán dohledu na základě konkrétních okolností daného podniku nedospěje k závěru, že je třeba provádět přezkum častěji.

22) článek 42 se mění takto:

a) odstavec se 3 nahrazuje tímto:

„3. Pojišťovny a zajišťovny učiní oznámení svému orgánu dohledu, pokud kterákoli osoba uvedená v odstavcích 1 a 2 přestala splňovat požadavky uvedené v odstavci 1 nebo byla z tohoto důvodu nahrazena.“;

b) doplňuje se odstavec 4, který zní:

„4. Pokud osoba, která skutečně řídí pojišťovnu nebo zajišťovnu nebo má jiné klíčové funkce, nesplňuje požadavky stanovené v odstavci 1, mají orgány

dohledu pravomoc požadovat, aby pojišťovna a zajišťovna takovou osobu z této funkce odvolala.“;

23) článek 44 se mění takto:

a) odstavec 2 se mění takto:

i) písmeno e) se nahrazuje tímto:

„e) řízení operačních rizik, včetně kybernetické bezpečnosti ve smyslu čl. 2 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/881*;

* Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/881 ze dne 17. dubna 2019 o agentuře ENISA („Agentuře Evropské unie pro kybernetickou bezpečnost“), o certifikaci kybernetické bezpečnosti informačních a komunikačních technologií a o zrušení nařízení (EU) č. 526/2013 („akt o kybernetické bezpečnosti“) (Úř. věst. L 151, 7.6.2019, s. 15).“;

ia) doplňuje se nové písmeno g), které zní:

„g) environmentální a sociální rizika a rizika v oblasti správy a řízení související s investičním portfoliem a jeho správou.“

ii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pokud pojišťovny nebo zajišťovny použijí koeficient volatility uvedený v článku 77d, ve svých plánech likvidity zohlední použití koeficientu volatility a posoudí, zda mohou vzniknout problémy s likviditou, které nejsou v souladu s použitím koeficientu volatility.“

Orgány dohledu zajistí, aby podniky v rámci řízení rizik měly strategie, politiky, postupy a systémy pro identifikaci, měření, řízení a monitorování environmentálních, sociálních a právních rizik v přiměřeném časovém horizontu.“;

b) odstavec 2a se mění takto:

i) první pododstavec se mění takto:

– v písmeni b) se bod i) nahrazuje tímto:

„i) citlivost svých technických rezerv a použitelného kapitálu vůči předpokladům pro výpočet vyrovnávací úpravy, včetně výpočtu základního rozpětí uvedeného v čl. 77c odst. 1 písm. b);“

– v písmeni b) se zrušuje bod iii),

– písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) pokud se uplatňuje koeficient volatility podle článku 77d, citlivost svých technických rezerv a použitelného kapitálu na změny ekonomických podmínek, které by ovlivnily rozpětí očištěné o riziko podle čl. 77d odst. 3.“;

ii) třetí pododstavec se nahrazuje tímto:

„Pokud se uplatňuje koeficient volatility uvedený v článku 77d, písemná koncepce řízení rizik uvedená v čl. 41 odst. 3 zohlední koeficient volatility.“;

c) **vkládají se nové odstavce, které znějí:**

„2b. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny vypracovaly konkrétní plány, kvantifikovatelné cíle a procesy pro sledování a řešení rizik plynoucích z faktorů ESG v krátkodobém, střednědobém a dlouhodobém horizontu, včetně těch plynoucích z přechodu a procesu přizpůsobování se s ohledem na platné regulační cíle v souvislosti s udržitelným hospodářstvím ve vztahu k environmentálním, sociálním a správním faktorům, zejména s cílem dosáhnout klimatické neutrality do roku 2050, jak je stanoveno v nařízení (EU) 2021/1119 (evropský právní rámec pro klima).

Cíle a opatření na řešení rizik ESG uvedené v plánech podle prvního pododstavce zohlední nejnovější zprávy a opatření stanovené Evropským vědeckým poradním výborem pro změnu klimatu, zejména v souvislosti s dosahováním klimatických cílů Unie. Pokud pojišťovna nebo zajišťovna zpřístupní informace o záležitostech ESG v souladu se směrnicí 2013/34/EU, plány uvedené v prvním pododstavci musí být v souladu s plány uvedenými v článku 19a nebo článku 29a uvedené směrnice. Plány uvedené v prvním pododstavci zejména obsahují opatření s ohledem na obchodní model a strategii pojišťovny nebo zajišťovny, které jsou v souladu s oběma plány.

2c. Odchylně se odstavec 2b nevztahuje na pojišťovny a zajišťovny s nízkým rizikovým profilem.“;

24) článek 45 se mění takto:

a) v odst. 1 druhém pododstavci se doplňují nová písmena d), e) a f), která znějí:

„d) zvážení a analýzu makroekonomické situace a možného makroekonomického vývoje a vývoje na finančních trzích a na základě odůvodněné žádosti orgánu dohledu i makrobezpečnostních aspektů, které mohou ovlivnit individuální rizikový profil, schválené limity rozsahu rizika, obchodní strategii, upisovací činnosti nebo investiční rozhodnutí a celkové potřeby pojišťovny nebo zajišťovny v oblasti solventnosti uvedené v písmeni a);

e) zvážení a analýzu činností pojišťovny nebo zajišťovny, které mohou ovlivnit makroekonomický vývoj a vývoj na finančních trzích a mohou se stát zdrojem systémového rizika;

f) celkovou schopnost pojišťovny nebo zajišťovny vypořádat své finanční závazky vůči pojistníkům a jiným protistranám, když se tyto závazky stanou splatnými, a to i za krizových podmínek.“;

b) **vkládají se nové odstavce 1a a 1b, které znějí:**

„1a. Pro účely odst. 1 písm. d) a e) zahrnuje makroekonomický vývoj a vývoj na finančních trzích přinejmenším změny, pokud jde o:

- a) úroveň úrokových měr a rozpětí;
- b) úroveň indexů finančních trhů;
- c) inflaci;
- d) propojení s ostatními účastníky finančních trhů;
- e) změnu klimatu, pandemie, jiné hromadné události a jiné katastrofy, které mohou ovlivnit pojišťovny a zajišťovny.

Pro účely odst. 1 písm. d) makrobezpečnostní aspekty zahrnují přinejmenším pravděpodobné nepříznivé budoucí scénáře a rizika související s úvěrovým cyklem a hospodářským poklesem, stádním chováním při investování nebo nadměrnou koncentrací expozic na odvětvové úrovni.

1b. Členské státy zajistí, aby analýza požadovaná podle odst. 1 písm. d) byla přiměřená povaze rizik, jakož i rozsahu a komplexnosti činnosti pojišťovny nebo zajišťovny. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny, které jsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem podle článku 29c, a podniky, které získaly předchozí schválení orgánu dohledu podle článku 29d, nebyly povinny provádět analýzu uvedenou v odst. 1 písm. e).“;

- c) vkládá se nový odstavec 2b, který zní:

„2b. Pokud pojišťovna nebo zajišťovna použije koeficient volatility podle článku 77d, zahrnuje posouzení uvedené v odstavci 1 tohoto článku navíc rozsah, v jakém se rizikový profil dané pojišťovny nebo zajišťovny odchyluje od předpokladů, z nichž koeficient volatility vychází.“;

- d) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Pojišťovny a zajišťovny provádějí posouzení uvedené v odstavci 1 každoročně a neprodleně po jakékoli významné změně ve svém rizikovém profilu.

Odchylně od prvního pododstavce tohoto odstavce mohou pojišťovny provádět posouzení uvedené v odstavci 1 nejméně jednou za dva roky a neprodleně po jakékoli významné změně ve svém rizikovém profilu, pokud orgán dohledu na základě konkrétních okolností pojišťovny nedojde k závěru, že je třeba provádět posouzení častěji, je-li splněna jedna z následujících podmínek:

- a) pojišťovna je klasifikována jako podnik s nízkým rizikovým profilem;
- b) pojišťovna je kaptivní pojišťovnou nebo kaptivní zajišťovnou, která splňuje všechna následující kritéria:
 - i) všechny pojištěné osoby a oprávněné osoby jsou právními subjekty skupiny, jíž je kaptivní pojišťovna nebo kaptivní zajišťovna součástí, nebo fyzickými osobami způsobilými být pojištěny v rámci pojistných smluv této skupiny a objem činnosti

zahrnující fyzické osoby způsobilé být pojištěny v rámci pojistných smluv skupiny zůstává nižší než 5 % technických rezerv;

ii) pojistné závazky a pojistné smlouvy, které jsou podkladem pro zajistné závazky kaptivní pojišťovny nebo kaptivní zajišťovny, nesestávají z žádného povinného pojištění odpovědnosti třetích stran.

Osvobození od povinnosti provádět roční posouzení nebrání pojišťovně nebo zajišťovně v průběžném zjišťování, měření, sledování, řízení a oznamování rizik.“;

e) doplňuje se odstavec 8, který zní:

„8. Pokud jsou makrobezřetnostním mandátem pověřeny jiné orgány než orgány dohledu, pro účely odst. 1 písm. d) a e) tohoto článku členské státy zajistí, aby orgány dohledu předaly závěry svých makrobezřetnostních posouzení vlastního posouzení rizik a solventnosti pojišťoven a zajišťoven podle článku 45 příslušným vnitrostátním orgánům s makrobezřetnostním mandátem.

Členské státy zajistí, aby orgány dohledu spolupracovaly s vnitrostátními orgány s makrobezřetnostním mandátem na analýze výsledků a případně na určení jakýchkoli makrobezřetnostních aspektů týkajících se toho, jak mohou pojišťovny a zajišťovny ovlivnit makroekonomický vývoj a vývoj na finančních trzích.

Členské státy zajistí, aby orgány dohledu informovaly dotyčnou pojišťovnu nebo zajišťovnu o jakýchkoli makrobezřetnostních aspektech a příslušných vstupních parametrech důležitých pro posouzení.“;

25) vkládá se nový článek 45a, který zní:

„Článek 45a

Analýza scénářů změny klimatu

1. Pro účely určení a posouzení rizik uvedených v čl. 45 odst. 2 dotyčná pojišťovna nebo zajišťovna rovněž posoudí, zda je významně vystavena rizikům spojeným se změnou klimatu. V posouzení podle čl. 45 odst. 1 pojišťovna nebo zajišťovna prokáže významnost své expozice vůči rizikům spojeným se změnou klimatu.

2. Pokud je dotčená pojišťovna nebo zajišťovna významně vystavena rizikům spojeným se změnou klimatu, uvede alespoň dva dlouhodobé scénáře změny klimatu, včetně:

a) dlouhodobého scénáře změny klimatu, podle něhož zůstane nárůst globální teploty pod dvěma stupni Celsia;

b) dlouhodobého scénáře změny klimatu, podle něhož se globální teplota **výrazně** zvýší o dva stupně Celsia nebo více.

3. Posouzení uvedené v čl. 45 odst. 1 obsahuje v pravidelných intervalech analýzu dopadu dlouhodobých scénářů změny klimatu uvedených v odstavci 2 tohoto článku

na činnost pojišťovny nebo zajišťovny. Tyto intervaly jsou přiměřené povaze, rozsahu a komplexnosti rizik souvisejících se změnou klimatu, která jsou spojena s činnostmi pojišťovny nebo zajišťovny, ale nejsou delší než tři roky.

4. Dlouhodobé scénáře změny klimatu uvedené v odstavci 2 se přezkoumávají nejméně každé tři roky a v případě potřeby se aktualizují. **Při přezkumu dlouhodobých scénářů změny klimatu pojišťovny a zajišťovny zohlední účinnost nástrojů a zásad použitých v předchozích scénářích změny klimatu, aby zvýšily jejich účinnost.**

5. Odchylně od odstavců 2, 3 a 4 se od pojišťoven a zajišťoven, které jsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem, nevyžaduje, aby uváděly scénáře změny klimatu nebo posuzovaly jejich dopad na činnost pojišťovny a zajišťovny.

26) článek 51 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Členské státy zohlední informace požadované v odstavci 3 tohoto článku a zásady stanovené v čl. 35 odst. 4 a požadují, aby pojišťovny a zajišťovny každoročně zveřejňovaly zprávu o své solventnosti a finanční situaci.

Zpráva o solventnosti a finanční situaci **se skládá ze dvou částí**. První část tvoří informace určené **konkrétně** pojistníkům a oprávněným osobám a druhou část tvoří informace určené **veřejnosti, mimo jiné** ostatním účastníkům trhu. Obě části se zveřejní **společně s jasným uvedením, že zpráva o solventnosti a finanční situaci se skládá z obou částí.**“;

b) odstavec 1a se nahrazuje tímto:

„1a. Část zprávy o solventnosti a finanční situaci, která se skládá z informací určených pojistníkům a oprávněným osobám, obsahuje tyto informace:

- a) popis činnosti a výkonnosti pojišťovny nebo zajišťovny a
- b) stručný popis řízení kapitálu a rizikového profilu pojišťovny nebo zajišťovny, **a to i ve vztahu k rizikům týkajícím se udržitelnosti a hlavním nepříznivým dopadům pojišťovny nebo zajišťovny na faktory udržitelnosti.**

c) vkládají se nové odstavce 1b a 1c, které znějí:

„1b. Část zprávy o solventnosti a finanční situaci, která se skládá z informací určených ostatním účastníkům trhu, obsahuje následující informace, a to buď v plném rozsahu, nebo prostřednictvím odkazů na povahou i rozsahem rovnocenné informace zveřejněné podle jiných právních nebo regulatorních požadavků:

- a) popis řídicího a kontrolního systému;
- b) popis podkladů a metod použitých pro ocenění, a to zvlášť pro aktiva, technické rezervy a ostatní závazky;

- c) popis řízení kapitálu a rizikového profilu zahrnující alespoň:
- i) strukturu a výši kapitálu a jeho kvalitu;
 - ii) výši solventnostního kapitálového požadavku a minimálního kapitálového požadavku;
 - iii) u pojišťoven a zajišťoven, které jsou důležité pro finanční stabilitu finančních systémů v Unii, informace o citlivosti na rizika;
 - iv) možnost uvedenou v článku 304, která je použita pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku;
 - v) informace umožňující řádné porozumění hlavním rozdílům mezi předpoklady souvisejícími se standardním vzorcem a předpoklady souvisejícími s jakýmkoli interním modelem použitým pojišťovnou nebo zajišťovnou pro výpočet jejího solventnostního kapitálového požadavku;
 - vi) částku jakéhokoli nedodržení minimálního kapitálového požadavku nebo jakéhokoli významného nedodržení solventnostního kapitálového požadavku během období, o němž se podává zpráva, a to i kdyby bylo toto nedodržení následně vyřešeno, s vysvětlením vzniku a následků, jakož i jakýchkoli přijatých nápravných opatření.

ca) pokud pojišťovna nebo zajišťovna provádí analýzu scénářů změny klimatu popsanou v článku 45a, popis jejich nejnovějších výsledků;

cb) popis provádění plánu popsaného v čl. 44 odst. 2b, včetně cílů a milníků definovaných v plánu pojišťovny nebo zajišťovny.

1c. Pokud se uplatňuje vyrovnávací úprava podle článku 77b, popis uvedený v odst. 1b písm. b) a v odst. 1b písm. c) bodech i) a ii) tohoto článku obsahuje rovněž popis vyrovnávací úpravy a portfolia závazků a vyčleněných aktiv, na které se vyrovnávací úprava uplatňuje, a také kvantifikaci vlivu snížení vyrovnávací úpravy na nulu na finanční situaci dané pojišťovny nebo zajišťovny.

Popis uvedený v odst. 1b písm. b) a v odst. 1b písm. c) bodech i) a ii) tohoto článku obsahuje rovněž prohlášení o tom, zda pojišťovna nebo zajišťovna používá koeficient volatility podle článku 77d, a pokud koeficient volatility používá, uvede tyto informace:

- a) kvantifikaci vlivu snížení koeficientu volatility na nulu na finanční situaci dané pojišťovny nebo zajišťovny;
- b) pro každou příslušnou měnu nebo případně zemi koeficient volatility vypočtený v souladu s článkem 77d a odpovídající nejlepší odhady pro pojistné nebo zajistné závazky.“;

d) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Popis uvedený v odst. 1b písm. c) bodě i) zahrnuje analýzu veškerých významných změn ve srovnání s předešlým obdobím, o němž se podává zpráva, a vysvětlení veškerých významných rozdílů, pokud jde o hodnotu těchto prvků v účetní závěrce, a stručný popis převoditelnosti kapitálu.

Ze zveřejnění solventnostního kapitálového požadavku uvedeného v odst. 1b písm. c) bodě ii) tohoto článku jsou odděleně patrné částky vypočítané podle kapitoly VI oddílu 4 pododdílů 2 a 3 a jakékoli navýšení kapitálového požadavku podle článku 37 nebo dopad specifických parametrů, jejichž používání je od pojišťoven nebo zajišťoven požadováno v souladu s článkem 110, spolu se stručnou informací o jeho odůvodnění dotyčným orgánem dohledu.

Zveřejnění solventnostního kapitálového požadavku je případně provázeno sdělením, že jeho konečná částka stále podléhá posouzení orgánem dohledu.“;

e) doplňují se nové odstavce 3 až 8, které znějí:

„3. Kaptivní pojišťovny nejsou povinny zveřejňovat část určenou pojistníkům a oprávněným osobám a v části určené ostatním účastníkům trhu jsou povinny uvádět pouze kvantitativní údaje požadované prováděcí technickou normou uvedenou v článku 56, pokud tyto pojišťovny splňují následující podmínky:

- a) všechny pojištěné osoby a oprávněné osoby jsou právními subjekty skupiny, jíž je kaptivní pojišťovna součástí, nebo fyzickými osobami způsobilými být pojištěny v rámci pojistných smluv této skupiny a objem činnosti zahrnující fyzické osoby způsobilé být pojištěny v rámci pojistných smluv skupiny zůstává nižší než 5 % technických rezerv;
- b) pojistné závazky kaptivní pojišťovny nesestávají z žádného povinného pojištění odpovědnosti třetích stran.

4. Kaptivní zajišťovny nejsou povinny zveřejňovat část určenou pojistníkům a oprávněným osobám. Tyto zajišťovny jsou povinny uvést pouze kvantitativní údaje požadované prováděcími technickými normami uvedenými v článku 56 a část určenou ostatním zúčastněným stranám, pokud splňují následující podmínky:

- a) všechny pojištěné osoby a oprávněné osoby jsou právními subjekty skupiny, jíž je kaptivní zajišťovna součástí, nebo fyzickými osobami způsobilými být pojištěny v rámci pojistných smluv této skupiny a objem činnosti zahrnující fyzické osoby způsobilé být pojištěny v rámci pojistných smluv skupiny zůstává nižší než 5 % technických rezerv;
- b) pojistné smlouvy, které jsou podkladem pro zajištěné závazky kaptivní zajišťovny, nesouvisejí s žádným povinným pojištěním odpovědnosti třetích stran;

c) úvěry sjednané s mateřskou společností nebo jakoukoli společností ve skupině, včetně skupinových cashpoolů, nepřesahují 20 % celkových aktiv držených kaptivní zajišťovnou;

d) maximální ztrátu vyplývající z hrubých technických rezerv lze deterministicky posoudit bez použití stochastických metod.

5. Odchylně od odstavce 1 nemusí zajišťovny zveřejňovat část zprávy o solventnosti a finanční situaci určenou pojistníkům a oprávněným osobám.

6. Odchylně od odstavce 1b tohoto článku mohou pojišťovny, které jsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem, zveřejnit v části zprávy o solventnosti a finanční situaci, která obsahuje informace určené ostatním účastníkům trhu, pouze kvantitativní údaje požadované prováděcími technickými normami uvedenými v článku 56, pokud každé tři roky zveřejní úplnou zprávu obsahující všechny informace požadované v tomto článku.

7. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny předkládaly informace uvedené v tomto článku každoročně nebo méně často do osmnácti týdnů po skončení účetního období pojišťovny nebo zajišťovny.

8. Pojišťovny a zajišťovny jsou povinny v rámci zprávy uvedené v odstavci 1 tohoto článku zveřejnit namísto příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr dopad použití časové struktury bezrizikových úrokových měr stanovené bez uplatnění přechodného mechanismu pro extrapolaci podle čl. 77e odst. 1 písm. aa) pro účely stanovení technických rezerv podle článku 77.

Odchylně od prvního pododstavce se však požadavek na zveřejnění nevztahuje na měnu, pro kterou platí jedna z následujících podmínek:

i) podíl budoucích peněžních toků souvisejících s pojistnými nebo zajistnými závazky v této měně ve vztahu ke všem budoucím peněžním tokům souvisejícím s pojistnými nebo zajistnými závazky nepřesahuje 5 %;

ii) s ohledem na budoucí peněžní toky související s pojistnými nebo zajistnými závazky v této měně podíl budoucích peněžních toků vztahujících se k dobám splatnosti, u nichž je příslušná časová struktura bezrizikových úrokových měr extrapolována ve vztahu ke všem budoucím peněžním tokům souvisejícím s pojistnými nebo zajistnými závazky, nepřesahuje 10 %.“;

27) vkládá se nový článek 51a, který zní:

„Článek 51a

Požadavky na audit

1. V případě pojišťoven a zajišťoven jiných než podniků s nízkým rizikovým profilem a kaptivních pojišťoven a kaptivních zajišťoven podléhá rozvaha zveřejněná jako součást zprávy o solventnosti a finanční situaci **požadavku na audit**.

