

Módosítás 2

Irene Tinagli

a Gazdasági és Monetáris Bizottság nevében

Jelentés

Markus Ferber

A Szolvencia II. irányelv módosítása

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

A9-0256/2023

Irányelvre irányuló javaslat

–

AZ EURÓPAI PARLAMENT MÓDOSÍTÁSAI*

a Bizottság javaslatához

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS
(EU) .../... IRÁNYELVE

(...)

a 2009/138/EK irányelvnek az arányosság, a felügyelet minősége, a jelentéstétel, a hosszú távú garanciákra vonatkozó intézkedések, a makroprudenciális eszközök, a fenntarthatósági kockázatok, a csoportszintű és a határokon átnyúló felügyelet tekintetében történő módosításáról, valamint a 2002/87/EK és a 2013/34/EU irányelv módosításáról

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS AZ EURÓPAI UNIÓ TANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 53. cikke

(1) bekezdésére, valamint 62. és 114. cikkére,

* Módosítások: az új vagy módosított szöveget félkövér dőlt betűtípus, a törléseket pedig a ■ jel mutatja.

tekintettel az Európai Bizottság javaslatára,
a jogalkotási aktus tervezete nemzeti parlamenteknek való megküldését követően,
tekintettel az Európai Gazdasági és Szociális Bizottság véleményére¹,
rendes jogalkotási eljárás keretében,

¹ HL C 275., 2022.7.18., 45. o.

mivel:

- (1) A 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv² kockázatalapúbb és összehangoltabb prudenciális követelményeket hozott létre a biztosítási és viszontbiztosítási ágazatra vonatkozóan. Az irányelv egyes rendelkezései felülvizsgálatra vonatkozó rendelkezések hatálya alá tartoznak. Az említett irányelv alkalmazása jelentősen hozzájárult az Unió pénzügyi rendszerének megerősítéséhez, és reziliensebbé tette a biztosítókat és a viszontbiztosítókat a különféle kockázatokkal szemben. Bár az irányelv rendkívül átfogó, nem kezeli a biztosítókat és viszontbiztosítókat érintő összes észlelt gyengeséget.
- (2) A Covid19-világjárvány hatalmas társadalmi-gazdasági károkat okozott, amelyek nyomán az uniós gazdaságnak fenntartható, inkluzív és méltányos helyreállításra van szüksége.
Hasonlóképpen, még kibontakozóban vannak az Oroszország Ukrajna elleni agressziós háborújából fakadó gazdasági és társadalmi következmények is. Ez még sürgetőbbé tette az Unió számára politikai prioritást jelentő feladatok elvégzését, így különösen annak biztosítását, hogy a gazdaság emberközpontú legyen, valamint az európai zöld megállapodás célkitűzéseinek elérését. A biztosítási és viszontbiztosítási ágazat magánfinanszírozási forrásokat biztosíthat az európai vállalkozások számára, és reziliensebbé teheti a gazdaságot azáltal, hogy védelmet biztosít a kockázatok széles körével szemben. E kettős szerepet betöltve az ágazat nagy potenciállal rendelkezik arra, hogy hozzájáruljon az Unió prioritásainak megvalósításához.

² Az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) (HL L 335., 2009.12.17., 1. o.).

- (3) Amint azt a „Tőkepiaci unió a polgárok és a vállalkozások számára” című, 2020. szeptember 24-i bizottsági közlemény is hangsúlyozza, az intézményi befektetők – különösen a biztosítók – több hosszú távú befektetésre való ösztönzése döntő fontosságú lesz a vállalati szektor újratőkésítésének a támogatásában. Annak elősegítése érdekében, hogy a biztosítók hozzájáruljanak az Unió gazdasági helyreállításának a finanszírozásához, el kell végezni a prudenciális keret ahhoz szükséges kiigazítását, hogy jobban figyelembe vegye a biztosítási tevékenység hosszú távú jellegét. Különösen, a szavatolótőke-szükséglet standard formula szerinti kiszámítása során meg kell könnyíteni, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók a hosszú távon tartott tőkebefektetések esetében egy kedvezőbb standard paraméter alkalmazásának lehetőségével éljenek, feltéve hogy megfelelnek bizonyos, a szerződők védelmét és a pénzügyi stabilitást megőrző, megbízható és szigorú kritériumoknak. E kritériumoknak annak biztosítására kell irányulniuk, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók még piaci stresszhelyzetekben is képesek legyenek elkerülni a hosszú távon tartani kívánt részvények kényszereladását. ***Mivel az ilyen kényszereladások elkerülése céljára a kockázatkezelési eszközök széles skálája áll a biztosítók és viszontbiztosítók rendelkezésére, az említett kritériumoknak figyelembe kell venniük e széles eszközkészletet, és a tőkebefektetésekre vonatkozó kedvezőbb standard paraméterek biztosítók és viszontbiztosítók általi alkalmazásához nem szabad feltételül szabniuk a hosszú távú befektetési eszközök jogi vagy szerződéses elkülönítését. Végezetül, a biztosítók vagy viszontbiztosítók vezetőségének írásbeli szabályzatokban kötelezettséget kell vállalnia a részvények egy minimális tartási periódusára, és bizonyítania kell, hogy ezen tartási periódus alatt képes fenntartani az adott portfóliót.***

- (4) *A biztosítási üzleti tevékenység hosszú távú jellegét jobban figyelembe vevő kiigazítások a szavatolótőke-szükséglet csökkenése következtében a szabad rendelkezésre álló tőke megnövekedéséhez vezethetnek. Ebben az esetben a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak arra kell törekedniük, hogy a felszabadított tőkét ne részvényesi kifizetések vagy vezetőségi bónuszok felé irányítsák, hanem – a gazdaság helyreállítása és az Unió tágabb szakpolitikai célkitűzéseinek támogatása érdekében – a reálgazdaságba irányuló termelőberuházások felé.*
- (5) *A biztosítók és viszontbiztosítók nemcsak az Unióban, hanem a világon bárhol szabadon befektethetnek. A harmadik országokban végrehajtott beruházások az Unió vagy a tagállamok általános fejlesztéstámogatási politikáit is elősegíthetik. Ezért a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak biztosítaniuk kell, hogy befektetési politikájuk tükrözze az adózási szempontból nem együttműködő országok és területek naprakész európai uniós jegyzékének, valamint a kiemelt kockázatot jelentő harmadik országok tekintetében az (EU) 2015/849 európai parlamenti és tanácsi irányelvnek³ a célkitűzéseit.*

³ *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/849 irányelve (2015. május 20.) a pénzügyi rendszerek pénzmosás vagy terrorizmusfinanszírozás céljára való felhasználásának megelőzéséről, a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet módosításáról, valamint a 2005/60/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2006/70/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 141., 2015.6.5., 73. o.).*

- (6) Az európai zöld megállapodásról szóló, 2019. december 11-i közleményében a Bizottság kötelezettséget vállalt arra, hogy jobban integrálja az uniós prudenciális keretbe az éghajlati és környezeti kockázatok kezelését. Az európai zöld megállapodás az Unió új növekedési stratégiája, amelynek célja, hogy az Unió olyan modern, erőforrás-hatékony és versenyképes gazdasággá alakuljon át, amelyben 2050-re már nem lesz nettó üvegházhatásúgáz-kibocsátás. A megállapodás hozzá fog járulni azon célkitűzés megvalósulásához, hogy emberközpontú gazdaság jöjjön létre, megerősítve az Unió szociális piacgazdaságát és elősegítve, hogy az felkészült legyen a jövő kihívásaira és stabilitást, munkahelyeket, növekedést és beruházásokat eredményezzen. Az európai klímarendeletrre irányuló, 2020. március 4-i javaslatában a Bizottság azt javasolta, hogy a klímasemlegesség és az éghajlatváltozás hatásaival szembeni reziliencia 2050-ig történő megvalósítására vonatkozó célkitűzést tegyék kötelezővé az Unióban. A javaslatot az Európai Parlament és a Tanács is elfogadta, és az 2021. július 29-én hatályba is lépett⁴. A 2021. évi stratégiai előrejelzési jelentés megerősítette a Bizottság arra irányuló törekvését, hogy az EU globális vezető szerepet töltsön be a 2050-ig tartó úton, és e jelentés stratégiai cselekvési területként határozza meg a reziliens és időtálló gazdasági és pénzügyi rendszerek kiépítését.

⁴ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/1119 rendelete (2021. június 30.) a klímasemlegesség elérését célzó keret létrehozásáról és a 401/2009/EK rendelet, valamint az (EU) 2018/1999 rendelet módosításáról (európai klímarendelet) (HL L 243., 2021.7.9., 1. o.).

- (7) Az uniós fenntartható finanszírozási keret kulcsszerepet fog játszani az európai zöld megállapodás céljainak elérésében, és a környezetvédelmi előírásokat ki kell egészítenie egy olyan fenntartható finanszírozási keretnek, amely az éghajlati és környezeti kockázatoknak való kitettséget csökkentő beruházásokhoz irányítja a finanszírozási forrásokat. „A fenntartható gazdaságra való átállás finanszírozási stratégiája” című, 2021. július 6-i közleményében a Bizottság vállalta, hogy módosításokat javasol a 2009/138/EK irányelvhez azzal a céllal, hogy az éghajlatváltozási forgatókönyvek biztosítók általi elemzésének előírása révén következetesen beépítse a fenntarthatósági kockázatokat a biztosítók kockázatkezelésébe.
- (8) *A közelmúltban számos olyan jogalkotási javaslat benyújtására és elfogadására került sor, amelyek a reziliencia és a fenntarthatósághoz való hozzájárulás javítására irányulnak – különösen a fenntarthatósággal kapcsolatos beszámolással összefüggésben –, és amelyek mindegyike érinti a biztosítási és viszontbiztosítási ágazatot; ezek közé tartozik az 537/2014/EU⁵ és az (EU) 2019/2088⁶ európai parlamenti és tanácsi rendelet, a 2004/109/EK⁷ és a 2006/43/EK⁸ európai parlamenti és tanácsi irányelv, az (EU) 2022/2464 európai parlamenti és tanácsi irányelv^{9,10}, valamint egy, a fenntarthatósággal*

⁵ *Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete (2014. április 16.) a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 158., 2014.5.27., 77. o.).*

⁶ *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (HL L 317., 2019.12.9., 1. o.).*

⁷ *Az Európai Parlament és a Tanács 2004/109/EK irányelve (2004. december 15.) a szabályozott piacra bevezetett értékpapírok kibocsátóival kapcsolatos információkra vonatkozó átláthatósági követelmények harmonizációjáról és a 2001/34/EK irányelv módosításáról (HL L 390., 2004.12.31., 38. o.).*

⁸ *Az Európai Parlament és a Tanács 2006/43/EK irányelve (2006. május 17.) az éves és összevont (konszolidált) éves beszámolók jog szerinti könyvvizsgálatáról, a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 84/253/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 157., 2006.6.9., 87. o.).*

⁹ *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/2464 irányelve (2022. december 14.) az 537/2014/EU rendeletnek, a 2004/109/EK irányelvnek, a 2006/43/EK irányelvnek és a 2013/34/EU irányelvnek a fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolás tekintetében történő módosításáról (HL L 322., 2022.12.16., 15. o.).*

¹⁰ *Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.).*

kapcsolatos vállalati átvilágításról és az (EU) 2019/1937 európai parlamenti és tanácsi irányelv¹¹ módosításáról szóló irányelv.

¹¹ *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/1937 irányelve (2019. október 23.) az uniós jog megsértését bejelentő személyek védelméről (HL L 305., 2019.11.26., 17. o.).*

- (9) *Ezen módosító irányelv egyik fő célkitűzése az egységes biztosítási piac további integrációja. Az Unió egységes biztosítási piacának integrációja fokozza a versenyt és növeli a biztosítási termékek elérhetőségét a tagállamokban, ez pedig a vállalkozások és a fogyasztók javát szolgálja. A 2009/138/EK irányelv alkalmazása óta az egységes biztosítási piacon bekövetkezett biztosítócsődök rávilágítanak arra, hogy Unió-szerte fokozottabb következetességre és konvergenciára van szükség a felügyelet terén. A szolgáltatásnyújtás szabadsága és a letelepedés szabadsága keretében működő biztosítók és viszontbiztosítók felügyeletét tovább kell javítani, anélkül hogy ez aláásná az egységes biztosítási piac további integrációjára vonatkozó célkitűzést, a következetes fogyasztóvédelem biztosítása és az egységes piacon mindenütt a tisztességes verseny megóvása érdekében.*
- (10) A 2009/138/EK irányelv bizonyos vállalkozásokat méretüknél fogva kizár a hatálya alól. A 2009/138/EK irányelv alkalmazásának első éveit követően és annak biztosítása érdekében, hogy az irányelv ne legyen indokolatlanul alkalmazandó a kisebb méretű vállalkozásokra, helyénvaló ezeket a kizárásokat a küszöbértékek megemelésével módosítani annak érdekében, hogy a bizonyos feltételeknek megfelelő ■ kis méretű ■ vállalkozások ne tartozzanak az említett irányelv hatálya alá. **Ahogy az a 2009/138/EK irányelv hatálya alól kizárt biztosítók esetében már jelenleg is lehetséges,** az ilyen megemelt küszöbértékek előnyeit élvező vállalkozások számára lehetővé kell tenni, hogy megtarthassák vagy kérelmezhessék az **említett irányelv** szerinti engedélyt annak érdekében, hogy az irányelv által biztosított egységes engedéllyel rendelkezzenek, **továbbá lehetővé kell tenni a tagállamok számára, hogy a 2009/138/EK irányelv hatálya alól kizárt biztosítókra vonatkozóan az említett irányelvben előírtakhoz hasonló vagy azokkal azonos rendelkezéseket léptessenek érvénybe.**

- (11) A 2009/138/EK irányelv nem alkalmazandó a segítségnyújtási tevékenységekre, amennyiben teljesülnek az említett irányelv 6. cikkének (1) bekezdésében foglalt feltételek. Az első feltétel szerint a segítségnyújtásnak a biztosítási fedezetet nyújtó vállalkozás tagállamának területén bekövetkező, közúti gépjárművet érintő balesetekhez vagy meghibásodásokhoz kell kapcsolódnia. E rendelkezésből lehet arra következtetni, hogy a közúti gépjárművek számára olyan esetekben segítséget nyújtó szolgáltatókra, amikor a baleset vagy meghibásodás a határon túl, de ahhoz közel következik be, biztosítóként való engedélyeztetési követelmény vonatkozik – ez pedig indokolatlanul hátráltathatná a segítségnyújtást. Ezt a feltételt következőképpen helyénvaló felülvizsgálni. Ezért a 2009/138/EK irányelv 6. cikke (1) bekezdésének a) pontjában foglalt feltételt ki kell terjeszteni azokra a balesetekre és meghibásodásokra is, amelyek az adott vállalkozás által fedezett közúti gépjárműveket érintik, és amelyek alkalmanként fordulnak elő valamely szomszédos országban.

- (12) *Az üzleti tevékenység valamely tagállamban történő megkezdésének engedélyezése iránti kérelmekre vonatkozó információk* ■ és az ilyen kérelmek elbírálásának eredményei lényeges információt jelenthetnek a *más tagállamokban* benyújtott kérelmek értékelése szempontjából. Ezért a kérelmezőnek tájékoztatnia kell a felügyeleti hatóságot az engedélyek korábbi, más tagállambeli elutasításairól, illetve visszavonásairól.
- (13) Az engedély *olyan biztosító vagy viszontbiztosító* számára történő megadását megelőzően, *amely egy másik tagállamban székhellyel rendelkező vállalkozás leányvállalata, vagy amely ugyanazon jogi vagy természetes személy ellenőrzése alatt fog állni, mint egy valamely másik tagállamban székhellyel rendelkező másik biztosító vagy viszontbiztosító, az engedélyt megadó* ■ tagállam felügyeleti hatóságának konzultálnia kell az érintett tagállamok felügyeleti hatóságaival. A *biztosítói csoportok különböző tagállamokban* folytatott tevékenységeinek élénkülésére tekintettel biztosítani kell az uniós jog egységesebb alkalmazását ■ és fokozni kell a felügyeleti hatóságok közötti információcserét, különösen az engedélyek megadása előtt. Ezért amennyiben több felügyeleti hatósággal kell konzultálni, minden érintett felügyeleti hatóság számára lehetővé kell tenni, hogy az engedélykérelem közös értékelését kérje azon tagállam felügyeleti hatóságától, ahol *a biztosítói csoport jövőbeli biztosítójának vagy viszontbiztosítójának* engedélyezési eljárása folyamatban van. *Az engedély megadásáról való határozathozatal továbbra is az engedélyt kérelmező érintett vállalkozás székhelye szerinti tagállam felügyeleti hatóságának hatáskörébe tartozik. Ugyanakkor a határozat meghozatalakor a közös értékelés megállapításait figyelembe kell venni.*

- (14) A 2009/138/EK irányelvet az arányosság elvével összhangban kell alkalmazni. Az irányelv átlagosnál **kisebb méretű és kevésbé összetett** vállalkozásokra történő arányos alkalmazásának megkönnyítése és annak biztosítása érdekében, hogy e vállalkozásokra ne vonatkozzanak aránytalanul nagy terhet jelentő követelmények, olyan kockázatalapú kritériumokat kell meghatározni, amelyek lehetővé teszik az ilyen vállalkozások azonosítását.
- (15) Lehetővé kell tenni, hogy a kockázatalapú kritériumoknak megfelelő vállalkozásokat egy egyszerű bejelentési eljárás alapján **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak minősítsék. Amennyiben a bejelentéstől számított **legfeljebb két hónapon** belül a felügyeleti hatóság a vonatkozó kritériumok értékeléséhez kapcsolódó, kellően indokolt okokból nem emel kifogást a minősítéssel szemben, az adott vállalkozást **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak kell tekinteni. A vállalkozásnak a **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak való minősítését követően elvileg automatikusan részesülnie kell a beszámolásra, a közzétételre, az irányításra, az írott szabályzatok felülvizsgálatára, **a biztosítástechnikai tartalmak kiszámítására, a saját kockázat- és szolvenciaértékelésre és a likviditáskockázat-kezelési tervre** vonatkozó, azonosított arányossági intézkedések előnyeiben.
- (16) **Az arányossági intézkedések előnyeiben való automatikus részesülés szabályától eltérve, amennyiben a felügyeleti hatóságoknak komoly aggályai vannak egy adott kis méretű és nem összetett vállalkozás kockázati profiljával kapcsolatban, hatáskörrel kell rendelkezniük arra, hogy kötelezzék az érintett vállalkozást arra, hogy tartózkodjon egy vagy több arányossági intézkedés alkalmazásától. Ezzel a hatáskörrel a felügyeleti hatóságok akkor élhetnek, ha azt állapítják meg, hogy a szavatolótőke-szükséglet már nem teljesül, ha fennáll a meg nem felelés kockázata, ha a vállalkozás kockázati profilja lényegesen megváltozik, vagy ha az irányítási rendszer nem hatékony.**

- (17) Helyénvaló, hogy az arányossági intézkedések azon vállalkozások számára is rendelkezésre álljanak, amelyek nem minősülnek **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak, de amelyek számára a 2009/138/EK irányelv egyes követelményei – az ilyen vállalkozások üzleti tevékenységével járó kockázatokra tekintettel – túl költségesek és összetettek. E vállalkozások számára eseti elemzés alapján és a felügyeleti hatóságaik előzetes jóváhagyását követően engedélyezni kell, hogy arányossági intézkedéseket alkalmazzanak.
- (18) Az arányosság elvének megfelelő végrehajtása alapvető fontosságú annak elkerüléséhez, hogy a biztosítókra és viszontbiztosítókra túlzott terhek nehezedjenek. ■ Ezért a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak **csak akkor** kell jelentést tenniük a felügyeleti hatóságaiknak, **ha megváltozik** az általuk **alkalmazott** arányossági intézkedések **hatálya**.
- (19) A zárt biztosítók és a zárt viszontbiztosítók, amelyek csak az azzal az ipari vagy kereskedelmi csoporttal kapcsolatos kockázatokat fedezik, amelyhez tartoznak, különleges kockázati profilt képviselnek, amelyet figyelembe kell venni egyes követelmények meghatározásakor, különös tekintettel a saját kockázat- és szolvenciaértékeléshez és a közzétételekhez kapcsolódó követelményekre, valamint a Bizottság számára az ilyen **követelmények** szabályainak további pontosítására vonatkozóan adott felhatalmazásokra. Ezenkívül lehetővé kell tenni, hogy a zárt biztosítók és a zárt viszontbiztosítók is részesülhessenek az arányossági intézkedések előnyeiből, ha **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak minősülnek.

(20) Fontos, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók pénzügyi helyzete mindenkor stabil legyen. E célból a 2009/138/EK irányelv pénzügyi felügyeletet ír elő a vállalkozás fizetőképességére, biztosítástechnikai tartalékképzésére, eszközeire és figyelembe vehető szavatolótőkéjére vonatkozóan. Ugyanakkor a vállalkozás irányítási rendszere szintén fontos tényező annak biztosításában, hogy a vállalkozás megőrizze pénzügyi stabilitását. Ennek érdekében elő kell írni a felügyeleti hatóságok számára, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók pénzügyi felügyeletének részeként rendszeresen végezzék el az irányítási rendszerük felülvizsgálatát is.

I

(21) A felügyeleti hatóságoknak jogosultnak kell lenniük arra, hogy minden felügyelt biztosítótól és viszontbiztosítótól, valamint ezek csoportjaitól rendszeresen – legalább háromévente – szöveges jelentést kapjanak azok üzleti tevékenységéről és a teljesítményéről, irányítási rendszeréről, kockázati profiljáról és tőkekezeléséről, valamint a fizetőképességük szempontjából releváns egyéb információkról. Ezen jelentéstételi követelmény teljesítésének a biztosítói és viszontbiztosítói csoportok számára való egyszerűbbé tétele érdekében bizonyos feltételek mellett lehetővé kell tenni, hogy a rendszeres felügyeleti jelentésben közzétett, a csoportra és leányvállalataira vonatkozó információkat az egész csoportra vonatkozóan, összesített formában nyújtsák be.

- (22) Biztosítani kell, hogy a felügyeleti hatóságok a jelentéstétellel kapcsolatos mentességek és könnyítések megadásakor előnyben részesítsék a ***kis méretű és nem összetett*** vállalkozásokat. E vállalkozástípus esetében a ***kis méretű és nem összetett*** vállalkozásnak való minősítésre irányuló bejelentési folyamatnak kellő mértékű bizonyossággal kell szolgálnia a jelentéstételre vonatkozó mentességek és könnyítések alkalmazását illetően.
- (23) A 2009/138/EK irányelvben egyértelműen meg kell határozni a jelentéstételi és közzétételi határidőket. El kell azonban ismerni, hogy a ***rendkívüli*** körülmények – például népegészségügyi szükséghelyzetek, természeti katasztrófák és egyéb szélsőséges események – lehetetlenné tehetik a biztosítók és viszontbiztosítók számára, hogy a megállapított határidőn belül teljesítsék e jelentéstételt, illetve közzétételt. Ezért a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy ilyen körülmények fennállása esetén ***az 1094/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelettel¹² létrehozott európai felügyeleti hatósággal (Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság, EIOPA) való konzultációt követően*** meghosszabbítsa a határidőket.

¹² ***Az Európai Parlament és a Tanács 1094/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság) létrehozásáról, valamint a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/79/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 48. o.).***

- (24) A 2009/138/EK irányelv előírja, hogy a felügyeleti hatóságoknak értékelniük kell a biztosító vagy viszontbiztosító vezetésére vagy valamely kiemelten fontos feladatkör ellátására kijelölt új személyek szakmai alkalmasságát és üzleti megbízhatóságát. Ugyanakkor a vállalkozást vezető vagy valamely kiemelten fontos feladatkört ellátó személyeknek folyamatosan meg kell felelniük a szakmailag alkalmasság és üzleti megbízhatóság követelményének. A felügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük a szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményeknek való meg nem felelés esetén való intézkedésre, így például adott esetben az érintett személynek az adott pozícióból való eltávolítására.
- (25) Mivel a biztosítási tevékenységek a pénzügyi stabilitással kapcsolatos kockázatokat válthatnak ki vagy növelhetik azokat, a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a **kockázatvállalási**, befektetési és kockázatkezelési tevékenységeikbe makroprudenciális szempontokat és elemzést is be kell építeniük. Ez magában foglalhatja olyan tényezők figyelembevételét, mint más piaci szereplők lehetséges magatartása, makrogazdasági kockázatok, például a hitelciklus csökkenő szakaszába lépés vagy a piaci likviditás csökkenése, vagy bizonyos eszköztípusok, partnerek vagy ágazatok túlzott piaci szintű koncentrációja.

- (26) A biztosítókat és viszontbiztosítókat kötelezni kell arra, hogy **amennyiben a felügyeleti hatóság ezt kéri**, beépítsék a saját kockázat- és szolvenciaértékelésükbe a felügyeleti hatóságok által nyújtott, releváns makroprudenciális információkat. **Az ilyen kiegészítő makroprudenciális követelmények következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA-nak szabályozástechnikai standardtervezeteket kell kidolgoznia, amelyekben meghatározza a felügyeleti hatóságok által annak megállapítása során figyelembe veendő kritériumokat, hogy mely vállalkozásra alkalmazandó az intézkedés.** A felügyeleti hatóságoknak elemezniük kell a joghatóságuk alá tartozó, **makroprudenciális információk figyelembevételére felkért** biztosítók és viszontbiztosítók saját kockázat- és szolvenciaértékelési felügyeleti jelentéseit, összesíteniük kell azokat, és információkkal kell szolgálniuk a biztosítók és viszontbiztosítók számára a jövőbeli saját kockázat- és szolvenciaértékeléseik során figyelembe veendő elemekről, különös tekintettel a makroprudenciális kockázatokra. A tagállamoknak gondoskodniuk kell arról, hogy amennyiben egy hatóságot makroprudenciális felhatalmazással látnak el, akkor az adott makroprudenciális hatóság megkapja a felügyeleti hatóságok által végzett makroprudenciális értékelések eredményét és megállapításait.

- (27) A Biztosításfelügyelők Nemzetközi Szövetsége által 2011-ben elfogadott biztosítási alapelveknek megfelelően a nemzeti felügyeleti hatóságoknak képesnek kell lenniük azonosítani, figyelemmel kísérni és elemezni azokat a piaci és pénzügyi fejleményeket, amelyek hatással lehetnek a biztosítókra és viszontbiztosítókra, illetve a biztosítási és viszontbiztosítási piacokra, és ezeket az információkat fel kell használniuk az egyes biztosítók és viszontbiztosítók felügyelete során. E feladatok **végzése során a felügyeleti hatóságoknak** adott esetben ■ fel kell használniuk a más felügyeleti hatóságoktól származó információkat és az általuk tett megállapításokat.
- (28) A makroprudenciális felhatalmazással rendelkező hatóságok felelősek a nemzeti biztosítási és viszontbiztosítási piacuk makroprudenciális politikájáért. A makroprudenciális politikát a felügyeleti hatóság vagy más, ezzel a céllal megbízott hatóság vagy szerv folytathatja.
- (29) A felügyeleti hatóságok és a makroprudenciális felhatalmazással rendelkező érintett szervek és hatóságok közötti jó koordináció fontos a pénzügyi rendszer stabilitását fenyegető, a biztosítókra és viszontbiztosítókra esetlegesen hatást gyakorló lehetséges kockázatok azonosítása, figyelemmel kísérése és elemzése, valamint az e kockázatok eredményes és megfelelő kezelésére irányuló intézkedések meghozatala szempontjából. A hatóságok közötti együttműködésnek továbbá az is célja, hogy elkerüljék a kettős vagy következetlen fellépést.