2a. Členské státy mohou rozšířit působnost požadavku na audit na další prvky zprávy o solventnosti a finanční situaci.

3. Audit provádí statutární auditor nebo auditorská společnost v souladu s platnými mezinárodními standardy, pokud tato směrnice nebo akty v přenesené pravomoci přijaté na jejím základě nestanoví jiné zásady a požadavky na posouzení jakékoli položky rozvahy. Statutární auditoři a auditorské společnosti při plnění tohoto úkolu dodržují povinnosti auditorů stanovené v článku 72.

4. Spolu se zprávou o solventnosti a finanční situaci předkládají pojišťovny a zajišťovny orgánu dohledu samostatnou zprávu včetně popisu povahy a výsledků auditu, kterou vypracoval statutární auditor nebo auditorská společnost.“;

28) článek 52 se mění takto:

a) v odstavci 1 se doplňují nová písmena e) f), která znějí:

„e) počet pojišťoven a zajišťoven, rozdělený na podniky s nízkým rizikovým profilem a ostatní podniky, které používají zjednodušení nebo jiná opatření v oblasti proporcionality, a opatření v oblasti proporcionality, která jednotlivé pojišťovny a zajišťovny používají;

f) počet skupin, rozdělený na skupiny s nízkým rizikovým profilem a ostatní skupiny, které používají zjednodušení nebo jiná opatření v oblasti proporcionality, a opatření v oblasti proporcionality, která jednotlivé skupiny používají.“;

b) v odstavci 2 se doplňuje nové písmeno f), které zní:

„f) pro každý členský stát počet pojišťoven a zajišťoven a počet skupin, rozdělený na podniky s nízkým rizikovým profilem a ostatní podniky, které používají zjednodušení nebo jiná opatření v oblasti proporcionality, a zjednodušení a jiná opatření v oblasti proporcionality, která jednotlivé pojišťovny a zajišťovny používají.“;

c) odstavec se 3 nahrazuje tímto:

„3. EIOPA poskytuje Evropskému parlamentu, Radě a Komisi informace uvedené v odstavci 2 spolu se zprávou nastiňující stupeň sblížení dohledu v různých členských státech při použití navýšení kapitálového požadavku a při použití opatření v oblasti proporcionality.“;

29) v článku 53 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Odstavce 1 a 2 tohoto článku se nevztahují na informace uvedené v čl. 51 odst. 1 písm. c).“;

30) v článku 56 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Komise přijme akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a, ve kterých blíže upřesní informace, které jsou pojišťovny a zajišťovny povinny zveřejňovat. Komise může přijmout akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a za účelem změny lhůt stanovených v čl. 51 odst. 7, pokud je změna nezbytná z důvodu mimořádných zdravotnických situací, přírodních katastrof nebo jiných mimořádných událostí.“;

31) v čl. 58 odst. 3 se písmena a) a b) nahrazují tímto:

„a) je navrhovaný nabyvatel usazen mimo Unii nebo je mimo Unii regulován nebo
b) navrhovaný nabyvatel je fyzickou nebo právnickou osobou, která nepodléhá dohledu podle této směrnice, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES*, směrnice 2013/36/EU ani směrnice 2014/65/EU.

* Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (Úř. věst. L 302, 17. 11. 2009, s. 32)

32) v čl. 60 odst. 1 písm. a) se slova „čl. 1a bodu 2 směrnice 85/611/EHS“ nahrazují slovy „čl. 2 odst. 1 písm. b) směrnice 2009/65/ES“;

33) v čl. 62 prvním pododstavci se první věta nahrazuje tímto:

„Pokud by vliv, který mají osoby uvedené v článku 57, mohl způsobit újmu řádnému a obezřetnému řízení pojišťovny nebo zajišťovny, členské státy požadují, aby orgán dohledu domovského členského státu pojišťovny nebo zajišťovny, v níž je držena kvalifikovaná účast nebo se o ni či o její zvýšení usiluje, přijal vhodná opatření k ukončení uvedené situace.“;

34) v čl. 63 druhém pododstavci se slova „směrnice 2004/39/ES“ nahrazují slovy „směrnice 2014/65/EU“;

34a) v článku 64 se doplňuje odstavec, který zní:

„První tři odstavce tohoto článku nebrání příslušným orgánům, aby zveřejnily výsledek zátěžových testů provedených v souladu s čl. 34 odst. 4 této směrnice nebo článkem 32 nařízení (EU) č. 1094/2010 nebo předaly výsledky zátěžových testů orgánu EIOPA za účelem zveřejňování výsledků celounijních zátěžových testů tímto orgánem.“;

35) v čl. 72 odst. 1 se slova „v článku 51 čtvrté směrnice Rady 78/660/EHS, článku 37 směrnice Rady 83/349/EHS nebo v článku 31 směrnice 85/611/EHS“ nahrazují slovy „v článku 34 nebo 35 směrnice 2013/34/EU nebo v článku 73 směrnice 2009/65/ES“;

36) **článek 77 se mění takto:**

a) v odstavci 5 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Pokud pojišťovny a zajišťovny oceňují nejlepší odhad a rizikovou přírážku odděleně, riziková přírážka se vypočte tak, že se určí náklady na obstarání

použitelného kapitálu ve výši rovnající se *časově upravenému* solventnostnímu kapitálovému požadavku, jenž je nezbytný na podporu pojistných a zajistných závazků po dobu jejich trvání. **Úprava solventnostního kapitálového požadavku se skládá z exponenciálního a časově závislého prvku.**“;

b) doplňují se nové odstavce 5a, 6 a 7, které znějí:

„5a. Sazba nákladů na kapitál uvedená v odstavci 5 se považuje za rovnou 4,5 %.

6. Pokud pojistné a zajistné smlouvy zahrnují finanční opce a záruky, metody použité pro výpočet nejlepšího odhadu vhodně odrážejí skutečnost, že současná hodnota peněžních toků plynoucích z těchto smluv může záviset jak na očekávaném výsledku budoucích událostí a vývoje, tak na možných odchylkách skutečného výsledku od očekávaného výsledku v určitých scénářích.

7. Bez ohledu na odstavec 6 mohou pojišťovny a zajišťovny, které jsou klasifikovány jako podniky s nízkým rizikovým profilem **nebo které získaly předchozí schválení orgánu dohledu**, použít obezřetné deterministické ocenění nejlepšího odhadu pro závazky ze životního pojištění s opcemi a zárukami, které nejsou považovány za významné.

37) článek 77a se nahrazuje tímto:

„Článek 77a

Extrapolace příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měř

1. Příslušná časová struktura bezrizikových úrokových měř podle čl. 77 odst. 2 se stanoví na základě a v souladu s informacemi odvozenými z příslušných finančních nástrojů. Zohlední se přitom příslušné finanční nástroje s těmi dobami splatnosti, pro něž jsou trhy s těmito finančními nástroji hluboké, likvidní a transparentní. **Od první splatnosti („první vyrovnávací bod“), kdy trhy pro tyto finanční nástroje nejsou hluboké, likvidní nebo transparentní, je příslušná bezriziková úroková míra** ■ extrapolována **v souladu se třetím pododstavcem**. Prvním vyrovnávacím bodem pro měnu je nejdelší splatnost, pro kterou jsou splněny všechny následující podmínky:

a) trhy s finančními nástroji s touto splatností jsou hluboké, likvidní a transparentní;

b) procento nesplacených dluhopisů s touto nebo delší splatností ze všech nesplacených dluhopisů denominovaných v této měně je dostatečně vysoké.

Extrapolovaná část příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měř je založena na forwardových sazbách plynule konvergujících od jedné nebo více forwardových sazeb ve vztahu k nejdelším dobám splatnosti, pro něž lze dluhopisy sledovat na hlubokém, likvidním a transparentním trhu, ke konečné forwardové sazbě (**UFR**).

Extrapolované forwardové sazby se rovnají váženému průměru likvidní forwardové sazby a UFR. Likvidní forwardová sazba je založena na jedné forwardové sazbě

nebo na souboru forwardových sazeb ve vztahu k nejdelším splatnostem, pro které lze příslušný finanční nástroj pozorovat na hlubokém, likvidním a transparentním trhu. Pro splatnosti nejméně 40 let po prvním vyrovnávacím bodu je váha UFR alespoň 80%.

Extrapolovaná část příslušných bezrizikových úrokových měr zohledňuje informace z jiných finančních nástrojů než dluhopisů **■**, u nichž jsou trhy s těmito finančními nástroji vysoce likvidní a transparentní.

■

2a. Bez ohledu na odstavec 1, pokud jsou tržní podmínky uvedené v odst. 1 prvním pododstavci písm. a) a b) podobné podmínkám, které existují v ... [datum vstupu této pozměňující směrnice v platnost], měl by se počítat výchozí bod pro extrapolaci bezrizikových úrokových měr pro euro se splatností 20 let.“;

37a) v čl. 77b odst. 1 se písmeno i nahrazuje tímto:

„i) pojistné nebo zajistné závazky vyplývající z pojistných nebo zajišťovacích smluv nejsou – pokud je skupinová smlouva považována za jedinou smlouvu – rozděleny do různých částí při vytváření portfolia pojistných nebo zajistných závazků pro účely tohoto odstavce.“;

38) článek 77d se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazují tímto:

„1. Pojišťovna a zajišťovna může pro výpočet nejlepšího odhadu uvedeného v čl. 77 odst. 2 použít koeficient volatility u příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr po předchozím schválení orgánu dohledu, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:

a) koeficient volatility pro danou měnu se použije při výpočtu nejlepšího odhadu všech pojistných a zajistných závazků pojišťovny nebo zajišťovny denominovaných v této měně, pokud příslušná časová struktura bezrizikových úrokových měr použitá pro výpočet nejlepšího odhadu těchto závazků nezahrnuje vyrovnávací úpravu podle článku 77b;

b) pojišťovna nebo zajišťovna prokáže ke spokojenosti orgánu dohledu, že má zavedeny odpovídající postupy pro výpočet koeficientu volatility podle odstavců 3 a 4 tohoto článku.“;

b) vkládají se nové odstavce 1a, 1b **a 1c**, které znějí:

„1a. Bez ohledu na odstavec 1 tohoto článku mohou pojišťovny a zajišťovny, které použily koeficient volatility u příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr pro výpočet nejlepšího odhadu uvedeného v čl. 77 odst. 2 před [OP: vložte datum = jeden rok před datem použitelnosti], bez předchozího schválení orgánem dohledu pokračovat v uplatňování koeficientu volatility za předpokladu, že ke dni [OP: vložte datum = datum použitelnosti] splňují požadavky odst. 1 písm. a) a b) tohoto článku.

1b. Členské státy zajistí, aby orgány dohledu měly pravomoc požadovat, aby pojišťovna nebo zajišťovna přestala uplatňovat koeficient volatility u příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr pro výpočet nejlepšího odhadu podle čl. 77 odst. 2, pokud pojišťovna nebo zajišťovna přestane splňovat podmínky stanovené v odstavci 1 tohoto článku. Pokud pojišťovna nebo zajišťovna obnoví soulad s odst. 1 písm. a) a b) tohoto článku, může požádat orgány dohledu o předchozí souhlas s použitím koeficientu volatility u příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr pro výpočet nejlepšího odhadu podle odstavce 1 tohoto článku.

1c. Pojišťovny a zajišťovny mohou po předchozím schválení orgánem dohledu uplatnit na rozpětí měny očištěné o riziko uvedené v odstavci 3 úpravu specifickou pro danou pojišťovnu nebo zajišťovnu za podmínek, že:

i) toto rozpětí očištěné o riziko překračovalo během čtyř čtvrtletních vykazovaných období před datem podání zprávy rozpětí očištěné o riziko vypočítané na základě portfolia investic podniku do dluhových nástrojů a

ii) informace, které jsou příslušným aktivům podniku vlastní a které podnik vykazuje v souladu s čl. 35 odst. 1 až 4, jsou dostatečně kvalitní, aby umožnily řádný a spolehlivý výpočet této úpravy.

Tato úprava odpovídá nejnižší hodnotě mezi 125 % a poměrem rozpětí očištěného o riziko a vypočteného na základě portfolia investic podniku do dluhových nástrojů a rozpětí očištěného o riziko a vypočteného na základě referenčního portfolia pro příslušnou měnu. Rozpětí očištěné o riziko založené na portfoliu investic podniku do dluhových nástrojů se vypočítá stejným způsobem jako rozpětí očištěné o riziko na základě referenčního portfolia pro příslušnou měnu, avšak za použití údajů specifických pro daný podnik týkajících se vah a průměrné doby trvání příslušných podtříd v portfoliu investic podniku do dluhových nástrojů pro příslušnou měnu.

Pokud se uplatní úprava, koeficient volatility se nezvýší o koeficient makroekonomické volatility uvedený v odstavci 4.

Pojišťovny a zajišťovny tuto úpravu okamžitě přestanou uplatňovat, pokud zvýší rozpětí měny očištěné o riziko, uvedené v odstavci 3, po čtyři po sobě jdoucí čtvrtletní vykazovaná období.“;

c) odstavce 2 až 4 se nahrazují tímto:

„2. Pro každou příslušnou měnu je koeficient volatility u příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr založen na rozpětí mezi úrokovou sazbou, jíž by bylo možno dosáhnout z referenčního portfolia investic do dluhových nástrojů pro danou měnu, a sazbami příslušné časové struktury základních bezrizikových úrokových měr pro danou měnu.

Referenční portfolio investic do dluhových nástrojů pro určitou měnu je reprezentativní pro aktiva, která jsou denominována v dané měně a do nichž

pojišťovny a zajišťovny investovaly ke krytí nejlepšího odhadu pojistných a zajistných závazků denominovaných v dané měně.

Pro každou měnu a každou zemi se rozpětí uvedené v odstavci 1 rovná váženému součtu průměrného měnového rozpětí státních dluhopisů a průměrného měnového rozpětí dluhopisů jiných než státních dluhopisů, úvěrů a sekuritizací.

3. Výše koeficientu volatility u bezrizikových úrokových měr pro určitou měnu se vypočítá takto:

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

kde:

- a) VA_{cu} je koeficient volatility pro měnu cu ;
- b) $CSSR_{cu}$ je poměr citlivosti pojišťovny nebo zajišťovny na úvěrové rozpětí pro měnu cu ;
- c) RCS_{cu} je rozpětí očištěné o riziko pro měnu cu ;

Poměr $CSSR_{cu}$ není záporný a není vyšší než jedna. Nabývá hodnot nižších než jedna, pokud je citlivost aktiv pojišťovny nebo zajišťovny v určité měně na změny úvěrových rozpětí nižší než citlivost technických rezerv této pojišťovny nebo zajišťovny v dané měně na změny úrokových sazeb.

RCS_{cu} se vypočítá jako rozdíl mezi rozpětím uvedeným v odstavci 2 a podílem tohoto rozpětí, které je možno přiřadit realistickému hodnocení očekávaných ztrát nebo neočekávaných úvěrových nebo jiných rizik aktiv.

VA_{cu} se vztahuje na příslušné bezrizikové úrokové míry časové struktury, které nejsou odvozeny extrapolací podle článku 77a. Pokud extrapolovaná část příslušných bezrizikových úrokových měr zohledňuje informace z jiných finančních nástrojů než dluhopisů podle čl. 77a odst. 1, VA_{cu} se vztahuje i na bezrizikové úrokové míry odvozené z těchto finančních nástrojů. Extrapolace příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr vychází z takto upravených bezrizikových úrokových měr.

Část rozpětí, kterou lze přičíst realistickému odhadu očekávaných ztrát, neočekávanému úvěrovému riziku nebo jinému riziku, se vypočítá stejným způsobem jako základní rozpětí uvedené v čl. 77c odst. 2.

Odchylně od prvního pododstavce mohou pojišťovny a zajišťovny se sídlem v členském státě s měnou vázanou na euro, která splňuje podrobná kritéria pro úpravy měn vázaných na euro za účelem usnadnění výpočtu podmodulu měnového rizika stanoveného podle čl. 111 odst. 1 písm. p) při výpočtu koeficientu volatility u bezrizikových úrokových měr pro danou vázanou měnu a koeficientu volatility u bezrizikových úrokových měr pro euro, vypočítat jediný $CSSR_{cu}$ jak pro svou místní měnu, tak pro euro, a to společným zohledněním aktiv a závazků denominovaných v eurech a v místní měně.

4. V případě eura se koeficient volatility zvyšuje o makrokoeficient volatility. Makrokoeficient volatility se vypočítá takto:

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

kde:

$VA_{Euro,macro}$ je makrokoeficient volatility pro zemi co ;

b) $CSSR_{Euro}$ je poměr citlivosti pojišťovny nebo zajišťovny na úvěrové rozpětí pro euro;

c) RCS_{co} je rozpětí očištěné o riziko pro zemi co ;

d) RCS_{Euro} je rozpětí očištěné o riziko pro euro;

e) w_{co} je korekční faktor pro zemi co .

$CSSR_{Euro}$ se vypočítá jako poměr citlivosti pojišťovny nebo zajišťovny na úvěrové rozpětí pro euro podle odstavce 3.

RCS_{co} se vypočítá stejným způsobem jako rozpětí očištěné o riziko pro euro podle odstavce 3, ale na základě referenčního portfolia, které je reprezentativní pro aktiva, do nichž pojišťovny a zajišťovny investují, aby pokryly nejlepší odhad pojistných a zajistných závazků produktů prodávaných na pojistném trhu dané země a denominovaných v eurech.

RCS_{Euro} se vypočítá jako rozpětí očištěné o riziko pro euro podle odstavce 3.

Korekční faktor země uvedený v písmeni e) se vypočítá takto:

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

kde RCS_{co}^* je rozpětí očištěné o riziko pro zemi co podle prvního pododstavce písm. d), vynásobené procentním podílem investic do dluhových nástrojů ve vztahu k celkovým aktivům pojišťoven a zajišťoven povolených v zemi co .“;

39) článek 77e se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) vkládá se nové písmeno aa), které zní:

„aa) pro účely zveřejňování podle čl. 51 odst. 8 příslušnou časovou strukturu bezrizikových úrokových měř bez jakékoli vyrovnávací úpravy nebo koeficientu volatility, stanovenou bez uplatnění přechodného mechanismu pro extrapolaci, jak je stanoveno v odstavci 2 uvedeného článku;“

ii) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) pro každou příslušnou měnu a každý příslušný vnitrostátní pojistný trh rozpětí očištěné o riziko podle čl. 77d odst. 3 a 4;“

iii) doplňuje se nové písmeno d), které zní:

„d) pro každý příslušný členský stát procentní podíl investic do dluhových nástrojů ve vztahu k celkovým aktivům pojišťoven a zajišťoven povolených v dané zemi, jak je uvedeno v čl. 77d odst. 4.“;

b) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. EIOPA stanoví a zveřejní alespoň jednou ročně pro každou příslušnou měnu a každou dobu splatnosti, pokud jsou trhy s příslušnými finančními nástroji nebo dluhopisy s touto dobou splatnosti hluboké, likvidní a transparentní, procentní podíl dluhopisů s touto nebo delší dobou splatnosti ze všech dluhopisů denominovaných v této měně, jak je uvedeno v čl. 77a odst. 1,“

c) v odstavci 2 se první pododstavec nahrazuje tímto:

Za účelem zajištění jednotných podmínek pro výpočet technických rezerv a primárního kapitálu může Komise přijmout prováděcí akty, ve kterých stanoví pro každou příslušnou měnu technické informace uvedené v odstavci 1 tohoto článku a první vyrovnávací bod podle čl. 77a odst. 1. Tyto prováděcí akty mohou využívat informace zveřejněné orgánem EIOPA podle odstavce 1 tohoto článku.“;

d) v odstavci 3 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„U měn, pro něž není v prováděcích aktech podle odstavce 2 stanoveno rozpětí očištěné o riziko uvedené v odst. 1 písm. c), se na příslušnou časovou strukturu bezrizikových úrokových měr pro výpočet nejlepšího odhadu neuplatní žádný koeficient volatility. U členských států, jejichž měnou je euro a pro něž nejsou v prováděcích aktech podle odstavce 2 stanoveny rozpětí očištěné o riziko uvedené v odst. 1 písm. c) a procentní podíl uvedený v odst. 1 písm. d), se ke koeficientu volatility nepřipočítává žádný makrokoeficient volatility.“;

e) doplňuje se odstavec 4, který zní:

„4. Pro účely odstavce 2 tohoto článku se první vyrovnávací bod pro měnu stanovený v prováděcím aktu nemění, ledaže z posouzení procentních podílů dluhopisů s dobou splatnosti větší nebo rovnou dané době splatnosti ze všech dluhopisů denominovaných v této měně vyplývá jiný první vyrovnávací bod podle čl. 77a odst. 1 a procentní podíl stanovený v aktech v přenesené pravomoci podle čl. 86 odst. 1 písm. b) bodu iii) pro nejméně dva po sobě následující roky.“;

40) článek 86 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) vkládá se nové písmeno aa), které zní:

„aa) obezřetné deterministické ocenění uvedené v čl. 77 odst. 7, jakož i podmínky, za nichž lze toto ocenění použít k ocenění nejlepšího odhadu technických rezerv s opcemi a zárukami;“

ii) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) metodologie, zásady a techniky pro určení příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr, která se použije pro výpočet nejlepšího odhadu podle čl. 77 odst. 2, zejména:

i) vzorec pro extrapolaci podle čl. 77a odst. 1, včetně parametrů, které určují rychlost konvergence extrapolace;

ii) metodu pro určení hloubky, likvidity a transparentnosti trhů s dluhopisy podle čl. 77a odst. 1;

iii) procentní hranici, pod níž se podíl dluhopisů s dobou splatnosti delší nebo rovnou dané době splatnosti ze všech dluhopisů považuje pro účely čl. 77a odst. 1 za nízký;“

iii) písmeno i) se nahrazuje tímto:

„i) metody a předpoklady pro výpočet koeficientu volatility podle článku 77d včetně:

i) vzorce pro výpočet rozpětí podle odstavce 2 uvedeného článku;

ii) vzorce pro výpočet poměru citlivosti na úvěrové rozpětí podle odstavců 3 a 4 uvedeného článku;

iii) procenta rozpětí, které představuje část připadající na realistické posouzení očekávaných ztrát nebo neočekávaných úvěrových či jiných rizik aktiv podle čl. 77d odst. 3, a to pro každou příslušnou třídu aktiv;

iv) přechodného mechanismu podle čl. 77a odst. 2;“

b) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Komise může přijmout akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a, kterými stanoví kritéria pro aktiva způsobilá k zařazení do portfolia aktiv podle čl. 77b odst. 1 písm. a).“;

c) vkládá se nový odstavec 2a, který zní:

„2a. Aby byly zajištěny jednotné podmínky uplatňování čl. 77 odst. 7, vypracuje EIOPA návrh prováděcích technických norem, v nichž upřesní soubor scénářů, které mají být použity pro obezřetné deterministické ocenění nejlepšího odhadu pro závazky z životního pojištění podle uvedeného odstavce.