- (30) *A felügyeleti hatóságok és az adóhatóságok közötti információcserét nem szabad akadályozni. Az ilyen információcseréknek összhangban kell lenniük a nemzeti joggal, és amennyiben az információ egy másik tagállamból származik, akkor az információcserére csak azon érintett hatóság kifejezett beleegyezésével kerülhet sor, amelytől az információ származik.*
- (31) A 2009/138/EK irányelv előírja, hogy a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak üzleti stratégiájuk szerves részeként rendszeres saját kockázat- és szolvenciaértékelést kell végezniük. Egyes kockázatokat, például az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatokat nehéz számszerűsíteni, vagy azok a szavatolótőke-szükséglet kalibrálásához használnál hosszabb időszak alatt jelentkeznek. Ezeket a kockázatokat jobban figyelembe lehet venni a saját kockázat- és szolvenciaértékelésben. Amennyiben a biztosítók és viszontbiztosítók lényeges éghajlat*változási* kockázatoknak vannak kitéve, kötelezni kell őket arra, hogy megfelelő időközönként és a saját kockázat- és szolvenciaértékelés részeként elemzést készítsenek arról, hogy milyen hatást gyakorolnak üzleti tevékenységükre a hosszú távú éghajlatváltozási kockázati forgatókönyvek. Ezeknek az elemzéseknek arányosnak kell lenniük a vállalkozások üzleti tevékenységében rejlő kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével. Különösen, bár az éghajlat*változási* kockázatoknak való kitettség lényegességének értékelését minden biztosítótól és viszontbiztosítótól meg kell követelni, a hosszú távú éghajlat*változási* forgatókönyvek elemzése a *kis méretű és nem összetett* vállalkozások esetében nem írható elő.

- (32) *A vállalkozásoknak konkrét terveket kell kidolgozniuk a fenntarthatósági tényezőkből fakadó konkrét kockázatok kezelésére, és figyelemmel kell kísérniük azok végrehajtását. Amennyiben valamely csoport számára előírják, hogy ilyen tervet készítsen a csoport szintjén, biztosítani kell, hogy a csoporthoz tartozó leányvállalat biztosítók és viszontbiztosítók egyéni szinten mentesüljenek a tervekészítés követelménye alól, ha a csoportszintű terv tükrözi az e leányvállalatokra vonatkozó összes releváns szempontot.*
- (33) A 2009/138/EK irányelv előírja, hogy az alapvető fontosságú információkat legalább **12** évente közzé kell tenni a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés útján. E jelentés **célközönségét** egyrészt a szerződők és a kedvezményezettek, másrészt az elemzők és más piaci **szakemberek** alkotják. E két különböző csoport igényeinek és elvárásainak kielégítése érdekében a jelentés tartalmát két részre kell osztani. Az elsősorban a szerződőknek és a kedvezményezetteknek szóló első résznek az üzleti tevékenységre, a teljesítményre, a tőkekezelésre és a kockázati profilra vonatkozó legfontosabb információkat kell tartalmaznia. A **12** piaci **szakembereknek** szóló második részben **az üzleti tevékenységre és az irányítási rendszerre** vonatkozó részletes információkat, a biztosítástechnikai tartalékokra és egyéb kötelezettségekre vonatkozó konkrét információkat, a szavatoló-tőke-megfelelési helyzetet, valamint a szakelemzők számára releváns egyéb adatokat kell ismertetni.

- (34) A biztosítók és viszontbiztosítók a legjobb becslés kiszámításához szükséges kockázatmentes hozamgörbét kiigazíthatják vagy – felügyeleti jóváhagyást követően – az eszközök kamatkülönbözet-változásával összhangban („illeszkedési korrekció”), vagy pedig a biztosítók vagy viszontbiztosítók által egy adott pénznemben vagy országban tartott eszközök átlagos kamatkülönbözet-változásával („volatilitási korrekció”) összhangban. A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés szerződőknek és kedvezményezetteknek szóló részének csak azokat az információkat szabad tartalmaznia, amelyek az átlagos szerződő, illetve kedvezményezett döntéshozatala szempontjából várhatóan relevánsak lesznek. Habár a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak nyilvánosságra kell hozniuk az illeszkedési korrekció, a volatilitási korrekció, valamint a kockázatmentes kamatlábakra és a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések alkalmazásának elmulasztása által a pénzügyi helyzetükre gyakorolt hatást, e közzététel az átlagos szerződő, illetve kedvezményezett döntéshozatala szempontjából nem tekintendő relevánsnak. E tájékoztatást ezért a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés piaci **szakembereknek szóló** részében kell szerepeltetni, nem pedig a szerződőknek és kedvezményezetteknek **szóló** részben.

- (35) A közzétételi követelmények nem jelenthetnek túlzott terhet a biztosítók és viszontbiztosítók számára. Ezért a 2009/138/EK irányelvbe be kell illeszteni néhány egyszerűsítést és arányossági intézkedést, különösen ha azok nem veszélyeztetik a biztosítók és viszontbiztosítók által szolgáltatott adatok olvashatóságát. ***Ezenkívül a 2013/34/EU irányelvet¹³ módosítani kell annak érdekében, hogy a kis méretű és nem összetett vállalkozások az említett irányelvben meghatározott, a kkv-kra vonatkozó egyszerűsített fenntarthatósági beszámolási standardoknak megfelelően könnyített módon végezhesék el a fenntarthatósági beszámolást.***
- (36) A nyilvánosságra hozott információk lehető legnagyobb pontosságának biztosítása érdekében a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés egy **■** részét könyvvizsgálatnak kell alávetni. Ennek a könyvvizsgálati követelménynek **legalább** a 2009/138/EK irányelvben meghatározott értékelési kritériumokkal összhangban értékelt mérlegre ki kell terjednie.

¹³ ***Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.).***

- (37) *Mivel a kis méretű és nem összetett vállalkozások az Unió pénzügyi stabilitása szempontjából vélhetően nem tekinthetők relevánsnak, helyénvaló a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentésre vonatkozó könyvvizsgálati követelmény alóli mentességet bevezetni ezen vállalkozások számára. Hasonlóképpen, a zárt biztosítók és zárt viszontbiztosítók sajátos kockázati profilja és egyedi jellege miatt helyénvaló nem előírni számukra a könyvvizsgálati követelményt. Lehetővé kell azonban tenni, hogy azok a tagállamok, amelyek a könyvvizsgálati követelményeket már valamennyi vállalkozásra vagy a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés más elemeire is alkalmazzák, továbbra is alkalmazzák az említett követelményeket.*
- (38) El kell ismerni, hogy a könyvvizsgálati követelmény – hasznosságával együtt is – minden vállalkozás számára további terhet jelentene. Ezért a biztosítók és viszontbiztosítók, valamint a biztosítói és viszontbiztosítói csoportok éves jelentéstételi és közzétételi határidőit meg kell hosszabbítani annak érdekében, hogy azoknak elegendő idő álljon rendelkezésére az auditált jelentések elkészítéséhez.

- (39) *Az EIOPA a pénzügyi stabilitási célokra történő jelentéstételről szóló iránymutatásaiban már meghatározott bizonyos, az uniós pénzügyi rendszerek stabilitása szempontjából releváns biztosítók és viszontbiztosítók azonosítására szolgáló kritériumokat.*
- (40) Biztosítani kell, hogy az opciókat **és garanciákat** tartalmazó szerződések biztosítástechnikai tartalékainak számítási módszerei arányosak legyenek a biztosító által kezelt kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével. E tekintetben bizonyos egyszerűsítéseket kell biztosítani.
- (41) *A tőkeköltséget csökkenteni kell a 2009/138/EK irányelv és az annak alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadásakor meghatározott szinthez képest, ugyanakkor fenn kell tartani a megfelelő szintű prudenciát és a szerződők számára biztosított védelmet. Emellett a kockázati ráhagyás kiszámítása során figyelembe kell venni a kockázatok időfüggőségét, és – különösen a hosszú lejáratú kötelezettségek esetében – csökkenteni kell a kockázati ráhagyás összegét, hogy ezáltal csökkenjen a kockázati ráhagyás kamatlábváltozásokkal szembeni érzékenysége. Ezért be kell vezetni egy exponenciális és időfüggő elemet.*
- (42) *A 2009/138/EK irányelv előírja, hogy a kockázati ráhagyás kiszámításához meg kell határozni a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek fedezéséhez szükséges figyelembe vehető szavatolótőke összegét, és hogy a tőkeköltség-rátának meg kell egyeznie azzal a pótlólagos, a vonatkozó kockázatmentes kamatláb feletti rátával, amelyet az adott összegű figyelembe vehető szavatoló tőkét fenntartó biztosító vagy viszontbiztosító viselne. A 2009/138/EK irányelv ezenkívül előírja, hogy a tőkeköltség-rátát rendszeres időközönként felül kell vizsgálni. E célból a felülvizsgálatoknak biztosítaniuk kell, hogy a tőkeköltség-ráta továbbra is kockázatalapú maradjon, és ne haladja meg az 5 %-ot.*

- (43) A vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe meghatározása során egyensúlyt kell teremteni a releváns pénzügyi eszközökből származó információk felhasználása és a biztosítók és viszontbiztosítók azon képessége között, hogy fedezzék a pénzügyi eszközökből származó kamatláb-kockázatot. Előfordulhat, hogy a kisebb biztosítók és viszontbiztosítók nem rendelkeznek megfelelő kapacitással ahhoz, hogy a kamatkockázatot kötvényektől, kölcsönöktől vagy hasonló, fix pénzáramlású eszközöktől eltérő instrumentumokkal fedezzék. A vonatkozó kockázatmentes hozamgörbét ezért extrapolálni kell azon futamidők esetében, amelyeknél a kötvények piaca már nem mély, likvid és átlátható. Az extrapolációs módszer keretében azonban a kötvényektől eltérő releváns pénzügyi eszközökből származó információkat kell felhasználni, amennyiben ezek az információk rendelkezésre állnak mély, likvid és átlátható piacokon az olyan futamidőkre, amelyek esetében a kötvények piaca már nem mély, likvid és átlátható. A bizonyosság és a harmonizált alkalmazás biztosítása céljából, valamint egyúttal annak biztosítása érdekében, hogy időben lehessen reagálni a piaci viszonyok változásaira, a Bizottságnak felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat kell elfogadnia az új extrapolációs módszer alkalmazási módjának meghatározása céljából. ***A jelenlegi piaci feltételek fényében ezen módosító irányelv hatálybalépésekor az euróra vonatkozó extrapoláció kezdőpontját a 2023. december 31-i szintjével azonos szinten kell tartani, vagyis 20 éves futamidőben kell meghatározni.***
- (44) A vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe meghatározása jelentős hatást gyakorol a szavatolótőke-megfelelési helyzetre, különösen a hosszú lejáratú kötelezettségekkel rendelkező életbiztosítók esetében. A meglévő biztosítási tevékenység zavarainak elkerülése, valamint az új extrapolációs módszerre való zökkenőmentes átállás lehetővé tétele érdekében fokozatos bevezetési mechanizmust kell előírni. E fokozatos bevezetési mechanizmusnak a piaci zavarok elkerülésére kell irányulnia, és a végleges extrapolációs módszerhez vezető, átlátható útvonalat kell kínálnia.

(45) A 2009/138/EK irányelv lehetőséget biztosít a volatilitási korrekcióra, amelynek célja a túlzott mértékű kötvényhozamfelárak hatásainak enyhítése, és amely a biztosítók és viszontbiztosítók releváns pénznemeire vonatkozó referenciaportfóliókon, illetve az euro esetében a nemzeti biztosítási piacok referenciaportfólióin alapul. Az egységes volatilitási korrekció teljes pénznemekre vagy országokra való alkalmazása a túlzott mértékű kötvényhozamfelárak hatásainak enyhítését meghaladó előnyökkel járhat, különösen akkor, ha e biztosítók és viszontbiztosítók releváns eszközeinek a hitelkockázati felárak változásaira való érzékenysége alacsonyabb, mint a vonatkozó legjobb becslés kamatlábváltozásokra való érzékenysége. A volatilitási korrekcióból származó ilyen túlzott előnyök elkerülése érdekében a volatilitási korrekciót felügyeleti jóváhagyástól kell függővé tenni, és kiszámításakor figyelembe kell venni az eszközök hitelkockázati felárak változásaira való érzékenységéhez és a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének kamatláb-érzékenységéhez kapcsolódó vállalkozáspecifikus jellemzőket. ***Ezen túlmenően további biztosítékként be kell vezetni bizonyos minimumfeltételeket a volatilitási korrekció alkalmazására vonatkozóan. A tagállamok számára – amelyek közül néhányban már felügyeleti jóváhagyási eljárás hatálya alá tartozik a volatilitási korrekció alkalmazása – lehetőséget kell biztosítani arra, hogy a jóváhagyási feltételek közé felvegyék a volatilitási korrekció alapjául szolgáló feltételezések értékelését is.*** A kiegészítő biztosítékok fényében a biztosítók és viszontbiztosítók számára lehetővé kell tenni, hogy a reprezentatív portfóliókból származtatott, kockázathoz igazított különbözet megnövelt, 85 %-os részét hozzáadják az alapvető kockázatmentes hozamgörbéhez.

- (46) *Amennyiben egy biztosító, illetve viszontbiztosító olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet be, amelyek hitelminősége jobb, mint a volatilitási korrekció kiszámításához használt reprezentatív portfólióban található hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroké, a volatilitási korrekció túlkompensálhatja a kötvényhozamfelár növekedése által okozott szavatolótőke-vesztést, és a szavatolótőke indokolatlan volatilitásához vezethet. Az ilyen túlkompensáció okozta mesterséges volatilitás ellensúlyozása érdekében lehetővé kell tenni a biztosítók és viszontbiztosítók számára, hogy ilyen esetekben kérelmezzék a volatilitási korrekció olyan módon történő módosítását, amely figyelembe veszi a vállalkozás hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban lévő konkrét befektetéseire vonatkozó információkat.*
- (47) A 2009/138/EK irányelv a volatilitási korrekció számításakor előírja egy országspecifikus elem alkalmazását az adott országban a kötvényekre vonatkozó túlzott mértékű hozamfelárák mérséklése érdekében. Az országspecifikus elem aktiválása azonban egy abszolút küszöbértéken és egy, az országra vonatkozó, kockázathoz igazított kamatkülönbözethez viszonyított relatív küszöbértéken alapul, ami hirtelen kilengésekhez vezethet, és ezáltal növelheti a biztosítók és viszontbiztosítók szavatolótőkéjének volatilitását. Annak biztosítása érdekében, hogy egy adott tagállamban, amelynek pénzneme az euro, hatékonyan mérsékelni lehessen a túlzott mértékű kötvényhozamfelárák hatásait, az országspecifikus elemet egy olyan makroelemmel kell felváltani, amelyet az euróra vonatkozó **kockázathoz igazított** kamatkülönbözet és az országra vonatkozó, **kockázathoz igazított** kamatkülönbözet közötti különbségek alapján kell kiszámítani. A hirtelen kilengések elkerülése érdekében a számítás során kerülni kell a bemeneti paraméterek folytonosságának megszakadását.

- (48) A biztosítók és viszontbiztosítók befektetési gyakorlatában bekövetkező változások figyelembevétele érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a kijelölt eszköportfólióba bevonandó eszközök alkalmassági kritériumainak meghatározása céljából, amennyiben az eszközök jellege eltérő gyakorlatokhoz vezethet az illeszkedési korrekció alkalmazására és kiszámítására vonatkozó kritériumok tekintetében.
- (49) Annak biztosítása érdekében, hogy a volatilitási korrekciót kiszámító valamennyi biztosító és viszontbiztosító azonos elbánásban részesüljön, illetve a piaci fejlemények figyelembevétele érdekében, a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a volatilitási korrekció vállalkozásspecifikus elemeinek kiszámítására vonatkozóan. ***Az eurótól eltérő pénznemek esetében a volatilitási korrekció pénznemspecifikus elemeinek kiszámítása során figyelembe kell venni a tagállamok rögzített valutáinak párvai közötti cash-flow-párosítás lehetőségét, azzal a feltétellel, hogy az megbízhatóan csökkenti a devizakockázatot.***

- (50) A szavatolótőke 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet¹⁴ szerinti kiszámítása céljából a 2002/87/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv¹⁵ hatálya alá tartozó pénzügyi konglomerátumokhoz tartozó intézmények számára engedélyezhető, hogy bizonyos kritériumok teljesülése esetén ne vonják le a biztosítóknak vagy viszontbiztosítóknak lévő jelentős befektetéseiket. Szükség van annak biztosítására, hogy a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak, valamint a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális szabályok lehetővé tegyék a megfelelő egyenlő versenyfeltételeket a bank által irányított és a biztosító által irányított pénzügyi csoportok között. Ezért a biztosítók és viszontbiztosítók számára szintén lehetővé kell tenni, hogy hasonló feltételek mellett ne kelljen levonniuk a hitelintézetekben és pénzügyi intézményekben fennálló részesedéseiket a figyelembe vehető szavatolótőkéjükben. Így különösen vagy a 2009/138/EK irányelv szerinti csoportfelügyeletet, vagy a 2002/87/EK irányelv szerinti kiegészítő felügyeletet kell alkalmazni az olyan csoportokra, amelyek a biztosítót vagy viszontbiztosítót és a kapcsolódó intézményt egyaránt magában foglalják. Ezen túlmenően az intézményben lévő részesedésnek stratégiai jellegű tulajdonviszonyt megtestesítő befektetésnek kell lennie a biztosító vagy viszontbiztosító számára, és a felügyeleti hatóságoknak meg kell győződniük a csoportfelügyelet vagy kiegészítő felügyelet körébe tartozó vállalkozások integrált irányításának, kockázatkezelésének és belső ellenőrzéseinek kielégítő szintjéről.

¹⁴ Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 1. o.).

¹⁵ Az Európai Parlament és a Tanács 2002/87/EK irányelve (2002. december 16.) a pénzügyi konglomerátumhoz tartozó hitelintézetek, biztosítóintézetek és befektetési vállalkozások kiegészítő felügyeletéről, valamint a 73/239/EGK, a 79/267/EGK, a 92/49/EGK, a 92/96/EGK, a 93/6/EGK és a 93/22/EGK tanácsi irányelvek, illetve a 98/78/EK és 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvek módosításáról (HL L 35., 2003.2.11., 1. o.).

- (51) A szimmetrikus korrekció szintjére vonatkozó jelenlegi korlátok következtében e kiigazítás korlátozott mértékben képes enyhíteni a pénzügyi rendszer potenciális prociklikus hatásait, illetve megakadályozni, hogy olyan helyzet alakuljon ki, amelyben a biztosítók és viszontbiztosítók a pénzügyi piacok nem állandó jellegű – például a Covid19-világjárvány által kiváltott – kedvezőtlen mozgásai miatt indokolatlanul további tőke bevonására vagy befektetéseik értékesítésére kényszerülnek. Ezért a szimmetrikus korrekciót módosítani kell annak érdekében, hogy lehetővé tegye a standard tőkekövetelmény nagyobb mértékű módosításait, és fokozottabban enyhítse a részvénytőkepiacokon bekövetkező meredek emelkedések vagy esések hatását.
- (52) A mennyiségi követelményeken belüli arányosság fokozása érdekében lehetővé kell tenni a biztosítók és viszontbiztosítók számára, hogy az elhanyagolható kockázatok standard formula szerinti tőkekövetelményét legfeljebb hároméves időtartamra egyszerűsített módszerrel számítsák ki. Ezen egyszerűsített módszernek lehetővé kell tennie a vállalkozások számára, hogy egy időben változó, megfelelő mennyiségi mérőszám alapján becsüljék meg az elhanyagolható kockázat tőkekövetelményét. Ennek a módszernek közös szabályokon kell alapulnia, és közös kritériumok alapján kell meghatározni az elhanyagolható kockázatokat.

- (53) Az illeszkedési korrekciót alkalmazó biztosítóknak és viszontbiztosítóknak az ahhoz alapul szolgáló eszköz- és kötelezettségportfóliójukat az üzleti tevékenység más részeitől elkülönítve kell kijelölniük, szervezniük és kezelniük, ezért nem engedhető meg, hogy az erre kijelölt eszközportfólió felhasználásával az üzleti tevékenységek más területén felmerülő kockázatokat fedezzenek. A portfólió elkülönült kezelése azonban nem eredményezi az e portfólión belüli kockázatok és a vállalkozás egyéb részein belüli kockázatok közötti korreláció növekedését. Ezért az illeszkedési korrekciót alkalmazó biztosítók és viszontbiztosítók számára lehetővé kell tenni, hogy szavatolótőke-szükségletüket a portfólió eszközei és forrásai, valamint a vállalkozás többi része közötti teljes diverzifikáció feltételezése alapján számítsák ki, kivéve ha a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségek kapcsolódó legjobb becslését fedező eszközportfóliók elkülönített alapot alkotnak.

(54) *Az elmúlt években tapasztalt piaci fejlemények miatt merült fel, hogy a biztosítási felügyelet keretében megfelelően figyelembe kell venni a rendkívül alacsony és negatív kamatlábakat. Ezt a kamatkockázati részmodul újrakalibrálásával kell elérni, hogy az tükrözze a negatív hozamkörnyezetet. Ugyanakkor az alkalmazandó módszertan nem eredményezheti a görbe likvid részének irreálisan nagy csökkenését, és ez elkerülhető lenne egy olyan kifejezett alsó korlát előírásával, amely a negatív kamatlábak alsó határát képviseli. A kamatdinamikával összhangban a Bizottságnak egy olyan alsó korlát bevezetésére kellene törekednie, amely nem lapos, hanem a futamidő függvénye, olyan mértékig, amennyire a rendelkezésre álló piaci adatok lehetővé teszik e futamidő-függőség megbízható kockázatalapú kalibrálását.*

(55) *A Bizottság az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben¹⁶ egyesítette a 2009/138/EK irányelv szerinti összes felhatalmazást. Ez a megközelítés jól működött az említett irányelv végrehajtása szempontjából, és megkönnyítette az említett felhatalmazáson alapuló rendeletnek való megfelelés biztosítását. Ezért az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletet hatályban kell tartani, és a meglévő felhatalmazások szerinti valamennyi szükséges módosítást, valamint az ezen irányelv szerinti új felhatalmazások végrehajtását kizárólag az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet módosító jogi aktusaként kell végrehajtani. Amennyiben az ilyen módosításokat a jövőben egy vagy több felhatalmazáson alapuló módosító jogi aktusban kell egyesíteni, a Bizottság a jogalkotás minőségének javításáról szóló, 2016. április 13-i intézményközi megállapodás 31. pontjával összhangban az ilyen felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat előkészítő konzultációk során azt is jelzi, hogy mely felhatalmazások tekintendők érdemben összetartozónak, és ezek esetében a Bizottságnak objektív indokolással kell szolgálnia a két vagy több felhatalmazás közötti érdemi kapcsolat alapján.*

¹⁶ *A Bizottság (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről (HL L 12., 2015.1.17., 1. o.).*

- (56) A felügyeleti felülvizsgálati folyamat részeként fontos, hogy a felügyeleti hatóságok össze tudják hasonlítani egymással az általuk felügyelt biztosítókra és viszontbiztosítókra vonatkozó információkat. A részleges és teljes belső modellekkel jobban azonosíthatók egy-egy vállalkozás egyedi kockázatai, a 2009/138/EK irányelv pedig lehetővé teszi a biztosítók és viszontbiztosítók számára ezek alkalmazását a tőkekövetelmények meghatározására, a standard formulából eredő korlátozások nélkül. ***A felügyeleti hatóságok számára a vállalkozások közötti összehasonlítások, illetve az egyes vállalkozásokra vonatkozó időbeli összehasonlítások céljából előnyös lenne, ha hozzáférnének a szavatolótőke-szükséglet standard formulával összhangban kiszámított becslésének az eredményéhez is. Ezért minden, teljes vagy részleges belső modellt alkalmazó biztosítónak és viszontbiztosítónak rendszeresen be kell jelentenie felügyeleti hatósága számára a szavatolótőke-szükségletnek a standard formulával számított becslését. Ezen becslésnek megfelelően tükröznie kell a standard formula módszereit és mögöttes feltételezéseit, megkönnyítve ezzel a megfelelő felügyeleti értékelést. Annak érdekében, hogy a vállalkozások számára a becslés elkészítése ne jelentsen túlzott terhet, engedélyezett lenne számukra a standard formulának a 2009/138/EK irányelvben és a hozzá kapcsolódó felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározott vonatkozó egyszerűsítéseiből nyert információk felhasználása. Amennyiben a vállalkozások szavatolótőke-szükséglet becslésének elkészítése céljából ilyen egyszerűsített módszert alkalmaznak, akkor a mögöttes feltételezésekről kielégítő magyarázattal kell szolgálniuk a felügyeleti hatóságok számára.***

(57) A 2009/138/EK irányelv lehetőséget ad a biztosítók és viszontbiztosítók számára, hogy szavatolótőke-szükségletüket felügyeleti jóváhagyáshoz kötött belső modell alapján számítsák ki. Belső modell alkalmazása esetén az említett irányelv nem akadályozza meg **a** biztosítót **vagy** viszontbiztosítót abban, hogy belső modelljében figyelembe vegye a hitelkockázati felár változásainak a volatilitási korrekcióra gyakorolt hatását. Ahogy a volatilitási korrekció alkalmazása a túlzott mértékű kötvényhozamfelárak hatásainak enyhítését meghaladó előnyökkel járhat a legjobb becslés kiszámítása során, úgy az ilyen túlzott előnyök torzíthatják a szavatolótőke-szükséglet kiszámítását is, amennyiben a belső modell figyelembe veszi a hitelkockázati felár változásainak a volatilitási korrekcióra gyakorolt hatását. Az ilyen torzulások elkerülése érdekében a szavatolótőke-szükségletre vonatkozóan meg kell határozni azt az alsó korlátot – amennyiben a felügyeleti hatóságok lehetővé teszik a biztosítók és viszontbiztosítók számára, hogy belső modelljeikben figyelembe vegyék a hitelkockázati felár változásainak a volatilitási korrekcióra gyakorolt hatását –, amely alatt már várhatóan a túlzott mértékű kötvényhozamfelárak hatásainak enyhítését meghaladó előnyök jelentkeznek a szavatolótőke-szükséglet mértékében.

- (58) A biztosítókat és viszontbiztosítókat ösztönözni kell a válsághelyzetekkel szembeni reziliencia kiépítésére. Amennyiben a biztosítók és viszontbiztosítók belső modelljeikben figyelembe veszik a hitelkockázati felár változásainak a volatilitási korrekcióra gyakorolt hatását, miközben figyelembe veszik a hitelkockázati felár változásainak a makroszintű volatilitási korrekcióra gyakorolt hatását is, ez súlyosan alááshatja a válsághelyzetekkel szembeni reziliencia kiépítésére irányuló ösztönzőket. Ezért meg kell akadályozni, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók belső modelljeikben makroszintű volatilitási korrekciót vegyenek figyelembe.
- (59) **Figyelembe véve a kockázatok jellegét, nagyságrendjét és összetettségét**, a felügyeleti hatóságoknak képesnek kell lenniük a biztosítók és viszontbiztosítók befektetési stratégiájára vonatkozó releváns makroprudenciális információk összegyűjtésére, azok más piaci forrásokból esetlegesen rendelkezésre álló releváns információkkal közös elemzésére, és a makroprudenciális perspektívának a biztosítók és viszontbiztosítók felügyeletébe való beépítésére. Ez magában foglalhatja a konkrét hitelciklusokhoz, gazdasági visszaesésekhez és a befektetésekkel kapcsolatos kollektív vagy csordaszellemű magatartáshoz kapcsolódó kockázatok felügyeletét.