EIOPA předloží tento návrh prováděcích technických norem Komisi do [OP: vložte datum = dvanáct měsíců po vstupu v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat tyto prováděcí technické normy v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1094/2010.“;

41) článek 92 se mění takto:

a) odstavec 1a se nahrazuje tímto:

„1a. Komise přijme akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a, ve kterých upřesní nakládání s účastmi ve smyslu čl. 212 odst. 2 třetího

pododstavce ve finančních a úvěrových institucích, pokud jde o určování kapitálu, včetně přístupů k odečtení významných účastí v úvěrových a finančních institucích od primárního kapitálu pojišťovny nebo zajišťovny.

Bez ohledu na odpočty účastí od kapitálu použitelného ke krytí solventnostního kapitálového požadavku, jak je uvedeno v aktu v přenesené pravomoci přijatém podle prvního pododstavce, pro účely určení primárního kapitálu podle článku 88 mohou orgány dohledu pojišťovně nebo zajišťovně povolit, aby neodečítala hodnotu své účasti v úvěrové nebo finanční instituci, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

a) pojišťovna nebo zajišťovna se nachází v jedné ze situací popsaných v bodě i) nebo ii) tohoto písmene:

- i) úvěrová nebo finanční instituce a pojišťovna nebo zajišťovna patří do stejné skupiny podle definice uvedené v článku 212, na kterou se vztahuje dohled nad skupinou podle čl. 213 odst. 2 písm. a), b) a c), a na přidruženou úvěrovou nebo finanční instituci se nevztahuje odpočet uvedený v čl. 228 odst. 6;
- ii) orgány dohledu vyžadují nebo povolují pojišťovně nebo zajišťovně používat technické metody výpočtu v souladu s částí II přílohy I směrnice 2002/87/ES a úvěrová nebo finanční instituce je zahrnuta do stejného doplňkového dozoru podle uvedené směrnice jako pojišťovna nebo zajišťovna;

b) úroveň integrovaného řízení, řízení rizik a vnitřní kontroly, pokud jde o podniky spadající pod dohled nad skupinou podle písmene a) bodu i) tohoto pododstavce nebo pod doplňkový dozor podle písmene a) bodu ii) tohoto pododstavce, je pro orgány dohledu uspokojivá;

c) přidružená účast v úvěrové nebo finanční instituci je akciovou investicí strategické povahy, jak je uvedeno v aktu v přenesené pravomoci přijatém podle čl. 111 odst. 1 písm. m).“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Účasti ve finančních a úvěrových institucích podle odstavce 1a zahrnují:

a) účasti, které pojišťovny a zajišťovny drží v:

- i) úvěrových institucích a finančních institucích ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodů 1 a 26 nařízení (EU) č. 575/2013;
- ii) investičních podnicích ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 směrnice 2014/65/EU;

b) nástroje zahrnované do vedlejšího kapitálu tier 1 podle článku 52 nařízení (EU) č. 575/2013 a nástroje zahrnované do kapitálu tier 2 podle článku 63 uvedeného nařízení, jakož i nástroje zahrnované do vedlejšího

kapitálu tier 1 a kapitálu tier 2 ve smyslu článku 9 nařízení (EU) 2019/2033, které mají pojišťovny a zajišťovny v držení ve vztahu k subjektům uvedeným v písmeni a) tohoto odstavce, v nichž drží účast.“;

42) v článku 95 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Za tímto účelem se pojišťovny a zajišťovny případně řídí seznamem položek kapitálu uvedeným v čl. 97 odst. 1.“;

43) v článku 96 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Aniž je dotčen článek 95 a čl. 97 odst. 1, pro účely této směrnice se použijí tato zařazení:

1. do třídy 1 (Tier 1) se zařazuje disponibilní bonusový fond, na který se vztahuje čl. 91 odst. 2;
2. do třídy 2 (Tier 2) se zařazují akreditivy a záruky, které jsou v zájmu věřitelů pojišťovny svěřeny nezávislému správci a které vydaly úvěrové instituce povolené podle směrnice 2013/36/EU;
3. do třídy 2 (Tier 2) se zařazují jakékoli budoucí nároky, které vzájemné pojišťovny vlastníků lodí či pojišťovny vlastníků lodí na bázi vzájemnosti s variabilními příspěvky a výhradně pojišťující rizika uvedená v odvětvích 6, 12 a 17 v části A přílohy I mohou vznést vůči svým členům prostřednictvím výzvy k dodatečným příspěvkům splatným před uplynutím následujících dvanácti měsíců.“;

43a) v článku 105 se doplňuje odstavec, který zní:

„6a. Komisi je svěřena pravomoc přijmout v souladu s článkem 301a akty v přenesené pravomoci doplňující tuto směrnici s cílem zohlednit riziko představované kryptoaktivy v podmodulu tržního rizika uvedeném v odstavci 5 a v podmodulu rizika protistrany uvedeném v odstavci 6.“

43b) vkládá se článek 105a, který zní:

„Článek 105a

Dlouhodobé akciové investice

1. Pro účely tohoto nařízení může být s podsouborem akciových investic zacházeno jako s dlouhodobými akciovými investicemi, pokud pojišťovna nebo zajišťovna orgánu dohledu uspokojivě prokáže, že jsou splněny všechny tyto podmínky:

a) je jasně určen podsoubor kapitálových investic;

b) pro každé dlouhodobé akciové portfolio je stanovena politika pro správu dlouhodobých investic, která odráží závazek podniku držet celkovou expozici vůči akciím v podsouboru kapitálových investic po dobu, která v průměru přesahuje pět let. Správní, řídicí nebo dozorčí rada podniku tyto zásady správy investic podepsala a tyto politiky jsou často přezkoumávány ve

srovnání se skutečnou správou portfolií a uváděny v posouzení solventnosti podniku z hlediska vlastních rizik podle článku 45;

c) podsoubor akciových investic tvoří výhradně akcie kotované v zemích, jež jsou členy OECD nebo nekotované akcie společností, které mají sídlo v zemích, jež jsou členy OECD;

d) pojišťovna nebo zajišťovna je schopna orgánu dohledu uspokojivě prokázat, že je schopna udržet dílčí soubor kapitálových investic po dobu držení uvedenou v písmenu b);

e) řízení rizik, řízení aktiv a závazků a investiční politiky pojišťovny nebo zajišťovny odráží záměr pojišťovny nebo zajišťovny držet podsoubor akciových investic po dobu, která je slučitelná s požadavkem uvedeným v písmeni e), a její schopnost splnit požadavek uvedený v písmeni d).

2. *Pokud jsou akcie drženy v rámci subjektů kolektivního investování nebo v rámci alternativních investičních fondů, jako jsou evropské fondy dlouhodobých investic (ELTIF), lze podmínky stanovené v odstavci 1 posoudit na úrovni fondů, a nikoli podkladových aktiv držených v rámci těchto fondů.*
3. *Pojišťovny nebo zajišťovny, které v souladu s odstavcem 1 tohoto článku zacházejí s podsouborem akciových investic jako s dlouhodobými akciovými investicemi, se nesmějí vrátit k přístupu, který dlouhodobé akciové investice nezahrnuje. Pokud pojišťovna nebo zajišťovna, která zachází s podmnožinou akciových investic jako s dlouhodobými akciovými investicemi, již není schopna splnit podmínky stanovené v odstavci 1 tohoto článku, okamžitě informuje orgán dohledu a přestane uplatňovat okamžité snížení hodnoty akcií uvedené v odstavci 4.*
4. *Kapitálový požadavek pro dlouhodobé kapitálové investice se rovná ztrátě základního kapitálu, která by vznikla v důsledku okamžitého poklesu hodnoty investic, které jsou považovány za dlouhodobé kapitálové investice, o 22 %.*

44) v článku 106 se odstavec 3 nahrazuje tímto:

„3. Symetrická úprava standardního akciového kapitálového požadavku pokrývající riziko vyplývající z výkyvů cen akcií *ve vztahu k akciím, které nekryjí závazky z pojistných smluv životního pojištění vázaného na hodnotu investičního fondu*, nevede k tomu, že bude uplatňován akciový kapitálový požadavek o více než sedmáct procentních bodů nižší nebo o více než sedmáct procentních bodů vyšší než standardní akciový kapitálový požadavek.“;

45) článek 109 se nahrazuje tímto:

„Článek 109

Zjednodušení standardního vzorce

1. Pojišťovny a zajišťovny mohou pro určitý podmodul nebo rizikový modul použít zjednodušený výpočet, pokud to odůvodňuje povaha, rozsah a komplexnost rizik,

kterým jsou tyto pojišťovny nebo zajišťovny vystaveny, a pokud by bylo neúměrné požadovat po všech pojišťovnách a zajišťovnách provedení standardizovaného výpočtu.

Bez ohledu na první pododstavec mohou podniky s nízkým rizikovým profilem použít zjednodušený výpočet pro konkrétní podmodul nebo rizikový modul.

Pro účely tohoto odstavce se zjednodušené výpočty kalibrují podle čl. 101 odst. 3.

2. Aniž je dotčen odstavec 1 tohoto článku a čl. 102 odst. 1, pokud pojišťovna nebo zajišťovna počítá solventnostní kapitálový požadavek a rizikový modul nebo podmodul nepředstavuje podíl vyšší než 5 % základního solventnostního kapitálového požadavku podle čl. 103 písm. a), může pojišťovna nebo zajišťovna používat pro tento rizikový modul nebo podmodul zjednodušený výpočet po dobu nejvýše tří let od tohoto výpočtu solventnostního kapitálového požadavku.

3. Pro účely odstavce 2 součet podílů každého rizikového modulu nebo podmodulu, kde se použijí zjednodušené výpočty podle odstavce 2, nepřekročí ve vztahu k základnímu solventnostnímu kapitálovému požadavku 10 %.

Podíl rizikového modulu nebo podmodulu ve vztahu k základnímu solventnostnímu kapitálovému požadavku podle prvního pododstavce je podíl vypočtený při posledním výpočtu rizikového modulu nebo podmodulu bez zjednodušeného výpočtu podle odstavce 2.“;

46) **článek 111** se mění takto:

a) **v odstavci 1 se** písmena l) a m) nahrazují tímto:

„l) zjednodušené výpočty stanovené pro určité rizikové moduly a podmoduly podle čl. 109 odst. 1 a pro nepodstatné rizikové moduly a podmoduly podle čl. 109 odst. 2, jakož i kritéria, jejichž splnění se na pojišťovnách a zajišťovnách, včetně kaptivních pojišťoven a zajišťoven, požaduje, aby byly oprávněny využívat zjednodušené výpočty, jak je uvedeno v čl. 109 odst. 1;

m) přístup, který se má uplatnit u kvalifikovaných účastí ve smyslu čl. 13 bodu 21 při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku, zejména při výpočtu podmodulu akciového rizika podle čl. 105 odst. 5, s přihlédnutím k pravděpodobnému snížení volatility hodnoty těchto kvalifikovaných účastí vyplývající ze strategické povahy těchto investic a vlivu, který má pojišťovna nebo zajišťovna na tyto jednotky, do nichž investovala;“

b) **v odstavci 1 se doplňují nové pododstavce, které znějí:**

„Pro účely prvního pododstavce písm. h) se metody a úpravy, jejichž prostřednictvím se zohlední snížený rozsah diverzifikace rizika u pojišťoven a zajišťoven v souvislosti s účelově vázanými fondy, nepoužijí na portfolia aktiv, která nejsou účelově vázanými fondy a která jsou určena ke krytí odpovídajícího nejlepšího odhadu pojistných nebo zajistných závazků podle čl. 77b odst. 1 písm. a).

Pro účely prvního pododstavce písm. c) musí metody, předpoklady a standardní parametry pro podmodul úrokového rizika uvedený v čl. 105 odst. 5 písm. a) odrážet riziko, že i nízké nebo záporné úrokové sazby mohou klesnout, a jeho výpočet musí být plně v souladu s extrapolací úrokových sazeb podle článku 77a. Bez ohledu na předchozí větu se při výpočtu dílčího modulu úrokového rizika nevyžaduje zohlednění rizika poklesu úrokových sazeb na úroveň pod zápornou spodní hranicí, pokud se jeho záporná spodní hranice stanoví tak, že pravděpodobnost, že úrokové sazby v příslušných měnách a napříč splatnostmi nebudou vždy nad zápornou spodní hranicí, je dostatečně malá.“;

c) *vkládá se nový odstavec 2a, který zní:*

„2a. „Pokud Komise v souladu s odst. 1 písm. c) prvním pododstavcem přijme akty v přenesené pravomoci doplňující tuto směrnici, aby upřesnila metody, předpoklady a standardní parametry používané při výpočtu podmodulu úrokového rizika uvedeného v čl. 105 odst. 5 písm. a) s cílem zlepšit citlivost kapitálových požadavků v souladu s vývojem úrokových sazeb, mohou být tyto úpravy podmodulu úrokového rizika zaváděny postupně během přechodného období v délce až pěti let. Toto postupné zavádění je povinné a vztahuje se na všechny pojišťovny nebo zajišťovny.“;

d) *odstavec se 3 nahrazuje tímto:*

„3. Do 31. prosince 2020 a poté každých pět let provede orgán EIOPA posouzení vhodnosti metod, předpokladů a standardních parametrů používaných při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku podle standardního vzorce. Toto posouzení by mělo zejména vzít v potaz výkonnost všech tříd aktiv a finančních nástrojů, chování investorů, kteří do těchto aktiv a finančních nástrojů investovali, a vývoj mezinárodních standardů v oblasti finančních služeb. Na základě posouzení orgánu EIOPA Komise případně předloží návrhy na změnu této směrnice nebo aktů v přenesené pravomoci nebo prováděcích aktů přijatých na jejím základě.“

48) v článku 122 se doplňuje nový odstavec 5, který zní:

„5. Členské státy mohou pojišťovnám a zajišťovnám povolit, aby ve svém interním modelu zohlednily vliv pohybů úvěrového rozpětí na koeficient volatility vypočtený v souladu s článkem 77d, pouze pokud:

a) *metoda pro zohlednění vlivu pohybů úvěrového rozpětí na koeficient volatility pro euro nezohledňuje možné zvýšení koeficientu volatility o makrokoeficient volatility podle čl. 77d odst. 4;*

b) *solventnostní kapitálový požadavek není nižší než kterýkoli z následujících prvků:*

i) *fiktivní solventnostní kapitálový požadavek vypočtený jako solventnostní kapitálový požadavek s tím, že vliv pohybů úvěrového*

rozpětí na koeficient volatility je zohledněn v souladu s metodikou používanou orgánem EIOPA pro účely zveřejňování technických informací podle čl. 77e odst. 1 písm. c);

ii) fiktivní solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle bodu i) s tím, že reprezentativní portfolio pro měnu podle v čl. 77d odst. 2 druhého pododstavce se stanoví na základě aktiv, do nichž pojišťovna a zajišťovna investuje, namísto aktiv všech pojišťoven nebo zajišťoven s pojistnými nebo zajištěními závazky denominovanými v této měně.

Pro účely prvního pododstavce písm. b) vychází určení reprezentativního portfolio pro danou měnu z aktiv pojišťovny nebo zajišťovny denominovaných v této měně a použitých ke krytí nejlepšího odhadu pojistných a zajištěními závazků denominovaných v této měně.“;

49) článek 132 se mění takto:

a) v odst. 3 druhém pododstavci se slova „ve směrnici 85/611/EHS“ nahrazují slovy „ve směrnici 2009/65/ES“;

b) doplňují se nové odstavce 5, 6 a 7, které znějí:

„5. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny při rozhodování o své investiční strategii zohledňovaly možný makroekonomický vývoj a vývoj na finančních trzích **a potenciální dlouhodobý dopad investičních rozhodnutí na faktory životního prostředí, sociální faktory a faktory správy** a na žádost orgánu dohledu i makrobezpečnostní aspekty.

6. Pojišťovny a zajišťovny posoudí, do jaké míry může jejich investiční strategie ovlivnit makroekonomický vývoj a vývoj na finančních trzích a do jaké míry se může stát zdrojem systémového rizika, a zahrnou tyto úvahy do svých investičních rozhodnutí.

7. Pro účely odstavců 5 a 6 tohoto článku mají makroekonomický vývoj a makrobezpečnostní aspekty stejný význam jako v článku 45.“;

50) v čl. 133 odst. 3 se slova „ve směrnici 85/611/EHS“ nahrazují slovy „ve směrnici 2009/65/ES“;

51) čl. 138 odst. 4 se mění takto:

a) první pododstavec se nahrazuje tímto:

„V případě výjimečných nepříznivých situací vyhlášených orgánem EIOPA, které mají dopad na pojišťovny a zajišťovny se značným podílem na trhu nebo na dotčené druhy pojištění, může orgán dohledu dotčeným pojišťovnám či zajišťovnám prodloužit lhůtu uvedenou v odst. 3 druhém pododstavci nejvýše o sedm let s přihlédnutím ke všem relevantním faktorům, včetně průměrné doby trvání technických rezerv.“;

b) v druhém pododstavci se první věta nahrazuje tímto:

„Aniž jsou dotčeny pravomoci orgánu EIOPA podle článku 18 nařízení (EU) č. 1094/2010, pro účely tohoto odstavce EIOPA na žádost příslušného orgánu dohledu a případně po konzultaci s ESRB vyhlásí, že takové výjimečné nepříznivé situace nastaly.“;

52) článek 139 se nahrazuje tímto:

„*Článek 139*

Nedodržování minimálního kapitálového požadavku

1. Pojišťovny a zajišťovny neprodleně informují orgán dohledu, jakmile zjistí, že již není dodržován minimální kapitálový požadavek, nebo existuje-li riziko, že daný požadavek nebude dodržován v následujících třech měsících.

Pro účely prvního pododstavce tohoto odstavce se požadavek informovat orgán dohledu uplatní bez ohledu na to, zda pojišťovna nebo zajišťovna zjistí nedodržení minimálního kapitálového požadavku nebo riziko jeho nedodržení během výpočtu minimálního kapitálového požadavku podle čl. 129 odst. 4, nebo během výpočtu minimálního kapitálového požadavku mezi dvěma daty, kdy se tento výpočet oznamuje orgánu dohledu podle čl. 129 odst. 4.