(60) *Hatékonyan kell kezelni a biztosítók és viszontbiztosítók pénzügyi helyzetének romlását vagy a szabályozási követelmények e vállalkozások általi megszegését, és meg kell előzni a problémák súlyosbodását. A felügyeleti hatóságoknak ezért hatáskörrel rendelkezniük arra, hogy megelőző intézkedéseket írjanak elő. E megelőzési hatásköröknek azonban összhangban kell lenniük a 2009/138/EK irányelvben hasonló körülmények esetére már előírt beavatkozási szintekkel és felügyeleti hatáskörökkel, ideértve az említett irányelv 36. cikkében meghatározott felügyeleti felülvizsgálati folyamatban előírt felügyeleti hatásköröket is. A megelőzési hatáskörök nem eredményezhetnek az említett irányelv I. címe VI. fejezetének 4. szakaszában meghatározott szavatolótőke-szükségletet megelőző új, előre meghatározott beavatkozási küszöböt. A felügyeleti hatóságoknak minden egyes helyzetet egyedileg kell értékelniük, és a körülmények, a vállalkozás helyzete és felügyeleti mérlegelésük alapján kell dönteniük a megelőző intézkedések szükségességéről.*

(61) *A 2009/138/EK irányelv úgy rendelkezik, hogy a biztosítók reorganizációjára és felszámolására vonatkozó határozatokat minden tagállamban kölcsönösen el kell ismerni, és végre kell hajtani. Az említett irányelv biztosítja, hogy a vállalkozás minden eszközét és kötelezettségét a székhely szerinti tagállamban indított egyetlen folyamatban kezeljék, függetlenül attól, hogy melyik tagállamban találhatók, valamint hogy a fogadó tagállamokban lévő hitelezők egyenlő elbánásban részesüljenek a székhely szerinti tagállamban lévő hitelezőkkel. Az eredményes szanálás érdekében a szanálási eszközök alkalmazása esetén a 2009/138/EK irányelv reorganizációra és felszámolásra vonatkozó rendelkezései alkalmazandók, akkor is, amikor ezeket az eszközöket biztosítókra és viszontbiztosítókra alkalmazzák, és akkor is, amikor a szanálási rendszer hatálya alá tartozó más vállalkozásokra alkalmazzák őket. Ezért az említett rendelkezéseket ennek megfelelően módosítani kell.*

- (62) A 2009/138/EK irányelv előírja a helyreállítási időszak meghosszabbítását a szavatolótőke-szükséglet megsértése esetén, amennyiben az EIOPA megállapította, hogy kivételesen kedvezőtlen helyzet áll fenn. Ennek megállapítása történhet a nemzeti felügyeleti hatóságok kérése nyomán, amelyeknek adott esetben a kérelmet megelőzően konzultációt kell folytatniuk az 1092/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelettel¹⁷ létrehozott Európai Rendszerkockázati Testülettel (ERKT). A nemzeti felügyeleti hatóságok ERKT-vel való decentralizált konzultációja kevésbé hatékony, mint ha az EIOPA központosított módon konzultál az ERKT-vel. A hatékony eljárás biztosítása érdekében ezért a rendkívül kedvezőtlen helyzetek fennállásának megállapítása előtt a nemzeti felügyeleti hatóságok helyett az EIOPA-nak kell konzultációt folytatnia az ERKT-vel, amennyiben a helyzet jellege lehetővé teszi az ilyen előzetes konzultációt.

¹⁷ Az Európai Parlament és a Tanács 1092/2010/EU rendelete (2010. november 24.) a pénzügyi rendszer európai uniós makroprudenciális felügyeletéről és az Európai Rendszerkockázati Testület létrehozásáról (HL L 331., 2010.12.15., 1. o.).

- (63) A 2009/138/EK irányelv előírja a biztosítók és viszontbiztosítók számára, hogy haladéktalanul tájékoztassák az érintett felügyeleti hatóságot, ha azt észlelik, hogy nem felelnek meg a minimális tőkeszükségletnek, vagy hogy ennek kockázata a következő három hónapban fennáll. Az említett irányelv azonban nem határozza meg, hogy mikor észlelhető a minimális tőkeszükségletnek való meg nem felelés vagy a következő három hónapban történő meg nem felelés kockázata, és előfordulhat, hogy a vállalkozások csak az adott negyedév végén tájékoztatják a felügyeleti hatóságokat, amikor a felügyeleti hatóságnak hivatalosan jelentendő minimális tőkeszükséglet kiszámítására sor kerül. Annak biztosítása érdekében, hogy a felügyeleti hatóságok időben tájékoztatást kapjanak és megtehessék a szükséges intézkedéseket, a biztosítók és viszontbiztosítók számára elő kell írni, hogy haladéktalanul tájékoztassák a felügyeleti hatóságokat a minimális tőkeszükségletnek való meg nem felelésről vagy a meg nem felelés kockázatáról abban az esetben is, ha ezt a minimális tőkeszükséglet hivatalos kiszámításának két időpontja közötti becslések vagy számítások alapján észlelik az adott negyedévben.

- (64) A biztosított személyek érdekeinek védelme a prudenciális keretek általános célkitűzése, amelyet az illetékes felügyeleti hatóságoknak a felügyeleti folyamat minden szakaszában követniük kell, így a követelmények biztosítók vagy viszontbiztosítók általi olyan megsértése vagy valószínű megsértése esetén is, amely az engedély visszavonásához vezethet. E célkitűzés megvalósítására az engedély visszavonása előtt és után is törekedni kell, figyelembe véve a visszavonásnak a biztosított személyekre gyakorolt esetleges jogi következményeit is.
- (65) ■ A felügyeleti hatóságokat el kell látni azokkal az eszközökkel, amelyekkel megelőzhető a biztosítási piacok pénzügyi stabilitását veszélyeztető kockázatok materializálódása, korlátozható a biztosítók és viszontbiztosítók prociklikus magatartása, és mérsékelhetők a pénzügyi rendszeren belüli, illetve a reálgazdaságra áttérjedő negatív tovagyrúzó hatások.

- (66) A közelmúltbeli gazdasági és pénzügyi válságok – különösen a Covid19-világjárvány okozta válság – bebizonyították, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók hatékony és eredményes likviditáskezelése megelőzheti a pénzügyi rendszer stabilitását veszélyeztető kockázatokat. Ezért elő kell írni a biztosítók és viszontbiztosítók számára a likviditáskezelés és -tervezés megerősítését, különösen a biztosítási és viszontbiztosítási piac nagy részét vagy egészét érintő kedvezőtlen helyzetekben.
- (67) Amennyiben a különösen sérülékeny profillal – például likvid kötelezettségekkel vagy illikvid eszközökkel, vagy az általános pénzügyi stabilitást esetlegesen befolyásoló likviditási sebezhetőségekkel – rendelkező biztosítók, illetve viszontbiztosítók nem orvosolják megfelelően a helyzetet, a nemzeti felügyeleti hatóságoknak képesnek kell lenniük arra, hogy beavatkozzanak e vállalkozások likviditási pozíciójának a megerősítése érdekében.

- (68) A felügyeleti hatóságoknak rendelkezniük kell az ahhoz szükséges hatáskörökkel, hogy kivételes helyzetekben, például a biztosítási és viszontbiztosítási piac nagy részét vagy egészét érintő kedvezőtlen gazdasági vagy piaci események esetén a szerződők védelme és a pénzügyi stabilitás megőrzése érdekében megóvják egyes biztosítók vagy viszontbiztosítók szavatolótőke-megfelelési helyzetét. E hatásköröknek magukban kell foglalniuk az adott biztosító vagy viszontbiztosító részvényesei és más alárendelt hitelezői részére történő kifizetések korlátozásának vagy felfüggesztésének lehetőségét, még mielőtt sor kerülne a szavatolótőke-szükséglet tényleges megsértésére. Ezeket a hatásköröket eseti alapon, bizonyos közös kockázatalapú kritériumok tiszteletben tartásával, és a belső piac működésének veszélyeztetése nélkül kell alkalmazni.
- (69) Mivel az osztalékok és egyéb bónuszok kifizetésének korlátozása vagy felfüggesztése – még ha csak ideiglenesen is – hátrányosan érintené a részvényesek és más alárendelt hitelezők jogait, a felügyeleti hatóságoknak az ilyen intézkedések meghozatalakor megfelelően figyelembe kell venniük az arányosság és a szükségesség elvét. A felügyeleti hatóságoknak azt is biztosítaniuk kell, hogy az elfogadott intézkedések egyike se járjon aránytalan hátrányos hatásokkal más tagállamok vagy az Unió egésze pénzügyi rendszerére vagy azok egyes részeire nézve. Különösen, a felügyeleti hatóságoknak csak kivételes körülmények között, a biztosítási és viszontbiztosítási piac, illetve a pénzügyi rendszer egésze stabilitásának megőrzéséhez szükséges, kellően indokolt esetben szabad korlátozniuk a biztosítói és viszontbiztosítói csoporton belüli tőkekifizetéseket.

- (70) ***Rendkívüli körülmények esetén a biztosítók jelentős likviditási kockázatokkal szembesülhetnek. Ezért a felügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük arra, hogy rövid időre és kizárólag végső megoldásként ideiglenesen felfüggeszék az ilyen kockázatok által érintett ilyen vállalkozások életbiztosítási kötvényeihez kapcsolódó visszaváltási jogokat. Az ilyen rendkívüli intézkedéseket a szerződések kollektív védelmének a fenntartása céljából szabad alkalmazni, amely védelem valamennyi szerződőre, így az ilyen kockázatok által csak közvetve érintett szerződőkre is kiterjed.***
- (71) A határokon átnyúló tevékenységet folytató biztosítók és viszontbiztosítók közelmúltbeli csődjei rávilágítottak annak szükségességére, hogy a felügyeleti hatóságok több információval rendelkezzenek az említett vállalkozások által folytatott tevékenységekről. Ezért a biztosítók és viszontbiztosítók számára elő kell írni, hogy értesítsék a székhely szerinti tagállamuk felügyeleti hatóságát a kockázati profiljukat érintő, a folyamatban lévő határokon átnyúló biztosítási tevékenységeikkel kapcsolatos lényeges változásokról, és ezeket az információkat meg kell osztani az érintett fogadó tagállamok felügyeleti hatóságaival.

(72) A 2009/138/EK irányelv értelmében az EIOPA hatáskörrel rendelkezik arra, hogy együttműködési fórumokat hozzon létre és koordináljon az érintett felügyeleti hatóságok közötti együttműködés fokozása érdekében, amennyiben egy biztosító vagy viszontbiztosító a szolgáltatásnyújtás szabadságán vagy a letelepedés szabadságán alapuló tevékenységeket folytat vagy szándékozik folytatni. Tekintettel azonban az említett fórumokon belül megoldandó felügyeleti problémák összetettségére, a nemzeti felügyeleti hatóságok sok esetben nem tudnak közös álláspontot kialakítani arra vonatkozóan, hogy miként kell kezelni a határokon átnyúlóan működő biztosítókkal vagy viszontbiztosítókkal kapcsolatos kérdéseket. Amennyiben az együttműködési fórumokban részt vevő felügyeleti hatóságok nem tudnak megállapodásra jutni a valamely, határokon átnyúlóan működő biztosítóval vagy viszontbiztosítóval kapcsolatos kérdésekben, az EIOPA-nak hatáskörrel kell rendelkeznie arra, hogy a nézeteltéréseket az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkével összhangban rendezze.

(73) *A fogyasztói jogokat érintő esetleges problémák jobb megelőzése és a szerződők védelmének Unió-szerte való fokozása érdekében meg kell erősíteni az együttműködést és információmegosztást a biztosító vagy viszontbiztosító számára engedélyt kiadó, székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága és azon tagállamok felügyeleti hatóságai között, amelyekben a vállalkozás fióktelepek létrehozásával, illetve szolgáltatások nyújtásával tevékenységet folytat. Ez a megerősített együttműködés különösen fontos az olyan esetekben, amikor jelentős mértékűek a határon átnyúló tevékenységek, és annak azt kell eredményeznie, hogy fokozódik az átláthatóság és a rendszeres információcsere az érintett felügyeleti hatóságok között. Az információcserenek kellően informatívnak kell lennie, és ki kell terjednie minden, a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságától származó releváns információra, ideértve különösen a határokon átnyúló tevékenységhez kapcsolódó felügyeleti felülvizsgálati folyamat eredményére, valamint a vállalkozás pénzügyi helyzetére vonatkozó információkat. A rendelkezésre álló felügyeleti adatokhoz, a felügyeleti felülvizsgálati folyamatról szóló jelentésekhez, valamint az egyéb, a jelentős határokon átnyúló tevékenységet folytató vállalkozásokkal kapcsolatos releváns információhoz való zökkenőmentes hozzáférésnek és azok hatékony cseréjének a biztosítása érdekében, továbbá az adminisztratív terhek korlátozásának szükségességét is figyelembe véve, az információk megosztása céljára digitális eszközöket kell használni. Ezért ezen információk továbbítása céljából igénybe lehetne venni az EIOPA által bevezetett meglévő digitális együttműködési eszközöket.*

(74) *Ha egy fogadó tagállam felügyeleti hatóságának komoly aggályai vannak valamely, a területén jelentős határokon átnyúló tevékenységet folytató biztosító vagy viszontbiztosító szavatolótőke-megfelelési helyzetével kapcsolatban, hatáskörrel kell rendelkeznie arra, hogy a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságával közös helyszíni ellenőrzést kérjen, amennyiben a szavatolótőke-szükségletet vagy a minimális tőkeszükségletet illetően meg nem felelés áll fenn. A közös helyszíni ellenőrzést a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának kell koordinálnia, meghívva az összes érintett nemzeti felügyeleti hatóságot, valamint az EIOPA-t is. A részt vevő felügyeleti hatóságoknak a helyszíni ellenőrzés elvégzése előtt meg kell állapodniuk annak céljairól. E hatóságoknak továbbá az ellenőrzés végére közös álláspontot kell kialakítaniuk a szükséges és meghozandó felügyeleti intézkedésekről. A székhely szerinti felügyeleti hatóságnak a helyszíni ellenőrzést követő lépésekről az összes érintett felügyeleti hatóságot tájékoztatnia kell. Az EIOPA-nak hatáskörrel kell rendelkeznie arra, hogy amennyiben a felügyeleti hatóságok nem értenek egyet azt illetően, hogy szükség van-e közös helyszíni ellenőrzés végzésére, a nézeteltéréseket az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkével összhangban rendezze.*

- (75) A 2009/138/EK irányelv értelmében a biztosítók és viszontbiztosítók nem kötelesek kellő időben tájékoztatást nyújtani a fogadó tagállamok felügyeleti hatóságainak üzleti tevékenységük folytatásáról. Ilyen információ csak a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságához intézett kérés útján szerezhető be. Ez a megközelítés azonban nem biztosítja az információkhoz való észszerű időn belüli hozzáférést. Ezért a fogadó tagállamok felügyeleti hatóságainak hatáskörrel kell rendelkezniük a biztosítóktól, illetve viszontbiztosítóktól való közvetlen információkérésre, **amennyiben a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága nem adja meg** észszerű időn belül **a kért tájékoztatást. E közvetlen információkérési lehetőség nem jelenti azt, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók nem továbbíthatnak önkéntesen információkat a fogadó tagállamok felügyeleti hatóságainak.**

I

- (76) Ahhoz, hogy egy anyavállalatot biztosítói holdingtársaságnak lehessen tekinteni, fő üzleti tevékenységének konkrétan abban kell állnia, hogy olyan leányvállalatokban szerez részesedést vagy rendelkezik részesedéssel, amelyek kizárólag vagy elsősorban biztosítók vagy viszontbiztosítók, vagy harmadik országbeli biztosítók vagy viszontbiztosítók. A felügyeleti hatóságok jelenleg eltérően értelmezik a „kizárólag vagy elsősorban” kifejezés jelentését ebben az összefüggésben. Ezért ***a biztosítói holdingtársaság fogalom meghatározását módosítani és pontosítani kell, figyelemmel az 575/2013/EU rendeletben említett pénzügyi holdingtársaság fogalmának a bankszektorra érintő hasonló módosításaira. Konkrétan, ahhoz, hogy egy vállalkozás biztosítói holdingtársaságnak minősüljön, fő üzleti tevékenységének biztosítók vagy viszontbiztosítók felvásárlásához és tulajdonlásához, kapcsolt biztosítók vagy viszontbiztosítók számára kiegészítő szolgáltatások nyújtásához vagy egyéb szabályozatlan pénzügyi tevékenységek végzéséhez kell kapcsolódnia. A felügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük annak megállapítására, hogy ez a feltétel – a vállalkozás kinyilvánított szervezeti céljától vagy küldetésétől függetlenül – teljesül-e.***

- (77) *Egyes esetekben a 2009/138/EK irányelv 213. cikke (2) bekezdésének a), b) vagy c) pontja szerint csoportfelügyelet hatálya alá tartozó csoporton belül a harmadik országban található leányvállalat biztosítóiban és viszontbiztosítóiban meglévő részesedéseket egy közbenső szabályozatlan holdingtársaságon keresztül tartják. Még ha ennek a szabályozatlan közbenső holdingtársaságnak nincs is az Unióban központi irodával rendelkező leányvállalat biztosítója, illetve viszontbiztosítója, fontos, hogy azt a biztosítói holdingtársasághoz vagy a vegyes pénzügyi holdingtársasághoz hasonlóan lehet kezelni, és be lehet vonni a csoportszintű szavatolótőke-megfelelési számításokba. Ezért be kell vezetni a harmadik országbeli biztosítói és viszontbiztosítói holdingtársaságok fogalommeghatározását annak érdekében, hogy a csoportok számára lehetővé váljon a harmadik országbeli kapcsolt vállalkozások figyelembevétele a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet kiszámításakor.*
- (78) Egyes esetekben több biztosító vagy viszontbiztosító de facto csoportot alkot és akként viselkedik, bár nem felel meg a csoport 2009/138/EK irányelv **212. cikkében** meghatározott fogalmának. Ezért az említett irányelv III. címe nem alkalmazandó az ilyen biztosítókra és viszontbiztosítókra. Ilyen esetekben – különösen a különböző vállalkozások közötti tőkekapcsolatokkal nem rendelkező horizontális csoportok esetében – a csoportfelügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük a csoport létezésének megállapítására. E megállapítás céljára továbbá objektív kritériumokat kell biztosítani. **Ha nincs változás a csoportok sajátosságaiban, akkor a már csoportfelügyelet hatálya alá tartozó csoportok várhatóan továbbra is ilyen felügyelet hatálya alá fognak tartozni.**

- (79) A biztosítói és viszontbiztosítói csoportok szabadon, belátásuk szerint dönthetnek a csoporton belüli konkrét belső szabályokról, feladatmegosztásról és szervezeti felépítésről a 2009/138/EK irányelvnek való megfelelés biztosítása érdekében. Néhány esetben azonban az ilyen intézkedések és szervezeti struktúrák veszélyeztethetik a hatékony csoportfelügyeletet. Ezért a csoportfelügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük arra, hogy – kivételes körülmények esetén, az EIOPA-val és a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően – megköveteljék az említett szabályok vagy szervezeti struktúrák módosítását. A csoportfelügyeleti hatóságoknak megfelelően indokolniuk kell döntésüket, és magyarázatot kell adniuk arra, hogy a meglévő szabályok vagy struktúrák miért akadályozzák és veszélyeztetik a hatékony csoportfelügyeletet.
- (80) A csoportfelügyeleti hatóságok dönthetnek úgy, hogy egy vállalkozást kizárnak a csoportfelügyeletből, különösen akkor, ha az ilyen vállalkozás a csoportfelügyelet célkitűzései szempontjából elhanyagolható jelentőségűnek tekinthető. Az EIOPA az elhanyagolható jelentőség kritériumával kapcsolatban eltérő értelmezéseket figyelt meg, és megállapította, hogy egyes esetekben az ilyen kizárások a csoportfelügyelet alóli teljes mentességet vagy egy köztes anyavállalat szintjén történő felügyeletet eredményeznek. Ezért egyértelművé kell tenni, hogy ilyen esetekre csak nagyon kivételes körülmények között kerülhet sor, és hogy a csoportfelügyeleti hatóságoknak az ilyen döntések meghozatala előtt konzultálniuk kell az EIOPA-val. Olyan kritériumokat is be kell vezetni, amelyek egyértelműbbé teszik, hogy mi tekinthető elhanyagolható jelentőségűnek a csoportfelügyelet célkitűzései szempontjából.

(81) *Az a döntés, hogy egy vállalkozást nem vonnak csoportfelügyelet hatálya alá, a 2009/138/EK irányelvben meghatározott több különböző rendelkezésen is alapulhat. Ezért az említett irányelv 214. cikke (2) bekezdésének az „elhanyagolható jelentőség” fogalmának pontosítására irányuló módosításai nem érinthetik a csoportfelügyelet hatálya alóli kizárásról való döntéshozatal meglévő, az említett cikk c) pontja szerinti lehetséges alapját amiatt, hogy a tagállam az említett irányelv 214. cikkét olyan módon ültette át, hogy az akkor teszi lehetővé a legfelső szintű anyavállalat kizárását, ha utóbbi rendelkezik a következő sajátosságok mindegyikével: az adott tagállam joga alapján továbbra is a felügyeleti hatóság általi felügyelet hatálya alá tartozik, nem rendelkezik a biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység folytatásához szükséges engedéllyel, nem nyújt kiegészítő szolgáltatásokat a csoport leányvállalat biztosító vagy viszontbiztosító tagjai számára, a tagállamnak a vállalkozás tevékenységi körét szigorúan korlátozó jogával összhangban olyan alapszabályzattal rendelkezik, amely kifejezetten kizárja azt, hogy a vállalkozás központi koordinációt gyakoroljon biztosító vagy viszontbiztosító leányvállalatai felett, továbbá létezik egy olyan, valamely tagállam területén székhellyel rendelkező köztes szervezet, amely aktív irányítást gyakorol a csoportba tartozó leányvállalat biztosítók, illetve viszontbiztosítók felett.*

(82) Nem egyértelmű, hogy a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés kiszámításakor mely vállalkozástípusok esetében alkalmazható a 2. módszer, nevezetesen a 2009/138/EK irányelvben meghatározott levonási és aggregálási módszer, ez pedig hátrányos az egyenlő versenyfeltételek biztosítása szempontjából. Ezért egyértelműen meg kell határozni, hogy mely vállalkozások vonhatók be a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés 2. módszer szerinti kiszámításába. Ezt a módszert csak azokra a biztosítókra és viszontbiztosítókra, harmadik országbeli biztosítókra és viszontbiztosítókra, más pénzügyi ágazatokhoz tartozó vállalkozásokra, vegyes pénzügyi holdingtársaságokra, biztosítói holdingtársaságokra és más anyavállalatokra lenne célszerű alkalmazni, amelyek fő üzleti tevékenysége abban áll, hogy olyan leányvállalatokban szereznek részesedést vagy rendelkeznek részesedéssel, amelyek kizárólag vagy elsősorban biztosítók vagy viszontbiztosítók, vagy harmadik országbeli biztosítók vagy viszontbiztosítók.

- (83) Egyes biztosítói vagy viszontbiztosítói csoportokban olyan köztes anyavállalatot szerez és tart részesedéseket kizárólag vagy elsősorban harmadik országbeli biztosítóknál vagy viszontbiztosítóknál, amelyek nem biztosítók vagy viszontbiztosítók, vagy harmadik országbeli biztosítók vagy viszontbiztosítók. A jelenlegi szabályok értelmében, ha ezek a köztes anyavállalatok nem rendelkeznek részesedéssel legalább egy olyan biztosítóban vagy viszontbiztosítóban, amelynek központi irodája az Unióban van, akkor a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés kiszámítása céljából nem kezelendők biztosítói holdingtársaságként, noha kockázataik jellege nagyon hasonló. Ezért a szabályokat úgy kell módosítani, hogy a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés kiszámítása céljából a harmadik országbeli biztosítók és viszontbiztosítók ilyen holdingtársaságait ugyanúgy kelljen kezelni, mint a biztosítói holdingtársaságokat.
- (84) A 2009/138/EK irányelv és az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet négy módszert ír elő a más pénzügyi ágazatokba tartozó vállalkozások csoportszintű szavatolótőke-megfelelési számításba történő bevonására, többek között a 2002/87/EK irányelv I. mellékletében meghatározott 1. és 2. módszert. Ez következetlen felügyeleti módszerekhez és egyenlőtlen versenyfeltételekhez vezet, és indokolatlan összetettséget eredményez. Ezért egyszerűsíteni kell a szabályokat annak érdekében, hogy a más pénzügyi ágazatokba tartozó vállalkozások a szavatolótőke- és tőkekövetelmények kiszámítására vonatkozó releváns ágazati szabályok alkalmazása révén mindig hozzájáruljanak a csoportszintű szavatolótőke-megfeleléshez. Ezeket a szavatolótőke- és tőkekövetelményeket egyszerűen össze kell vonni a csoport biztosítói és viszontbiztosítói részének szavatolótőke- és tőkekövetelményeivel.

- (85) A jelenlegi szabályok értelmében a részesedő biztosítóknak és viszontbiztosítóknak korlátozott lehetőségük van arra, hogy egyszerűsített számításokat alkalmazzanak csoportszintű szavatolótóke-megfelelésük meghatározása céljából, amikor az 1. módszert, nevezetesen a konszolidált beszámolón alapuló módszert alkalmazzák. Ez aránytalan terhet jelent, különösen akkor, ha a csoportok nagyon kis méretű kapcsolt vállalkozásokban rendelkeznek részesedéssel. Ezért a részesedő vállalkozások számára lehetővé kell tenni, hogy előzetes felügyeleti jóváhagyás alapján, egyszerűsített módszereket alkalmazva integrálják azokat a kapcsolt vállalkozásokat, amelyek mérete elhanyagolható a csoportszintű szavatolótóke-megfelelésben.
- (86) A szavatolótóke-elemek szintekre való besorolásakor figyelembe veendő dologi teher fogalma nincs meghatározva. Különösen az nem egyértelmű, hogy ez a fogalom hogyan alkalmazandó azokra a biztosítói holdingtársaságokra és vegyes pénzügyi holdingtársaságokra, amelyek közvetlen ügyfélként nem rendelkeznek szerződőkkel és kedvezményezettekkel. Ezért minimumkritériumokat kell bevezetni, hogy azonosíthatók legyenek azok az esetek, amikor egy biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság által kibocsátott szavatolótóke-elem tehermentes.

- (87) A csoportszintű szavatoló-tőke-szükséglet alsó korlátjának kiszámításakor figyelembe veendő vállalkozások körének összhangban kell lennie a konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükséglet fedezetére rendelkezésre álló, figyelembe vehető szavatoló-tőkéhez hozzájáruló vállalkozások körével. Ezért az alsó korlát kiszámításakor figyelembe kell venni **az I. módszerrel bevont** harmadik országbeli biztosítókat és viszontbiztosítókat.
- (88) A minimális konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítására szolgáló képlet olyan helyzeteket eredményezhet, amelyekben ez a minimum megközelíti a konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükségletet vagy akár egyenlő azzal. **Amennyiben** ilyen esetekben **egy csoport nem felel meg a minimális** konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükségletnek, **de csoportszinten még mindig teljesíti a konszolidált adatok alapján számított szavatoló-tőke-szükségletét, a felügyeleti hatóságok csak akkor élhetnek a rendelkezésre álló hatáskörökkel, ha a csoportszintű szavatoló-tőke-szükséglet nem teljesül.**

- (89) A csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés kiszámítása céljából a biztosítói holdingtársaságokat és a vegyes pénzügyi holdingtársaságokat biztosítónak vagy viszontbiztosítónak kell tekinteni. Ez fiktív szavatoló-tőke-szükséglet számítását vonja maga után ezeknél a vállalkozásoknál. Az ilyen számítások azonban soha nem jelenthetik azt, hogy a biztosítói holdingtársaságoknak és a vegyes pénzügyi holdingtársaságoknak egyedi szinten meg kell felelniük az említett fiktív szavatoló-tőke-szükségletnek.
- (90) Nincs olyan jogi rendelkezés, amely meghatározná, hogyan kell kiszámítani a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelést az 1. és 2. módszer kombinációjának alkalmazása esetén. Ez következtelen gyakorlatokhoz és bizonytalanságokhoz vezet, különösen a 2. módszerrel bevont biztosítók és viszontbiztosítók csoportszintű szavatoló-tőke-szükséglethez való hozzájárulása kiszámításának módjával kapcsolatban. Ezért a módszerek kombinált alkalmazása esetén egyértelművé kell tenni a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés számításának módját. ***E célból az ilyen vállalkozásokból eredő lényeges kockázatokat nem szabad figyelmen kívül hagyni a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés kiszámításakor. Ugyanakkor a tőkekövetelmények lényeges növekedésének elkerülése, valamint a biztosítók és viszontbiztosítók számára a globális szinten egyenlő versenyfeltételek megőrzése érdekében*** egyértelművé kell tenni, hogy a konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükséglet kiszámítása céljából az ilyen részesedésekre nem kell részvénytársasági kockázati tőkekövetelményt alkalmazni. Ugyanezen okból devizaárfolyam-kockázati ***tőke***követelményt is csak az ilyen részesedések értékének az említett kapcsolt vállalkozások szavatoló-tőke-szükségletét meghaladó részére kell alkalmazni. A részesedő biztosítók és viszontbiztosítók számára lehetővé kell tenni, hogy figyelembe vegyék az említett devizaárfolyam-***kockázat*** és a konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükséglet számításának alapjául szolgáló egyéb kockázatok közötti diverzifikációt.