2. Poté, co dotyčná pojišťovna nebo zajišťovna zjistí, že nedodržuje minimální kapitálový požadavek, nebo zjistí riziko jeho nedodržení, předloží do jednoho měsíce orgánu dohledu ke schválení reálný plán krátkodobého financování, jímž by se do tří měsíců od daného zjištění obnovil použitelný primární kapitál alespoň na úroveň minimálního kapitálového požadavku nebo jímž by se snížil rizikový profil, aby se zajistilo dodržování minimálního kapitálového požadavku.

3. Pokud není do dvou měsíců od obdržení informací uvedených v odstavci 1 zahájeno likvidační řízení, orgán dohledu domovského členského státu zváží omezení nebo zákaz volného nakládání s aktivy pojišťovny nebo zajišťovny. Informuje o tom vhodným způsobem orgány dohledu hostitelských členských států. Uvedené orgány na žádost orgánu dohledu domovského členského státu přijmou stejná opatření. Orgán dohledu domovského členského státu označí aktiva, jichž se mají tato opatření týkat.

4. EIOPA může vypracovat pokyny k opatřením, která by měly orgány dohledu přijmout, pokud zjistí nedodržení minimálního kapitálového požadavku nebo riziko jeho nedodržení podle odstavce 1.“;

52a) *Článek 141 se nahrazuje tímto:*

„*Článek 141*

Pravomoci orgánů dohledu za zhoršující se finanční situace

1. Orgány dohledu mají na základě oznámení podle článku 136 nebo na základě zjištění zhoršující se finanční situace podle čl. 36 odst. 3, pokud by rozhodnutí pojišťovny nebo zajišťovny, včetně jejích finančních rozhodnutí, měla v následujících třech měsících za následek nesoulad s některou z položek uvedených v čl. 36 odst. 2 písm. a) až e), nebo pokud již k tomuto nesouladu dochází, pravomoc přijmout nezbytná opatření k zajištění obnovení souladu.

2. Opatření uvedená v odstavci 1 musí být přiměřená riziku a rozsahu nesouladu s regulativními požadavky a mohou mít následující formu:

- a) **požadovat, aby správní, řídicí nebo kontrolní orgán pojišťovny nebo zajišťovny aktualizoval preventivní ozdravný plán vypracovaný v souladu s článkem 5 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) xx/xx^{*1}, pokud se okolnosti liší od předpokladů uvedených v tomto plánu;**
- b) **požadovat, aby správní, řídicí nebo kontrolní orgán pojišťovny nebo zajišťovny přijal opatření stanovená v preventivním ozdravném plánu vypracovaném v souladu s článkem 5 směrnice (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: doplňte číslo směrnice IRRD]. Pokud je plán aktualizován podle písmene a) tohoto odstavce, zahrnují tato opatření i veškerá aktualizovaná opatření;**
- c) **požadovat, aby správní, řídicí nebo kontrolní orgán pojišťovny nebo zajišťovny, který nemá zaveden preventivní ozdravný plán v souladu s článkem 5 směrnice (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: doplňte číslo směrnice IRRD], identifikoval příčiny nesouladu nebo pravděpodobného nesouladu s regulativními požadavky a určil přiměřená opatření a časový harmonogram pro provedení těchto regulativních požadavků;**
- d) **požadovat, aby správní, řídicí nebo kontrolní orgán pojišťovny nebo zajišťovny pozastavil nebo omezil pohyblivé složky odměny a bonusy, rozdělení kapitálových nástrojů nebo splacení nebo zpětný odkup položek kapitálu.**

3. Pokud se na základě oznámení podle čl. 138 odst. 1 nebo čl. 139 odst. 1 solventnost pojišťovny nebo zajišťovny dále zhoršuje, mají orgány dohledu pravomoc přijmout veškerá opatření, včetně opatření uvedených v odstavci 2, jež jsou nezbytná k ochraně zájmů pojistníků v případě pojistných smluv nebo závazků vyplývajících ze zajišťovacích smluv.

Tato opatření musí být přiměřená, a tudíž zohledňovat úroveň zhoršení solventnosti dotyčné pojišťovny nebo zajišťovny. “;

53) v článku 144 se doplňuje nový odstavec 4, který zní:

„4. V případě odnětí povolení členské státy zajistí, aby se na pojišťovny a zajišťovny až do zahájení případného likvidačního řízení nadále vztahovala obecná pravidla a cíle dohledu nad pojišťovnami stanovené v hlavě I kapitole III.

54) V hlavě I se vkládá nová kapitola, která zní:

¹ **Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: vložte odkaz na směrnici IRRD].**

„KAPITOLA VIIA
Makroobezřetnostní nástroje

Článek 144a

Řízení rizika likvidity

1. Členské státy zajistí, aby řízení rizika likvidity pojišťoven a zajišťoven podle čl. 44 odst. 2 písm. d) zajišťovalo, že si pojišťovny a zajišťovny udržují dostatečnou likviditu k vypořádání svých finančních závazků vůči pojistníkům a jiným protistranám, když se tyto závazky stanou splatnými, a to i za krizových podmínek.
2. Pro účely odstavce 1 členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny vypracovaly a **průběžně aktualizovaly** plán řízení rizika likvidity obsahující předpokládané příchozí a odchozí peněžní toky ve vztahu k jejich aktivům a závazkům. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny vypracovaly a **aktualizovaly** soubor ukazatelů rizika likvidity s cílem identifikovat, sledovat a řešit potenciální nedostatek likvidity.
3. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny předkládaly orgánům dohledu plán řízení rizika likvidity .
4. Členské státy zajistí, aby **podniky** s nízkým rizikovým profilem podle článku 29c, a pojišťovny a zajišťovny, které získaly předchozí schválení orgánu dohledu podle článku 29d, nebyly povinny vypracovat plán řízení rizika likvidity uvedený v odstavci 2 tohoto článku.
5. Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny, které uplatňují vyrovnávací úpravu podle článku 77b nebo koeficient volatility podle článku 77d, mohly kombinovat plán řízení rizika likvidity podle odstavce 2 tohoto článku s plánem požadovaným v souladu s čl. 44 odst. 2 třetím pododstavcem.
6. K zajištění jednotného uplatňování tohoto článku vypracuje EIOPA návrh regulačních technických norem, v nichž dále upřesní obsah a četnost aktualizace plánu řízení rizika likvidity.

EIOPA předloží uvedený návrh regulačních technických norem Komisi do [OP: doplňte datum = dvanáct měsíců po vstupu v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1094/2010.

Článek 144b

Pravomoci orgánů dohledu k nápravě slabin v oblasti likvidity za výjimečných okolností

1. V rámci **postupu** pravidelné kontroly sledují orgány dohledu likviditu **jednotlivých** pojišťoven a zajišťoven. Pokud zjistí významná rizika likvidity, informují o tomto posouzení příslušnou pojišťovnu nebo zajišťovnu. Pojišťovna nebo zajišťovna vysvětlí, jak hodlá tato rizika likvidity řešit.
2. Členské státy zajistí, aby orgány dohledu měly nezbytné pravomoci vyžadovat od pojišťoven a zajišťoven posílení likvidity v případě zjištění rizik nebo nedostatků v

oblasti likvidity. Tyto pravomoci se uplatní, pokud existují dostatečné důkazy o existenci slabin v oblasti rizika likvidity a o neexistenci účinných nápravných opatření přijatých pojišťovnou nebo zajišťovnou.

Opatření přijatá orgány dohledu na základě tohoto odstavce přezkoumá orgán dohledu nejméně jednou **za šest měsíců** a zruší je, jakmile pojišťovna nebo zajišťovna přijme účinná nápravná opatření.

Je-li to relevantní, orgán dohledu předá důkazy o riziku likvidity a zranitelných místech orgánu EIOPA.

3. Členské státy zajistí, aby ***ve vztahu k jednotlivým pojišťovnám nebo zajišťovnám, které čelí extrémním rizikům likvidity a bezprostřednímu riziku nedodržení jejich solventnostního kapitálového požadavku, jež mohou vážně a bezprostředně ohrozit ochranu pojistníků nebo stabilitu finančního systému, měly orgány dozoru pravomoc dočasně:***

- a) omezit nebo pozastavit výplatu dividend akcionářům a ostatním podřízeným věřitelům;***
- b) omezit nebo pozastavit jiné platby akcionářům a ostatním podřízeným věřitelům;***
- c) omezit nebo pozastavit zpětný odkup akcií a splácení nebo umořování položek kapitálu;***
- d) omezit nebo pozastavit bonusy nebo jiné pohyblivé složky odměny;***
- e) pozastavit práva pojistníků životního pojištění na odkup.***

Pravomoc ***pozastavit práva pojistníků*** se uplatní pouze za výjimečných okolností jako krajní opatření ***a pokud je to ve společném zájmu pojistníků***. Před výkonem této pravomoci orgán dohledu zohlední možné nezamýšlené účinky na finanční trhy a na práva pojistníků, a to i v přeshraničním kontextu. ***Orgány dohledu uplatnění těchto pravomocí zveřejní.***

Opatření uvedené v prvním pododstavci se uplatní ***nejdéle*** na dobu tří měsíců. Členské státy zajistí, aby opatření mohlo být obnoveno, pokud stále trvají důvody, které je ospravedlňují, a aby se přestalo uplatňovat, jakmile tyto důvody pominou.

Aniž je dotčen čl. 144c odst. 6, členské státy zajistí ***■***, že dotčené pojišťovny a zajišťovny ***nebudou provádět*** výplaty akcionářům a jiným podřízeným věřitelům a ***nebudou vyplácet*** bonusy ani jiné pohyblivé složky odměny, ***pokud je jejich výplata plně v kompetenci pojišťovny nebo zajišťovny a*** dokud orgány dohledu nezruší pozastavení práv na odkup.

Členské státy zajistí, aby orgány dohledu měly za tímto účelem nezbytné pravomoci.

Členské státy zajistí, aby o záměru orgánu dohledu využít pravomoc uvedenou v tomto odstavci byly řádně ***a včas*** informovány orgány s makroobezřetnostním mandátem, pokud se liší od orgánů dohledu, a byly ***plně*** zapojeny do posuzování možných nezamýšlených účinků uvedených v druhém pododstavci.

Členské státy zajistí, aby orgány dohledu informovaly orgán EIOPA a ESRB vždy, když je uplatněna pravomoc podle *tohoto* odstavce k řešení rizika pro stabilitu finančního systému.

3a. Při uplatňování opatření uvedených v odstavci 3 tohoto článku se řádně zohlední kritéria proporcionality podle čl. 29 odst. 3 a existence preventivně dohodnutých limitů rozsahu rizika a prahových hodnot pro plánování vnitřně stanoveného kapitálu.

Pokud se po konzultaci s ESRB orgán EIOPA domnívá, že výkon pravomoci uvedené v odstavci 3 příslušným orgánem je nepřiměřený, vydá stanovisko a doporučí dotčenému orgánu dohledu, aby své rozhodnutí přezkoumal.

3b. Při uplatňování opatření uvedených v odstavci 3 tohoto článku se zohlední důkazy vyplývající z procesu dohledu a výhledové posouzení solventnosti a finanční situace dotčených pojišťoven nebo zajišťoven v souladu s posouzením uvedeným v čl. 45 odst. 1 druhém pododstavci písm. a) a b).

4. Pravomoc podle odstavce 3 lze uplatnit ve vztahu k pojišťovnám a zajišťovnám působícím v daném členském státě, pokud se výjimečné okolnosti podle odstavce 3 týkají celého pojistného trhu nebo jeho významné části.

Členské státy jmenují orgán pro výkon pravomoci podle tohoto odstavce.

Pokud se jmenovaný orgán liší od orgánu dohledu, členský stát zajistí řádnou koordinaci a výměnu informací mezi jednotlivými orgány. Od orgánů se zejména vyžaduje úzká spolupráce a sdílení veškerých informací, které mohou být nezbytné pro náležitě plnění úkolů, jež jsou orgánu jmenovanému podle tohoto odstavce svěřeny.

5. Členské státy zajistí, aby orgán uvedený v *odstavci 4 včas* oznámil orgánu EIOPA a v případě, že je opatření přijato k řešení rizika pro stabilitu finančního systému, ESRB využití pravomoci podle odstavce 4.

Oznámení obsahuje popis použitého opatření, dobu jeho trvání a popis důvodů a rizik, které vedly k využití pravomoci, včetně důvodů, proč to bylo považováno za účinné a přiměřené ve vztahu k příslušným negativním účinkům na pojistníky.

6. K zajištění jednotného uplatňování tohoto článku vypracuje EIOPA po konzultaci s ESRB *návrh regulačních technických norem*, v nichž *blíže upřesní*:

- a) *opatření* k řešení nedostatků v oblasti řízení rizika likvidity a ohledně podoby, aktivace a kalibrace pravomocí, které mohou orgány dohledu uplatnit k posílení likvidity pojišťoven nebo zajišťoven, pokud jsou zjištěna rizika likvidity a tyto pojišťovny nebo zajišťovny je dostatečně nenapravily;
- b) existenci výjimečných okolností, které mohou odůvodnit dočasné pozastavení práv na odkup;
- c) podmínky pro zajištění jednotného uplatňování dočasného pozastavení práv na odkup v celé Unii a aspekty, které je třeba zvážit pro stejnou a

přiměřenou ochranu pojistníků ve všech domovských a hostitelských jurisdikcích.

Orgán EIOPA uvedený návrh regulačních technických norem předloží Komisi do ... [OP: vložte datum = 12 měsíců po vstupu v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1094/2010.

Článek 144c

Opatření v oblasti dohledu k zachování finanční situace pojišťoven a zajišťoven při mimořádných otřesech v celém odvětví

1. Aniž je dotčen článek 141, členské státy zajistí, aby orgány dohledu měly pravomoc přijímat opatření k zachování finanční situace jednotlivých pojišťoven nebo zajišťoven v obdobích mimořádných otřesů v celém odvětví, které mohou ohrozit finanční situaci dotyčné pojišťovny nebo zajišťovny nebo stabilitu finančního systému.

2. V obdobích mimořádných otřesů v celém odvětví mají orgány dohledu pravomoc požadovat, aby pojišťovny a zajišťovny se zvláště zranitelným rizikovým profilem přijaly alespoň tato opatření:

- a) omezily nebo pozastavily výplatu dividend akcionářům a ostatním podřízeným věřitelům;
- b) omezily nebo pozastavily jiné platby akcionářům a ostatním podřízeným věřitelům;
- c) omezily nebo pozastavily zpětný odkup akcií a splácení nebo umořování položek kapitálu;
- d) omezily nebo pozastavily bonusy nebo jiné pohyblivé složky odměny.

Členské státy zajistí, aby příslušné vnitrostátní subjekty a orgány, které mají makroobezřetnostní mandát, byly řádně informovány o záměru vnitrostátního orgánu dohledu použít tento článek a aby byly náležitě zapojeny do hodnocení mimořádných otřesů v celém odvětví v souladu s tímto odstavcem.

3. Při uplatňování opatření uvedených v odstavci 2 tohoto článku se řádně zohlední kritéria proporcionality podle čl. 29 odst. 3 a existence preventivně dohodnutých limitů rozsahu rizika a prahových hodnot pro plánování vnitřně stanoveného kapitálu.

4. Při uplatňování opatření uvedených v odstavci 2 tohoto článku se zohlední důkazy vyplývající z procesu dohledu a výhledové posouzení solventnosti a finanční situace dotčených pojišťoven nebo zajišťoven v souladu s posouzením uvedeným v čl. 45 odst. 1 druhém pododstavci písm. a) a b).

5. Opatření uvedená v odstavci 2 se uplatňují po dobu, po kterou trvají důvody, které opatření odůvodňují. Tato opatření se přezkoumávají každé tři měsíce a jsou zrušena, jakmile pomínou podmínky, které k nim vedly.

6. Pro účely tohoto článku se významné operace uvnitř skupiny uvedené v čl. 245 odst. 2, včetně výplaty dividend uvnitř skupiny, pozastaví nebo omezí pouze tehdy, pokud ohrožují solventnost nebo likviditu skupiny nebo jednoho z podniků ve skupině. Před pozastavením nebo omezením operací se zbytkem skupiny konzultuje orgán dohledu nad přidruženým podnikem orgán dohledu nad skupinou.

7. Za účelem zajištění jednotných podmínek uplatňování tohoto článku vypracuje EIOPA po konzultaci s ESRB **regulační** technické normy, v nichž upřesní existenci mimořádných otřesů v celém odvětví.

EIOPA předloží uvedený návrh **regulačních** technických norem Komisi do [OP: doplňte datum = dvanáct měsíců po vstupu v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat tyto **regulační** technické normy v souladu s **články 10 až 14** nařízení (EU) č. 1094/2010.“;

55) v článku 145 se odstavec 2 mění takto:

a) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) jméno osoby, která má dostatečné pravomoci zavazovat pojišťovnu ve vztahu k třetím osobám;“

b) druhý pododstavec se zrušuje;

56) článek 149 se nahrazuje tímto:

„**Článek 149**

Změny v povaze rizik nebo závazků

Postup stanovený v člancích 147 a 148 se použije na každou změnu, kterou pojišťovna hodlá provést v informacích uvedených v článku 147.

2. Pokud dojde ke změně v činnosti vykonávané pojišťovnou v rámci volného pohybu služeb, která podstatně ovlivňuje její rizikový profil nebo podstatně ovlivňuje pojišťovací činnosti v jednom nebo více hostitelských členských státech, pojišťovna o tom neprodleně informuje orgán dohledu domovského členského státu. Orgán dohledu domovského členského státu neprodleně informuje orgány dohledu dotčených hostitelských členských států.“;

57) v článku 152a se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Orgán dohledu domovského členského státu uvědomí orgán EIOPA a orgán dohledu příslušného hostitelského členského státu, jestliže zjistí zhoršující se finanční situaci nebo jiná vznikající rizika, včetně rizik týkajících se ochrany spotřebitele, která vyplývají ze skutečnosti, že pojišťovna nebo zajišťovna vykonává činnosti na základě volného pohybu služeb nebo svobody usazování, jež mohou mít přeshraniční účinky. Orgán dohledu hostitelského členského státu může rovněž oznámit orgánu EIOPA a orgánu dohledu příslušného domovského členského státu, že má vážné a důvodné obavy ohledně ochrany spotřebitelů. Orgány dohledu mohou záležitost postoupit orgánu EIOPA a požádat jej o pomoc, pokud nelze nalézt dvoustranné řešení.“;

58) **článek 152b se mění takto** :

a) odstavec 1 se nahrazují tímto:

„Orgán EIOPA zřídí a koordinuje platformu pro spolupráci s cílem posílit výměnu informací a prohloubit spolupráci mezi dotyčnými orgány dohledu domovského členského státu a hostitelských členských států, pokud pojišťovna nebo zajišťovna vykonává nebo má v úmyslu vykonávat významné přeshraniční činnosti.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Příslušné orgány dohledu předloží platformě pro spolupráci veškeré relevantní dostupné informace týkající se dané pojišťovny nebo zajišťovny. Tyto informace, včetně všech informací obdrženy v souladu s článkem 35 a o opatřeních přijatých příslušnými orgány dohledu, se poskytnou do jednoho měsíce, aby bylo umožněno řádné fungování platformy pro spolupráci.“;

c) odstavec se 3 nahrazuje tímto:

„3. Zřízením platformy pro spolupráci podle odstavce 1 není dotčen dohledový mandát orgánů dohledu domovského a hostitelského členského státu stanovený touto směrnicí.“;

d) doplňují se nové odstavce 5, 6, 6a a 6b, které znějí:

„5. Pokud se dva nebo více příslušných orgánů platformy pro spolupráci neshodnou na postupu nebo obsahu opatření, která mají být přijata, nebo na nečinnosti ve vztahu k pojišťovně nebo zajišťovně, *pomůže* EIOPA na žádost kteréhokoli příslušného orgánu nebo z vlastního podnětu orgánům dosáhnout dohody v souladu s čl. 19 odst. 1 nařízení (EU) č. 1094/2010.

6. V případě neshody v rámci platformy *pro spolupráci* a v případě vážných obav ohledně negativních dopadů na pojistníky nebo obsahu opatření, která mají být přijata v souvislosti s pojišťovnou nebo zajišťovnou, nebo v případě nečinnosti může EIOPA z vlastního podnětu rozhodnout o zahájení a koordinaci kontrol na místě. K účasti na těchto kontrolách na místě přizve orgán dohledu domovského členského státu, jakož i další příslušné orgány dohledu platformy pro spolupráci.

6a. Pokud příslušné orgány dohledu nedosáhnou v rámci platformy pro spolupráci společného stanoviska ve lhůtě stanovené orgánem EIOPA, může EIOPA v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1094/2010 vydat dotčenému orgánu dohledu doporučení.