- (91) Jelenleg a csoportfelügyeleti hatóságok a szavatolótőke-szükségletek, a biztosítástechnikai tartalékok vagy e kettő alapján határozhatnak meg olyan küszöbértékeket, amelyek felett a csoporton belüli **ügyletek** és a kockázatkoncentráció jelentősnek minősül. A küszöbértékek meghatározásához azonban más kockázatalapú mennyiségi vagy minőségi kritériumok is megfelelőek lehetnek, például a figyelembe vehető szavatolótőke. Ezért nagyobb rugalmasságot kell biztosítani a csoportfelügyeleti hatóságok számára a csoporton belüli jelentős ügylet vagy a jelentős kockázatkoncentráció meghatározása tekintetében.

(92) A biztosítói holdingtársaságok és a vegyes pénzügyi holdingtársaságok lehetnek biztosítói vagy viszontbiztosítói csoportok anyavállalatai. Ebben az esetben a csoportfelügyeletet az ilyen holdingtársaságok összevont helyzete alapján kell alkalmazni. Mivel az ilyen holdingtársaságok által ellenőrzött biztosítók vagy viszontbiztosítók nem mindig képesek biztosítani a csoportfelügyeletre vonatkozó követelményeknek való megfelelést, biztosítani kell, hogy a csoportfelügyeleti hatóságok megfelelő felügyeleti és végrehajtási hatáskörökkel rendelkezzenek ahhoz, hogy biztosítsák a csoportok 2009/138/EK irányelvnek való megfelelését. Ezért a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek¹⁸ az (EU) 2019/878 európai parlamenti és tanácsi irányelv¹⁹ által a hitelintézetekre és pénzügyi intézményekre vonatkozóan bevezetett módosításaihoz hasonlóan a csoportfelügyeleti hatóságoknak rendelkezniük kell bizonyos minimális hatáskörökkel a holdingtársaságok felett, ideértve a biztosítókra és viszontbiztosítókra csoportfelügyelet céljából alkalmazandó általános felügyeleti hatásköröket is.

¹⁸ Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve (2013. június 26.) a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 176., 2013.6.27., 338. o.).

¹⁹ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/878 irányelve (2019. május 20.) a 2013/36/EU irányelvnek a mentesített szervezetek, a pénzügyi holding társaságok, a vegyes pénzügyi holding társaságok, a javadalmazás, a felügyeleti intézkedések és hatáskörök, valamint a tőkefenntartási intézkedések tekintetében történő módosításáról (HL L 150., 2019.6.7., 253. o.).

(93) *A szerződők védelme érdekében a 2009/138/EK irányelv III. címe szerinti csoportfelügyelet alkalmazása során az Unióban tevékenykedő valamennyi biztosítói csoportot – a legfelső szintű anyavállalatuk központi irodájának helyétől függetlenül – egyenlő bánásmódban kell részesíteni.* Amennyiben a biztosítók vagy viszontbiztosítók olyan csoport részét képezik, amely csoport anyavállalatának központi irodája olyan harmadik országban található, amely nem tekinthető *az említett* irányelv 260. cikkével összhangban egyenértékűnek vagy ideiglenesen egyenértékűnek, a csoportfelügyelet gyakorlása nagyobb kihívást jelent. A csoportfelügyeleti hatóságok az említett irányelv 262. cikkével összhangban dönthetnek úgy, hogy úgynevezett „egyéb módszerek”-et alkalmaznak *az ilyen csoportokra*. Ezek a módszerek azonban nincsenek egyértelműen meghatározva, és az említett egyéb módszerek által elérendő célok bizonytalanok. *E probléma rendezésének az elmulasztása nem kívánt hatásokkal járhat az egyfelől az uniós székhelyű legfelső szintű anyavállalattal rendelkező csoportok, másfelől a nem egyenértékű harmadik országbeli székhelyű anyavállalattal rendelkező csoportok közötti egyenlő versenyfeltételek tekintetében.* Ezért pontosítani kell az egyéb módszerek célját, beleértve a csoportfelügyeleti hatóságok által mérlegelendő minimális intézkedések körét is. *E módszereknek mindenekelőtt azonos szintű védelmet kell biztosítaniuk az Unióban központi irodával rendelkező biztosítók vagy viszontbiztosítók valamennyi szerződője számára, függetlenül attól, hogy hol található azon csoport legfelső szintű anyavállalatának a székhelye, amelyhez az ilyen biztosítók vagy viszontbiztosítók tartoznak.*

- (94) Az (EU) 2019/981 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet²⁰ kedvezményes elbánást vezetett be a hosszú távú tőkebefektetések tekintetében. Az időtartam alapú részvénytőke kockázati részmodulra – amelynek célja az is, hogy tükrözze a hosszabb távú befektetések alacsonyabb kockázatát, de amelyet az Unióban csak nagyon korlátozottan használnak – azonban szigorúbb kritériumok vonatkoznak, mint a hosszú távú tőkebefektetésekre. Ezért úgy tűnik, hogy a hosszú távú tőkebefektetések mint új prudenciális kategória szükségtelessé teszi a meglévő időtartam alapú részvénytőke kockázati részmodult. Mivel nincs szükség két különböző kedvezményes elbánásra, amelyek célja ugyanaz, azaz hogy jutalmazza a hosszú távú befektetéseket, az időtartam alapú részvénytőke kockázati részmodult el kell hagyni. Annak elkerülése érdekében azonban, hogy e részmodul törlése kedvezőtlen hatásokkal járjon, szerzett jogokra vonatkozó rendelkezést kell előírni azon biztosítók tekintetében, amelyek jelenleg az időtartam alapú részvénytőke kockázati részmodult alkalmazzák.

²⁰ A Bizottság (EU) 2019/981 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 8.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (Szolvencia II) kiegészítéséről szóló (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet módosításáról (HL L 161., 2019.6.18., 1. o.).

(95) A zöld megállapodás környezet- és éghajlatvédelmi törekvéseinek megvalósításához nagy mennyiségű befektetést kell a magánszektorból, többek között a biztosítóktól és viszontbiztosítóktól a fenntartható beruházások felé irányítani. A 2009/138/EK irányelvnek a tőkekövetelményekre vonatkozó rendelkezései nem akadályozhatják a biztosítók és viszontbiztosítók általi fenntartható befektetéseket, ugyanakkor tükrözniük kell a környezeti szempontból káros tevékenységekbe történő befektetések teljes kockázatát. Bár jelenleg nem áll rendelkezésre elegendő tényadat a környezeti vagy társadalmi szempontból káros és az egyéb befektetések közötti kockázatkülönbségekre, ezek a tényadatok a következő években már rendelkezésre állhatnak. A releváns tényadatok megfelelő értékelésének biztosítása érdekében az EIOPA figyelemmel kíséri a környezeti vagy társadalmi szempontból káros beruházások kockázati profiljára vonatkozó tényadatokat, és azokról 2024-ig jelentést tesz. Az EIOPA-nak a jelentésében adott esetben ajánlásokat kell megfogalmaznia a 2009/138/EK irányelv, valamint az említett irányelv alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusok és végrehajtási jogi aktusok módosításaival kapcsolatban. Az EIOPA számára annak megvizsgálását is lehetővé kell tenni, hogy helyénvaló lenne-e bizonyos, az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatoktól eltérő környezeti kockázatokat figyelembe venni, és ha igen, hogyan. Például, ha a tényadatok erre engednek következtetni, az EIOPA megvizsgálhatná, hogy szükség van-e az ezen irányelv által az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatokkal összefüggésben bevezetett forgatókönyv-elemzések más környezeti kockázatokra való kiterjesztésére is.

- (96) Az éghajlatváltozás hatással van a természeti katasztrófák gyakoriságára és súlyosságára, és ez a környezetkárosodás és a környezetszennyezés miatt valószínűleg tovább fog fokozódni. Ez a biztosítók és viszontbiztosítók katasztrófakockázatnak való kitétségét is megváltoztathatja, és érvénytelenítheti az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendeletben a katasztrófakockázatra vonatkozóan meghatározott standard paramétereket. Annak biztosítása érdekében, hogy ne legyen tartós eltérés a katasztrófakockázat standard paraméterei és a biztosítók és viszontbiztosítók ilyen kockázatoknak való tényleges kitétsége között, az EIOPA-nak rendszeresen felül kell vizsgálnia a katasztrófakockázati modul hatókörét és standard paramétereinek kalibrálását. E célból az EIOPA-nak figyelembe kell vennie az éghajlattudomány legfrissebb rendelkezésre álló tényadatait, és amennyiben eltérésekre derül fény, ennek megfelelően véleményt kell benyújtania a Bizottságnak.
- (97) A 2009/138/EK irányelv 308b. cikkének (12) bekezdésében meghatározott követelményeket módosítani kell annak érdekében, hogy a tagállamok központi kormányzataival vagy központi bankjaival szembeni, bármely tagállam fizetőeszközében denominált és finanszírozott kitétségek kezelése során biztosított legyen a banki kerettel való összhang és egyenlők legyenek a versenyfeltételek. E célból az ilyen kitétségeket illetően szerzett jogokra vonatkozó rendelkezéseket kell bevezetni annak érdekében, hogy a releváns kitétségek mentesüljenek a kamatrészkockázati és a piacikockázat-koncentrációs tőkekövetelmények alól, feltéve hogy a kitétségek **2023.** január 1-je előtt merültek fel.

- (98) Egyes esetekben a biztosítói vagy viszontbiztosítói csoportok nagymértékben támaszkodnak a kockázatmentes hozamgörbére vonatkozó átmeneti intézkedés és a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedés alkalmazására. Ez a tendencia adott esetben hamis képet nyújthat a csoport tényleges szavatolótőke-megfelelési helyzetéről. Ezért a biztosítói vagy viszontbiztosítói csoportok számára elő kell írni, hogy tegyék közzé annak a feltételezésnek a szavatolótőke-megfelelési helyzetükre gyakorolt hatását, hogy az adott átmeneti intézkedésekből származó szavatolótőke nem áll rendelkezésre a csoport szintű szavatolótőke-szükséglet fedezésére. A felügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük arra is, hogy megfelelő intézkedéseket hozzanak annak érdekében, hogy az intézkedések alkalmazása megfelelően tükrözze a csoport pénzügyi helyzetét. Ezek az intézkedések azonban nem érinthetik az említett átmeneti intézkedéseknek a kapcsolódó biztosítók vagy viszontbiztosítók által az egyéni szavatolótőke-szükségletük kiszámításakor történő alkalmazását.
- (99) A 2009/138/EK irányelv rendelkezéseket tartalmaz arra vonatkozóan, hogy felügyeleti jóváhagyás függvényében a 2016 előtt kötött, biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeket keletkeztető szerződések tekintetében átmeneti intézkedések alkalmazhatók a kockázatmentes hozamgörbére és a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozóan. Habár az átmeneti intézkedéseknek arra kell ösztönözniük a vállalkozásokat, hogy a lehető leghamarabb tegyenek lépéseket az említett irányelvnek való megfelelés irányába, azoknak az átmeneti intézkedéseknek az alkalmazása, amelyeket első alkalommal jóval 2016 után hagytak jóvá, valószínűleg lelassítja az említett irányelvnek való megfelelés felé vezető utat. Ezen átmeneti intézkedések alkalmazásának jóváhagyását ezért azokra az esetekre kell korlátozni, amikor egy biztosító vagy viszontbiztosító először kerül a 2009/138/EK irányelv szabályainak hatálya alá, a biztosító vagy viszontbiztosító biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződésállományt vett át, és az átadó vállalkozás az átruházást megelőzően átmeneti intézkedést alkalmazott az adott állományhoz kapcsolódó kötelezettségek tekintetében.

(100) *A piaci fejlemények figyelembevétele és ezen irányelv egyes részletes technikai vonatkozásainak kiegészítése érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az Európai Unió működéséről szóló szerződés (EUMSZ) 290. cikkének megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a következők tekintetében: a kis méretű és nem összetett vállalkozások és csoportok azonosítására szolgáló kritériumok, a piaci kockázati részmodulban a kriptoeszközökhöz fűződő kockázatok kezelése, a hosszú távú befektetésekkel kapcsolatos rendelkezések pontosítása, a zárt biztosítókra és viszontbiztosítókra vonatkozó korlátozott felügyeleti jelentéstétel kritériumai, a legjobb becslés prudens determinisztikus értékelése, az egyszerűsített módszer alkalmazása a csoportszintű szavatoló-tőke-megfelelés kiszámítása céljából, a csoportszintű rendszeres felügyeleti jelentésben feltüntetendő információk, valamint a jelentéstételi határidők rendkívüli körülmények esetén történő meghosszabbítása. Különösen fontos, hogy a Bizottság az előkészítő munkája során megfelelő konzultációkat folytasson, többek között szakértői szinten is, és hogy e konzultációkra a jogalkotás minőségének javításáról szóló, 2016. április 13-i intézményközi megállapodásban megállapított elvekkel összhangban kerüljön sor. Így különösen a felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítésében való egyenlő részvétel biztosítása érdekében az Európai Parlament és a Tanács a tagállamok szakértőivel egyidejűleg kap kézhez minden dokumentumot, és szakértőik szisztematikusan részt vehetnek a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítésével foglalkozó szakértői csoportjainak ülésein.*

- (101) *Ezen irányelv harmonizált alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA-nak szabályozástechnikai standardtervezeteket kell kidolgoznia azon tényezők további pontosítása céljából, amelyeket a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük az azon különböző vállalkozások közötti kapcsolat azonosítása céljából, amelyek egy csoport részét képezhetnek. A Bizottságnak az EUMSZ 290. cikke szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján és az 1094/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban ki kell egészítenie ezt az irányelvet az EIOPA által kidolgozott szabályozástechnikai standardok elfogadásával. Fel kell továbbá hatalmazni a Bizottságot arra, hogy az EUMSZ 291. cikke szerinti végrehajtási jogi aktusok útján és az 1094/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban az EIOPA által kidolgozott végrehajtás-technikai standardokat fogadjon el az életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó legjobb becslés prudens determinisztikus értékeléséhez kapcsolódó egyes konkrét módszertani elemekre vonatkozóan.*
- (102) *Mivel ezen irányelv céljait, nevezetesen az ösztönzők biztosítását a biztosítók számára ahhoz, hogy hozzájáruljanak a gazdaság hosszú távú, fenntartható finanszírozásához, a kockázaterzékenység javítását, a biztosítók szavatolótőke-megfelelési helyzete túlzott rövid távú volatilitásának mérséklését, a biztosítási felügyelet minőségének, következetességének és koordinációjának Uniószerre történő javítását, illetve a szerződők és kedvezményezettek védelmének javítását, valamint a rendszerszintű kockázatok biztosítási ágazatban való potenciális felhalmozódásának jobb kezelését a tagállamok nem tudják kielégítően megvalósítani, az Unió szintjén azonban terjedelmük és hatásaik miatt jobban megvalósíthatók, az Unió intézkedéseket hozhat a szubszidiaritásnak az Európai Unióról szóló szerződés 5. cikkében foglalt elvével összhangban. Az arányosságnak az említett cikkben foglalt elvével összhangban ez az irányelv nem lépi túl az e célok eléréséhez szükséges mértéket.*

- (103) Az Egyesült Királyság 2020. február 1-jén harmadik országgá vált, és az uniós jog alkalmazása az Egyesült Királyságra és az Egyesült Királyságban 2020. december 31-én megszűnt. Mivel a 2009/138/EK irányelv több olyan rendelkezést is tartalmaz, amely egyes tagállamok sajátosságaival foglalkozik, az ilyen rendelkezések közül a kifejezetten az Egyesült Királyságra vonatkozók elavultak, ezért azokat el kell hagyni.
- (104) *A Bizottság által elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusok és végrehajtási jogi aktusok céljára használt kalibrálások gyakran olyan adatokon alapulnak, amelyeket nagymértékben befolyásolnak az Egyesült Királyság piacáról származó adatok. Ezért a szavatolótőke-szükséglet és a minimális tőkeszükséglet számításához felhasznált valamennyi kalibrálást felül kell vizsgálni annak megállapítása érdekében, hogy nem függenek-e indokolatlan mértékben az egyesült királysági piac adataitól, és adott esetben ezen adatokat ki kell iktatni a vonatkozó adatsorokból, kivéve ha nem áll rendelkezésre egyéb adat.*

(105) *Biztosítani kell, hogy az értékpapírosításba – többek között egyszerű, átlátható és egységesített (STS) értékpapírosításba – való befektetések prudenciális kezelése megfelelően tükrözze a tényleges kockázatokat, valamint hogy az ilyen befektetésekhöz kapcsolódó tőkekövetelmények kockázatorientáltak legyenek. E célból a Bizottságnak értékelnie kell, hogy megfelelőek-e az értékpapírosításba való befektetésekre vonatkozóan a 2009/138/EK irányelv alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározott, meglévő kalibrálások – figyelembe véve a rendelkezésre álló piaci adatokat –, valamint hogy összhangban vannak-e az egyéb rögzített kamatozású értékpapírokban lévő befektetésekre alkalmazandó tőkekövetelményekkel. Ezen értékelés alapján, és amennyiben indokolt, a Bizottságnak fontolóra kell vennie az értékpapírosításba való befektetésekre alkalmazandó tőkekövetelményeket meghatározó felhatalmazáson alapuló jogi aktus módosítását. E módosítások keretében – melyeknek kockázatalapúnak és tényalapúnak kell lennie – esetleg sor kerülhet egy tagoltabb kockázatitényező-készlet bevezetésére is az értékpapírosítási ügyletrészsorozatok rangsorolásától függően, vagy pedig a nem STS értékpapírosítások különböző típusainak a kockázataik szerinti megkülönböztetése alapján.*

(106) A 2009/138/EK irányelvet ezért ennek megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT AZ IRÁNYELVET:

1. cikk

A 2009/138/EK irányelv módosításai

A 2009/138/EK irányelv a következőképpen módosul:

1. A 2. cikk (3) bekezdése a) pontjának iv. alpontja helyébe a következő szöveg lép:
„iv. a jelenleg Írorszáiban létező, fel nem mondható állandó egészségbiztosítás-típusok;”
2. A 4. cikk (1) bekezdésének a), **b) és c)** pontja helyébe a következő szöveg lép:
 - „a) a vállalkozás éves bruttó díj**bevétele** nem haladja meg a 15 000 000 EUR-t;
 - b) a vállalkozás 76. cikkben említett, a viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó biztosítástechnikai tartalékai nem haladják meg az 50 000 000 EUR-t; ■
 - c) *valamely csoporthoz tartozó vállalkozás esetén a csoport viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó biztosítástechnikai tartalékai nem haladják meg az 50 000 000 EUR-t;***”

3. A 6. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés a) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„a) a segítségnyújtás közúti gépjárművet érintő baleset vagy meghibásodás esetén történik, és a baleset vagy meghibásodás annak a tagállamnak a területén következik be, ahol a biztosítási fedezetet nyújtó vállalkozás működik, vagy egy szomszédos országban;”

b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az (1) bekezdés b) pontjának i. és ii. alpontjában említett esetben az a feltétel, mely szerint a balesetnek vagy a meghibásodásnak azon vállalkozás szerinti tagállam területén kell bekövetkeznie, amely a fedezetet nyújtja, nem alkalmazandó, amennyiben a kedvezményezett a fedezetet nyújtó szervezet tagja, és a javító szolgáltatást, illetve a jármű elszállítását egyszerűen egy tagsági kártya bemutatását követően az érintett országban egy hasonló szervezet végzi el minden további díj megfizetése nélkül, viszonyossági szerződés alapján.”;

c) a (3) bekezdést el kell hagyni.

4. A 8. cikk 3. pontját el kell hagyni.
5. A 13. cikk a következőképpen módosul:
- a) a 7. pont b) alpontját el kell hagyni;
- b) a cikk szövege a következő pontokkal egészül ki:
- „10a. **»kis méretű és nem összetett vállalkozás«**: olyan biztosító vagy viszontbiztosító – **a zárt biztosítókat és a zárt viszontbiztosítókat is ideértve** –, amely megfelel a 29a. cikkben meghatározott feltételeknek, és amelyet a 29b. cikkel összhangban ilyen vállalkozásnak minősítenek;
- 10b. **»könyvvizsgáló cég«**: a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv* 2. cikke 3. pontjának értelmében vett könyvvizsgáló cég;
- 10c. **»jog szerinti könyvvizsgáló«**: a 2006/43/EK irányelv 2. cikke 2. pontjának értelmében vett, jog szerinti könyvvizsgáló;
- 10d. **»kis méretű és nem összetett csoport«**: olyan csoport, amely megfelel a 213a. cikkben megállapított feltételeknek, és amelyet a csoportfelügyeleti hatóság az említett cikk (2) bekezdésével összhangban ilyen csoportnak minősített;

* Az Európai Parlament és a Tanács 2006/43/EK irányelve (2006. május 17.) az éves és összevont (konszolidált) éves beszámolók jog szerinti könyvvizsgálatáról, a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 84/253/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 157., 2006.6.9., 87. o.).”;

c) a 15. és a 16. pont helyébe a következő szöveg lép:

- „15. »anyagvállalat«: a 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv* 22. cikkének (1) és (2) bekezdésében említett anyagvállalkozás, valamint az a vállalkozás, amelyet a felügyeleti hatóságok ezen irányelv **212. cikkének (2) bekezdésével vagy 214. cikkének (5) vagy (6) bekezdésével** összhangban anyagvállalatnak tekintenek;
16. »leányvállalat«: a 2013/34/EU irányelv 22. cikkének (1) és (2) bekezdésében említett leányvállalkozás, beleértve azok leányvállalkozásait is, valamint az a vállalkozás, amelyet a felügyeleti hatóságok ezen irányelv **212. cikkének (2) bekezdésével vagy 214. cikkének (5) vagy (6) bekezdésével** összhangban leányvállalatnak tekintenek;

* Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.);”

- d) a 18. pontban a „83/349/EGK tanácsi irányelv 1. cikkében” szövegrész helyébe a „2013/34/EU irányelv 22. cikkének (1) és (2) bekezdésében” szövegrész lép;
- e) a 19. pont helyébe a következő szöveg lép:

„19. »csoporton belüli ügylet«: minden olyan ügylet, amelynek révén a biztosítót vagy viszontbiztosítót, a harmadik országbeli biztosítót vagy viszontbiztosítót, a biztosítói holdingtársaságot vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaságot közvetlenül vagy közvetve ugyanazon csoportba tartozó egyéb vállalkozáshoz, vagy az abban a csoportban részt vevő vállalkozással szoros kapcsolatban álló bármely természetes vagy jogi személyhez valamely – szerződéses vagy azon kívüli, pénzügyi ellenszolgáltatással járó, vagy anélküli – kötelezettség teljesítésére irányuló szoros kapcsolat fűzi;”

- f) a 22. pont a következőképpen módosul:
 - i. az a) pontban a „2004/39/EK irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 14. pontjában” szövegrész helyébe a „2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv* 4. cikke (1) bekezdésének 21. pontjában” szövegrész lép;

* Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 349. o.);

- ii. a b) pont i. alpontjában a „2004/39/EK irányelvben” szövegrész helyébe a „2014/65/EU irányelvben” szövegrész lép;

- g) a 25. pont a következőképpen módosul:
- „i. az a) pontban a „2006/48/EK irányelv 4. cikke (1), (5) és (21) bekezdésének” szövegrész helyébe az „575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet* 4. cikke (1) bekezdése 1., 18. és 26. pontjának” szövegrész lép;
-
- * Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 338. o.);
- ii. a c) pontban a „2004/39/EK irányelv” szövegrész helyébe a „2014/65/EU irányelv” szövegrész lép;
- h) a 27. pont a következőképpen módosul:
- i. a c) pont ii. alpontja helyébe a következő szöveg lép:
- „ii. 13 600 000 EUR összegű nettó árbevétel, a 2013/34/EU irányelv 2. cikkének 5. pontja értelmében;”
- ii. a „83/349/EGK irányelvben” szövegrész helyébe a „2013/34/EU irányelvben” szövegrész lép;

- i) a cikk a következő **pontokkal** egészül ki:
- „41. »szabályozott vállalkozás«: a 2002/87/EK irányelv 2. cikkének 4. pontja szerinti szabályozott vállalkozás vagy az (EU) 2016/2341 irányelv 6. cikkének 1. pontja szerinti foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmény;
42. »kripto eszköz«: az (EU) 2023/1114 európai parlamenti és tanácsi rendelet* 3. cikkének 5. pontjában meghatározott kripto eszköz;

43. *»arányos intézkedés«: a 35. cikk (5a) bekezdésében, a 41. cikkben, a 45. cikk (1b) bekezdésében, a 45. cikk (5) bekezdésében, a 45a. cikk (5) bekezdésében, az 51. cikk (6) bekezdésében, az 51a. cikk (1) bekezdésében, a 77. cikk (7) bekezdésében és a 144a. cikk (4) bekezdésében előírt bármely intézkedés, valamint az ezen irányelv alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban előírt bármely intézkedés, amely a 29c. cikkel összhangban kifejezetten alkalmazandó a kis méretű és nem összetett vállalkozásokra;*
44. *»fenntarthatósági kockázat«: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére vagy a kötelezettség értékére;*
45. *»fenntarthatósági tényezők«: az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet** 2. cikkének 24. pontjában meghatározott fenntarthatósági tényezők;*
-

-
- * *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/1114 rendelete (2023. május 31.) a kriptoeszközök piacairól, valamint az 1093/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet, továbbá a 2013/36/EU és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról (HL L 150., 2023.6.9., 40. o.).*
- ** *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (HL L 317., 2019.12.9., 1. o.).”*

6. A 18. cikk (1) bekezdése a következő ponttal egészül ki:
- „i) annak jelzése, hogy egy másik tagállamban a közvetlen biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység megkezdésének vagy más szabályozott vállalkozás vagy biztosításértékesítő üzleti tevékenysége megkezdésének engedélyezésére irányuló kérelmet elutasították vagy visszavonták-e, valamint az elutasítás vagy visszavonás indokainak jelzése.”
7. A 23. cikk (1) bekezdése a következő ponttal egészül ki:
- „f) azon *tagállamok, harmadik országok és – amennyiben a biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység megkezdésére és folytatására engedélyt adnak ki országokon belüli földrajzi területek szintjén – harmadik országok releváns földrajzi területei*, ahol az érintett biztosító vagy viszontbiztosító működni kíván.”

8. A 24. cikk (2) bekezdésének második albekezdésében a „2004/39/EK irányelv” szövegrész helyébe a „2014/65/EU irányelv” szövegrész lép.

9. **■** A 25. cikk *a* következőképpen módosul:

a) *a* harmadik bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Azon esetek tekintetében is rendelkezni kell a bírósághoz fordulás jogáról, amikor a felügyeleti hatóságok nem foglalkoztak egy engedélykérelemmel az annak kézhezvételétől számított hat hónapon belül vagy a 26. cikk (4) bekezdése szerinti, közös értékelés tárgyát képező esetekben a kérelem kézhezvételét követő nyolc hónapon belül.”;

b) *a* cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„Az 1094/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelettel* létrehozott európai felügyeleti hatóságot (Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság, EIOPA) értesíteni kell minden elutasított engedélykérelemről, ezzel együtt a kérelmező vállalkozás kilétéről és az elutasítás indokairól is. Az EIOPA naprakész adatbázist tart fenn ezen információkról, és a felügyeleti hatóságok számára hozzáférést biztosít az adatbázishoz.

* Az Európai Parlament és a Tanács 1094/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság) létrehozásáról, valamint a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/79/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 48. o.)”

10. A 25a. cikkben az „1094/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelettel ⁽¹⁾ létrehozott európai felügyeleti hatóságot (Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-felügyeleti Hatóság, EIOPA)” szövegrész helyébe az „EIOPA-t” szövegrész lép.
11. A 26. cikk a következő (4) bekezdéssel egészül ki:
- „(4) Amennyiben az (1) bekezdés értelmében több felügyeleti hatósággal kell konzultálni, bármelyik érintett felügyeleti hatóság kérheti **a kézhezvételétől számított egy hónapon belül az engedélyt kérelmező vállalkozás** székhelye szerinti tagállam felügyeleti hatóságától az engedélykérelem közös értékelését. Az **engedélyt kérelmező vállalkozás** székhelye szerinti tagállam felügyeleti hatóságának a végleges határozata meghozatalakor figyelembe kell vennie a közös értékelés következtetéseit.”

12. A 29. cikk (3) és (4) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

- „(3) A tagállamok gondoskodnak arról, hogy az ezen irányelvben megállapított követelményeket a biztosítók vagy viszontbiztosítók üzleti tevékenységeiben rejlő kockázatok jellegéhez, nagyságrendjéhez és összetettségéhez igazodóan alkalmazzák, **különös tekintettel a kis méretűnek és nem összetettnek** minősített vállalkozásokra.
- (4) A Bizottság által elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban, valamint szabályozástechnikai és végrehajtás-technikai standardokban figyelembe kell venni az arányosság elvét, ezáltal garantálva ezen irányelv arányos alkalmazását, különös tekintettel a **kis méretű és nem összetett** vállalkozásokra.



Az EIOPA által az 1094/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteknek, az említett rendelet 15. cikkével összhangban benyújtott végrehajtás-technikai standardtervezeteknek, valamint az említett rendelet 16. cikkével összhangban kiadott iránymutatásoknak és ajánlásoknak garantálniuk kell ezen irányelv arányos alkalmazását, különös tekintettel a **kis méretű és nem összetett** vállalkozásokra.

(5) A Bizottság **a 301a. cikknek megfelelően** elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján kiegészíti ezen irányelvet, **meghatározva az alábbiakat:**

- a) **a 29a. cikk (1) bekezdésében meghatározott kritériumok, ideértve az említett bekezdés a) pontjának iv. alpontjában, b) pontjának v. alpontjában, valamint c) pontjának vii. alpontjában említett összeg kiszámítására vonatkozó módszert;**
- b) **a vállalkozások kis méretű és nem összetett vállalkozásnak való minősítéséhez alkalmazandó módszertan; és**
- c) **a felügyeleti jóváhagyás megadásának vagy visszavonásának feltételei a kis méretű és nem összetett vállalkozásnak nem minősülő vállalkozások által alkalmazandó, a 29d. cikkben említett arányossági intézkedésekre vonatkozóan.”**

13. A szöveg a következő cikkekkel egészül ki:

„29a. cikk

A **kis méretű és nem összetett** vállalkozások azonosításának kritériumai

- (1) A tagállamok biztosítják, hogy a vállalkozásokat a 29b. cikkben meghatározott eljárással **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak minősítsék, amennyiben **a vállalkozások** az ilyen minősítést **közvetlenül** megelőző két egymást követő pénzügyi évben megfelelnek a következő kritériumoknak:

- a) az **életbiztosítási tevékenységet folytató vállalkozások** és az **életbiztosítási** és nem-életbiztosítási tevékenységet **egyaránt végző** olyan vállalkozások esetében, amelyeknek az életbiztosítási **tevékenységeikhez** kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékai a 76. cikkben említett, a viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó biztosítástechnikai tartalékainak legalább **20 %-át** teszik ki, és amelyek nem-életbiztosítási **tevékenységekhez** kapcsolódó éves bruttó díjbevétele nem éri el a teljes éves bruttó díjelőírás **40 %-át**, az alábbi kritériumok mindegyikének teljesülnie kell:
- i. a 105. cikk (5) bekezdésének a) pontjában említett kamatlábkockázati részmodul nem haladja meg a 76. cikkben említett, a viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó biztosítástechnikai tartalékok 5 %-át;
 - ii. az azon székhely szerinti tagállamtól eltérő tagállamokban folytatott üzleti tevékenységből **származó éves bruttó díjbevétele**, amelyekben a vállalkozás a 14. cikkel összhangban engedélyt kapott, **alacsonyabb, mint az alábbi két küszöbérték bármelyike:**
 1. **20 000 000 EUR; vagy**
 2. a teljes éves bruttó díjbevételenek **10 %-a;**
 - iii. a 76. cikkben említett, **életbiztosítási tevékenységekből származó** biztosítástechnikai tartalékok, a viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt nem haladják meg az 1 000 000 000 EUR-t;

- iv. **az alábbiak összege nem haladja meg az összes befektetés 20 %-át:**
1. **a 105. cikk (5) bekezdésében említett piaci kockázati modul;**
 2. **a 105. cikk (6) bekezdésében említett partner általi nemteljesítési kockázati modul azon része, amely megfelel az értékpapírosításnak, a származtatott ügyleteknek és a közvetítőkkal szembeni követeléseknek való kitétségeknek, valamint a kamatrés-kockázati részmodulban nem szereplő egyéb befektetési eszközöknek való kitétségeknek;**
 2. **bármely olyan tőkekövetelmény, amely azon immateriális javakba történő befektetésekre alkalmazandó, amelyekre nem terjed ki a piaci kockázati modul és a partner általi nemteljesítési kockázati modul;**
- v. **a vállalkozás által elfogadott viszontbiztosítás nem haladja meg a teljes éves bruttó díjbevételeinek 50 %-át; █**
- vi. **a szavatolótőke-szükséglet teljesül;**

█

- b) Azon **nem-életbiztosítási tevékenységet folytató vállalkozások** és az életbiztosítási és **■** nem-életbiztosítási **■** tevékenységet egyaránt végző olyan **■** vállalkozások esetében, amelyek nem-életbiztosítási **■** tevékenységeihez kapcsolódó éves bruttó díjbevétele eléri legalább a teljes éves bruttó díjbevétele **40 %-át**, és amelyek életbiztosítási **■** tevékenységeihez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékai a 76. cikkben említett, a viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó biztosítástechnikai tartalékainak kevesebb mint **20 %-át** teszik ki, az alábbi kritériumok mindegyikének teljesülnie kell: **■**
- i. **nem-életbiztosítási tevékenységek** esetében a viszontbiztosítás nélküli átlagos egyesített arányszám az utolsó három évben kevesebb mint 100 %;
 - ii. az azon székhely szerinti tagállamtól eltérő tagállamokban folytatott üzleti tevékenységből **származó éves bruttó díjbevétel**, amelyekben a vállalkozás a 14. cikkel összhangban engedélyt kapott, **alacsonyabb, mint az alábbi két küszöbérték bármelyike:**
 1. **20 000 000 EUR; vagy**
 2. a teljes éves bruttó díjbevételenek **10 %-a**;
 - iii. a vállalkozás **nem-életbiztosítási tevékenységekből származó** éves bruttó díjbevétele nem haladja meg a 100 000 000 EUR-t;
 - iv. az I. melléklet A. szakaszának **5–7., 11., 12., 14. és 15. ágazatában** az éves bruttó díjelőírások összege nem haladja meg a nem-életbiztosítási üzletág teljes éves díjelőírásának **30 %-át**;

- v. *az alábbiak összege nem haladja meg az összes befektetés 20 %-át:*
1. *a 105. cikk (5) bekezdésében említett piaci kockázati modul;*
 2. *a 105. cikk (6) bekezdésében említett partner általi nemteljesítési kockázati modul azon része, amely megfelel az értékpapírosításnak, a származtatott ügyleteknek és a közvetítővel szembeni követeléseknek való kitétségeknek, valamint a kamatrés-kockázati részmodulban nem szereplő egyéb befektetési eszközöknek való kitétségeknek;*
 3. *bármely olyan tőkekövetelmény, amely azon immateriális javakba történő befektetésekre alkalmazandó, amelyekre nem terjed ki a piaci kockázati modul és a partner általi nemteljesítési kockázati modul;*
- vi. *a vállalkozás által elfogadott viszontbiztosítás nem haladja meg a teljes éves bruttó díjbevételének 50 %-át; █*
- vii. *a szavatolótőke-szükséglet teljesül;*

█

- c) az életbiztosítási és nem-életbiztosítási ■ tevékenységet egyaránt végző olyan ■ vállalkozások esetében, ■ amelyek életbiztosítási ■ tevékenységeihez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékai a 76. cikkben említett, a viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó biztosítástechnikai tartalékainak legalább **20 %-át** teszik ki, és amelyek nem-életbiztosítási tevékenységekhez kapcsolódó éves bruttó díjbevétele eléri legalább a teljes éves bruttó díjbevétele **40 %-át**, az alábbi kritériumok mindegyikének teljesülnie kell: ■
- i. a 105. cikk (5) bekezdésének a) pontjában említett kamatlábkockázati részmodul nem haladja meg a 76. cikkben említett, a viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó biztosítástechnikai tartalékok 5 %-át;
 - ii. **nem-életbiztosítási tevékenységek** esetében a viszontbiztosítás nélküli átlagos egyesített arányszám az utolsó három évben kevesebb mint 100 %;

- iii. a 76. cikkben említett, **életbiztosítási tevékenységekből származó** biztosítástechnikai tartalékok, a viszontbiztosítási szerződésekből és a különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt nem haladják meg az 1 000 000 000 EUR-t;
- iv. a vállalkozás **nem-életbiztosítási tevékenységekből származó** éves bruttó díjbevétele nem haladja meg a 100 000 000 EUR-t;
- v. az azon székhely szerinti tagállamtól eltérő tagállamokban folytatott üzleti tevékenységből **származó éves bruttó díjbevétel**, amelyekben a vállalkozás a 14. cikkel összhangban engedélyt kapott, **alacsonyabb, mint az alábbi két küszöbérték bármelyike:**
 - 1. **20 000 000 EUR; vagy**
 - 2. a teljes éves bruttó díjbevételenek **10 %-a;**
- vi. az I. melléklet A. szakaszának **5–7., 11., 12., 14. és 15. ágazatában** az éves bruttó díjelőírások összege nem haladja meg a nem-életbiztosítási üzletág teljes éves díjelőírásának **30 %-át;**

- vii. *az alábbiak összege nem haladja meg az összes befektetés 20 %-át:*
1. *a 105. cikk (5) bekezdésében említett piaci kockázati modul;*
 2. *a 105. cikk (6) bekezdésében említett partner általi nemteljesítési kockázati modul azon része, amely megfelel az értékpapírosításnak, a származtatott ügyleteknek és a közvetítővel szembeni követeléseknek való kitettségeknek, valamint a kamatrés-kockázati részmodulban nem szereplő egyéb befektetési eszközöknek való kitettségeknek;*
 3. *bármely olyan tőkekövetelmény, amely azon immateriális javakba történő befektetésekre alkalmazandó, amelyekre nem terjed ki a piaci kockázati modul és a partner általi nemteljesítési kockázati modul;*
- viii. a vállalkozás *által elfogadott viszontbiztosítás* nem *haladja meg a teljes éves* ■ bruttó díjbevételének 50 %-át; ■

ix. a szavatoló-tőke-szükséglet teljesül.

Az első albekezdés a) pontjának ii. és v. alpontjában, b) pontjának ii. és vi. alpontjában, valamint c) pontjának v. és viii. alpontjában meghatározott kritériumok nem alkalmazandók a zárt biztosítókra és a zárt viszontbiztosítókra.

I

Az első albekezdéstől eltérve a zárt biztosítót és zárt viszontbiztosítót akkor is kis méretű és nem összetett vállalkozásnak kell minősíteni, ha nem felelnek meg az első albekezdésben meghatározott kritériumoknak, feltéve, hogy megfelelnek mindkét alábbi kritériumnak:

- a) valamennyi biztosított személy és kedvezményezett a következők bármelyike:*
- i. azon csoporthoz tartozó jogi személy, amelynek a zárt biztosító vagy zárt viszontbiztosító a részét képezi,*
 - ii. e csoport biztosítási kötvényei szerint biztosítható természetes személyek, feltéve, hogy az e természetes személyek biztosítására irányuló üzleti tevékenység mértéke nem éri el a biztosítástechnikai tartalékok 5 %-át;*

- b) a zárt biztosító és a zárt viszontbiztosító biztosítási kötelezettségei, illetve a viszontbiztosítási kötelezettségek alapjául szolgáló biztosítási szerződések nem tartalmazzak kötelező felelősségbiztosítást.*
- (2) Azon vállalkozások esetében, amelyek a 14. cikkel összhangban kevesebb mint két éve kaptak engedélyt, az e cikk (1) bekezdésében meghatározott kritériumoknak való megfelelést a minősítést megelőző utolsó pénzügyi év alapján, **vagy ha az engedélyt kevesebb mint egy éve adták meg, a 23. cikkben említett üzleti terv alapján kell értékelni.**
- (3) A következő vállalkozások soha nem minősíthetők **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak:
- a) a szavatolótőke-szükséglet kiszámításához jóváhagyott részleges vagy teljes belső modellt **alkalmazó** vállalkozások, a VI. fejezet 4. szakaszának 3. alszakaszában meghatározott teljes és részleges belső modellekre vonatkozó követelményekkel összhangban;

- b) azon vállalkozások, **amelyek a 2002/87/EK irányelv 2. cikkének 14. pontja értelmében vett pénzügyi konglomerátum** vagy a 212. cikk értelmében vett biztosítói csoport anyavállalatai, amelyekre a 213. cikk (2) bekezdésének a) vagy b) pontjával összhangban csoportfelügyelet vonatkozik, kivéve, ha a csoport **kis méretű és nem összetett** csoportnak minősül;
- c) **olyan vállalkozások, amelyek a 228. cikk (1) bekezdésének a)–e) pontjaiban említett vállalkozások anyavállalatai;**
- d) **a 2. cikk (3) bekezdése b) pontjának iii. alpontja és a 2. cikk (3) bekezdése b) pontjának iv. alpontja szerinti csoportos nyugdíjalapokat kezelő vállalkozások, amennyiben a csoportos nyugdíjalapok eszközeinek értéke meghaladja az 1 000 000 000 EUR-t.**

29b. cikk

A kritériumokat teljesítő vállalkozások minősítésére alkalmazandó eljárás

- (1) A tagállamok biztosítják, hogy a **29a.** cikkben meghatározott kritériumokat teljesítő **■** vállalkozások **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak való minősítésük érdekében bejelenthessék a felügyeleti hatóságnál a kritériumoknak való megfelelésüket.

- (2) A vállalkozásnak ■ az e cikk (1) bekezdésében ■ említett bejelentést annak a tagállamnak a felügyeleti hatóságánál kell benyújtania, amely a 14. cikkben említett előzetes engedélyt kiadta. A bejelentésnek a következők mindegyikét tartalmaznia kell:
- a) a 29a. cikkben meghatározott, az adott vállalkozásra alkalmazandó valamennyi kritériumnak való megfelelés bizonyítéka;
 - b) nyilatkozat arról, hogy a vállalkozás a következő három éven belül nem tervez olyan stratégiai változtatást, amely a 29a. cikkben meghatározott kritériumok **bármelyikének** való meg nem feleléshez vezetne;
 - c) a vállalkozás által végrehajtani kívánt arányossági intézkedések ■ azonosítása, különösen abban az esetben, ha a legjobb becslés szerinti egyszerűsítést kívánják alkalmazni, és annak feltüntetése, hogy a vállalkozás tervezi-e az egyszerűsített módszer alkalmazását a 77. cikk (7) bekezdésében meghatározott biztosítástechnikai tartalékok kiszámítására.

- (3) A felügyeleti hatóság az (1) bekezdésben említett **hiánytalan** értesítés kézhezvételétől számított **két hónapon** belül kizárólag az **alábbiak valamelyike** alapján kifogást emelhet a **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak való minősítés ellen:
- a) **a 29a. cikkben előírt kritériumoknak való meg nem felelés;**
 - b) **a szavatoló-tőke-szükségletnek való meg nem felelés, amelyet a 77a. cikk (2) bekezdésében, a 308c. cikkben, a 308d. cikkben és adott esetben a 111. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében említett átmeneti intézkedések alkalmazása nélkül értékeltek;**
 - c) **a vállalkozás a vállalkozás székhelye szerinti tagállam – a 35a. cikk (1) bekezdése második albekezdésének megfelelő – életbiztosítási, illetve viszontbiztosítási piacának, vagy adott esetben nem-életbiztosítási, illetve viszontbiztosítási piacának több mint 5 %-át teszi ki.**
- (4) **A felügyeleti hatóságnak valamennyi határozatát, amelyben a kis méretű és nem összetett vállalkozásnak való minősítést kifogásolja, meg kell indokolnia, és azokról az érintett vállalkozást tájékoztatnia kell.**

Ilyen határozat hiányában a vállalkozást a (3) bekezdésben említett két hónapos időszak végétől kis méretű és nem összetett vállalkozásnak kell minősíteni.

Amennyiben a felügyeleti hatóság a (3) bekezdésben említett két hónapos időszak végét megelőzően olyan határozatot adott ki, amelyben megerősíti a kritériumoknak való megfelelést, a vállalkozást a határozat keltétől kis méretű és nem összetett vállalkozásnak kell minősíteni.

■

(5) A felügyeleti hatóságokhoz ... [ezen módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja]-t követő első hat hónapon belül beérkezett kérelmek tekintetében a **(3)** bekezdésben említett időszakot **négy** hónappal meg kell hosszabbítani.

(6) **Egy vállalkozást** mindaddig **kis méretű és nem összetett vállalkozás**nak kell minősíteni, amíg az ilyen minősítés e bekezdésnek megfelelően meg nem szűnik.

Amennyiben egy **kis méretű és nem összetett** vállalkozás már nem felel meg a 29a. cikk (1) bekezdésében meghatározott valamelyik kritériumnak, erről haladéktalanul tájékoztatnia kell a felügyeleti hatóságot. Amennyiben e meg nem felelés két egymást követő évben folyamatosan fennáll, a vállalkozásnak tájékoztatnia kell a felügyeleti hatóságot erről, és a vállalkozás a harmadik pénzügyi évtől kezdve nem minősül **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak.

Ha egy kis méretű és nem összetett vállalkozásnak minősített vállalkozás a 29a. cikk (3) bekezdésében meghatározott kategóriák valamelyikébe tartozik, a vállalkozásnak haladéktalanul tájékoztatnia kell a felügyeleti hatóságot, és a vállalkozás a következő pénzügyi évtől kezdve nem minősül **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak.

29c. cikk

Az arányossági intézkedések *kis méretűnek és nem összetettnek* minősülő *vállalkozások* általi alkalmazása

- (1) A tagállamok biztosítják, hogy ■ a *kis méretű és nem összetett* vállalkozásnak minősülő vállalkozások alkalmazhassák az összes ■ arányossági intézkedést.
- (2) *Az (1) bekezdéstől eltérve*, amennyiben a felügyeleti hatóságnak súlyos aggályai vannak egy *kis méretű és nem összetett* vállalkozás kockázati profiljával kapcsolatban, a felügyeleti hatóság ■ felkérheti az érintett vállalkozást, hogy tartózkodjon egy vagy több arányossági intézkedés alkalmazásától, feltéve, hogy ezt írásban *megfelelően* megindokolja, a vállalkozás *kockázati profiljával kapcsolatos konkrét aggályokra való hivatkozással. Úgy kell tekinteni, hogy súlyos aggály áll fenn, ha:*
 - a) *a szavatoló-tőke-szükséglet már nem teljesül, vagy a következő három hónap tekintetében fennáll a meg nem felelés kockázata, amit adott esetben a 77a. cikk (2) bekezdésében, a 308c. cikkben, a 308d. cikkben és adott esetben a 111. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében említett átmeneti intézkedések alkalmazása nélkül értékeltek;*
 - b) *a vállalkozás 41. cikk szerinti irányítási rendszere nem hatékony; vagy*
 - c) *a vállalkozás kockázati profiljában bekövetkezett olyan lényeges változások, amelyek ahhoz vezethetnek, hogy a vállalkozás a 29a. cikk (1) bekezdésében meghatározott kritériumok bármelyikének jelentős mértékben nem felel meg.*

29d. cikk

Az arányossági intézkedések *kis méretűnek és nem összetettnek* nem minősülő vállalkozások általi alkalmazása

- (1) A tagállamok biztosítják, hogy a *kis méretű és nem összetett* vállalkozásnak nem minősülő biztosítók és viszontbiztosítók csak a felügyeleti hatóság előzetes jóváhagyásával alkalmazhassák a 35. cikk (5a) bekezdésében, a 41. cikkben, a 45. cikk (1b) bekezdésében, a 45. cikk (5) bekezdésében, a 77. cikk (7) bekezdésében és a **144a. cikk** (4) bekezdésében előírt arányossági *intézkedéseket*, valamint az ezen irányelv alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban előírt arányossági *intézkedéseket*, amelyek mindegyike **a 29c. cikkel összhangban kifejezetten alkalmazandó a kis méretű és nem összetett vállalkozásokra és amelyeket e cikk alkalmazása céljából azonosítottak.** ■

A biztosítónak vagy viszontbiztosítónak írásban jóváhagyás iránti kérelmet kell benyújtania a felügyeleti hatósághoz. E kérelemnek tartalmaznia kell a következőket:

- a) az alkalmazni kívánt arányossági intézkedések felsorolása, valamint annak indoklása, hogy alkalmazásuk miért indokolt a vállalkozás üzleti tevékenységében rejlő kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével összefüggésben;

- b) a vállalkozás kockázati profiljára vonatkozó bármely egyéb lényeges információ;
 - c) nyilatkozat arról, hogy a vállalkozás a következő három éven belül nem tervez olyan stratégiai változtatást, amely hatással lenne a vállalkozás kockázati profiljára.
- (2) A felügyeleti hatóság az (1) bekezdésben említett kérelem kézhezvételétől számított két hónapon belül értékeli a kérelmet, és tájékoztatja a vállalkozást annak jóváhagyásáról vagy elutasításáról, valamint azon arányossági intézkedésekről, amelyek alkalmazását jóváhagyták. Amennyiben a felügyeleti hatóság bizonyos feltételek mellett hagyja jóvá az arányossági intézkedések alkalmazását, a jóváhagyó határozatnak tartalmaznia kell e feltételek indokolását. A felügyeleti hatóságnak a kérelemben felsorolt egy vagy több arányossági intézkedés alkalmazásával szembeni kifogására vonatkozó határozatát írásban kell közölnie, és azt meg kell indokolnia. Ezeknek az indokoknak a vállalkozás kockázati profiljához kell kapcsolódniuk.
- (3) A felügyeleti hatóság a (2) bekezdésben említett értékelés elvégzéséhez szükséges bármely további információt bekérhet. Az említett bekezdésben említett időszakot fel kell függeszteni a felügyeleti hatóságok első információkérésének időpontja és az arra az érintett vállalkozás által adott válasz kézhezvétele közötti időszakra. A felügyeleti hatóság további kérései nem eredményezik az értékelési időszak felfüggesztését.
- (4) A felügyeleti hatóságokhoz ... [ezen módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja]-t követő első hat hónapon belül beérkezett kérelmek tekintetében a (2) bekezdésben említett időszak négy hónap.
- (5) Az arányossági intézkedések alkalmazására vonatkozó jóváhagyás bármikor módosítható vagy visszavonható, ha a biztosító vagy viszontbiztosító kockázati profilja megváltozott. A felügyeleti hatóságnak ennek megfelelően írásban kell megindokolnia a határozatát.

29e. cikk

Az arányossági intézkedések alkalmazásának figyelemmel kísérése

- (1) ***A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a kis méretű és nem összetett vállalkozásnak való minősítésüket követő egy éven belül – a 35. cikkben említett felügyeleti célokra szolgáltatandó információk részeként – tájékoztatniuk kell felügyeleti hatóságaikat az alkalmazott arányossági intézkedésekről. Amennyiben a vállalkozások módosítani kívánják az alkalmazandó arányossági intézkedések felsorolását, erről haladéktalanul értesíteniük kell felügyeleti hatóságaikat.***
- (2) ***Amennyiben a 29d. cikk szerinti arányossági intézkedéseket alkalmazó biztosítók és viszontbiztosítók úgy határoznak, hogy a továbbiakban nem alkalmazzák ezeket az intézkedéseket, erről tájékoztatniuk kell felügyeleti hatóságaikat.***
- (3) Azon biztosítók és viszontbiztosítók, amelyek ... [ezen módosító irányelv hatálybalépésének napja]-ig ***az ezen irányelv szerinti hatályos intézkedéseknek megfelelő*** bármely arányossági intézkedést alkalmaznak, a 29b., a 29c. és a 29d. cikkben ■ meghatározott követelmények alkalmazása nélkül, legfeljebb négy pénzügyi évig továbbra is alkalmazhatják ezeket az intézkedéseket.”

14. A 30. cikk (2) bekezdésének első albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Az (1) bekezdés szerinti pénzügyi felügyeletek magában kell foglalnia a biztosító vagy viszontbiztosító teljes tevékenységére vonatkozóan a vállalkozás irányítási rendszerének, fizetőképességének, a biztosítástechnikai tartalékok képzésének, a vállalkozás eszközeinek és a figyelembe vehető szavatolótőkének a székhely szerinti tagállamban – az uniós szinten elfogadott rendelkezések alapján alkotott szabályokkal vagy követett gyakorlattal összhangban – történő ellenőrzését.”