6b. Pokud dotčený orgán dohledu tomuto doporučení nevyhoví do dvou měsíců, uvede důvody, včetně opatření, která přijal nebo hodlá přijmout, aby reagoval na obavy ostatních dotčených orgánů dohledu. EIOPA tato opatření posoudí a rozhodne, zda jsou dostatečná a vhodná. V případě, že to orgán EIOPA nepovažuje za vhodné, zveřejní své doporučení, včetně názvu dotčené ho podniku nebo podniků, s uvedením těchto důvodů a navrhovaných kroků, které mají být učiněny.“;

59) článek 153 se nahrazuje tímto:

„*Článek 153*

Lhůty a jazyk žádostí o informace

Orgán dohledu hostitelského členského státu může požadovat informace, které je oprávněn požadovat v souvislosti s činností pojišťovny působící na území tohoto členského státu, od orgánu dohledu domovského členského státu této pojišťovny . Tyto informace se poskytnou v přiměřené lhůtě v úředním jazyce nebo jazycích hostitelského členského státu nebo v jiném jazyce, který orgán dohledu hostitelského členského státu akceptuje. “;

60) vkládá se nový článek 159a, který zní:

„*Článek 159a*

Společné kontroly na místě týkající se významných přeshraničních činností

2. Pokud pojišťovna nebo zajišťovna ***provádějící významné přeshraniční činnosti*** nesplňuje nebo pravděpodobně nebude splňovat minimální kapitálový požadavek v následujících třech měsících nebo pokud dochází k neplnění solventnostního kapitálového požadavku, může orgán dohledu hostitelského členského státu, v němž tato pojišťovna nebo zajišťovna vykonává významné přeshraniční činnosti, požádat orgán dohledu domovského členského státu o společné provedení kontroly na místě v pojišťovně nebo zajišťovně, přičemž vysvětlí důvody této žádosti.

Orgán dohledu domovského členského státu žádost uvedenou v prvním pododstavci přijme .

3. Pokud orgán dohledu domovského členského státu souhlasí s provedením společné kontroly na místě, přizve k účasti na společné kontrole na místě orgán EIOPA.

Po provedení společné kontroly na místě vyvodí dotčené orgány dohledu do dvou měsíců společné závěry, ***včetně doporučených opatření v oblasti dohledu***. Orgán dohledu domovského členského státu tyto společné závěry zohlední při rozhodování o přiměřených reakcích v oblasti dohledu.

Pokud se orgány dohledu neshodnou na závěrech společné kontroly na místě, může kterýkoli z nich do dvou měsíců po uplynutí lhůty uvedené v druhém pododstavci, aniž jsou dotčena opatření a pravomoci v oblasti dohledu, které má orgán dohledu domovského členského státu přijmout k řešení nedodržení solventnostního kapitálového požadavku nebo nedodržení či pravděpodobného nedodržení minimálního kapitálového požadavku, postoupit záležitost orgánu EIOPA a požádat jej o pomoc v souladu s článkem 19 nařízení (EU) č. 1094/2010. Po uplynutí dvouměsíční lhůty uvedené v tomto pododstavci nebo po dosažení dohody o společných závěrech mezi orgány dohledu v souladu s druhým pododstavcem se záležitost orgánu EIOPA nepostupuje.

Pokud během dvouměsíčního období uvedeného v třetím pododstavci postoupí kterýkoliv příslušný orgán dohledu záležitost orgánu EIOPA v souladu s článkem 19 nařízení (EU) č. 1094/2010, odloží orgán dohledu domovského členského státu

přijetí konečných závěrů ze společné kontroly na místě a vyčká rozhodnutí, které EIOPA případně vydá v souladu s čl. 19 odst. 3 uvedeného nařízení, a přijme závěry v souladu s rozhodnutím orgánu EIOPA. Všechny dotčené orgány dohledu uznají tyto závěry za rozhodující.

4. Pokud orgán dohledu domovského členského státu odmítne provedení společné kontroly na místě, písemně vysvětlí dožadujícímu orgánu dohledu důvody tohoto odmítnutí.

Pokud orgány dohledu nesouhlasí s důvody odmítnutí, mohou do jednoho měsíce po oznámení rozhodnutí orgánem dohledu domovského členského státu postoupit záležitost orgánu EIOPA a požádat jej o pomoc v souladu s článkem 19 nařízení (EU) č. 1094/2010. V takovém případě může orgán EIOPA postupovat v souladu s pravomocemi, které mu byly svěřeny uvedeným článkem.“;

61) článek 212 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) v písmeni a) se slova „čl. 12 odst. 1 směrnice 83/349/EHS“ nahrazují slovy „čl. 22 odst. 7 směrnice 2013/34/EU“;

ii) v písmeni b) se slova „čl. 12 odst. 1 směrnice 83/349/EHS“ nahrazují slovy „čl. 22 odst. 7 směrnice 2013/34/EU“;

iii) písmeno c) se mění takto:

– písmeno i) se nahrazuje tímto:

„i) která sestává z podniku držícího účast, jeho dceřiných podniků, subjektů, ve kterých podnik držící účast nebo jeho dceřiné podniky drží účast, a podniků, které podnik držící účast nebo jeho dceřiné podniky řídí společně s jedním nebo více podniky, které nejsou součástí skupiny, jakož i z podniků, mezi nimiž existují vzájemné vztahy ve smyslu čl. 22 odst. 7 směrnice 2013/34/EU, a jejich přidružených podniků nebo“;

– doplňuje se nový bod iii), který zní:

„iii) která sestává z kombinace bodů i) a ii);“

iv) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) „pojišťovací holdingovou společností“ mateřský podnik, který není smíšenou finanční holdingovou společností a jehož hlavní podnikatelskou činností je získávat a držet účasti v dceřiných podnicích, přičemž těmito dceřinými podniky jsou výlučně nebo především pojišťovny nebo zajišťovny či pojišťovny nebo zajišťovny z třetích zemí a alespoň jeden z těchto dceřiných podniků je pojišťovna nebo zajišťovna; dceřiné podniky jsou především pojišťovnami nebo zajišťovnami či pojišťovnami nebo zajišťovnami z třetích zemí, pokud je více než 50 % vlastního kapitálu mateřského podniku, jeho konsolidovaných aktiv, výnosů, zaměstnanců nebo jiného ukazatele,

který orgán dohledu považuje za relevantní, spojeno s dceřinými podniky, které jsou pojišťovny nebo zajišťovny, pojišťovny nebo zajišťovny z třetích zemí, pojišťovacími holdingovými společnostmi nebo smíšenými finančními holdingovými společnostmi;“

v) vkládá se nové písmeno fa), které zní:

„fa) „holdingovou společností pojišťoven a zajišťoven z třetích zemí“ mateřský podnik jiný než pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost ve smyslu čl. 2 bodu 15 směrnice 2002/87/ES, jehož hlavní činností je získávat a držet účasti v dceřiných podnicích, přičemž těmito dceřinými podniky jsou výlučně nebo především pojišťovny nebo zajišťovny z třetích zemí.“;

b) v odstavci 2 se první pododstavec nahrazuje tímto:

Pro účely této hlavy považují orgány dohledu za mateřský podnik také jakýkoli podnik, který má podle názoru orgánů dohledu skutečně dominantní vliv na jiný podnik, včetně případů, kdy je tento vliv na rozhodnutí tohoto jiného podniku vykonáván prostřednictvím centralizované koordinace **a kontroly**.

c) doplňují se nové odstavce 3, 4, 5 a 6, které znějí:

„3. Pro účely této hlavy považují orgány dohledu za skupinu ve smyslu odst. 1 písm. c) také dvě nebo více pojišťoven nebo zajišťoven, pokud jsou podle názoru orgánů dohledu tyto pojišťovny nebo zajišťovny řízeny jednotně.

Pokud ne všechny podniky uvedené v prvním pododstavci mají sídlo ve stejném členském státě, členské státy zajistí, aby pouze orgán dohledu jednající jako orgán dohledu nad skupinou v souladu s článkem 247 mohl po konzultaci s ostatními příslušnými orgány dohledu na základě svého názoru, že tyto podniky jsou řízeny jednotně, dojít k závěru, že tyto podniky tvoří skupinu.

■
■
■

5. Při určování vztahu mezi alespoň dvěma pojišťovny nebo zajišťovny uvedenými v odstavcích 2 a 3 orgány dohledu zváží všechny následující faktory:

a) kontrolu nebo schopnost fyzické osoby nebo podniku ovlivňovat rozhodnutí pojišťovny nebo zajišťovny, včetně finančních rozhodnutí, zejména z důvodu držení kapitálu nebo hlasovacích práv, zastoupení ve správním, řídicím nebo kontrolním orgánu nebo z důvodu, že patří mezi osoby, které pojišťovnu nebo zajišťovnu skutečně řídí nebo které mají jiné klíčové, rozhodující nebo důležité funkce;

- b) silnou závislost pojišťovny nebo zajišťovny na jiném podniku nebo právnické osobě z důvodu existence významných finančních nebo nefinančních transakcí nebo operací;
- c) důkazy o koordinaci finančních rozhodnutí, strategií nebo postupů mezi dvěma nebo více pojišťovnami nebo zajišťovnami.



62) článek 213 se mění takto:

- a) v odstavci 2 se návěť nahrazuje tímto:
„Členské státy zajistí, aby se dohled nad skupinou uplatňoval v případě, že skupina zahrnuje kterékoli z těchto pojišťoven nebo zajišťoven.“;
- b) vkládá se nový odstavec 2a, který zní:
„2a. Rozsah skupiny, na kterou se vztahuje dohled nad skupinou podle odstavce 2 tohoto článku, se určí v souladu s článkem 212.“;
- c) vkládají se nové odstavce 3a, 3b a 3c, které znějí:
„3a. V případech uvedených v odst. 2 písm. b) **pojišťovna a zajišťovna** zajistí, aby byly splněny všechny následující podmínky:
 - a) vnitřní uspořádání a rozdělení úkolů ve skupině jsou přiměřené pro účely dodržování této hlavy, a zejména účinně:
 - i) koordinují činnost všech dceřiných podniků pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti, a to i prostřednictvím přiměřeného rozdělení úkolů mezi tyto podniky, je-li to nezbytné;
 - ii) předchází konfliktům uvnitř skupiny nebo zajišťují jejich řešení a
 - iii) prosazují celoskupinové zásady stanovené mateřskou pojišťovací holdingovou společností nebo mateřskou smíšenou finanční holdingovou společností uvnitř celé skupiny;
 - b) strukturální uspořádání skupiny, jejíž součástí je pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost, neomezuje účinný dohled nad skupinou a jejími dceřinými pojišťovnami a zajišťovnami ani mu jinak nebrání, zejména s ohledem na:
 - i) postavení pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti ve víceúrovňové skupině;

- ii) vlastnickou strukturu a
- iii) úlohu pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti ve skupině.



- d) v odstavci 5 se slova „směrnice 2006/48/ES“ nahrazují slovy „směrnice 2013/36/EU“;

63) vkládá se nový článek 213a, který zní:

„Článek 213a

Použití opatření v oblasti proporcionality na úrovni skupiny

1. Skupiny ve smyslu článku 212, které podléhají dohledu nad skupinou v souladu s čl. 213 odst. 2 písm. a) a b), klasifikuje jejich orgán dohledu nad skupinou postupem podle odstavce 2 tohoto článku jako skupiny s nízkým rizikovým profilem, pokud za poslední dvě účetní období **přímo před touto klasifikací** splňují všechna následující kritéria na úrovni skupiny:

a) pokud alespoň jedna pojišťovna nebo zajišťovna v rámci skupiny není pojišťovnou poskytující neživotní pojištění, jsou splněna všechna následující kritéria:

- i) podmodul úrokového rizika podle čl. 105 odst. 5 písm. a) není vyšší než 5 % technických rezerv skupiny bez částek vymahatelných ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek podle článku 76;
- ii) výnos z investic, s výjimkou investic držených pro pojistné závazky s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu, je vyšší než průměrné garantované úrokové míry;
- iii) celková výše technických rezerv skupiny definovaná jako hrubá výše částek vymahatelných ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek není vyšší než 1 000 000 000 EUR;

b) pokud alespoň jedna pojišťovna nebo zajišťovna v rámci skupiny není pojišťovnou poskytující životní pojištění, jsou splněna všechna následující kritéria:

- i) průměrný kombinovaný poměr bez zajištění za poslední tři účetní období je nižší než 100 %;
- ii) hrubé roční předepsané pojistné skupiny není vyšší než 100 000 000 EUR;
- iii) součet hrubého ročního předepsaného pojistného ve třídách 4 až 7 a ve třídách 14 a 15 oddílu A přílohy I není vyšší než 30 % celkového **hrubého** ročního předepsaného pojistného skupiny na neživotní pojištění;

c) pojištění sjednané pojišťovnami a zajišťovnami v rámci skupiny, které mají sídlo v jiných členských státech, než je členský stát orgánu dohledu nad skupinou, není **v souhrnu** vyšší než 25 % celkového hrubého ročního předepsaného pojistného skupiny;

d) pojištění sjednané skupinou v jiných členských státech, než je členský stát orgánu dohledu nad skupinou, není vyšší než 25 % jejího celkového hrubého ročního předepsaného pojistného;

e) **modul hrubého tržního rizika uvedený v čl. 105 odst. 5 není vyšší** než 20 % celkových investic;

f) **přijatá zajišťovací** činnost skupiny **nepřesahuje** 50 % jejího celkového hrubého výnosu z předepsaného pojistného skupiny;

fa) konsolidovaný skupinový solventnostní kapitálový požadavek je splněn a nebylo stanoveno navýšení kapitálu podle článku 232.

2. Článek 29b se použije obdobně na úrovni poslední mateřské pojišťovny nebo zajišťovny, pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti.

3. Skupiny, na které se vztahuje dohled nad skupinou podle čl. 213 odst. 2 písm. a) a b) po dobu kratší než dva roky, zohlední při posuzování, zda splňují kritéria stanovená v odstavci 1 tohoto článku, pouze poslední účetní období.

4. Aniž je dotčen odstavec 1, skupiny, které pro výpočet svého skupinového solventnostního kapitálového požadavku používají schválený částečný nebo úplný interní model, **mohou být klasifikovány** jako skupiny s nízkým rizikovým profilem **po schválení orgánem dohledu nad skupinou.**

■

6. Články 29c a 29d se použijí obdobně.“;

64) článek 214 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazují tímto:

„1. Výkon dohledu nad skupinou podle článku 213 nezahrnuje povinnost orgánů dohledu vykonávat dohled nad jednotlivými pojišťovnami nebo zajišťovnami z třetích zemí nebo pojišťovacími holdingovými společnostmi se smíšenou činností.“;

b) v odstavci 2 se za první pododstavec vkládá nový pododstavec, který zní:

„Při posuzování, zda má podnik z hlediska cílů dohledu nad skupinou podle prvního pododstavce písm. b) zanedbatelný význam, orgán dohledu nad skupinou zajistí, aby byly splněny všechny následující podmínky:

i) velikost podniku z hlediska celkových aktiv a technických rezerv je ve srovnání s ostatními podniky skupiny a skupinou jako celek malá;

- ii) vyloučení podniku z dohledu nad skupinou by nemělo žádný podstatný dopad na skupinovou solventnost;
 - iii) kvalitativní a kvantitativní rizika, včetně rizik vyplývajících z operací uvnitř skupiny, která podnik představuje nebo může představovat pro celou skupinu, jsou nevýznamná.“;
- c) doplňuje se odstavec 3, který zní:

„3. Pokud by vyloučení jednoho nebo více podniků z dohledu nad skupinou v souladu s odstavcem 2 tohoto článku nevedlo k uplatnění dohledu nad skupinou podle čl. 213 odst. 2 písm. a), b) a c), konzultuje orgán dohledu nad skupinou před přijetím rozhodnutí o vyloučení orgán EIOPA a případně další dotčené orgány dohledu. Takové rozhodnutí se přijímá pouze za výjimečných okolností a je orgánu EIOPA a případně dalším dotčeným orgánům dohledu řádně odůvodněno. Orgán dohledu nad skupinou pravidelně přehodnocuje, zda je jeho rozhodnutí i nadále vhodné. Pokud tomu tak již není, orgán dohledu nad skupinou oznámí orgánu EIOPA a případně dalším dotčeným orgánům dohledu, že začne vykonávat dohled nad skupinou.

Před vyloučením posledního mateřského podniku z dohledu nad skupinou podle odst. 2 písm. b) konzultuje orgán dohledu nad skupinou orgán EIOPA a případně další dotčené orgány dohledu a posoudí dopad výkonu dohledu nad skupinou na úrovni zprostředkujícího podniku držícího účast na solventnost skupiny. Takové vyloučení není možné zejména tehdy, pokud by vedlo k podstatnému zlepšení solventnosti skupiny.“;

65) článek 220 se mění takto:

- a) v odstavci 1 se slova „uvedených v článcích 221 až 233“ nahrazují slovy „uvedených v článcích 221 až 233a“;
- b) v odstavci 2 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Členské státy však umožní orgánům dohledu, pokud vykonávají funkci orgánu dohledu nad určitou skupinou, aby mohly po konzultaci s ostatními příslušnými orgány dohledu a se samotnou skupinou rozhodnout, že uplatní na skupinu metodu 2 v souladu s články 233 a 234 nebo kombinaci metod 1 a 2 v souladu s články 233a a 234, pokud by použití samotné metody 1 nebylo přiměřené.“;

- c) doplňuje se odstavec 3, který zní:

„3. Aniž je dotčeno zacházení s podniky uvedenými v čl. 228 odst. 1, mohou orgány dohledu rozhodnout o použití metody 2 podle odst. 2 druhého pododstavce tohoto článku pouze na pojišťovny a zajišťovny, pojišťovny a zajišťovny z třetích zemí, pojišťovací holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti a holdingové společnosti pojišťoven a zajišťoven z třetích zemí.“;

66) v článku 221 se vkládá nový odstavec 1a, který zní:

- „1a. Odchylně od odstavce 1 tohoto článku se výhradně pro účely článku 228 bez ohledu na to, zda se použije metoda 1, nebo metoda 2, „poměrným podílem“ rozumí poměr upsaného kapitálu, který přímo nebo nepřímo drží podnik držící účast v přidruženém podniku.“;
- 67) v článku 222 se odstavec 4 nahrazuje tímto:
- „4. Součet položek kapitálu uvedených v odstavcích 2 a 3 nepřesáhne příspěvek přidružené pojišťovny nebo zajišťovny do skupinového solventnostního kapitálového požadavku.“;
- 68) V článku 226 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:
- „3. Pro účely odstavců 1 a 2 se holdingové společnosti pojišťoven a zajišťoven z třetích zemí rovněž považují za pojišťovny nebo zajišťovny.“;
- 69) v čl. 227 odst. 1 prvním pododstavci se za slova „s článkem 233“ vkládají slova „a článkem 233a“;
- 70) článek 228 se nahrazuje tímto:
- „Článek 228*
Zacházení s konkrétními přidruženými podniky z jiných finančních sektorů
1. Bez ohledu na metodu použitou v souladu s článkem 220 této směrnice zohlední pojišťovna nebo zajišťovna držící účast pro účely výpočtu skupinové solventnosti příspěvek do použitelného kapitálu skupiny a do skupinového solventnostního kapitálového požadavku těchto podniků:
- úvěrových institucí nebo investičních podniků ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodů 1 nebo 2 nařízení (EU) č. 575/2013;
 - správcovských společností SKIPCP ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. b) směrnice 2009/65/ES nebo investičních společností povolených podle článku 27 uvedené směrnice, pokud podle uvedené směrnice neurčily správcovskou společnost;
 - správců alternativních investičních fondů ve smyslu čl. 4 odst. 1 písm. b) směrnice 2011/61/EU;
 - podniků jiných než regulovaných podniků, které vykonávají jednu nebo více činností uvedených v příloze I směrnice 2013/36/EU, pokud tyto činnosti tvoří významnou část jejich celkové činnosti;
 - institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění ve smyslu čl. 6 bodu 1 směrnice (EU) 2016/2341.
2. Příspěvek přidružených podniků uvedených v odstavci 1 tohoto článku do použitelného kapitálu skupiny se vypočítá jako součet poměrného podílu kapitálu každého podniku, přičemž tento kapitál se vypočítá takto:
- pro každý podnik uvedený v odst. 1 písm. a) tohoto článku v souladu s příslušnými sektorovými předpisy definovanými v čl. 2 bodě 7 směrnice 2002/87/ES;

- b) pro každý přidružený podnik uvedený v odst. 1 písm. b) tohoto článku v souladu s čl. 2 odst. 1 bodem 1 směrnice 2009/65/ES;
- c) pro každý přidružený podnik uvedený v odst. 1 písm. c) tohoto článku v souladu s čl. 4 odst. 1 písm. ad) směrnice 2011/61/EU;
- d) pro každý přidružený podnik uvedený v odst. 1 písm. d) tohoto článku v souladu s příslušnými sektorovými předpisy definovanými v čl. 2 bodě 7 směrnice 2002/87/ES, pokud by šlo o regulovaný podnik ve smyslu čl. 2 bodu 4 uvedené směrnice;
- e) pro každý přidružený podnik uvedený v odst. 1 písm. e) tohoto článku jako disponibilní míra solventnosti vypočtená v souladu s článkem 17a směrnice (EU) 2016/2341.

Pro účely prvního pododstavce tohoto odstavce se nezohledňují částka kapitálu každého přidruženého podniku odpovídající nedělitelným fondům a dalším položkám, které orgán dohledu nad skupinou označil za položky se sníženou schopností absorbovat ztráty, a dále preferenční akcie, podřízený účet vzájemných pojišťoven, podřízené závazky a odložené daňové pohledávky, které jsou zahrnuty do kapitálu nad rámec kapitálových požadavků vypočtených v souladu s odstavcem 3, ledaže je pojišťovna nebo zajišťovna držící účast schopna orgánu dohledu nad skupinou uspokojivě doložit, že tyto položky mohou být dány k dispozici ke krytí skupinového solventnostního kapitálového požadavku. Při určování složení přebytečného kapitálu pojišťovna nebo zajišťovna držící účast zohlední, že určité požadavky některých přidružených podniků jsou splněny pouze kmenovým kapitálem tier 1 nebo vedlejším kapitálem tier 1 ve smyslu nařízení (EU) č. 575/2013.

3. Příspěvek přidružených podniků uvedených v odstavci 1 do skupinového solventnostního kapitálového požadavku se vypočítá jako součet poměrného podílu kapitálového požadavku nebo fiktivního kapitálového požadavku každého přidruženého podniku, přičemž tento kapitálový požadavek nebo fiktivní kapitálový požadavek se vypočítá takto:

- a) pro přidružené podniky uvedené v odst. 1 písm. a) tohoto článku takto:
- b) pro každý investiční podnik, na který se vztahují kapitálové požadavky v souladu s nařízením (EU) 2019/2033, jako součet požadavku stanoveného v článku 11 uvedeného nařízení, zvláštních kapitálových požadavků uvedených v čl. 39 odst. 2 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034 nebo místních kapitálových požadavků v třetích zemích;
- c) pro každou úvěrovou instituci jako vyšší z následujících hodnot:
 - součet požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, včetně opatření podle článků 458 a 459 uvedeného nařízení, zvláštních kapitálových požadavků k řešení jiných rizik než rizika nadměrné páky podle článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv

definovaného v čl. 128 bodě 6 uvedené směrnice nebo jakýchkoli místních kapitálových požadavků v třetích zemích,

- součet požadavků stanovených v čl. 92 odst. 1 písm. d) nařízení (EU) č. 575/2013, včetně opatření podle článků 458 a 459 uvedeného nařízení, zvláštních kapitálových požadavků k řešení rizika nadměrné páky podle článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kapitálové rezervy k pákovému poměru stanoveného v čl. 92 odst. 1a nařízení (EU) č. 575/2013 nebo místních kapitálových požadavků v třetích zemích, pokud mají být tyto požadavky splněny kapitálem tier 1;
- d) pro každý přidružený podnik uvedený v odst. 1 písm. b) tohoto článku v souladu s čl. 7 odst. 1 písm. a) směrnice 2009/65/ES;
- e) pro každý přidružený podnik uvedený v odst. 1 písm. c) tohoto článku v souladu s článkem 9 směrnice 2011/61/EU;
- f) pro každý přidružený podnik uvedený v odst. 1 písm. d) tohoto článku jako kapitálový požadavek, který by přidružený podnik musel splnit v souladu s příslušnými sektorovými předpisy definovanými v čl. 2 bodě 7 směrnice 2002/87/ES, pokud by šlo o regulovaný podnik ve smyslu čl. 2 bodu 4 uvedené směrnice;
- g) pro každý přidružený podnik uvedený v odst. 1 písm. e) tohoto článku jako požadovaná míra solventnosti vypočtená v souladu s článkem 17b směrnice (EU) 2016/2341.

4. Pokud několik přidružených podniků uvedených v odstavci 1 tvoří podskupinu, která podléhá kapitálovému požadavku na konsolidovaném základě v souladu s jednou ze směrnic nebo nařízení uvedených v odstavci 3, může orgán dohledu nad skupinou povolit výpočet příspěvku těchto přidružených podniků do použitelného kapitálu skupiny jako poměrného podílu na kapitálu této podskupiny namísto použití odst. 2 písm. a) až e) na každý jednotlivý podnik patřící do této podskupiny. V takovém případě pojišťovna nebo zajišťovna držící účast rovněž vypočítá příspěvek těchto přidružených podniků do skupinového solventnostního kapitálového požadavku jako poměrný podíl na kapitálovém požadavku této podskupiny, namísto aby použila odst. 3 písm. a) až e) na každý jednotlivý podnik patřící do této podskupiny.

Pro účely prvního pododstavce tohoto odstavce se na podskupinu obdobně použijí odstavce 2 a 3.

5. Aniž jsou dotčeny odstavce 1 až 4, členské státy umožní svým orgánům dohledu, které vykonávají funkci orgánu dohledu nad určitou skupinou, aby mohly na žádost podniku držícího účast nebo z vlastního podnětu rozhodnout o odečtení jakékoli účasti uvedené v odst. 1 písm. a) až d) od kapitálu použitelného pro skupinovou solventnost podniku držícího účast.

5a. Do 31. prosince 2027 Komise posoudí uplatňování směrnice 2002/87/ES. Toto posouzení je založeno na analýze problémů, kterou Komise provedla v rámci přezkumu v roce 2012 (COM(2012)0785), k němuž nebyl vypracován legislativní návrh. Posouzení se týká především oblasti působnosti směrnice, zejména podniků poskytujících finanční služby, které již podléhají finančnímu dohledu podle odvětvových předpisů, ale na které se dosud nevztahuje směrnice 2002/87/ES, a také otázky, do jaké míry zajišťují doplňkové požadavky vyplývající z této směrnice, posuzované společně s posledními požadavky vyplývajícími z odvětvových směrnic a nařízení, přiměřené rovné podmínky pro různé typy struktur, které mohou mít finanční skupiny, a pro různé soubory předpokladů týkajících se zejména diverzifikačních účinků, akvizičních hodnot, prostředí sazeb a obezřetnostního zacházení s účastmi v jiných finančních podnicích.

Komise předloží Evropskému parlamentu a Radě zprávu, ke které v případě potřeby připojí návrhy na změnu uvedené směrnice a případně následné změny odvětvových směrnic, včetně směrnic 2009/65/ES, 2009/138/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU a (EU) 2016/2341.;

71) v hlavě III kapitole II oddílu 1 pododdílu 3 se doplňuje nový článek 229a, který zní:

„Článek 229a

Zjednodušené výpočty

1. Pro účely článku 230 může orgán dohledu nad skupinou po konzultaci s ostatními dotčenými orgány dohledu povolit pojišťovně nebo zajišťovně držící účast uplatnit zjednodušený přístup k účastem v přidružených podnicích, které jsou nevýznamné.

Použití zjednodušeného přístupu uvedeného v prvním pododstavci na jeden nebo více přidružených podniků pojišťovna nebo zajišťovna držící účast řádně odůvodní orgánu dohledu nad skupinou s ohledem na povahu, rozsah a komplexnost rizik přidruženého podniku nebo podniků.

Členské státy vyžadují, aby pojišťovna nebo zajišťovna držící účast každoročně posoudila, zda je použití zjednodušeného přístupu stále odůvodněné, a ve své zprávě o solventnosti a finanční situaci skupiny zveřejnila seznam a velikost přidružených podniků, na které se tento zjednodušený přístup vztahuje.

2. Pro účely odstavce 1 pojišťovna a zajišťovna držící účast orgánu dohledu nad skupinou uspokojivě prokáže, že použití zjednodušeného přístupu na účasti v jednom nebo několika přidružených podnicích je dostatečně obezřetné, aby se při výpočtu skupinové solventnosti zabránilo podhodnocení rizik plynoucích z tohoto podniku nebo z těchto podniků.

Při použití na pojišťovnu nebo zajišťovnu z třetí země, která má sídlo v zemi, která není rovnocenná nebo dočasně rovnocenná ve smyslu článku 227, nevede zjednodušený přístup k tomu, že příspěvek přidruženého podniku do skupinového solventnostního kapitálového požadavku je nižší než kapitálový požadavek tohoto podniku stanovený příslušnou třetí zemí.

Zjednodušený přístup se nepoužije na přidruženou pojišťovnu nebo zajišťovnu z třetí země, pokud pojišťovna nebo zajišťovna držící účast nemá spolehlivé informace o kapitálovém požadavku stanoveném v této třetí zemi.

3. Pro účely odstavce 1 se přidružené podniky považují za nevýznamné, pokud účetní hodnota každého z nich představuje méně než 0,2 % konsolidované účetní závěrky skupiny a součet účetních hodnot všech těchto podniků představuje méně než 0,5 % konsolidované účetní závěrky skupiny.“;

72) článek 230 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazují tímto:

„1. Výpočet skupinové solventnosti pojišťovny nebo zajišťovny držící účast se provádí na základě konsolidované účetní závěrky.

Skupinová solventnost pojišťovny nebo zajišťovny držící účast se rovná rozdílu mezi:

- a) součtem kapitálu použitelného pro solventnostní kapitálový požadavek, vypočítaného na základě konsolidovaných účetních údajů, a příspěvku přidružených podniků uvedených v čl. 228 odst. 1 do skupinového použitelného kapitálu, pokud je tento příspěvek vypočten v souladu s čl. 228 odst. 2 nebo 4;
- b) součtem skupinového solventnostního kapitálového požadavku, vypočítaného na základě konsolidovaných účetních údajů, a příspěvku přidružených podniků uvedených v čl. 228 odst. 1 do skupinového solventnostního kapitálového požadavku, pokud je tento příspěvek vypočten v souladu s čl. 228 odst. 3 nebo 4.

Pro účely druhého pododstavce se do konsolidovaných účetních údajů nezahrnují účasti v přidružených podnicích podle čl. 228 odst. 1.

Hlava I kapitola VI oddíl 3 pododdíly 1, 2 a 3 a hlava I kapitola VI oddíl 4 pododdíly 1, 2 a 3 se použijí pro výpočet kapitálu použitelného pro solventnostní kapitálový požadavek a skupinový solventnostní kapitálový požadavek prováděný na základě konsolidovaných účetních údajů. Zejména položka kapitálu vydaná podnikem držícím účast se nepovažuje za položku zproštěnou finančních břemen ve smyslu čl. 93 odst. 2 druhého pododstavce písm. c), pokud při likvidaci přidružené pojišťovny nebo zajišťovny nelze držitelům této položky odmítnout její splacení.“;

b) odstavec 2 se mění takto:

i) v druhém pododstavci se doplňují nová písmena c) a d), která znějí:

„c) poměrného podílu místních kapitálových požadavků, při němž by bylo odňato povolení, pro přidružené pojišťovny a zajišťovny z třetích zemí;

d) poměrného podílu fiktivního minimálního kapitálového požadavku pojišťovacích holdingových společností a smíšených finančních holdingových společností.“;

ii) třetí pododstavec se nahrazuje tímto:

„Pro účely odst. 2 druhého pododstavce písm. d) tohoto článku se fiktivní minimální kapitálový požadavek pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti rovná 35 % jejího fiktivního solventnostního kapitálového požadavku, přičemž fiktivní solventnostní kapitálový požadavek se vypočítá v souladu s čl. 226 odst. 1 druhým pododstavcem.“;

iii) čtvrtý pododstavec se zrušuje;

c) doplňuje se odstavec 3, který zní:

„3. Pojišťovny a zajišťovny držící účast splňují svůj minimální konsolidovaný skupinový solventnostní kapitálový požadavek, který se rovná nejnižší z následujících hodnot:

a) 45 % výsledku výpočtu uvedeného v odst. 1 druhém pododstavci písm. b);

b) výsledku výpočtu uvedeného v odst. 2 druhém pododstavci.

Toto minimum je kryto použitelným primárním kapitálem stanoveným v souladu s čl. 98 odst. 4 a vypočteným na základě konsolidovaných účetních údajů. Pro tento účel se do konsolidovaných účetních údajů nezahrnují účasti v přidružených podnicích podle čl. 228 odst. 1.

Při určování, zda je tento kapitál použitelný pro minimální konsolidovaný skupinový solventnostní kapitálový požadavek, se obdobně použijí zásady stanovené v člancích 221 až 229. Ustanovení čl. 139 odst. 1 a 2 se použijí obdobně.“;

73) v čl. 232 prvním pododstavci návěti se slova „uvedené v čl. 37 odst. 1 písm. a) až d)“ nahrazují slovy „uvedené v čl. 37 odst. 1 písm. a) až e)“;

74) článek 233 se mění takto:

a) v odstavci 1 se písmeno b) nahrazuje tímto:

b) a hodnotou přidružených podniků v pojišťovně nebo zajišťovně držící účast uvedených v čl. 220 odst. 3 a čl. 228 odst. 1 a souhrnným skupinovým solventnostním kapitálovým požadavkem podle odstavce 3.“;

b) odstavec 2 se mění takto:

i) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) poměrného podílu pojišťovny nebo zajišťovny držící účast v kapitálu použitelném pro solventnostní kapitálový požadavek každé jednotlivé přidružené pojišťovny nebo zajišťovny;“

- ii) doplňuje se nové písmeno c), které zní:
 - „c) příspěvku přidružených podniků podle čl. 228 odst. 1 do skupinového použitelného kapitálu, přičemž tento příspěvek se vypočítá v souladu s čl. 228 odst. 2 nebo čl. 228 odst. 4.“;
 - c) odstavec 3 se mění takto:
 - i) písmeno b) se nahrazuje tímto:
 - „b) poměrného podílu solventnostního kapitálového požadavku každé jednotlivé přidružené pojišťovny nebo zajišťovny;“
 - ii) doplňuje se nové písmeno c), které zní:
 - „c) příspěvku přidružených podniků podle čl. 228 odst. 1 do skupinového solventnostního kapitálového požadavku, přičemž tento příspěvek se vypočítá v souladu s čl. 228 odst. 3 nebo čl. 228 odst. 4.“;
- 75) vkládá se nový článek 233a, který zní:

„Článek 233a

Kombinace metod 1 a 2

1. Skupinová solventnost pojišťovny nebo zajišťovny držící účast se rovná rozdílu mezi:
 - a) součtem těchto hodnot:
 - i) pro podniky, na které se použije metoda 1, kapitálu použitelného pro solventnostní kapitálový požadavek, vypočteného na základě konsolidovaných účetních údajů;
 - ii) pro každou přidruženou pojišťovnu nebo zajišťovnu, na kterou se použije metoda 2, poměrného podílu kapitálu použitelného pro její solventnostní kapitálový požadavek;
 - iii) příspěvku přidružených podniků podle čl. 228 odst. 1, vypočteného v souladu s čl. 228 odst. 2 nebo čl. 228 odst. 4, a
 - b) součtem těchto hodnot:
 - i) pro podniky, na které se použije metoda 1, konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku, vypočteného v souladu s čl. 230 odst. 2 na základě konsolidovaných účetních údajů;
 - ii) pro každou pojišťovnu nebo zajišťovnu, na kterou se použije metoda 2, poměrného podílu jejího solventnostního kapitálového požadavku;
 - iii) příspěvku přidružených podniků podle čl. 228 odst. 1, vypočteného v souladu s čl. 228 odst. 3 nebo čl. 228 odst. 4.

2. Pro účely odst. 1 písm. a) bodu i) a odst. 1 písm. b) bodu i) tohoto článku se do konsolidovaných účetních údajů nezahrnují účasti v přidružených podnicích podle čl. 228 odst. 1.

3. Pro účely odst. 1 písm. a) bodu i) a odst. 1 písm. b) bodu i) tohoto článku se do konsolidovaných účetních údajů nezahrnují účasti v přidružených podnicích podle čl. 220 odst. 3, na které se použije metoda 2.

Pro účely odst. 1 písm. b) bodu i) tohoto článku se hodnota účastí v podnicích uvedených v čl. 220 odst. 3, na které se použije metoda 2, přesahující jejich vlastní solventnostní kapitálový požadavek zahrne do konsolidovaných účetních údajů při výpočtu citlivosti aktiv a závazků na změny úrovně nebo volatility měnových kurzů („měnové riziko“). Předpokládá se však, že hodnota těchto účastí není citlivá na změny úrovně nebo volatility tržních cen akcií („akciové riziko“).

4. Ustanovení čl. 233 odst. 4 se použije obdobně pro účely odst. 1 písm. a) bodu ii) a odst. 1 písm. b) bodu ii) tohoto článku.

5. Článek 231 se použije obdobně v případě žádosti o povolení výpočtu konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku, jakož i solventnostního kapitálového požadavku pojišťoven a zajišťoven ve skupině na základě interního modelu, kterou podává pojišťovna nebo zajišťovna a její přidružené podniky nebo společně přidružené podniky pojišťovací holdingové společnosti.

6. Pojišťovny a zajišťovny držící účast splňují svůj minimální konsolidovaný skupinový solventnostní kapitálový požadavek, který se rovná nejnižší z následujících hodnot:

a) 45 % součtu konsolidovaného skupinového solventnostního kapitálového požadavku podle odst. 1 písm. b) bodu i) a příspěvku podle odst. 1 písm. b) bodu iii);

b) výsledku výpočtu uvedeného v čl. 230 odst. 2 druhém pododstavci.

Minimální konsolidovaný skupinový solventnostní kapitálový požadavek je kryt použitelným primárním kapitálem stanoveným v souladu s čl. 98 odst. 4 a vypočteným na základě konsolidovaných účetních údajů. Pro účely tohoto výpočtu se do konsolidovaných účetních údajů nezahrnují účasti v přidružených podnicích podle čl. 228 odst. 1.

Při určování, zda je tento kapitál použitelný pro minimální konsolidovaný skupinový solventnostní kapitálový požadavek, se obdobně použijí zásady stanovené v člancích 221 až 229. Ustanovení čl. 139 odst. 1 a 2 se použijí obdobně.

7. Při určování, zda částka vypočtená podle odst. 1 písm. b) bodu ii) tohoto článku vhodně odráží rizikový profil skupiny s ohledem na podniky uvedené v čl. 220 odst. 3, na které se použije metoda 2, věnují příslušné orgány dohledu

zvláštní pozornost všem specifickým rizikům existujícím na úrovni skupiny, která by nebyla dostatečně pokryta, protože je obtížné je kvantifikovat.

Pokud se rizikový profil skupiny s ohledem na podniky uvedené v čl. 220 odst. 3, na které se použije metoda 2, významně odchyľuje od předpokladů, z nichž vychází souhrnný skupinový solventnostní kapitálový požadavek uvedený v čl. 233 odst. 3, může být uloženo navýšení kapitálového požadavku na částku vypočtenou podle odst. 1 písm. b) bodu ii) tohoto článku.

Ustanovení čl. 37 odst. 1 až 5, akty v přenesené pravomoci a prováděcí technické normy přijaté podle čl. 37 odst. 6, 7 a 8 se použijí obdobně.“;

76) článek 234 se nahrazuje tímto:

„Článek 234

Akty v přenesené pravomoci pro technické zásady a metody uvedené v člancích 220 až 229, zjednodušený přístup uvedený v článku 229a a použití článků 230 až 233a

Komise přijme akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a, ve kterých upřesní:

- a) technické zásady a metody stanovené v člancích 220 až 229;
- b) technické podrobnosti ke zjednodušenému přístupu stanovenému v čl. 229a odst. 1, jakož i kritéria, na jejichž základě mohou orgány dohledu schválit použití zjednodušeného přístupu;
- c) použití článků 230 až 233a s ohledem na ekonomickou povahu konkrétních právních struktur.

Komise může přijmout akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a, v nichž stanoví kritéria, na jejichž základě může orgán dohledu nad skupinou schválit použití zjednodušeného přístupu stanoveného v čl. 229a odst. 2.“;

77) v čl. 244 odst. 3 se třetí pododstavec nahrazuje tímto:

„V rámci určení závažné koncentrace rizik, která podléhá ohlašovací povinnosti, orgán dohledu nad skupinou stanoví, po konzultaci s ostatními příslušnými orgány dohledu a skupinou, přiměřené limity založené na solventnostním kapitálovém požadavku, technických rezervách, použitelném kapitálu, jiných kvantitativních nebo kvalitativních kritériích vycházejících z rizik, která považuje za vhodná, nebo na jejich kombinaci.“;

78) článek 245 se mění takto:

- a) v odstavci 1 se slova „s odstavcem 2 a 3“ nahrazují slovy „s odstavcem 2, 3 a 3a“;
- b) vkládá se nový odstavec 3a, který zní:
„3a. Kromě operací uvnitř skupiny ve smyslu čl. 13 bodu 19 mohou orgány dohledu pro účely odstavců 2 a 3 tohoto článku v odůvodněných případech požadovat, aby skupiny oznamovaly také operace uvnitř skupiny, které zahrnují jiné podniky než pojišťovny a zajišťovny, pojišťovny a zajišťovny z

třetích zemí, pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti.“;

79) článek 246 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazují tímto:

„1. Požadavky stanovené v hlavě I kapitole IV oddílu 2 se použijí obdobně na úrovni skupiny. Řídící a kontrolní systém skupiny se vztahuje na pojišťovny nebo zajišťovny držící účast, mateřské pojišťovací holdingové společnosti nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti, jakož i na všechny přidružené podniky v rámci skupiny ve smyslu článku 212, která podléhá dohledu nad skupinou v souladu s čl. 213 odst. 2 písm. a), b) a c). Řídící a kontrolní systém skupiny se vztahuje také na všechny podniky, které podnik držící účast nebo jeho dceřiné podniky řídí společně s jedním nebo více podniky, které nejsou součástí téže skupiny.