16. A 35. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„A tagállamok előírják, hogy a biztosítók vagy viszontbiztosítók nyújtsák be a felügyeleti hatóságoknak a felügyelet céljából szükséges információkat, figyelembe véve a felügyelet 27. és 28. cikkben meghatározott céljait és a 29. cikkben meghatározott általános felügyeleti elveket, **különös tekintettel az arányosság elvére.**”;

b) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(5a) Figyelembe véve az (1), **a (2) és a (3)** bekezdésben előírt információkat, valamint a (4) **bekezdésben** meghatározott elveket, a tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók rendszeres felügyeleti jelentést nyújtsanak be a felügyeleti hatóságoknak, amely tartalmazza a vállalkozás üzleti tevékenységére és teljesítményére, irányítási rendszerére, kockázati profiljára, fizetőképességi célú értékelésére és tőkekezelésére vonatkozó információkat a jelentési időszak tekintetében. █

A rendszeres felügyeleti jelentést a következő gyakorisággal kell benyújtani:

a) **kis méretű és nem összetett** vállalkozások esetében háromévente, **vagy amennyiben a felügyeleti hatóság engedélyezi, legfeljebb ötévente;**

- b) **■ a kis méretű és nem összetett** vállalkozástól eltérő biztosítók és viszontbiztosítók esetében háromévente. **■**

Az első albekezdés b) pontjának alkalmazása céljából a felügyeleti hatóság szükség esetén gyakoribb jelentéstételt írhat elő a felügyelt vállalkozások számára.”;

- c) a (6), a (7) és a (8) bekezdést el kell hagyni;

- d) a (9) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(9) A 301a. cikknek megfelelően a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el, amelyekben meghatározza az alábbiakat:

a) az e cikk (1)–(4) bekezdésében említett információk;

b) a felügyeleti jelentéstételi követelmények megfelelő mértékű konvergenciájának biztosítása érdekében a zárt biztosítókra és a zárt viszontbiztosítókra vonatkozó korlátozott felügyeleti jelentéstétel kritériumai, figyelembe véve e konkrét vállalkozástípusok kockázatainak jellegét, nagyságrendjét és összetettségét.”;

- e) a (10) bekezdés első albekezdése helyébe a következő szöveg lép:
- „E cikk egységes alkalmazási feltételeinek biztosítása érdekében az EIOPA a rendszeres felügyeleti jelentéstétellel kapcsolatos végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgoz ki az (1) és a (2) bekezdésben említett információk – köztük adott esetben a jelentéstételi követelményeket aktiváló kockázatalapú küszöbértékekre, vagy bizonyos típusú vállalkozások, például zárt biztosítók és viszontbiztosítók konkrét információk alóli, e vállalkozástípusok kockázatainak jellegével, nagyságrendjével és összetettségével indokolható mentességére vonatkozó információk – felügyeleti hatóságoknak való benyújtására szolgáló mintadokumentumokra vonatkozóan. ***Az EIOPA információtechnológiai (IT) megoldásokat dolgoz ki, beleértve az (1) és a (2) bekezdésben említett információszolgáltatásra vonatkozó mintadokumentumokat és útmutatásokat.***”;
- f) a (11) bekezdést el kell hagyni;

g) a cikk a következő (12) bekezdéssel egészül ki:

„(12) Az EIOPA ... [két évvel e módosító irányelv kihirdetésének időpontja után]-ig jelentést nyújt be a Bizottságnak az integrált adatgyűjtés kidolgozására irányuló lehetséges intézkedésekről, beleértve a jogszabályi változásokat is, az alábbiak érdekében:

- a) a biztosítási ágazat és az egyéb pénzügyi ágazatok beszámolási keretrendszerei közötti átfedések és következetlenségek csökkentése; ■
- b) az adatszabványosításnak és a bármely uniós beszámolási keretrendszer alapján már szolgáltatott adatok érintett, uniós és nemzeti illetékes hatóságok által történő hatékony megosztásának és felhasználásának a javítása; *valamint*
- c) *a megfelelési költségek csökkentése.*

Az EIOPA prioritásként kezeli a kollektív befektetési formákra és a származtatott ügyletekre vonatkozó információkat, de tevékenységét nem korlátozza azokra.

Az első albekezdésben említett jelentés elkészítésekor az EIOPA szorosan együttműködik a többi európai felügyeleti hatósággal és az Európai Központi Bankkal, és adott esetben bevonja az illetékes nemzeti hatóságokat.”

17. Az irányelv az alábbi cikkel egészül ki:

„35a. cikk

A rendszeres kvantitatív felügyeleti jelentéstételre vonatkozó, a felügyeleti hatóságok által biztosított mentességek és könnyítések

(1) A 129. cikk (4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben a 35. cikk (2) bekezdése

a) pontjának i. alpontjában említett, előre meghatározott időszakok egy évnél rövidebbek, az érintett felügyeleti hatóságok könnyíthetnek a rendszeres felügyeleti jelentéstétel követelményein, amennyiben:

- a) a szóban forgó információk benyújtása túlzott terhet jelentene a vállalkozás üzleti tevékenységében rejlő kockázatok jellegéhez, nagyságrendjéhez és összetettségéhez képest;
- b) az információszolgáltatásra legalább évente sor kerül.

A rendszeres felügyeleti jelentéstétel kötelezettségének ilyen könnyítése csak azon vállalkozások számára biztosítható, amelyek *együttesen* nem képviselik egy adott tagállam életbiztosítási és nem-életbiztosítási, illetve viszontbiztosítási piacának több mint 20 %-át, amely piaci részesedés számítása során az életbiztosítási piaci részesedés megállapítása a bruttó biztosítástechnikai tartalékokon, a nem-életbiztosítási piaci részesedés megállapítása pedig a bruttó díjelőírásokon alapul.

Az e könnyítésre való jogosultság megállapításakor a felügyeleti hatóságoknak elsőbbséget kell biztosítaniuk *a kis méretű és nem összetett* vállalkozások számára.

- (2) Az érintett felügyeleti hatóságok könnyíthetnek a rendszeres felügyeleti jelentéstétel követelményein vagy mentesíthetik a biztosítókat és viszontbiztosítókat a tételes jelentés készítése alól, amennyiben:
- a) a szóban forgó információk benyújtása túlzott terhet jelentene a vállalkozás üzleti tevékenységében rejlő kockázatok jellegéhez, nagyságrendjéhez és összetettségéhez képest;
 - b) a szóban forgó információk benyújtása nem szükséges a vállalkozás hatékony felügyeletéhez;
 - c) a mentesítés nem gyengíti az érintett pénzügyi rendszerek stabilitását az Unióban; valamint
 - d) a vállalkozás kérésre rendelkezésre tudja bocsátani az információkat.

I

Tételes jelentés készítése alóli mentesség csak azon vállalkozások számára biztosítható, amelyek **együttesen** nem képviselik egy adott tagállam életbiztosítási és nem-életbiztosítási, illetve viszontbiztosítási piacának több mint 20 %-át, amely piaci részesedés számítása során az életbiztosítási piaci részesedés megállapítása a bruttó biztosítástechnikai tartalékokon, a nem-életbiztosítási piaci részesedés megállapítása pedig a bruttó díjelőírásokon alapul. Az e könnyítésre vagy mentességre való jogosultság megállapításakor a felügyeleti hatóságoknak elsőbbséget kell biztosítaniuk **a kis méretű és nem összetett** vállalkozások számára.

- (3) A zárt biztosítókat és a zárt viszontbiztosítókat mentesíteni kell a rendszeres tételes felügyeleti jelentéstétel alól, amennyiben a 35. cikk (2) bekezdése a) pontjának i. alpontjában említett, előre meghatározott időszakok egy évnél rövidebbek, feltéve, hogy mindkét alábbi feltételnek megfelelnek:
- a) valamennyi biztosított személy és kedvezményezett a következők bármelyike:
 - i. azon csoporthoz tartozó jogi személy, amelynek a zárt biztosító vagy zárt viszontbiztosító a részét képezi,
 - ii. e csoport biztosítási kötvényei szerint biztosítható természetes személyek, feltéve, hogy az e természetes személyek biztosítására irányuló üzleti tevékenység mértéke nem éri el a biztosítástechnikai tartalékok 5 %-át;
 - b) a zárt biztosító és zárt viszontbiztosító biztosítási kötelezettségei, illetve a viszontbiztosítási kötelezettségek alapjául szolgáló biztosítási szerződések nem tartalmaznak kötelező felelősségbiztosítást.



- (4) Az (1) és a (2) bekezdés alkalmazásának céljából, a felügyeleti felülvizsgálati folyamat részeként, a **kis méretűnek és nem összetettnek** minősülő vállalkozások tekintetében a felügyeleti hatóságoknak értékelniük kell, hogy az információk benyújtása túlzott terhet jelentene-e a vállalkozás kockázatainak jellegéhez, nagyságrendjéhez és összetettségéhez képest, figyelembe véve legalább a következőket:
- a) a vállalkozás befektetéseiből eredő piaci kockázatok;
 - b) a kockázatkonzentrációk szintje;
 - c) a vállalkozás eszközeinek kezelése kapcsán a pénzügyi stabilitásra gyakorolt lehetséges hatások;
 - d) a vállalkozás felügyeleti célokból történő információszolgáltatásra irányuló rendszerei és struktúrái és a **35. cikk (5) bekezdésében** említett írott szabályzat.

- (5) Az (1) és a (2) bekezdés alkalmazásának céljából – a felügyeleti felülvizsgálati folyamat részeként – a **kis méretűnek és nem összetettnek** nem minősülő vállalkozások tekintetében a felügyeleti hatóságoknak értékelniük kell, hogy az információk benyújtása túlzott terhet jelentene-e a vállalkozás kockázatainak jellegéhez, nagyságrendjéhez és összetettségéhez képest, figyelembe véve legalább **a (4) bekezdés a)–d) pontját és az alábbiakat**:
- a) a biztosítási díjaknak, a biztosítástechnikai tartalékoknak és a vállalkozás eszközeinek a volumene;
 - b) a vállalkozás által fedezett igények és nyereségek volatilitása;
 - c) az engedélyezett életbiztosítási és nem-életbiztosítási ágazatok teljes száma;
 - d) a vállalkozás irányítási rendszerének megfelelése;
 - e) a szavatolótőke-szükségletet és a minimális tőkeszükségletet fedező szavatolótőke szintje;
 - f) a vállalkozás olyan zárt biztosító vagy zárt viszontbiztosító-e, amely csak azon ipari vagy kereskedelmi csoporthoz kapcsolódó kockázatokat fedezi, amelynek tagja.

- (6) Az e cikk (1)–(5) bekezdésének koherens és következetes alkalmazása érdekében az EIOPA az 1094/2010/EU rendelet 16. cikkével összhangban iránymutatásokat bocsát ki a következők további pontosítása céljából:
- a) az e cikk (1) bekezdésének második albekezdésében és (2) bekezdésének második albekezdésében említett piaci részesedések meghatározására szolgáló módszerek;
 - b) a felügyeleti hatóságok által a biztosítóknak vagy viszontbiztosítóknak az e cikkben említett könnyítésekről vagy mentességekről való tájékoztatására alkalmazandó eljárás.”

18. Az irányelv az alábbi cikkel egészül ki:

„35b. cikk

Jelentéstételi határidők

- (1) A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók évente vagy ritkábban, a vállalkozás pénzügyi évének végét követő 16 héten belül benyújtsák a 35. cikk (1)–(4) bekezdésében említett információkat.
- (2) A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók negyedévente, az egyes negyedévek végét követő öt héten belül benyújtsák a 35. cikk (1)–(4) bekezdésében említett információkat.

- (3) A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók a vállalkozás pénzügyi évének végét követő 18 héten belül benyújtsák a 35. cikk (5a) bekezdésében említett rendszeres felügyeleti jelentést.”



19. A 36. cikk (2) bekezdésének a) pontja helyébe az alábbi szöveg lép:
- „a) a IV. fejezet 2. szakaszában meghatározott irányítási rendszer, beleértve a 42. cikkben meghatározott szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményeket, valamint a saját kockázat- és szolvenciaértékelést;”.
20. A 37. cikk a következőképpen módosul:
- a) az (1) bekezdés a következő ponttal egészül ki:
- „e) a biztosító vagy viszontbiztosító alkalmazza a 308c. és 308d. cikkben említett átmeneti intézkedések egyikét, és az alábbi feltételek mindegyike teljesül:
- i. a vállalkozás az átmeneti intézkedés alkalmazása nélkül nem felelne meg a szavatolótőke-szükségletnek;

ii. a vállalkozás nem nyújtotta be a felügyeleti hatóságnak vagy az első fokozatos bevezetési tervet a 308e. cikk második bekezdésében előírt határidőn belül, vagy az említett cikk harmadik bekezdésében előírt éves jelentést.”;

b) a (2) bekezdés harmadik albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Az (1) bekezdés d) és e) pontjában meghatározott körülmények között a többlettőke-követelménynek arányosnak kell lennie az ezen pontokban említett eltérésekből, illetve meg nem felelésből adódó lényeges kockázatokkal.”

21. A 40. cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„A biztosítók vagy viszontbiztosítók igazgatási, irányító és felügyelő testületeinek tagjainak mindenkor jó hírnévvel, és együttesen elegendő ismerettel, készséggel és tapasztalattal kell rendelkezniük feladataik ellátásához.

Nem lehet az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagja olyan személy, akit – legalább az azon évet megelőző tíz évben, amelyben a vállalkozásban feladatait ellátja vagy ellátná – pénzmosással vagy terrorizmusfinanszírozással kapcsolatos súlyos vagy ismételt bűncselekményekért vagy más, a jó hírnevüket megkérdőjelező bűncselekményekért elítéltek.

22. A 41. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés harmadik albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Az irányítási rendszert rendszeres belső felülvizsgálatnak kell alávetni. E belső felülvizsgálatnak ki kell terjednie az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület összetételének, hatékonyságának és belső irányításának megfelelőségére, figyelembe véve a vállalkozás üzleti tevékenységében rejlő kockázatok jellegét, nagyságrendjét és összetettségét.

A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület sokszínűségét előmozdító politikát kell bevezetniük, beleértve a nemek közötti egyensúlyra vonatkozó egyedi mennyiségi célkitűzések meghatározását is.

Az EIOPA iránymutatásokat ad ki a sokszínűség fogalmáról, amelyet az igazgatási, irányító vagy felügyeleti testület tagjainak kiválasztásakor figyelembe kell venni.”;

b) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(2a) A tagállamok előírják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók különböző személyeket jelöljenek ki a kockázatkezelési, az aktuáriusi, a megfelelési és a belső ellenőrzési feladatkör ellátására, és hogy az **összeférhetetlenségek** elkerülése érdekében minden ilyen feladatkört a **többtől** függetlenül lássanak el. ■

Amennyiben a vállalkozást **a 29b. cikk szerint kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak minősítették, vagy amennyiben a vállalkozás **a 29d. cikknek megfelelően előzetes felügyeleti jóváhagyást kapott**, a kockázatkezelési, aktuáriusi és megfelelési feladatkört ellátó személyek ■ a belső ellenőrzéstől eltérő bármely más kiemelten fontos feladatkört vagy bármely más ■ kritikus feladatkört is elláthatnak, illetve az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjai lehetnek, feltéve, hogy teljesülnek a következő feltételek:

- a) a potenciális összeférhetlenségeket megfelelően kezelik;
- b) a feladatkörök kombinációja vagy valamely feladatnak az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületben való tagsággal való kombinációja nem veszélyezteti az érintett személy azon képességét, hogy feladatait ellássa.”;

c) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) A biztosítónak vagy viszontbiztosítónak írott szabályzatokban rögzítenie kell legalább a következőket: kockázatkezelés, belső kontroll, belső ellenőrzés, javadalmazás és adott esetben kiszervezés. Gondoskodnia kell ezen szabályzatok követéséről is.

Az írott szabályzatokat évente legalább egyszer felül kell vizsgálni. Elfogadásukhoz az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület előzetes hozzájárulása szükséges, a rendszer vagy az érintett terület bármely jelentős változásakor pedig módosítani kell őket. A **kis méretű és nem összetett** vállalkozások ennél kevésbé gyakori, de legalább **öt**évenkénti felülvizsgálatot is végezhetnek, kivéve, ha a felügyeleti hatóság az adott vállalkozás sajátos körülményei alapján arra a következtetésre jut, hogy gyakoribb felülvizsgálatra van szükség.”

23. A 42. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2), a (3) és a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a vállalkozást ténylegesen vezetők vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátók személyében bekövetkező változásokról értesíteniük kell a felügyeleti hatóságot, mellékelve a változtatások okait és minden olyan információt, amely a vállalkozás vezetésére kijelölt új személyek szakmai alkalmasságának és üzleti megbízhatóságának megállapításához szükséges.

(3) A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak értesíteniük kell a felügyeleti hatóságot, amennyiben az (1) bekezdésben említett személyek bármelyike már nem felel meg az (1) bekezdésben említett követelményeknek, vagy annak nem teljesítése miatt leváltották.

(4) A felügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük arra, hogy amennyiben a vállalkozást ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személy nem teljesíti az (1) bekezdésben meghatározott követelményeket, megköveteljék a biztosítótól vagy viszontbiztosítótól a személy adott pozícióból való eltávolítását.”

24. A 44. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az e) pont helyébe a következő szöveg lép:

„e) a működési kockázat kezelése, beleértve az (EU) 2019/881 európai parlamenti és tanácsi rendelet* 2. cikkének 1. pontjában meghatározott kiberbiztonságot is;

* Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/881 rendelete (2019. április 17.) az ENISA-ról (az Európai Unió Kiberbiztonsági Ügynökségről) és az információs és kommunikációs technológiák kiberbiztonsági tanúsításáról, valamint az 526/2013/EU rendelet hatályon kívül helyezéséről (kiberbiztonsági jogszabály) (HL L 151., 2019.6.7., 15. o.).”;

ii. a bekezdés a következő **albekezdésekkel** egészül ki:

„Amennyiben a biztosítók vagy viszontbiztosítók a 77d. cikkben említett volatilitási korrekciót alkalmazzák, likviditási terveikben figyelembe kell venniük a volatilitási korrekció alkalmazását, és meg kell vizsgálniuk, hogy felmerülhetnek-e olyan likviditási korlátok, amelyek nem állnak összhangban a volatilitási korrekció alkalmazásával.

A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a fenntarthatósági kockázatok értékelésekor kifejezetten figyelembe kell venniük a rövid, közép- és hosszú távú időhorizontot.

Az ötödik albekezdésben említett értékelés céljából a felügyeleti hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a vállalkozások – kockázatkezelésük részeként – rendelkezzenek a fenntarthatósági kockázatok rövid, közép- és hosszú távú azonosítására, mérésére, kezelésére és figyelemmel kísérésére szolgáló stratégiákkal, szabályzatokkal, eljárásokkal és rendszerekkel.”;

- b) a (2a) bekezdés a következőképpen módosul:
- i. az első albekezdés a következőképpen módosul:
1. a b) pont a következőképpen módosul:
- az i. alpont helyébe a következő szöveg lép:
„i. biztosítástechnikai tartalékaiknak és figyelembe vehető szavatolótőkéküknek az illeszkedési korrekció kiszámításának alapját képező feltevésekre való érzékenységet, beleértve a 77c. cikk (1) bekezdésének b) pontjában említett alapvető kamatkülönbözet kiszámítását.”
 - a iii. alpontot el kell hagyni;
- 2.a c) pont helyébe a következő szöveg lép:
- „c) a 77d. cikkben említett volatilitási korrekció alkalmazása esetén rendszeresen értékeli a biztosítástechnikai tartalékaiknak és a figyelembe vehető szavatolótőkéküknek a gazdasági körülmények olyan változásaira való érzékenységet, amelyek befolyásolnák a 77d. cikk (3) bekezdésében említett, kockázathoz igazított különbözetet.”;
- ii. a harmadik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „A 77d. cikkben említett volatilitási korrekció alkalmazása esetén a 41. cikk (3) bekezdésében említett, írott kockázatkezelési szabályzatban figyelembe kell venni a volatilitási korrekciót.”;

c) *a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:*

„(2b) A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók konkrét terveket, számszerűsíthető célokat és eljárásokat dolgozzanak ki a fenntarthatósági tényezőkből rövid, közép- és hosszú távon felmerülő pénzügyi kockázatok figyelemmel kísérésére és kezelésére, beleértve azokat a kockázatokat is, amelyek az alkalmazkodás folyamatából, valamint a fenntarthatósági tényezőkkel – különösen az (EU) 2021/1119 európai parlamenti és tanácsi rendeletben meghatározott tényezőkkel – kapcsolatos releváns tagállami és uniós szabályozási célkitűzések elérésére és az ilyen jogszabályoknak való megfelelésre irányuló alkalmazkodási és átállási tendenciákból erednek, továbbá kísérik figyelemmel e tervek, számszerűsíthető célok és eljárások végrehajtását.*

Az e bekezdés első albekezdésében említett tervekben szereplő, a fenntarthatósági kockázatok kezelésére irányuló céloknak és intézkedéseknek figyelembe kell venniük az éghajlatváltozással foglalkozó európai tudományos tanácsadó testület legfrissebb jelentéseit és az általa előírt legújabb intézkedéseket, különösen az Unió éghajlat-politikai célkitűzéseinek elérésével kapcsolatban. Amennyiben a vállalkozás a 2013/34/EU irányelvvel összhangban fenntarthatósági kérdésekre vonatkozó információkat tesz közzé, az e bekezdés első albekezdésében említett terveknek összhangban kell lenniük az említett irányelv 19a. vagy 29a. cikkében említett tervekkel. Az e bekezdés első albekezdésében említett terveknek különösen olyan intézkedéseket kell tartalmazniuk a vállalkozás üzleti modelljére és stratégiájára vonatkozóan, amelyek következetesek mindkét terv tekintetében. Adott esetben a vállalkozások által közzétett célok, kötelezettségvállalások és stratégiai döntések alapjául szolgáló módszertanoknak és feltevéseknek összhangban kell lenniük az e bekezdés első albekezdésében említett tervekben szereplő módszertanokkal és feltevésekkel.

A tervekben szereplő, a fenntarthatósági kockázatok kezelésére szolgáló, e bekezdésben említett céloknak, eljárásoknak és intézkedéseknek – a 29. cikk (3) bekezdésével összhangban – arányosaknak kell lenniük a biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységek üzleti modelljéből eredő fenntarthatósági kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével.

(2c) E cikk következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki az alábbiak további pontosítása céljából:

- a) a fenntarthatósági kockázatok azonosítására, mérésére, kezelésére és figyelemmel kísérésére vonatkozó minimumszabályok és referenciamódszerek;*
- b) a (2b) és a (2e) bekezdéssel összhangban elkészítendő tervekben szerepeltetendő elemek, amelyeknek konkrét határidőket, valamint közzes számszerűsíthető célokat és mérföldköveket kell tartalmazniuk a fenntarthatósági tényezőkből eredő pénzügyi kockázatok figyelemmel kísérése és kezelése érdekében, valamint a 45. és a 45a. cikkben meghatározott követelményekkel való összefüggések;*

- c) *a (2b) és a (2e) bekezdésben említett tervekkel, számszerűsíthető célokkal és eljárásokkal kapcsolatos felügyeleti módszerek;*
- d) *a (2b) és a (2e) bekezdésben említett terveknek az 51. cikkkel összhangban közzeendő elemei, beleértve a vonatkozó számszerűsíthető célokat is.*

Az EIOPA ... [az ezen módosító irányelv hatálybalépésének napjától számított 12 hónap]-ig benyújtja a Bizottsághoz az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap az e bekezdés első albekezdésében említett szabályozástechnikai standardoknak az 1094/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

- (2d) *A vállalkozásnak évente közzé kell tennie a (2b) és a (2e) bekezdésben említett tervben foglalt számszerűsíthető célokat.*
- (2e) *Amennyiben az Unióban központi irodával rendelkező részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, vagy az ilyen irodával rendelkező biztosítói holdingtársaságnak vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságnak csoportszinten e cikk (2b) bekezdésével összhangban tervet kell készítenie, a tagállamok biztosítják, hogy az említett terv hatálya alá tartozó és a 213. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontjával összhangban csoportfelügyelet hatálya alá tartozó leányvállalat biztosítók és viszontbiztosítók egyéni szinten mentesüljenek a tervkészítésre vonatkozó, e cikk (2b) bekezdésében foglalt követelmény alól.*

* *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/1119 rendelete (2021. június 30.) a klímasemlegesség elérését célzó keret létrehozásáról és a 401/2009/EK rendelet, valamint az (EU) 2018/1999 rendelet módosításáról (európai klímarendelet) (HL L 243., 2021.7.9., 1. o.).”*

25. A 45. cikk a következőképpen módosul:

- a) az (1) bekezdés második albekezdése a következő pontokkal egészül ki:
- „d) a makrogazdasági helyzetnek, valamint a makrogazdasági helyzet és a pénzügyi piacok lehetséges alakulásának a vizsgálata és elemzése ■ ;
- e) ***a felügyeleti hatóság indokolt kérésére a következők vizsgálata és elemzése:***
- i. azok a makroprudenciális aggályok, amelyek befolyásolhatják az a) pontban említett vállalkozás sajátos kockázati profilját, jóváhagyott kockázatvállalási határait, üzleti stratégiáját, kockázatvállalási tevékenységeit vagy befektetési döntéseit, valamint átfogó szavatolótőke-megfelelési igényeit;***
- ii. a vállalkozás azon tevékenységei, amelyek hatással lehetnek a makrogazdasági és pénzügyi piaci fejleményekre, és rendszerszintű kockázat forrásává válhatnak;***
- f) a vállalkozás általános képessége a szerződőkkel és más partnerekkel szemben fennálló pénzügyi kötelezettségeinek teljesítésére ezen kötelezettségek esedékessé válásakor, még stresszhelyzetben is.”;

b) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(1a) Az (1) bekezdés d) és e) pontja alkalmazása tekintetében a makrogazdasági és pénzügyi piaci fejleményeknek magukban kell foglalniuk legalább az alábbiakat:

- a) a kamatlábak és kamatláb-különbözések szintje;
- b) a pénzügyi piaci indexek szintje;
- c) infláció;
- d) más pénzügyi piaci szereplőkkel való összekapcsoltság;
- e) éghajlatváltozás, világválságok, egyéb tömeges események és egyéb katasztrófák, amelyek érinthetik a biztosítókat és viszontbiztosítókat.

Az (1) bekezdés e) pontja *i.* alpontjának alkalmazása tekintetében a makroprudenciális aggályoknak magukban kell foglalniuk legalább a hitelciklushoz és a gazdasági visszaeséshez, a befektetésekkel kapcsolatos csordaszellemű magatartáshoz vagy az ágazati szintű túlzott kitétséggel kapcsolódó, valószínű kedvezőtlen jövőbeli forgatókönyveket és kockázatokat.

(1b) A tagállamok biztosítják, hogy az e cikk (1) bekezdésének d) pontjában előírt elemzés arányos legyen a kockázatok jellegével, valamint a vállalkozások tevékenységeinek nagyságrendjével és összetettségével. A tagállamok biztosítják, hogy a *kis méretű és nem összetett* vállalkozások, valamint a 29d. cikknek megfelelően előzetes felügyeleti jóváhagyást kapott vállalkozások ne legyenek kötelesek az e cikk (1) bekezdésének e) pontjában említett elemzés elvégzésére.”;

c) **■** a (2a) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2a) Amennyiben a biztosító vagy viszontbiztosító **a 77b. cikkben említett illeszkedési korrekciót, a 77d. cikkben említett volatilitási korrekciót vagy a 77a. cikk (2) bekezdésében, a 308c. és 308d. cikkben vagy adott esetben a 111. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében, valamint a 111. cikk (2a) bekezdésében** említett átmeneti intézkedéseket alkalmazza, **el kell végeznie az e cikk (1) bekezdés b) pontjában említett tőkekövetelményeknek való megfelelés értékelését e korrekciók és átmeneti intézkedések figyelembevételével és anélkül.**

Az első albekezdéstől eltérve a 77a. cikkben említett fokozatos bevezetési mechanizmus értékelésére vonatkozó követelmény nem alkalmazandó olyan pénznemre, amelyre az alábbiak bármelyike vonatkozik:

- a) **a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó, adott pénznembeli jövőbeli pénzáramlásoknak a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó összes jövőbeli pénzáramláshoz viszonyított aránya nem haladja meg az 5 %-ot;**
- b) **a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó, adott pénznembeli jövőbeli pénzáramlások tekintetében az olyan futamidőkhöz tartozó jövőbeli pénzáramlásoknak a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó összes jövőbeli pénzáramláshoz viszonyított aránya, ahol a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe extrapolált, nem haladja meg a 10 %-ot.”;**

d) *a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:*

„(2b) Amennyiben a biztosító vagy viszontbiztosító a 77d. cikkben említett volatilitási korrekciót alkalmazza, az (1) bekezdésben említett értékelésnek arra is ki kell terjednie, hogy az érintett vállalkozás kockázati profilja mennyire jelentős mértékben tér el a volatilitási korrekció alapjául szolgáló feltevésektől.”;

e) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak az (1) bekezdésben említett értékelést évente, illetve a kockázati profil jelentős változását követően haladéktalanul el kell végezniük.

E bekezdés első albekezdésétől eltérve, a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak lehetőségük van arra, hogy amennyiben az alábbi feltételek valamelyike teljesül, az (1) bekezdésben említett értékelésre legalább két évente, illetve a kockázati profil jelentős változását követően haladéktalanul kerítsenek sort, kivéve, ha a felügyeleti hatóság az adott vállalkozás sajátos körülményei alapján arra a következtetésre jut, hogy gyakoribb értékelésre van szükség: ■

a) a ■ vállalkozás *kis méretű és nem összetett* vállalkozásnak minősül;

- b) a ■ biztosító olyan **zárt** biztosító ■ vagy ■ zárt **viszontbiztosító**, amely megfelel az alábbi kritériumok mindegyikének: ■
- i. valamennyi biztosított személy és kedvezményezett ahhoz a csoporthoz tartozó jogi személy, amelynek a zárt biztosító vagy a zárt viszontbiztosító a részét képezi, vagy olyan természetes személy, aki e csoport biztosítási kötvényei szerint biztosítható, és a csoport biztosítási kötvényei szerint biztosítható természetes személyek biztosítására irányuló üzleti tevékenység mértéke nem éri el a biztosítástechnikai tartalékok 5 %-át;
 - ii. a zárt biztosító és zárt viszontbiztosító biztosítási kötelezettségei, illetve a viszontbiztosítási kötelezettségek alapjául szolgáló biztosítási szerződések nem tartalmaznak kötelező felelősségbiztosítást.

Az éves értékelés alóli mentesség nem akadályozhatja meg a vállalkozást abban, hogy folyamatosan azonosítsa, mérje, figyelemmel kíséresse, kezelje és jelentse a kockázatokat.”;

f) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(8) Az (1) bekezdés d) és e) pontjának alkalmazása céljából, ■ amennyiben a felügyeleti hatóságoktól eltérő hatóságoknak adnak makroprudenciális felhatalmazást, a tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok megosszák a biztosítók és viszontbiztosítók által végzett, az *e* cikkben ■ említett saját kockázat- és szolvenciaértékelésre vonatkozó makroprudenciális értékeléseik megállapításait a makroprudenciális meghatalmazással rendelkező érintett nemzeti hatóságokkal.

A tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok együttműködjenek a makroprudenciális meghatalmazással rendelkező nemzeti hatóságokkal az eredmények elemzése és adott esetben az azzal kapcsolatos makroprudenciális aggályok azonosítása érdekében, hogy a vállalkozások *tevékenysége* milyen hatással lehet a makrogazdasági és pénzügyi piaci fejleményekre.

A tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok megosszák az érintett vállalkozással az értékelés szempontjából releváns makroprudenciális aggályokat és bemeneti paramétereiket.

(9) A felügyeleti hatóságnak – annak eldöntésekor, hogy kérje-e az e cikk (1) bekezdésének e) pontjában említett elemzések valamelyikét egy olyan biztosítótól vagy viszontbiztosítótól, amely a 213. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontjával összhangban a csoportfelügyelet hatálya alá tartozó leányvállalat – mérlegelnie kell, hogy az e cikk (1) bekezdésének e) pontjában említett elemzések bármelyikét csoportszinten végzi-e az Unióban központi irodával rendelkező részesedő biztosító vagy viszontbiztosító, illetve az ilyen irodával rendelkező biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság, és az kiterjed-e az adott leányvállalat sajátosságaira.

A nemzeti felügyeleti hatóságoknak évente értesíteniük kell mind az EIOPA-t, mind az ERKT-t a biztosítók és viszontbiztosítók, valamint azon csoportok jegyzékéről, amelyek tekintetében további makroprudenciális intézkedéseket kérnek.”

26. Az irányelv az alábbi cikkel egészül ki:

„45a. cikk

Éghajlatváltozási forgatókönyvek elemzése

- (1) A 45. cikk (2) bekezdésében említett kockázatok azonosítása és értékelése céljából az érintett vállalkozásnak azt is értékelnie kell, hogy van-e lényeges kitettsége az éghajlatváltozási kockázatokkal szemben. A vállalkozásnak a 45. cikk (1) bekezdésében említett értékelésben be kell mutatnia az éghajlatváltozási kockázatokkal szembeni kitettségének lényegességét.
- (2) Amennyiben az érintett vállalkozásnak lényeges kitettsége van az éghajlatváltozási kockázatokkal szemben, legalább az alábbi két hosszú távú éghajlatváltozási forgatókönyvet meg kell határoznia:
 - a) egy olyan, hosszú távú éghajlatváltozási forgatókönyvet, amelyben a globális hőmérséklet-emelkedés nem éri el a két Celsius-fokot;
 - b) egy olyan, hosszú távú éghajlatváltozási forgatókönyvet, amelyben a globális hőmérséklet-emelkedés **jelentősen** meghaladja a két Celsius-fokot.

- (3) A 45. cikk (1) bekezdésében említett értékelésnek rendszeres időközönként tartalmaznia kell az e cikk (2) bekezdése szerint meghatározott hosszú távú éghajlatváltozási forgatókönyvek által a vállalkozás üzleti tevékenységére gyakorolt hatás elemzését. Ezeknek az időközöknek arányosaknak kell lenniük a vállalkozás üzleti tevékenységében rejlő éghajlatváltozási kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével, de nem haladhatják meg a három évet.
- (4) A (2) bekezdésben említett hosszú távú éghajlatváltozási forgatókönyveket legalább háromévente felül kell vizsgálni, és szükség esetén aktualizálni kell. ***A hosszú távú éghajlatváltozási forgatókönyvek felülvizsgálatakor a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak figyelembe kell venniük a korábbi éghajlatváltozási forgatókönyvekben használt eszközök és elvek teljesítményét, azok hatékonyságának növelése érdekében.***
- (5) A (2), a (3) és a (4) bekezdéstől eltérve, a ***kis méretű és nem összetett*** vállalkozásoknak nem kell kidolgozniuk éghajlatváltozási forgatókönyveket, és nem kell értékelniük azoknak a vállalkozás üzleti tevékenységére gyakorolt hatását.”

27. Az 51. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A tagállamok a **35. cikk (3) bekezdésében** előírt információkat és **az említett cikk (4) bekezdésében** meghatározott alapelveket figyelembe véve előírják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók évente jelentést tegyenek közzé fizetőképességükről és pénzügyi helyzetükről.

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentésnek **két egyértelműen azonosított, együttesen közzétett részből** kell állnia. Az első résznek a **kifejezetten** a szerződőknek és a kedvezményezetteknek **szóló** információkból, a második résznek pedig a piaci **szakembereknek szóló** információkból kell állnia. ”;

b) az (1a) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1a) A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés szerződőknek és kedvezményezetteknek **szóló** információkból álló részének a következő információkat kell tartalmaznia:

- a) a vállalkozás üzleti tevékenységének és teljesítményének **rövid** leírása;
- b) a vállalkozás tőkekezelésének és kockázati profiljának rövid leírása, **a fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatban is; valamint**
- c) **nyilatkozat arról, hogy a vállalkozás közzéteszi-e a 2013/34/EU irányelv 19a. vagy 29a. cikkében említett terveket.**”;

c) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(1b) A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés piaci **szakembereknek szóló** információkból álló részének a következő információkat kell tartalmaznia teljes egészében vagy az egyéb jogi vagy szabályozási követelmények alapján közzétett, jellegükben és hatókörükben egyenértékű információkra való hivatkozás révén:

- a) **a vállalkozás üzleti tevékenységének és teljesítményének** leírása;
- b) az irányítási rendszer leírása;**
- c) az eszközök, biztosítástechnikai tartalékok és egyéb kötelezettségek értékelésére alkalmazott alapok és módszerek leírása külön-külön;
- d) a tőkekezelés és a kockázati profil leírása, beleértve legalább a következőket:
 - i. a szavatolótőke szerkezete, összege és minősége;
 - ii. a szavatolótőke-szükséglet összege és a minimális tőkeszükséglet összege;

- iii. az uniós pénzügyi rendszerek pénzügyi stabilitása szempontjából releváns biztosítók és viszontbiztosítók esetében a kockázatérzékenységre vonatkozó információk;
- iv. a szavatolótőke-szükséglet kiszámításához használt, a 304. cikkben meghatározott lehetőség;
- v. olyan információk, amelyek lehetővé teszik a standard formula alapjául szolgáló feltevések és a vállalkozás által a szavatolótőke-szükségletének kiszámításához használt bármely belső modell feltevései közötti fő különbségek megfelelő megértését;
- vi. a jelentési időszakban a minimális tőkeszükséglet nem teljesítésének vagy a szavatolótőke-szükséglet jelentős nem teljesítésének összege, függetlenül a nem megfelelés esetleges későbbi megszüntetésétől, bemutatva annak eredetét, következményeit, valamint a meghozott korrekciós intézkedéseket;

- e) annak feltüntetése, hogy a vállalkozás a 45a. cikk (1) bekezdésében említett lényegességi értékelés szerint jelentős mértékben ki van-e téve az éghajlatváltozási kockázatoknak, és adott esetben hozott-e intézkedéseket;*
 - f) nyilatkozat arról, hogy a vállalkozás közzéteszi-e a 2013/34/EU irányelv 19a. vagy 29a. cikkében említett terveket;*
 - g) a 44. cikk (2c) bekezdésének d) pontjában említett elemek.*
- (1c) A 77b. cikkben említett illeszkedési korrekció alkalmazása esetén az e cikk (1b) bekezdése c) pontjában, valamint d) pontjának i. és ii. alpontjában említett leírásnak tartalmaznia kell az illeszkedési korrekció, valamint azon kötelezettségállomány és elkülönített eszközök leírását is, amelyekre az illeszkedési korrekciót alkalmazzák, továbbá az illeszkedési korrekció nullára csökkentésének a vállalkozás pénzügyi helyzetére gyakorolt számszerűsített hatását.

Az e cikk (1b) bekezdése c) pontjában, valamint d) pontjának i. és ii. alpontjában említett leírásnak tartalmaznia kell egy arra vonatkozó nyilatkozatot is, hogy a vállalkozás alkalmazza-e a 77d. cikkben említett volatilitási korrekciót, és amennyiben alkalmazza, közzé kell tennie a következő információkat:

- a) a volatilitási korrekció nullára csökkentése által a vállalkozás pénzügyi helyzetére gyakorolt hatás számszerűsítése;
 - b) az egyes releváns pénznemekre vagy adott esetben országokra vonatkozóan a 77d. cikk szerint kiszámított volatilitási korrekció és az annak megfelelő, a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó legjobb becslések.”;
- d) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(2) Az (1b) bekezdés d) pontjának i. alpontjában említett leírásnak tartalmaznia kell az előző jelentési időszak óta bekövetkezett jelentős változások vizsgálatát, az érintett elemek pénzügyi beszámolóiban szereplő értékével kapcsolatos főbb eltérések magyarázatát, valamint a tőkeátruházhatóság rövid leírását.

A szavatolótőke-szükséglet e cikk (1b) bekezdése d) pontjának ii. alpontjában említett közzététele során külön kell bemutatni a VI. fejezet 4. szakasza 2. és 3. alszakaszának megfelelően számított összeget és a 37. cikkel összhangban előírt esetleges többlettőke-követelmény összegét, vagy a 110. cikk értelmében a biztosító vagy viszontbiztosító által alkalmazandó egyedi paraméterek hatását, az érintett felügyeleti hatóság erre vonatkozó indokolásáról szóló rövid tájékoztatással együtt.

A szavatolótőke-szükséglet közzététele során adott esetben jelezni kell, hogy a végleges összeget a felügyeleti hatóság még nem hagyta jóvá.”;

e) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(3) A zárt biztosítóknak nem kell közzétenniük a szerződőknek és kedvezményezetteknek **szóló** részt, a piaci **szakembereknek szóló** részbe pedig csak az 56. cikkben említett végrehajtás-technikai standardban előírt mennyiségi adatokat kell belefoglalniuk, feltéve, hogy e vállalkozások megfelelnek a következő feltételeknek:

- a) valamennyi biztosított személy és kedvezményezett ahhoz a csoporthoz tartozó jogi személy, amelynek a zárt biztosító a részét képezi, vagy olyan természetes személy, aki e csoport biztosítási kötvényei szerint biztosítható, és a csoport biztosítási kötvényei szerint biztosítható természetes személyek biztosítására irányuló üzleti tevékenység mértéke nem éri el a biztosítástechnikai tartalékok 5 %-át;
- b) a zárt biztosító biztosítási kötelezettségei nem tartalmaznak kötelező felelősségbiztosítást.

- (4) A zárt biztosítóknak nem kell közzétenniük a szerződőknek és kedvezményezetteknek *szóló* részt, a piaci *szakembereknek szóló részbe* pedig csak az 56. cikkben említett végrehajtás-technikai standardban előírt mennyiségi adatokat kell belefoglalniuk, ■ feltéve, hogy e vállalkozások megfelelnek a következő feltételeknek:
- a) valamennyi biztosított személy és kedvezményezett ahhoz a csoporthoz tartozó jogi személy, amelynek a zárt viszontbiztosító a részét képezi, vagy olyan természetes személy, aki e csoport biztosítási kötvényei szerint biztosítható, és a csoport biztosítási kötvényei szerint biztosítható természetes személyek biztosítására irányuló üzleti tevékenység mértéke nem éri el a biztosítástechnikai tartalékok 5 %-át;
 - b) a zárt viszontbiztosító viszontbiztosítási kötelezettségeinek alapjául szolgáló biztosítási szerződések nem kapcsolódnak kötelező felelősségbiztosításhoz;
 - c) az anyavállalatnál vagy a csoport bármely vállalkozásánál fennálló kölcsönök, beleértve a csoportos számla-összevezetéseket is, nem haladják meg a zárt viszontbiztosító teljes eszközállományának 20 %-át; valamint

- d) a bruttó biztosítástechnikai tartalékokból eredő maximális veszteség determinisztikusan, sztochasztikus módszerek alkalmazása nélkül értékelhető.
- (5) Az (1) bekezdéstől eltérve a viszontbiztosítók dönthetnek úgy, hogy a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés szerződőknek és kedvezményezetteknek **szóló** részét nem teszik közzé.
- (6) Az (1b) bekezdéstől eltérve, **a kis méretű és nem összetett** vállalkozásoknak lehetőségük van arra, hogy csak az 56. cikkben említett végrehajtás-technikai standardokban előírt mennyiségi adatokat tegyék közzé a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés piaci **szakembereknek szóló** információkat tartalmazó részében, feltéve, hogy háromévente az e cikkben előírt összes információt tartalmazó, teljes jelentést tesznek közzé.
- (7) A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók évente vagy ritkábban, a vállalkozás pénzügyi évének végét követő 18 héten belül benyújtsák az e cikkben említett információkat.

(8) A biztosítók és viszontbiztosítók számára elő kell írni, hogy az e cikk (1) bekezdésében említett jelentés részeként ismertessék annak hatását, hogy a biztosítástechnikai tartalékok 77. cikk szerinti meghatározása céljából a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe helyett a 77e. cikk (1) bekezdésének aa) pontjában említett, az extrapolációra vonatkozó átmeneti intézkedés alkalmazása nélkül meghatározott kockázatmentes hozamgörbét alkalmazzák.

Az első albekezdéstől eltérve azonban a közzétételi követelmény nem alkalmazandó olyan pénznemre, amelyre az alábbiak valamelyike vonatkozik:

- i. a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó, adott pénznembeli jövőbeli pénzáramlásoknak a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó összes jövőbeli pénzáramláshoz viszonyított aránya nem haladja meg az 5 %-ot;
- ii. a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó, adott pénznembeli jövőbeli pénzáramlások tekintetében az olyan futamidőkhöz tartozó jövőbeli pénzáramlásoknak a biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó összes jövőbeli pénzáramláshoz viszonyított aránya, ahol a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe extrapolált, nem haladja meg a 10 %-ot.”

28. Az irányelv a következő cikkel egészül ki:

„51a. cikk

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés: könyvvizsgálati követelmények

- (1) ***A kis méretű és nem összetett*** vállalkozásnak, zárt biztosítónak vagy zárt viszontbiztosítónak nem minősülő biztosítók és viszontbiztosítók esetében a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló, ***az 51. cikk (1) bekezdéssel összhangban*** közzétett jelentés részeként nyilvánosságra hozott mérleget, vagy a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló, ***a 256. cikk (2) bekezdésének b) pontjával összhangban*** közzétett egységes jelentés részeként ***nyilvánosságra hozott mérleget*** könyvvizgálatnak kell alávetni.
- (2) ***A 29c. cikktől eltérve a tagállamok az e cikk (1) bekezdésében megállapított kötelezettséget a kis méretű és nem összetett vállalkozásnak minősülő vállalkozásokra, a zárt biztosítókra és a zárt viszontbiztosítókra is kiterjeszthetik.***
■
- (3) ***A tagállamok az (1) bekezdésben említett könyvvizsgálati követelmény hatályát a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés más elemeire is kiterjeszthetik.***

- (4) A könyvvizsgálatot jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálónak vagy könyvvizsgáló cégnek kell elvégeznie a **2006/43/EK irányelv 26. cikke** szerint **alkalmazandó könyvvizsgálati** standardokkal összhangban. A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálóknak és könyvvizsgáló cégeknek e feladat ellátása során meg kell felelniük az ezen irányelv 72. cikkében meghatározott könyvvizsgálói kötelezettségeknek.
- (5) ***Azokban a tagállamokban, ahol a ... [a módosító irányelv közzétételének időpontja]-i állapot szerint bejegyzett biztosításmatematikuskok a nemzeti jog alapján felhatalmazással rendelkeznek a biztosítástechnikai tartalékok, a viszontbiztosítási szerződésekből megtérülő összegek és a kapcsolódó tételek ellenőrzésére, az említett bejegyzett biztosításmatematikuskok a továbbiakban is elvégezhetik ezeket az ellenőrzéseket, feltéve, hogy olyan kötelező erejű standardoknak megfelelően járnak el, amelyek biztosítják a magas színvonalú könyvvizsgálatot és lefedik legalább a könyvvizsgálati gyakorlat, a függetlenség és a belső minőség-ellenőrzés területét az említett könyvvizsgálat során, valamint megfelelnek a 72. cikkben említett kötelezettségeknek.***
- (6) A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetéről szóló jelentéssel együtt be kell nyújtaniuk a felügyeleti hatóságnak a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy könyvvizsgáló cég által készített külön jelentést, amely tartalmazza a könyvvizsgálat jellegének és eredményeinek ismertetését.”

29. Az 52. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés az alábbi pontokkal egészül ki:

„e) a biztosítók és viszontbiztosítók **teljes száma kis méretű és nem összetett** vállalkozások és egyéb, egyszerűsítéseket vagy ■ arányossági intézkedéseket alkalmazó vállalkozások **szerinti bontásban**, valamint **az egyedi arányossági intézkedéseket alkalmazó vállalkozások száma**;

f) a csoportok száma **kis méretű és nem összetett csoportok** és egyéb, egyszerűsítéseket vagy ■ arányossági intézkedéseket alkalmazó csoportok szerinti bontásban, valamint **az egyedi arányossági intézkedéseket alkalmazó csoportok száma.**”;

b) a (2) bekezdés a következő ponttal egészül ki:

„f) az egyes tagállamok tekintetében a biztosítók és viszontbiztosítók száma, valamint a csoportok száma **kis méretű és nem összetett** vállalkozások **vagy csoportok** és egyéb, egyszerűsítéseket **vagy** ■ arányossági intézkedéseket alkalmazó vállalkozások **vagy csoportok szerinti bontásban**, valamint az egyedi egyszerűsítéseket és más arányossági intézkedéseket alkalmazó vállalkozások vagy csoportok száma ■ .”;

■

c) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Az EIOPA a (2) bekezdésben említett információkat az Európai Parlament, a Tanács és a Bizottság rendelkezésére bocsátja, egy olyan jelentéssel együtt, amely ismerteti a többlettőke-követelmény előírása és az arányossági intézkedések alkalmazása során a különböző tagállamok felügyeleti hatóságai között megvalósuló felügyeleti konvergencia mértékét.

(4) *Az EIOPA értékeli a 29a. cikk (1) bekezdésében foglalt, a kis méretű és nem összetett vállalkozások azonosítására szolgáló kritériumok, valamint a 213a. cikk (1) bekezdésében foglalt, a kis és nem összetett csoportok azonosítására vonatkozó kritériumok alkalmazásának hatásait, legalább a szerződések védelmére, a pénzügyi stabilitásra és az egyenlő versenyfeltételekre vonatkozó célkitűzések tekintetében. Az EIOPA ... [három évvel e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapját követően]-ig jelentést nyújt be megállapításairól a Bizottságnak. Adott esetben a jelentésben mérlegelnie kell az említett kritériumok esetleges módosítását.*

30. Az 53. cikk (4) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(4) E cikk (1) és (2) bekezdése nem alkalmazandó az 51. cikk (1a) bekezdésének b) pontjában és az 51. cikk (1b) bekezdésének d) és e) pontjában említett információkra.”

31. Az 56. cikk *a* **következő** bekezdéssel **egészül ki**:

„Az EIOPA információtechnológiai megoldásokat dolgoz ki a második bekezdésben említett eljárások, formanyomtatványok és mintadokumentumok meghatározása érdekében, beleértve az útmutatásokat is.”

32. Az 58. cikk (3) bekezdésében az a) és a b) pont helyébe a következő szöveg lép:

- „a) székhelye az Unión kívül található vagy az Unión kívüli szabályozás alá tartozik; vagy
- b) olyan természetes vagy jogi személy, aki vagy amely nem tartozik ezen irányelv, a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv*, a 2013/36/EU irányelv, illetve a 2014/65/EU irányelv hatálya alá.

* Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKVB) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (HL L 302., 2009.11.17., 32. o.).”

33. A 60. cikk (1) bekezdésének a) pontjában a „85/611/EGK irányelv 1a. cikkének 2. pontja” szövegrész helyébe a „2009/65/EK irányelv 2. cikke (1) bekezdésének b) pontja” szövegrész lép.
34. A 62. cikk első bekezdésében az első mondat helyébe a következő szöveg lép:
„A tagállamok előírják, hogy olyan esetekben, amikor az 57. cikkben említett személyek által gyakorolt befolyás a biztosító vagy viszontbiztosító körültekintő és megbízható irányítása ellen hathat, a minősített részesedés tartásának, szerzésének vagy növelésének kitétt vállalkozás székhely szerinti tagállamának felügyeleti hatósága megfelelő intézkedéseket hozzon e helyzet megszüntetése érdekében.”
35. A 63. cikk második bekezdésében a „2004/39/EK irányelv” szövegrész helyébe a „2014/65/EU irányelv” szövegrész lép.

36. *A 64. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:*
- „E cikk első, második és harmadik bekezdése nem akadályozhatja a felügyeleti hatóságokat sem abban, hogy közzétegyék az ezen irányelv 34. cikke (4) bekezdésének vagy az 1094/2010/EU rendelet 32. cikkének megfelelően elvégzett stressztesztek eredményeit, sem pedig abban, hogy továbbítsák a stressztesztek eredményeit az EIOPA-nak az Unió-szerte végrehajtott stressztesztek eredményeinek az EIOPA általi közzététele céljából.”*
37. *A 68. cikk (1) bekezdésébe az első albekezdés után a következő albekezdés kerül beillesztésre:*
- „A 64. cikk első bekezdése és a 67. cikk nem akadályozhatja az ugyanazon tagállam felügyeleti hatóságai és adóhatóságai közötti információcserét, amennyiben az ilyen információcserét a nemzeti jog lehetővé teszi. Amennyiben az érintett információ egy másik tagállamból származik, akkor az információcserére csak azon hatóság kifejezett beleegyezésével kerülhet sor, amelytől az információ származik.”*
38. A 72. cikk (1) bekezdésében az „a 78/660/EGK irányelv 51. cikkében, a 83/349/EGK irányelv 37. cikkében vagy a 85/611/EGK irányelv 31. cikkében” szövegrész helyébe az „a 2013/34/EU irányelv 34. vagy 35. cikkében vagy a 2009/65/EK irányelv 73. cikkében” szövegrész lép.

39. **■** A 77. cikk a következőképpen módosul:

a) az (5) bekezdés első albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben a biztosító vagy viszontbiztosító a legjobb becslést és a kockázati ráhagyást külön értékeli, úgy a kockázati ráhagyást – a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségeknek azok teljes időtartama alatti fedezéséhez szükséges, időkülönbözettel korrigált – szavatolótőke-szükséglettel egyező nagyságú figyelembe vehető szavatolótőke előteremtési költségének meghatározásával kell kiszámítani. A szavatolótőke-szükséglet kiigazítása exponenciális és időfüggő elemből áll.”;

b) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(6) Azt kell feltételezni, hogy az (5) bekezdésben említett tőkeköltség-ráta ... [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja]-tól/-től 4,75 %-nak felel majd meg.

Az (5) bekezdés második albekezdésében említett, időközönként végzett felülvizsgálatot a Bizottság legkorábban ... [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapjától számított 5 év]-án/-én végzi el.

- (7) Amennyiben a biztosítási és viszontbiztosítási szerződések pénzügyi opciókat és garanciákat tartalmaznak, a legjobb becslés kiszámításához használt módszereknek megfelelően tükrözniük kell azt, hogy az e szerződésekből eredő pénzáramlások jelenértéke függhet mind a jövőbeli események és fejlemények várható kimenetelétől, mind pedig a tényleges kimenetelnek a – bizonyos forgatókönyvek mellett – várható kimeneteltől való esetleges eltéréseitől.
- (8) A (6) bekezdéstől eltérve a **kis méretű és nem összetett** vállalkozásnak minősülő vállalkozások, **illetve az előzetes felügyeleti jóváhagyást kapott vállalkozások** a legjobb becslés prudens determinisztikus értékelését is alkalmazhatják az olyan opciókkal és garanciákkal rendelkező életbiztosítási kötelezettségek esetében, amelyek nem tekinthetők lényegesnek.”

40. A 77a. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„77a. cikk

A vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe extrapolációja

- (1) A 77. cikk (2) bekezdésében említett vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe meghatározása során a vonatkozó pénzügyi eszközökből származó információkat kell felhasználni, és azokkal összhangban kell eljárni. Ennek során az azon futamidejű vonatkozó pénzügyi eszközöket kell figyelembe venni, amelyek esetében e pénzügyi eszközök piaca mély, likvid és átlátható. ***Az első lejáratától kezdve („első kiegyenlítési pont”), ha az említett pénzügyi eszközök piacai nem mélyek, likvidék vagy átláthatóak,*** a vonatkozó kockázatmentes kamatlábat **■ a harmadik albekezdéssel összhangban extrapolálni kell.** Egy pénznem első kiegyenlítési pontja az a leghosszabb futamidő, amely vonatkozásában a következő feltételek mindegyike teljesül: **■**
- a) az ilyen futamidejű pénzügyi eszközök piaca mély, likvid és átlátható;
 - b) az adott pénznemben denominált összes, forgalomban lévő kötvény közül az említett vagy annál hosszabb futamidejű kötvények százalékos aránya kellően magas.

A vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe extrapolált részének olyan határidős kamatlábakon kell alapulnia, amelyek egyenletesen konvergálnak *az első kiegyenlítési pontnál alkalmazandó határidős kamatlábtól* egy végső határidős kamatláb felé.