Aniž je dotčen první pododstavec tohoto odstavce, ve všech podnicích zahrnutých do dohledu nad skupinou podle čl. 213 odst. 2 písm. a) a b) se použijí jednotné systémy řízení rizik a vnitřní kontroly i ohlašovací postupy tak, aby tyto systémy a ohlašovací postupy mohly být kontrolovány na úrovni skupiny.

Členské státy zajistí, aby správní, řídicí nebo kontrolní orgán poslední mateřské pojišťovny nebo zajišťovny, pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti se sídlem v Unii nebo určeného podniku držícího účast podle čl. 212 odst. 3 nesl konečnou odpovědnost za to, že skupina, na kterou se vztahuje dohled nad skupinou podle čl. 213 odst. 2 písm. a), b) a c), dodržuje právní a správní předpisy přijaté podle této směrnice. Správní, řídicí nebo kontrolní orgán každé pojišťovny a zajišťovny v rámci skupiny zůstává odpovědný za vlastní dodržování všech požadavků uvedených v článku 40 a čl. 213 odst. 1 druhém pododstavci.

Systém řízení rizik se vztahuje přinejmenším na všechny pojišťovací a zajišťovací činnosti prováděné v rámci skupiny, jakož i na významné nepojišťovací činnosti. Zahrnuje také rizika vyplývající z činností, kterým je nebo by mohla být skupina vystavena, a jejich vzájemné propojenosti.

Aniž je dotčen první pododstavec tohoto odstavce, ve všech podnicích zahrnutých do dohledu nad skupinou podle čl. 213 odst. 2 písm. a) a b) se použijí jednotné systémy řízení rizik a vnitřní kontroly i ohlašovací postupy tak, aby tyto systémy a ohlašovací postupy mohly být kontrolovány na úrovni skupiny.“;

b) v odstavci 2 se doplňují nové pododstavce, které znějí:

„Pojišťovna nebo zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost pravidelně sleduje činnost svých přidružených podniků, včetně přidružených podniků uvedených v čl. 228 odst. 1 a neregulovaných podniků. Toto sledování je přiměřené povaze, rozsahu a

komplexnosti rizik, která přidružené podniky vytvářejí nebo by mohly vytvářet na úrovni skupiny.

Pojišťovna nebo zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost má písemné koncepce na úrovni skupiny a zajistí soulad písemných koncepcí všech regulovaných podniků v rámci skupiny s koncepcemi skupiny. Rovněž zajistí, aby byly koncepce skupiny prováděny všemi regulovanými podniky v rámci skupiny jednotně.“;

- c) v odst. 4 prvním pododstavci se druhá věta nahrazuje tímto:

„Vlastní posouzení rizik a solventnosti provedené na úrovni skupiny zahrnuje přinejmenším všechny pojišťovací a zajišťovací činnosti prováděné v rámci skupiny, jakož i významné nepojišťovací činnosti. Zahrnuje také rizika vyplývající z činností, kterým je nebo by mohla být skupina vystavena, a jejich vzájemné propojenosti. Podléhá kontrole orgánu dohledu nad skupinou v souladu s kapitolou III.“;

- d) doplňuje se odstavec 5, který zní:

„5. Členské státy vyžadují, aby pojišťovna nebo zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost zajistila, že skupina má spolehlivé řídicí a kontrolní systémy, které zahrnují jasnou organizační strukturu s dobře definovanými, transparentními a konzistentními hranicemi odpovědnosti a rozdělením povinností v rámci skupiny. Řídicí a kontrolní systém skupiny usiluje o předcházení střetům zájmů nebo je řídí, pokud není možné jim předejít.

Osoby, které skutečně řídí pojišťovací nebo zajišťovací skupinu, jsou osoby, které skutečně řídí mateřský podnik nebo podnik držící účast uvedený v odst. 1 druhém pododstavci.

Členské státy vyžadují, aby pojišťovna nebo zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost určila osoby odpovědné za jiné klíčové funkce v rámci pojišťovací nebo zajišťovací skupiny, která podléhá dohledu nad skupinou v souladu s čl. 213 odst. 2 písm. a), b) a c). Za činnosti prováděné těmito osobami je odpovědný správní, řídicí nebo kontrolní orgán uvedený v odst. 1 druhém pododstavci tohoto článku.

Pokud jsou osoby, které skutečně řídí pojišťovací nebo zajišťovací skupinu nebo jsou odpovědné za jiné klíčové funkce, rovněž osobami, které skutečně řídí jednu nebo více pojišťoven nebo zajišťoven nebo jiných přidružených podniků, nebo jsou odpovědné za jiné klíčové funkce v rámci některého z těchto podniků, zajistí podnik držící účast, aby byly jasně odděleny role a odpovědnosti na úrovni skupiny od rolí a odpovědností na úrovni každého jednotlivého podniku.“;

- 80) v hlavě III se vkládá nová kapitola IIA, která zní:

„KAPITOLA IIA Makrobezpečnostní pravidla na úrovni skupiny

Článek 246a

Řízení rizika likvidity na úrovni skupiny

1. Členské státy vyžadují, aby pojišťovny a zajišťovny držící účast, pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti vypracovaly a udržovaly plán řízení rizika likvidity na úrovni skupiny. Článek 144a se použije obdobně.
2. Odchylně od článku 144a členské státy zajistí, aby dceřiné pojišťovny nebo zajišťovny, které spadají do dohledu nad skupinou v souladu s čl. 213 odst. 2 písm. a) a b), byly osvobozeny od povinnosti vypracovat a udržovat plán řízení rizika likvidity na individuální úrovni, pokud se plán řízení rizika likvidity podle odstavce 1 tohoto článku vztahuje na řízení likvidity a potřeby likvidity dotčených dceřiných společností.

Členské státy vyžadují, aby každá jednotlivá pojišťovna nebo zajišťovna, na kterou se vztahuje výjimka podle prvního pododstavce, předložila svému orgánu dohledu ty části plánu řízení rizika likvidity, které se týkají situace celé skupiny a její vlastní situace.

3. Bez ohledu na odstavec 2 mohou orgány dohledu požadovat, aby dceřiná pojišťovna nebo zajišťovna vypracovala a udržovala plán řízení rizika likvidity na individuální úrovni, pokud zjistí konkrétní slabiny v oblasti likvidity nebo pokud plán řízení likvidity na úrovni skupiny neobsahuje příslušné informace, které orgán dohledu, jenž dceřinému podniku udělil povolení, vyžaduje od srovnatelných podniků pro účely sledování jejich likvidity.
4. K zajištění jednotného uplatňování tohoto článku vypracuje EIOPA regulační technické normy, v nichž dále upřesní obsah a četnost aktualizace rámcového plánu řízení rizika likvidity na úrovni skupiny.

EIOPA předloží uvedený návrh regulačních technických norem Komisi do [OP: doplňte datum = dvanáct měsíců po vstupu v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1094/2010.

Článek 246b

Další makrobezpečnostní pravidla

Články 144b a 144c se použijí obdobně na úrovni pojišťovny nebo zajišťovny držící účast, pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti.“;

- 81) v čl. 252 prvním pododstavci se slova „úvěrová instituce, jak je vymezena ve směrnici 2006/48/ES nebo investiční podnik, jak je vymezen ve směrnici 2004/39/ES“ nahrazují slovy „úvěrová instituce, jak je vymezena v nařízení (EU) č. 575/2013, nebo investiční podnik, jak je vymezen ve směrnici 2014/65/EU“;

82) V článku 254 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. Pojišťovna a zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost a smíšená finanční holdingová společnost předloží orgánu dohledu nad skupinou informace uvedené v tomto článku každoročně do dvaceti týdnů po skončení účetního období podniku, a pokud jsou informace uvedené v tomto článku vyžadovány čtvrtletně, do jedenácti týdnů po skončení každého čtvrtletí.“;

83) článek 256 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazují tímto:

„1. členské státy vyžadují, aby pojišťovny a zajišťovny držící účast, pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti každoročně zveřejňovaly zprávu o solventnosti a finanční situaci skupiny. Tato zpráva obsahuje informace o skupině určené ostatním účastníkům trhu, jak je uvedeno v čl. 51 odst. 1b. Články 51, 53, 54 a 55 se použijí obdobně.

Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost předkládaly informace uvedené v tomto článku každoročně nebo méně často do 24 týdnů po skončení účetního období podniku.“;

b) v odstavci 2 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) informace o každém z dceřiných podniků ve skupině, které musí být jednotlivě identifikovatelné, včetně obou částí zprávy o solventnosti a finanční situaci, a které musí být zveřejňovány v souladu s články 51, 53, 54 a 55.“;

c) odstavec se 4 nahrazuje tímto:

„4. Komise přijme akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a, ve kterých blíže upřesní informace, které musí být zveřejňovány ve společné zprávě o solventnosti a finanční situaci uvedené v odstavci 2 tohoto článku a ve zprávě o solventnosti a finanční situaci skupiny uvedené v odstavci 1 tohoto článku.“; d) v odstavci 5 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„5. Za účelem zajištění jednotných podmínek uplatňování ustanovení týkajících se společné zprávy o solventnosti a finanční situaci a zprávy o solventnosti a finanční situaci skupiny vypracuje orgán EIOPA návrh prováděcích technických norem, ve kterých vymezí postupy, šablony a prostředky pro zveřejnění společné zprávy o solventnosti a finanční situaci a zprávy o solventnosti a finanční situaci skupiny, jak je stanoveno v tomto článku.“;

84) vkládají se nové články 256b a 256c, které znějí:

„*Článek 256b*

Pravidelná zpráva o dohledu na úrovni skupiny

1. Členské státy vyžadují, aby pojišťovny a zajišťovny držící účast, pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti každoročně

předkládaly orgánům dohledu pravidelnou zprávu na úrovni skupiny. Ustanovení čl. 35 odst. 5a se použije obdobně.

Členské státy zajistí, aby pojišťovny a zajišťovny předkládaly informace uvedené v tomto článku každoročně nebo méně často do 24 týdnů po skončení účetního období pojišťovny nebo zajišťovny.

1a. Pokud byla lhůta uvedená v čl. 35b odst. 3 prodloužena v souladu s čl. 35b odst. 4, může Komise po konzultaci s orgánem EIOPA přijmout akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a za účelem dočasné změny lhůt stanovených v odstavci 1 tohoto článku, pokud je změna nezbytná z důvodu mimořádných zdravotnických situací, přírodních katastrof nebo jiných mimořádných událostí, které brání pojišťovnám a zajišťovnám držícím účast, pojišťovacím holdingovým společnostem a smíšeným finančním holdingovým společnostem předložit informace ve stanovených lhůtách.

1b. Na žádost alespoň jednoho členského státu konzultuje Komise orgán EIOPA, aby zjistila, zda byly splněny podmínky pro dočasnou změnu lhůty pro předkládání informací stanovené v odstavci 1.“;

2. Pojišťovna nebo zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost může po schválení dotčenými orgány dohledu předložit společnou pravidelnou zprávu orgánům dohledu, která obsahuje:

- a) informace na úrovni skupiny, které se zveřejňují v souladu s odstavcem 1;
- b) informace o každém z dceřiných podniků ve skupině, které jsou individuálně identifikovatelné, jež se vykazují v souladu s čl. 35 odst. 5a, přičemž výsledkem nesmí být poskytnutí méně informací, než by poskytly pojišťovny a zajišťovny předkládající pravidelnou zprávu orgánům dohledu v souladu s čl. 35 odst. 5a.

Před udělením souhlasu v souladu s prvním pododstavcem konzultuje orgán dohledu nad skupinou členy kolegia orgánů dohledu a náležitě přihlédně k jejich názorům a výhradám. Neudělení souhlasu dotčenými vnitrostátními orgány dohledu je řádně odůvodněno. Pokud kolegium orgánů dohledu schválí společnou pravidelnou zprávu orgánům dohledu podle odstavce 2, předloží každá jednotlivá pojišťovna a zajišťovna společnou pravidelnou zprávu svému orgánu dohledu. Každý orgán dohledu má pravomoc vykonávat dohled nad konkrétní částí společné pravidelné zprávy orgánům dohledu, pokud jde o příslušný dceřiný podnik. Pokud předložená společná pravidelná zpráva orgánům dohledu není pro vnitrostátní orgány dohledu uspokojivá, může být tento souhlas odňat.

4. Pokud jsou ve zprávě uvedené v odstavci 2 opomenuty informace, jejichž poskytnutí orgán dohledu, jenž udělil povolení dceřinému podniku ve skupině, vyžaduje od srovnatelných podniků, a pokud jsou tyto opomenuté informace

podstatné, příslušný orgán dohledu má pravomoc vyžadovat, aby dotyčný dceřiný podnik nezbytné informace předložil dodatečně.

5. Pokud orgán dohledu, který udělil povolení dceřinému podniku ve skupině, zjistí jakékoli nedodržení čl. 35 odst. 5a nebo požádá o změnu či objasnění společné pravidelné zprávy orgánům dohledu, informuje o tom rovněž kolegium orgánů dohledu a orgán dohledu nad skupinou předloží pojišťovně nebo zajišťovně držící účast, pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti stejnou žádost.

6. Komise přijme akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 301a, ve kterých dále upřesní informace, jež mají být oznamovány.

„Článek 256c

Požadavky na audit

1. Členské státy vyžadují, aby *se na pojišťovnu nebo zajišťovnu* držící účast, pojišťovací *holdingovou* společnost nebo *smíšenou* finanční *holdingovou* společnost skupiny *vztahoval požadavek* auditu konsolidované rozvahy zveřejněné jako součást zprávy o solventnosti a finanční situaci skupiny nebo jako součást společné zprávy o solventnosti a finanční situaci.

2. Pojišťovna nebo zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost předloží orgánu dohledu nad skupinou spolu se zprávou o solventnosti a finanční situaci nebo společnou zprávou o solventnosti a finanční situaci samostatnou zprávu obsahující určení druhu ujištění a výsledky auditu, vypracovanou auditorskou společností.

3. Pokud existuje společná zpráva o solventnosti a finanční situaci, splní se požadavky na audit uložené přidružené pojišťovně nebo zajišťovně a pojišťovna nebo zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost předloží orgánu dohledu tohoto podniku zprávu uvedenou v čl. 51a odst. 4.

4. Článek 51a se použije obdobně.“;

85) článek 257 se nahrazuje tímto:

„Článek 257

Požadavky na způsobilost a bezúhonnost osob, které skutečně řídí pojišťovací holdingovou společnost nebo smíšenou finanční holdingovou společnost nebo které mají jiné klíčové funkce

Členské státy vyžadují, aby osoby, které skutečně řídí pojišťovací holdingovou společnost nebo smíšenou finanční holdingovou společnost, a případně osoby odpovědné za jiné klíčové funkce byly bezúhonné a způsobilé k výkonu svých povinností.

Článek 42 se použije obdobně.“;

86) článek 258 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Orgánům dohledu jsou svěřeny veškeré pravomoci v oblasti dohledu k přijímání opatření ve vztahu k pojišťovacími holdingovými společnostmi a smíšeným finančním holdingovými společnostmi, která jsou nezbytná k zajištění toho, aby skupiny, na něž se vztahuje dohled nad skupinou v souladu s čl. 213 odst. 2 písm. a), b) a c), splňovaly všechny požadavky stanovené v této hlavě. Tyto pravomoci zahrnují obecné pravomoci orgánů dohledu uvedené v článku 34.

Aniž jsou dotčena ustanovení jejich trestního práva, uloží členské státy sankce nebo přijmou opatření týkající se pojišťovacích holdingových společností a smíšených finančních holdingových společností, které poruší právní nebo správní předpisy přijaté k provedení této hlavy, nebo osob, které tyto společnosti skutečně řídí. Orgány dohledu úzce spolupracují k zajištění toho, aby tyto sankce nebo opatření byly účinné, zejména pokud se ústřední správní orgán nebo hlavní subjekt pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti nenachází ve stejném členském státě jako její sídlo.“;

b) vkládají se nové odstavce 2a a 2b, které znějí:

„2a. Zjistil-li orgán dohledu nad skupinou, že podmínky stanovené v čl. 213 odst. 3a splněny nejsou nebo přestaly být plněny, podléhá pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost příslušným opatřením v oblasti dohledu k zajištění nebo případně obnovení kontinuity a integrity dohledu nad skupinou a k zajištění plnění požadavků stanovených v této hlavě. V případě smíšené finanční holdingové společnosti zohlední opatření v oblasti dohledu zejména dopady na finanční konglomerát jako celek, jakož i na jeho přidružené regulované podniky.

2b. Pro účely odstavců 1 a 2a tohoto článku členské státy zajistí, aby opatření v oblasti dohledu, která mohou být uplatňována na pojišťovací holdingové společnosti a smíšené finanční holdingové společnosti, zahrnovala alespoň:

- a) pozastavení výkonu hlasovacích práv spojených s akcemi dceřiné pojišťovny nebo zajišťovny drženími pojišťovací holdingovou společností nebo smíšenou finanční holdingovou společností;
- b) vydávání soudních zákazů nebo ukládání sankcí či pokut pojišťovací holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti nebo členům správního, řídicího nebo kontrolního orgánu těchto společností;
- c) ukládání příkazů nebo pokynů pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti, aby účasti ve svých dceřiných pojišťovnách a zajišťovnách převedla na své akcionáře;
- d) dočasné určení jiné pojišťovací holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti nebo pojišťovny či zajišťovny v rámci skupiny jako odpovědné za zajištění souladu s požadavky stanovenými v této hlavě;

- e) omezení nebo zákaz rozdělování výnosů nebo výplaty úroků akcionářům;
- f) požadavek, aby pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti odprodaly nebo snížily podíly v pojišťovnách nebo zajišťovnách nebo jiných přidružených podnicích uvedených v čl. 228 odst. 1;
- g) požadavek, aby pojišťovací holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti předložily plán pro neprodlené obnovení souladu.

Pokud se kterékoli z opatření uvedených v prvním pododstavci týká podniků, které mají sídlo ve více než jednom členském státě, orgán dohledu nad skupinou konzultuje před jejich přijetím ostatní dotčené orgány dohledu a orgán EIOPA.“;

87) článek 262 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Členské státy umožní svým orgánům dohledu, aby uplatňovaly jiné postupy, které zajistí přiměřený dohled nad pojišťovny a zajišťovny, jež patří do skupiny ve smyslu článku 212 a na něž se vztahuje dohled nad skupinou v souladu s čl. 213 odst. 2 písm. c). Tyto postupy schválí orgán dohledu nad skupinou určený v souladu s článkem 247 po konzultaci s ostatními příslušnými orgány dohledu.

Postupy uvedené v prvním pododstavci umožňují dosažení cílů dohledu nad skupinou uvedených v této hlavě. Tyto cíle zahrnují:

- a) zachování alokace kapitálu a složení kapitálu pojišťoven a zajišťoven a zabránění významné tvorbě kapitálu uvnitř skupiny, pokud je tato tvorba kapitálu uvnitř skupiny financována z výnosů z dluhopisů nebo jiných finančních nástrojů, které mateřská společnost nepovažuje za položky kapitálu;
- b) posuzování a sledování rizik vyplývajících z podniků v Unii i mimo ni a omezování rizika přenosu nákazy z těchto podniků a z jiných neregulovaných podniků na pojišťovny a zajišťovny ve skupině a na podskupinu, jejíž poslední mateřský podnik je pojišťovnou nebo zajišťovnou, pojišťovací holdingovou společností nebo smíšenou finanční společností se sídlem v Unii podle článku 215, pokud taková podskupina existuje.

Postupy uvedené v prvním pododstavci jsou náležitě odůvodněny, zdokumentovány a oznámeny ostatním příslušným orgánům dohledu, orgánu EIOPA a Komisi.“;

b) doplňuje se odstavec 3, který zní:

„3. Pro účely odstavce 2 tohoto článku mohou příslušné orgány dohledu použít zejména jeden nebo více z následujících postupů u pojišťoven a zajišťoven, pojišťovacích holdingových společností a smíšených finančních holdingových společností, které jsou součástí skupiny podléhající dohledu nad skupinou podle čl. 213 odst. 2 písm. c):

- a) určení jedné pojišťovny nebo zajišťovny, která odpovídá za dodržování požadavků stanovených v této hlavě, pokud pojišťovny a zajišťovny, jež patří do skupiny, nemají společný mateřský podnik v Unii;
- b) požadavek na založení pojišťovací holdingové společnosti se sídlem v Unii nebo smíšené finanční holdingové společnosti se sídlem v Unii, pokud pojišťovny a zajišťovny, které patří do skupiny, nemají společný mateřský podnik v Unii, a použití této hlavy na pojišťovny a zajišťovny ve skupině, v jejímž čele stojí tato pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost;
- c) pokud několik pojišťoven a zajišťoven, které patří do skupiny, tvoří podskupinu, jejíž mateřský podnik má sídlo v Unii, kromě použití této hlavy na tuto podskupinu přijetí dodatečných opatření nebo uložení dodatečných požadavků, včetně požadavků uvedených v písmenech d), e) a f) tohoto pododstavce a zvýšeného dohledu nad koncentrací rizik ve smyslu článku 244 a nad operacemi uvnitř skupiny ve smyslu článku 245, za účelem dosažení cíle uvedeného v odst. 2 druhém pododstavci písm. b) tohoto článku;
- d) požadavek, aby členové správního, řídicího nebo kontrolního orgánu posledního mateřského podniku v Unii byli nezávislí na posledním mateřském podniku mimo Unii;
- e) zákaz, omezení, zamezení, sledování nebo požadavek na předchozí oznámení operací, včetně výplat dividend a kupónů z podřízeného dluhu, pokud tyto operace ohrožují nebo by mohly ohrozit finanční situaci nebo solventnost pojišťoven a zajišťoven ve skupině a týkají se na jedné straně pojišťovny nebo zajišťovny, pojišťovací holdingové společnosti se sídlem v Unii nebo smíšené finanční holdingové společnosti se sídlem v Unii a na druhé straně podniku patřícího do skupiny, který má sídlo mimo Unii; pokud orgán dohledu nad skupinou v Unii není jedním z orgánů dohledu členského státu, ve kterém má přidružená pojišťovna nebo zajišťovna své sídlo, orgán dohledu nad skupinou v Unii informuje tyto orgány dohledu o svých zjištěních, aby jim umožnil přijmout vhodná opatření;
- f) vyžadování informací o solventnosti a finanční situaci, rizikovém profilu a limitech rozsahu rizika mateřských podniků, které mají sídlo mimo Unii, včetně případných zpráv o těchto tématech, které

jsou předkládány správnímu, řídicímu nebo kontrolnímu orgánu nebo orgánům dohledu těchto mateřských podniků z třetích zemí.“;

88) v článku 265 se vkládá nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Členské státy rovněž zajistí, aby v případě, že je mateřský podnik jedné nebo více pojišťoven nebo zajišťoven úvěrovou institucí, investičním podnikem, finanční institucí, správcovskou společností SKIPCP, správcem alternativních investičních fondů, institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění nebo neregulovaným podnikem, který vykonává jednu nebo více činností uvedených v příloze I směrnice 2013/36/EU, pokud tyto činnosti tvoří významnou část jeho celkové činnosti, orgány dohledu odpovědné za dohled nad těmito pojišťovnami nebo zajišťovnami vykonávaly obecný dohled nad operacemi mezi těmito pojišťovnami nebo zajišťovnami a mateřským podnikem a jeho přidruženými podniky.“;

88a) v článku 267 se doplňují nové odstavce, které znějí:

„V případě použití nástrojů k řešení krize uvedených v čl. 26 odst. 3 směrnice (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: doplňte číslo směrnice IRRD] a výkonu pravomocí k řešení krize uvedených v kapitole IV hlavě III uvedené směrnice se tato hlava vztahuje rovněž na zajišťovny a subjekty uvedené v čl. 1 odst. 1 písm. b) až e) uvedené směrnice.

Pokud se použije článek 63 směrnice (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: doplňte číslo směrnice IRRD], články 270 a 272 této směrnice se nepoužijí.

Pokud se použije článek 64 směrnice (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: doplňte číslo směrnice IRRD], článek 295 této směrnice se nepoužije.“;

88b) V čl. 268 odst. 1 se první pododstavec mění takto:

a) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) „příslušnými orgány“ se rozumí buď správní, nebo soudní orgány členského státu příslušné pro provádění reorganizačních opatření nebo likvidačního řízení nebo orgán příslušný k řešení krize uvedený v čl. 2 odst. 2 bodu 7 směrnice (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: doplňte číslo směrnice IRRD] v souvislosti s reorganizačními opatřeními přijatými podle uvedené směrnice;“;

b) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) „reorganizačními opatřeními“ se rozumějí opatření v podobě jakékoli intervence příslušných orgánů, jejichž účelem je uchovat nebo obnovit zdravou finanční situaci pojišťovny a která mají vliv na již existující práva jiných osob, než je samotná pojišťovna, včetně pozastavení plateb, odložení opatření souvisejících s výkonem rozhodnutí nebo krácení pohledávek, použití nástrojů k řešení krize uvedených v čl. 26 odst. 3 směrnice (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: doplňte číslo směrnice IRRD] a výkonu pravomocí k řešení krize uvedených v kapitole IV hlavě III směrnice (EU) xx/xx [Úřad pro publikace: doplňte číslo směrnice IRRD];“.

89) článek 301a se mění takto:

a) odstavec 2 se mění takto:

i) druhý pododstavec se nahrazuje tímto:

„Přenesená pravomoc uvedená v člancích 29, 35b a 256b se Komisi svěřuje na dobu čtyř let od [OP: vložte datum = vstup této pozměňující směrnice v platnost].“;

ii) **doplňují se nové pododstavce, které znějí:**

„Přenesení pravomoci uvedené v prvním a druhém pododstavci se automaticky prodlužuje o stejně dlouhá období, pokud Evropský parlament nebo Rada nevysloví proti tomuto prodloužení námitku nejpozději tři měsíce před koncem každého z těchto období.“;

Komise vypracuje zprávu o přenesených pravomocích nejpozději šest měsíců před koncem každého čtyřletého období.“;

b) odstavec se 3 nahrazuje tímto:

„3. Přenesení pravomoci uvedené v člancích 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 a 308b může Evropský parlament či Rada kdykoliv zrušit. ***Rozhodnutím o zrušení se ukončuje přenesení pravomoci v něm určené. Rozhodnutí nabývá účinku prvním dnem po zveřejnění v Úředním věstníku Evropské unie nebo k pozdějšímu dni, který je v něm upřesněn. Nedotýká se platnosti již platných aktů v přenesené pravomoci.“;***

c) Odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Akt v přenesené pravomoci přijatý podle článků 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 nebo 308b vstoupí v platnost, pouze pokud Evropský parlament nebo Rada nevysloví ve lhůtě tří měsíců od oznámení aktu Evropskému parlamentu a Radě námitku nebo pokud Evropský parlament a Rada před uplynutím této lhůty Komisi informují, že námitku nevysloví. Z podnětu Evropského parlamentu nebo Rady se tato lhůta prodlouží o tři měsíce.“;

90) v článku 304 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Od ... [OP: vložte datum = datum použitelnosti této pozměňující směrnice] mohou životní pojišťovny nadále uplatňovat přístup uvedený v odstavci 1 tohoto článku pouze u aktiv a závazků, u nichž orgány dohledu schválily použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání před [OP: vložte datum = datum použitelnosti této pozměňující směrnice].“;

91) vkládá se nový článek 304a, který zní:

„Článek 304a

Přezkumy, pokud jde o riziko v oblasti udržitelnosti

1. EIOPA po konzultaci s ESRB posoudí na základě dostupných údajů a zjištění platformy pro udržitelné financování uvedené v článku 20 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852* a orgánu EBA v rámci činnosti na základě mandátu stanoveného v čl. 501c písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, zda by bylo odůvodněné zvláštní obezřetnostní zacházení s expozicemi souvisejícími s aktivy nebo činnostmi, které jsou významně spojeny s environmentálními nebo sociálními cíli. EIOPA zejména posoudí potenciální vlivy zvláštního obezřetnostního zacházení s expozicemi souvisejícími s aktivy a činnostmi, které jsou významně spojeny s environmentálními a/nebo sociálními cíli nebo které jsou významně spojeny s poškozením těchto cílů, na ochranu pojistníků a finanční stabilitu v Unii, **včetně aktiv souvisejících s fosilními palivy.**

EIOPA podá zprávu o svých zjištěních Komisi do 28. června 2023. V příslušných případech se ve zprávě zváží možné obezřetnostní zacházení s expozicemi souvisejícími s aktivy a činnostmi, které jsou významně spojeny s environmentálními nebo sociálními cíli nebo které jsou významně spojeny s poškozením těchto cílů, a připojí se k ní posouzení dopadu navrhovaných změn na pojišťovny a zajišťovny.

2. EIOPA přezkoumá alespoň jednou za tři roky s ohledem na riziko přírodních katastrof rozsah a kalibraci standardních parametrů podmodulu neživotního katastrofického rizika u solventnostního kapitálového požadavku podle čl. 105 odst. 2 třetího pododstavce písm. b). Za účelem těchto přezkumů EIOPA zohlední nejnovější dostupné relevantní důkazy z oblasti klimatologie a relevanci rizik z hlediska rizik upisovaných pojišťovnami a zajišťovnami, které používají standardní vzorec pro výpočet podmodulu neživotního katastrofického rizika u solventnostního kapitálového požadavku.

První přezkum podle prvního pododstavce se provede do [OP: vložte datum = dva roky po vstupu této směrnice v platnost].

Pokud EIOPA při přezkumu podle prvního pododstavce zjistí, že v důsledku rozsahu nebo kalibrace standardních parametrů podmodulu neživotního katastrofického rizika existuje významný rozpor mezi částí solventnostního kapitálového požadavku týkající se přírodních katastrof a skutečným rizikem přírodních katastrof, kterému pojišťovny a zajišťovny čelí, předloží EIOPA Komisi stanovisko k riziku přírodních katastrof.

Stanovisko k riziku přírodních katastrof předložené Komisi podle třetího pododstavce se zabývá rozsahem nebo kalibrací standardních parametrů podmodulu neživotního katastrofického rizika u solventnostního kapitálového požadavku s cílem odstranit zjištěný nesoulad a je doplněno posouzením dopadu navrhovaných změn na pojišťovny a zajišťovny.

2a. Orgán EIOPA v rámci posouzení uvedeného v čl. 45 odst. 1 vyhodnotí, zda a do jaké míry pojišťovny a zajišťovny posuzují svou významnou expozici rizikům souvisejícím s biologickou rozmanitostí. Orgán EIOPA následně posoudí, jaká

opatření by měla být přijata k zajištění toho, aby pojišťovny a zajišťovny tato rizika řádně zohlednily. Orgán EIOPA předloží Komisi zprávu obsahující jeho vlastní zjištění do 30. června 2024.“

2b. Orgány EBA, EIOPA a ESMA vypracují prostřednictvím společného výboru uvedeného v článku 54 nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 1094/2010 a (EU) č. 1095/2010 obecné pokyny, které zajistí, aby do zátěžového testování environmentálních, sociálních a správních rizik byly začleněny konzistentnost, dlouhodobá hlediska a společné normy pro metodiky hodnocení. Společný výbor tyto pokyny zveřejní do ... [12 měsíců od vstupu v platnost této pozměňující směrnice]. Při zátěžovém testování environmentálních, sociálních a správních rizik by příslušné orgány měly začít faktory souvisejícími se změnou klimatu. Orgány EBA, EIOPA a ESMA prostřednictvím společného výboru uvedeného v článku 54 nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 1094/2010 a (EU) č. 1095/2010 prověří, jak mohou být do zátěžového testování začleněna sociální a správní rizika.“;

* Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Úř. věst. L 198, 22.6.2020, s. 13).

91a) *vkládá se nový článek, který zní:*

„Článek 304b

Přezkum, pokud jde o oddělení životního a neživotního pojištění

Orgán EIOPA posoudí, zda je požadavek na oddělení životního a neživotního pojištění uvedený v čl. 73 odst. 1 stále opodstatněný. Orgán EIOPA zejména posoudí účinky zachování a možné účinky zrušení kombinovaného zákazu, pokud jde o ochranu pojistníků, možné křížové subvencování mezi činnostmi v oblasti životního a neživotního pojištění, účinnost trhu a konkurenceschopnost. Pro účely tohoto posouzení orgán EIOPA zohlední zkušenosti s dohledem u kompozitních pojišťoven a zajišťoven. Orgán EIOPA předloží Komisi zprávu obsahující jeho vlastní zjištění do 28. června 2024.“;

92) v článku 305 se zrušují odstavce 2 a 3;

93) článek 308a se zrušuje;

94) článek 308b se mění takto:

a) odstavce 5 až 8 se zrušují;

b) odstavec se 12 nahrazuje tímto:

„12. Bez ohledu na článek 100, čl. 101 odst. 3 a článek 104 členské státy zajistí, aby standardní parametry, které se použijí při výpočtu podmodulů rizika koncentrace tržních rizik a rizika kreditního rozpětí v souladu se standardním vzorcem, byly ve vztahu k expozicím vůči centrálním vládám nebo centrálním bankám členských států vzniklým před 1. lednem 2020 a denominovaným a financovaným v domácí měně kteréhokoli členského státu stejné jako

parametry, které by se použily na tyto expozice denominované a financované v jejich domácí měně;“

- c) v odstavci 17 se za první pododstavec vkládají nové pododstavce, které znějí:
- „Pokud pojišťovací nebo zajišťovací skupina nebo některá z jejích dceřiných pojišťoven nebo zajišťoven uplatňuje přechodné opatření týkající se bezrizikových úrokových měr uvedené v článku 308c nebo přechodné opatření týkající se technických rezerv uvedené v článku 308d, pojišťovna nebo zajišťovna držící účast, pojišťovací holdingová společnost nebo smíšená finanční holdingová společnost zveřejní v rámci své zprávy o solventnosti a finanční situaci skupiny podle článku 256 vedle informací uvedených v čl. 308c odst. 4 písm. c) a čl. 308d odst. 5 písm. c) i kvantifikaci dopadu předpokladu, že kapitál vyplývající z uplatnění těchto přechodných opatření nemůže být účinně poskytnut ke krytí solventnostního kapitálového požadavku pojišťovny nebo zajišťovny držící účast, pro kterou se vypočítává solventnost skupiny, na její finanční situaci.

Pokud se pojišťovací nebo zajišťovací skupina podstatně spoléhá na použití přechodných opatření uvedených v člancích 308c a 308d takovým způsobem, že je tím zkreslena skutečná solventnost skupiny, a to i v případě, že by skupinový solventnostní kapitálový požadavek byl splněn i bez použití těchto přechodných opatření, má orgán dohledu nad skupinou pravomoc přijmout vhodná opatření, včetně možnosti snížit výši kapitálu plynoucího z použití těchto přechodných opatření, který lze považovat za použitelný ke krytí skupinového solventnostního kapitálového požadavku.“;

95) článek 308c se mění takto:

- a) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Po [OP: vložte datum = datum použitelnosti této pozměňující směrnice] orgány dohledu schválí přechodnou úpravu příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr pouze v následujících případech:

- a) v období osmnácti měsíců před schválením se pravidla této směrnice poprvé použila na pojišťovnu nebo zajišťovnu žádající o schválení poté, co byla vyňata z oblasti působnosti této směrnice podle článku 4;
- b) v období šesti měsíců před schválením obdržela pojišťovna nebo zajišťovna žádající o schválení povolení přijmout pojistný kmen podle článku 39, přičemž převádějící pojišťovna nebo zajišťovna uplatnila s ohledem na tento pojistný kmen před převodem přechodnou úpravu příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr.“;

- b) v odstavci 4 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) v rámci části své zprávy o solventnosti a finanční situaci, která se skládá z informací určených ostatním účastníkům trhu podle čl. 51 odst. 1b, veřejně oznámí všechny tyto informace:

- i) skutečnost, že uplatňují přechodnou časovou strukturu bezrizikových úrokových měř;
- ii) kvantifikaci dopadu neuplatnění tohoto přechodného opatření na jejich finanční situaci;
- iii) pokud by pojišťovna nebo zajišťovna splňovala solventnostní kapitálový požadavek bez použití tohoto přechodného opatření, důvody pro použití tohoto přechodného opatření;
- iv) posouzení závislosti pojišťovny nebo zajišťovny na tomto přechodném opatření a případně popis opatření, která pojišťovna nebo zajišťovna přijala nebo plánuje přijmout ke snížení nebo odstranění této závislosti.“;

96) článek 308d se mění takto:

a) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Po [OP: vložte datum = datum použitelnosti této pozměňující směrnice] orgány dohledu schválí přechodný odpočet z technických rezerv pouze v následujících případech:

- a) v období osmnácti měsíců před schválením se pravidla této směrnice poprvé použila na pojišťovnu nebo zajišťovnu žádající o schválení poté, co byla vyňata z oblasti působnosti této směrnice podle článku 4;
- b) v období šesti měsíců před schválením přijala pojišťovna nebo zajišťovna žádající o schválení pojistný kmen podle článku 39, přičemž převádějící pojišťovna nebo zajišťovna uplatnila s ohledem na tento pojistný kmen před převodem přechodnou úpravu příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měř.“;

b) v odstavci 5 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) v rámci části své zprávy o solventnosti a finanční situaci, která se skládá z informací určených ostatním účastníkům trhu podle čl. 51 odst. 1b, veřejně oznámí všechny tyto informace:

- i) skutečnost, že uplatňují přechodný odpočet z technických rezerv;
- ii) kvantifikaci dopadu neuplatnění uvedeného přechodného odpočtu na jejich finanční situaci;
- iii) pokud by pojišťovna nebo zajišťovna splňovala solventnostní kapitálový požadavek bez použití tohoto přechodného opatření, důvody pro použití tohoto přechodného opatření;
- iv) posouzení závislosti pojišťovny nebo zajišťovny na tomto přechodném opatření a případně popis opatření, která pojišťovna nebo zajišťovna přijala nebo plánuje přijmout ke snížení nebo odstranění této závislosti.“;

97) v čl. 309 odst. 1 se zrušuje čtvrtý pododstavec;

- 98) v článku 311 se zrušuje druhý pododstavec;
99) příloha III se mění v souladu s přílohou této směrnice.

Článek 1a

Změna směrnice 2013/34/EU

V článku 19a směrnice 2013/34/EU se odstavec 6 nahrazuje tímto:

„6. Odchylně od odstavců 2 až 4 tohoto článku a aniž jsou dotčeny odstavce 9 a 10 tohoto článku, mohou malé a střední podniky uvedené v odstavci 1 tohoto článku, malé a nepřiliš složité instituce ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 145 nařízení (EU) č. 575/2013, jakož i kaptivní pojišťovny ve smyslu článku 13 bodu 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES a kaptivní zajišťovny ve smyslu článku 13 bodu 5 uvedené směrnice a podniky s nízkým rizikovým profilem ve smyslu bodu 10a uvedené směrnice omezit podávání zpráv o udržitelnosti na tyto informace:

- a) stručný popis obchodního modelu a strategie podniku;**
- b) popis politik podniku ve vztahu k otázkám udržitelnosti;**
- c) hlavní skutečné nebo potenciální nepříznivé dopady podniku na otázky udržitelnosti a veškerá přijatá opatření, která mají tyto skutečné nebo potenciální nepříznivé dopady identifikovat, sledovat, předcházet jim, zmírnit je nebo je napravit;**
- d) hlavní rizika pro podnik související s otázkami udržitelnosti a způsob, jakým podnik tato rizika řídí;**
- e) klíčové ukazatele nezbytné pro uvádění informací uvedených v písmenech a) až d).**

Malé a střední podniky, malé a nepřiliš složité instituce, kaptivní pojišťovny a kaptivní zajišťovny a podniky s nízkým rizikovým profilem, které uplatňují výjimku uvedenou v prvním pododstavci, podávají zprávy v souladu se standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti pro malé a střední podniky uvedenými v článku 29c.

Článek 2

Provedení ve vnitrostátním právu

1. Členské státy do **30. června 2025** přijmou a zveřejní právní a správní předpisy nezbytné pro dosažení souladu s touto směrnicí. Znění těchto předpisů neprodleně sdělí Komisi.

Tyto předpisy použijí ode dne **1. ledna 2026**.

Tyto předpisy přijaté členskými státy musí obsahovat odkaz na tuto směrnici nebo musí být takový odkaz učiněn při jejich úředním vyhlášení. Způsob odkazu si stanoví členské státy.

2. Členské státy sdělí Komisi znění hlavních ustanovení vnitrostátních právních předpisů, které přijmou v oblasti působnosti této směrnice.

Článek 3
Vstup v platnost

Tato směrnice vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Článek 4
Určení

Tato směrnice je určena členskými státy.

V Bruselu dne

Za Evropský parlament
předsedkyně

Za Radu
předseda nebo předsedkyně

PŘÍLOHA

Příloha III *směrnice 2009/138/ES* se mění takto:

- 1) v oddíle A. „Formy neživotní pojišťovny“ se zrušuje bod 27;
2. v oddíle B. „Formy neživotní pojišťovny“ se zrušuje bod 27;
3. v oddíle C. „Formy zajišťovny“ se zrušuje bod 27.