Az extrapolált határidős kamatlábat a likvid határidős kamatláb és a végső határidős kamatláb súlyozott átlagaként kell meghatározni. A likvid határidős kamatlábnak a pénzügyi eszköz mély, likvid és átlátható piacon észlelt leghosszabb futamidejére vonatkozó egy vagy több határidős kamatlábon kell alapulnia. Az első kiegyenlítési pontot legalább 40 évvel meghaladó futamidők esetében a végső határidős kamatláb súlyozásának legalább 77,5 %-nak kell lennie.

A vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe extrapolált részénél figyelembe kell venni a kötvénytől eltérő pénzügyi eszközökből származó információkat, ■ amennyiben a pénzügyi eszközök piaca mély, likvid és átlátható.

- (2) *A biztosítók és viszontbiztosítók – a felügyeleti hatóságuk előzetes jóváhagyásától függően – alkalmazhatják a második albekezdésben meghatározott fokozatos bevezetési mechanizmust.*

Az első albekezdésben említett fokozatos bevezetési mechanizmusnak az alábbiakból kell állnia:

- a)** *a határidős kamatlábaknak az extrapoláció végső határidős kamatlába felé történő konvergenciája sebességét meghatározó paramétereiket oly módon határoznák meg, hogy a kockázatmentes hozamgörbe ... [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja]-án/-én kellően hasonló legyen a [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapját megelőző nap]-án/-én alkalmazandó extrapolációs szabályokkal összhangban az adott napra meghatározott kockázatmentes hozamgörbéhez;*
- b)** *a határidős kamatlábaknak az extrapoláció végső határidős kamatlába felé történő konvergenciája sebességét meghatározó paramétereiket lineárisan csökkenteni kell minden naptári év elején oly módon, hogy 2032. január 1-jétől az extrapoláció végső paramétereit kerüljenek alkalmazásra.*

Az e bekezdés első albekezdésben ***említett fokozatos bevezetési*** mechanizmus nem érinti a pénzügyi piacok mélységének, likviditásának és átláthatóságának, valamint az (1) bekezdésben említett első kiegyenlítési pontnak a meghatározását.

Az e bekezdés első és második albekezdését alkalmazó biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetéről szóló jelentésüknek az 51. cikk (1b) bekezdésében említett, a piaci szakembereknek szóló információkat tartalmazó részében közzé kell tenniük a következőket:

- i. annak ténye, hogy alkalmazzák a fokozatos bevezetési mechanizmust az extrapolációra; és*
- ii. annak a hatásnak a számszerűsítése, amelyet a fokozatos bevezetési mechanizmus nem alkalmazása gyakorolna a pénzügyi helyzetükre.*

(3) Az (1) bekezdéstől eltérve, ... [ezen módosító irányelv hatálybalépésének napja]-án/-én az euróra vonatkozó első kiegyenlítési pontot a 20 éves futamidő fogja képezni.”

41. A 77b. cikk (1) bekezdése a következő albekezdéssel egészül ki:

„Az első albekezdés i) pontjának alkalmazása tekintetében a csoportos életbiztosítási szerződést egyetlen szerződésnek kell tekinteni.”

42. A 77d. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1)–(4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) **A tagállamok biztosítják, hogy** a biztosítók és viszontbiztosítók – a felügyeleti hatóságok előzetes jóváhagyásától függően – volatilitási korrekciót alkalmazhassanak a 77. cikk (2) bekezdésében említett legjobb becslés számításához használt vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére, amennyiben **legalább** a következő feltételek teljesülnek:

- a) egy adott pénznem volatilitási korrekcióját alkalmazzák a vállalkozás adott pénznemben denominált összes biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségére vonatkozó legjobb becslés kiszámítása során, amennyiben az említett kötelezettségek legjobb becslésének kiszámításához használt vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe nem tartalmaz a 77b. cikkben említett illeszkedési korrekciót;
- b) a vállalkozás kielégítő módon igazolja a felügyeleti hatóság számára, hogy megfelelő eljárásokkal rendelkezik a volatilitási korrekció e cikk (3) és (4) bekezdése szerinti kiszámításához.

- (1a) E cikk (1) bekezdésétől eltérve azok a biztosítók és viszontbiztosítók, amelyek ... [egy évvel e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapját megelőzően] előtt volatilitási korrekciót alkalmaztak a 77. cikk (2) bekezdésében említett legjobb becslés számításához használt vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére, a felügyeleti hatóság előzetes jóváhagyása nélkül továbbra is alkalmazhatják a volatilitási korrekciót, feltéve, hogy ... [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja]-tól/-től megfelelnek **az előzetes jóváhagyás e cikk (1) bekezdésében foglalt feltételeinek**.
- (1b) A tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok hatáskörrel rendelkezzenek a biztosítók vagy viszontbiztosítók arra való kötelezésére, hogy beszüntessék a volatilitási korrekció alkalmazását a 77. cikk (2) bekezdésében említett legjobb becslés számításához használt vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére, amennyiben a vállalkozás már nem felel meg **az előzetes jóváhagyás e cikk (1) bekezdésében foglalt feltételeinek**. Amennyiben egy vállalkozás újból megfelel **az előzetes jóváhagyás e cikk (1) bekezdésében foglalt feltételeinek**, előzetes jóváhagyást kérhet a felügyeleti hatóságoktól, hogy e cikk (1) bekezdésének megfelelően volatilitási korrekciót alkalmazhasson a legjobb becslés számításához használt vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére. ■

- (1c) *A biztosítók és viszontbiztosítók a felügyeleti hatóság előzetes jóváhagyásától függően vállalkozásspecifikus korrekciót alkalmazhatnak a (3) bekezdésben említett pénznem kockázathoz igazított különbözetére, amennyiben:*
- a) a kockázathoz igazított különbözet a beszámolás időpontját megelőző négy negyedéves beszámolási időszak tekintetében meghaladta a vállalkozás hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló befektetési portfóliója alapján számított, kockázathoz igazított különbözetet; és*
 - b) a vállalkozás releváns eszközeihez tartozó és a vállalkozás által a 35. cikk (1)–(4) bekezdésével összhangban jelentett információk megfelelő minőségűek ahhoz, hogy lehetővé tegyék az említett korrekció megalapozott és megbízható kiszámítását.*

A korrekciónak a következő értékek közül az alacsonyabbiknak kell megfelelnie: 105 %, illetve a vállalkozás hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló befektetési portfóliója alapján számított, kockázathoz igazított különbözetnek és a vonatkozó pénznem referenciaportfóliója alapján számított, kockázathoz igazított különbözetnek az aránya. A vállalkozás hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló befektetési portfóliója alapján számított, kockázathoz igazított különbözetet ugyanúgy kell kiszámítani, mint a vonatkozó pénznem referenciaportfóliója alapján számított, kockázathoz igazított különbözetet, azonban a súlyokat, valamint a vállalkozás hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló befektetési portfólióján belüli vonatkozó alkategóriák átlagos futamidejét illetően vállalkozásspecifikus adatokat kell felhasználni.

Amennyiben korrekciót alkalmaznak, a volatilitási korrekció nem növelhető a (4) bekezdésben említett makrovolatilitási korrekcióval.

A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak haladéktalanul fel kell hagyniuk e korrekció alkalmazásával, ha az a (3) bekezdésben említett pénznem kockázathoz igazított különbözetét két egymást követő negyedéves beszámolási időszakban növeli.

- (2) A vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére alkalmazandó volatilitási korrekciót valamennyi pénznem esetében egy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló befektetési referenciaportfólióval a vonatkozó pénznemben elérhető kamatláb és az e pénznemre vonatkozó alapvető kockázatmentes hozamgörbében szereplő kamatlábak közötti különbség alapján kell kiszámítani.

Egy adott pénznem hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló befektetési referenciaportfóliójának reprezentatívnak kell lennie az adott pénznemben denominált olyan eszközökre nézve, amelyekbe a biztosítók és viszontbiztosítók befektettek, az adott pénznemben denominált biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó legjobb becslések fedezése céljából.

–

- (3) A kockázatmentes hozamgörbére alkalmazandó volatilitási korrekciót egy pénznem esetében a következőképpen kell kiszámítani:

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

ahol:

- a) VA_{cu} a cu pénznemhez tartozó volatilitási korrekció;
- b) $CSSR_{cu}$ egy biztosító vagy viszontbiztosító hitelkockázati felárral szembeni érzékenységi hányadosa a cu pénznemre vonatkozóan;
- c) RCS_{cu} a cu pénznemre vonatkozó, kockázathoz igazított különbség.

A $CSSR_{cu}$ értéke nem lehet negatív, illetve egynél nagyobb. Az értéke egynél kisebb, ha a biztosító vagy viszontbiztosító valamely pénznemben lévő eszközeinek a hitelkockázati felárak változásaira való érzékenysége alacsonyabb, mint az adott vállalkozás adott pénznemben lévő biztosítástechnikai tartalékainak a kamatlábak változásaira való érzékenysége.

Az RCS_{cu} -t a (2) bekezdésben említett különbség és e különbség azon része közötti különbségként kell kiszámítani, amely a várható veszteségek, az eszközökkel kapcsolatos váratlan hitelkockázat vagy egyéb kockázat reális értékelésére vezethető vissza.

A VA_{cu} -t a hozamgörbe azon vonatkozó kockázatmentes kamatlábaira kell alkalmazni, amelyek nem a 77a. cikk szerinti extrapolációból származnak. Amennyiben a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe extrapolált része a 77a. cikk (1) bekezdése szerint figyelembe vesz kötvényektől eltérő pénzügyi eszközökből származó információkat, a VA_{cu} -t az említett pénzügyi eszközökből származó kockázatmentes hozamgörbékre is alkalmazni kell. A vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe extrapolációjának e kiigazított kockázatmentes hozamgörbében kell alapulnia.

A különbözetnek azt a részét, amely a várható veszteségek, a váratlan hitelkockázat vagy bármely más kockázat reális értékelésére vezethető vissza, a különbözet százalékos arányában kell kiszámítani. Ennek a százalékos arálynak a különbözetek növekedésével csökkennie kell, és legalább az alábbi három esetre kell tagolódnia:

- a) a különbözetek nem haladják meg hosszú távú átlagukat;*
- b) a különbözetek meghaladják hosszú távú átlagukat, de nem haladják meg hosszú távú átlaguk kétszeresét;*
- c) a különbözetek meghaladják hosszú távú átlaguk kétszeresét.*

A kockázathoz igazítás mértéke soha nem haladhatja meg a hosszú távú átlagos különbözetek megfelelő százalékos arányát.

Az első albekezdéstől eltérve, azok a biztosítók és viszontbiztosítók, amelyek központi irodája olyan tagállamban van, amelynek a pénzneme az euróhoz kötött, és amely megfelel az euróhoz kötött pénznemekkel kapcsolatos, a III. cikk (1) bekezdésének p) pontja értelmében kialakított devizaárfolyam-kockázati részmodul kiszámításának elősegítése céljából alkalmazandó korrekcióra vonatkozó részletes kritériumoknak, az euróhoz kötött pénznemre vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére alkalmazandó volatilitási korrekció és az euróra vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére alkalmazandó volatilitási korrekció számításakor egyetlen $CSSR_{cur}$ -t számíthatnak mind a helyi pénznem, mind az euro vonatkozásában, együttesen figyelembe véve az euróban és a helyi pénznemben denominált eszközöket és kötelezettségeket.

- (4) *Az (1c) bekezdés sérelme nélkül az euro esetében* a volatilitási korrekciót makroszintű volatilitási korrekcióval kell növelni. A makroszintű volatilitási korrekciót a következőképpen kell kiszámítani: ■

$$VA_{Euro,macro} = 85 \% \cdot CSSR_{Euro} \cdot \max(RCS_{co} - 1, 3 \cdot RCS_{Euro} - 0) \cdot \omega_{co}$$

ahol:

- a) $VA_{Euro,macro}$ a co országhoz tartozó volatilitási korrekció;
- b) $CSSR_{Euro}$ egy biztosító vagy viszontbiztosító hitelkockázati felárral szembeni érzékenységi hányadosa az euróra vonatkozóan;
- c) RCS_{co} a co országra vonatkozó, kockázathoz igazított különbözet;
- d) RCS_{Euro} az euróra vonatkozó, kockázathoz igazított különbözet;
- e) ω_{co} a co ország országkorrekciós tényezője.

A $CSSR_{Euro}$ -t egy biztosító vagy viszontbiztosító euróra vonatkozó, hitelkockázati felárral szembeni érzékenységi hányadosaként kell kiszámítani, a (3) bekezdéssel összhangban.

Az RCS_{co} -t ugyanúgy kell kiszámítani, mint a (3) bekezdés szerinti, euróra vonatkozó, kockázathoz igazított különbözetet, de egy, az olyan eszközökre nézve reprezentatív referenciaportfólió alapján, amelyekbe a biztosítók és viszontbiztosítók befektetnek, az adott ország biztosítási piacán értékesített és euróban denominált termékekből eredő biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó legjobb becslés fedezése céljából.

Az RCS_{Euro} -t az euróra vonatkozó, kockázathoz igazított különbözetként kell kiszámítani, a (3) bekezdéssel összhangban.

Az e) pontban említett országhorrekció s tényezőt a következőképpen kell kiszámítani:

$$\omega_{co} = \max(\min\left(\frac{RCS_{co}^* - 0,6\%}{0,3\%}; 1\right); 0)$$

ahol RCS_{co}^* a c) pont első albekezdésében említett, a co országra vonatkozó, kockázathoz igazított különbözetnek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő befektetések co országban engedélyezett biztosítók és viszontbiztosítók által tartott összes eszközhez viszonyított százalékos arányának szorzata.

(4a) A volatilitási korrekció alapjául szolgáló különbözet kiszámítása céljából a (2) és a (4) bekezdésben említett különbözetnek minden pénznem és ország esetében az államkötvények átlagos devizakülönbözetének, valamint az államkötvényektől, hitelektől és értékpapírosításoktól eltérő kötvények átlagos devizakülönbözetének az értéksúlyozott összegét kell tekinteni. Az említett számítás céljából a súlyok az adott pénznem vagy ország esetében a referenciaeszköz-portfólióban szereplő államkötvények értéke és az említett referenciaportfólióban szereplő valamennyi eszköz értéke arányának, valamint az adott pénznem vagy ország esetében a referenciaeszköz-portfólióban szereplő, az államkötvényektől, hitelektől és értékpapírosításoktól eltérő kötvények értéke és az adott referenciaportfólióban szereplő valamennyi eszköz értéke arányának felelnek meg.”

43. A 77e. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a bekezdés a következő **pontokkal** egészül ki:

„aa) az 51. cikk (8) bekezdése szerinti közzétételek tekintetében: illeszkedési korrekció és volatilitási korrekció nélküli, a **77a. cikk (2) bekezdésében** előírt, az extrapolációra vonatkozó fokozatos bevezetési mechanizmus alkalmazása nélkül meghatározott vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe;

ab) azok a forgatókönyvek, amelyeket a 77. cikk (7) bekezdése alapján az életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó legjobb becslés prudens determinisztikus értékeléséhez alkalmazni kell;

ii. a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) valamennyi releváns pénznem és nemzeti biztosítási piac esetében a 77d. cikk (3), illetve (4) bekezdésében említett, kockázathoz igazított különbözet;”

iii. a bekezdés a következő ponttal egészül ki:

„(d) valamennyi releváns tagállam esetében a 77d. cikk (4) bekezdésében említettek szerint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő befektetéseknek a biztosítók és viszontbiztosítók által tartott összes eszközhöz viszonyított, az adott országban engedélyezett százalékos aránya.”;

b) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Az EIOPA legalább évente meghatározza és közzéteszi a 77a. cikk (1) bekezdésében említettek szerint az adott pénznemben denominált összes kötvény közül az adott vagy hosszabb futamidejű kötvények százalékos arányát minden egyes releváns pénznemre és olyan futamidőre vonatkozóan, amely esetében az adott futamidejű pénzügyi eszközök vagy kötvények piaca mély, likvid és átlátható;”

- c) a (2) bekezdés első albekezdése helyébe a következő szöveg lép:
- „A biztosítástechnikai tartalékok és az alapvető szavatolótőke kiszámítására vonatkozó egységes feltételek biztosítása érdekében a Bizottság olyan végrehajtási jogi aktusokat fogadhat el, amelyek valamennyi releváns pénznemre vonatkozóan meghatározzák az e cikk (1) bekezdésében említett technikai információkat és a 77a. cikk (1) bekezdése szerinti első kiegyenlítési pontot. Az említett végrehajtási jogi aktusok felhasználhatják az EIOPA által e cikk (1) bekezdése szerint közzétett információkat.”;
- d) a (3) bekezdés második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
- „Azon pénznemek esetében, amelyeknél a (2) bekezdésben említett végrehajtási jogi aktus nem határozza meg az (1) bekezdés c) pontjában említett, kockázathoz igazított különbözetet, a releváns kockázatmentes hozamgörbére nem alkalmazható volatilitási korrekció a legjobb becslés kiszámításához. Azon tagállamok esetében, amelyek pénzneme az euro, és amelyek vonatkozásában a (2) bekezdésben említett végrehajtási jogi aktusok nem határozzák meg az (1) bekezdés c) pontjában említett, kockázathoz igazított különbözetet és az (1) bekezdés d) pontjában említett százalékos arányt, a volatilitási korrekcióhoz nem adható makroszintű volatilitási korrekció.”;

e) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(4) E cikk (2) bekezdésének alkalmazása tekintetében egy adott pénznemhez tartozó, végrehajtási jogi aktusban meghatározott első kiegyenlítési pont nem módosítható, kivéve, ha egy adott vagy annál hosszabb futamidejű kötvények adott pénznemben denominált összes kötvényhez viszonyított százalékos arányának értékelése a 77a. cikk (1) bekezdése és a 86. cikk (1) bekezdése b) pontjának iii. alpontjában említett felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározott százalékos arány szerint eltérő első kiegyenlítési pontot jelez legalább két egymást követő évre vonatkozóan.”

44. A 86. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a bekezdés a következő ponttal egészül ki:

„aa) a 77. cikk (7) bekezdésében említett prudens determinisztikus értékelés, valamint azok a feltételek, amelyek mellett ez az értékelés felhasználható opciókkal és garanciákkal rendelkező biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésének értékelésére.”;

- ii. a b) pont helyébe a következő szöveg lép:
- „b) a 77. cikk (2) bekezdésében említett legjobb becslés számításánál alkalmazandó vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe meghatározására szolgáló módszerek, elvek és technikák, különös tekintettel az alábbiakra:
- i. a 77a. cikk (1) bekezdésében említett extrapoláció képlete, beleértve az extrapoláció konvergenciájának sebességét meghatározó paramétereket;
- ii. a pénzügyi eszközök piaci 77a. cikk (1) bekezdésében említett mélységének, likviditásának és átláthatóságának meghatározására szolgáló módszer;
- iii. a **pénznemhez kapcsolódó azon százalékos arányok**, amelyek alatt az adott vagy annál hosszabb futamidejű kötvények összes kötvényen belüli részarányát alacsonynak kell tekinteni a 77a. cikk (1) bekezdése tekintetében;
- iv. a 77a. cikk (2) bekezdésében említett fokozatos bevezetési **mechanizmus;**”

- iii. az i) pont helyébe a következő szöveg lép:
- „i) a 77d. cikkben említett volatilitási korrekció kiszámításához használt módszerek és feltevések, beleértve a következőket:
- i. a 77d. cikk (3) és (4) bekezdésében említett, hitelkockázati felárral szembeni érzékenységi hányados kiszámítására szolgáló képlet;
- ii. az egyes vonatkozó eszközosztályok esetében **a különbség** azon százalékos aránya, **amely** a várható veszteségek, az eszközökkel kapcsolatos váratlan **hitelkockázat vagy bármely** egyéb **kockázat** reális értékelésére vezethető vissza, a 77d. cikk (3) bekezdésében említettek szerint: **ennek a százalékos arálynak a különbségek növekedésével csökkennie kell, figyelembe véve legalább a következő három esetet:**
- 1. a különbségek nem haladják meg hosszú távú átlagukat;**
 - 2. a különbségek meghaladják hosszú távú átlagukat, de nem haladják meg hosszú távú átlaguk kétszeresét;**
 - 3. a különbségek meghaladják hosszú távú átlaguk kétszeresét.**
- A kockázathoz igazítás mértéke soha nem haladhatja meg a hosszú távú átlagos különbségek megfelelő százalékos arányát.”;**

b) a cikk a következő **bekezdésekkel** egészül ki:

„(1a) A Bizottság a 301a. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadhat el az eszközök 77b. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett eszközportfólióban való szerepeltethetőségének kritériumaira vonatkozóan.

(1b) Amennyiben a 77. cikk (5) bekezdésében említett tőkeköltség-ráta időszakos felülvizsgálata során megállapítást nyer, hogy a feltételezett érték már nem megfelelő, a Bizottság olyan, felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadhat el, amelyben módosítja a tőkeköltség-rátának a 77. cikk (5a) bekezdésében meghatározott feltételezett értékét. A Bizottság a tőkeköltség-ráta feltételezett értékét kizárólag legalább 4 %-os és legfeljebb 5 %-os szinten állapíthatja meg.”;

c) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(2a) A 77. cikk (7) bekezdése egységes alkalmazási feltételeinek biztosítása érdekében az EIOPA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgoz ki, amelyekben megállapítja az azon forgatókönyvek **meghatározásához használandó módszertant**, amelyeket a szóban forgó bekezdésben említett, az életbiztosítási kötelezettségekre vonatkozó legjobb becslés prudens determinisztikus értékeléséhez alkalmazni kell. Az EIOPA ... [az **ezen módosító irányelv** hatálybalépésének napjától számított 12 hónap]-ig benyújtja a Bizottsághoz az említett végrehajtás-technikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap az e bekezdés első albekezdésében említett végrehajtás-technikai standardoknak az 1094/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban történő elfogadására.”

45. A 92. cikk (1a) és (2) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1a) A 301a. cikknek megfelelően a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el a pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló – a 212. cikk (2) bekezdése harmadik albekezdésének értelmében vett – részesedéseknek a szavatolótőke meghatározása tekintetében való kezelésére vonatkozóan, ideértve a hitelintézetben vagy pénzügyi intézményben fennálló jelentős részesedéseknek a biztosító vagy viszontbiztosító alapvető szavatolótőkéjéből való levonására vonatkozó módszereket is.

A részesedéseknek a szavatolótőke-szükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatolótőkéből való, az első albekezdés alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározottak szerinti levonása ellenére, a 88. cikkben említett alapvető szavatolótőke meghatározása céljából a felügyeleti hatóságok engedélyezhetik a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, hogy ne vonja le a hitelintézetben vagy pénzügyi intézményben fennálló részesedésének értékét, feltéve hogy az alábbi feltételek mindegyike teljesül:

- a) a biztosítóra vagy viszontbiztosítóra a következő körülmények valamelyike vonatkozik:
 - i. a hitelintézet vagy pénzügyi intézmény és a biztosító vagy viszontbiztosító ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, a 212. cikkben meghatározott értelemben, és a csoportra a 213. cikk (2) bekezdésének a), b) és c) pontjával összhangban csoportfelügyelet vonatkozik, a kapcsolt hitelintézetre vagy pénzügyi intézményre pedig nem vonatkozik a **228. cikk (5) bekezdésében** említett levonás; vagy

- ii. a felügyeleti hatóságok a biztosítók vagy viszontbiztosítók számára a 2002/87/EK irányelv I. mellékletének II. részével összhangban technikai számítási módszerek alkalmazását írják elő vagy teszik lehetővé, és a hitelintézet vagy pénzügyi intézmény az említett irányelv szerint ugyanazon kiegészítő felügyelet alá tartozik, mint a biztosító vagy viszontbiztosító;
- b) a felügyeleti hatóságok elégedettek az integrált irányítás, kockázatkezelés és belső ellenőrzés szintjével az ezen albekezdés a) pontjának
 - i. alpontjában említett csoportfelügyelet vagy az ezen albekezdés a) pontjának ii. alpontjában említett kiegészítő felügyelet körébe tartozó vállalkozások tekintetében;
- c) a kapcsolt hitelintézetben vagy pénzügyi intézményben fennálló részesedés a 111. cikk (1) bekezdésének m) pontja alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározottak szerinti stratégiai jellegű, tulajdonviszonyt megtestesítő befektetés.

- (2) Az (1a) bekezdésben említett, pénzügyi intézményben vagy hitelintézetben fennálló részesedések a következők:
- a) biztosítók és viszontbiztosítók részesedése a következő szervezetekben:
 - i. az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. és 26. pontja szerinti hitelintézetek, illetve pénzügyi vállalkozások;
 - ii. a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontja szerinti befektetési vállalkozások;
 - b) az 575/2013/EU rendelet 52. cikkében említett kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és az ugyanezen rendelet 63. cikkében említett járulékos tőkeinstrumentumok, valamint az (EU) 2019/2033 rendelet 9. cikke szerinti kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és járulékos tőkeinstrumentumok, amelyeket a biztosítók és viszontbiztosítók az e bekezdés a) pontjában említett azon vállalkozások tekintetében tartanak, amelyekben részesedéssel rendelkeznek.”

46. A 95. cikk második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„E célból a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a szavatolótőke-elemeknek a 97. cikk (1) bekezdésében említett felsorolására kell támaszkodniuk, amennyiben az alkalmazható.”

47. A 96. cikk első bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„A 95. cikknek és a 97. cikk (1) bekezdésének sérelme nélkül ezen irányelv alkalmazásában a következő besorolás alkalmazandó:

1. a 91. cikk (2) bekezdésének hatálya alá tartozó, nyereségrészesedésből származó szavatolótőke az 1. szintre sorolandó;
2. a biztosítási hitelezők javára független letétkezelőnél letétben tartott, a 2013/36/EU irányelvvel összhangban engedélyezett hitelintézetek által kibocsátott akkreditívek és garanciák a 2. szintre sorolandók;
3. hajótulajdonosok olyan biztosító egyesülete vagy biztosító jellegű egyesülete esetén, amely kizárólag az I. melléklet A. részének 6., 12. és 17. ágazatában felsorolt kockázatokat biztosítja, továbbá amelynek tagi hozzájárulásai utólag módosíthatók, az egyesületnek a tagokkal szembeni, a következő 12 hónapon belül előírható pótlólagos befizetésből eredő jövőbeli követelése a 2. szintre sorolandók.”

48. *A 105. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:*

„(7) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 301a. cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el ezen irányelv annak érdekében történő kiegészítése céljából, hogy a kriptoeszközök jelentette kockázat tükröződjön az e cikk (5) bekezdésében említett piaci kockázati részmodulban és az e cikk (6) bekezdésében említett partnerkockázati részmodulban.”

49. *Az irányelv az alábbi cikkel egészül ki:*

„105a. cikk

Hosszú távú tőkebefektetések

(1) A 101. cikk (3) bekezdésétől eltérve, a 105. cikk (5) bekezdésének b) pontjában említett részvénytapi kockázati részmodul részeként, a tagállamok lehetővé teszik a második albekezdésben meghatározott feltételeknek megfelelő biztosítók és viszontbiztosítók számára, hogy a hosszú távon tartott tőkebefektetések meghatározott részhalmazára a (4) bekezdés szerinti tőkekövetelményt alkalmazzanak.

Az első albekezdés alkalmazásában a tőkebefektetések egy részhalmaza hosszú távú tőkebefektetésként kezelhető, ha a biztosító vagy viszontbiztosító a felügyeleti hatóság számára kielégítően bizonyítja, hogy a következő feltételek mindegyike teljesül:

a) a tőkebefektetések részhalmazát egyértelműen ilyenként jelölik meg, és a vállalkozás más tevékenységeitől külön irányítják;

- b) minden hosszú távú tőkeportfólióhoz a hosszú távú tőkebefektetések kezelésére vonatkozó politikát dolgoznak ki, amely tükrözi a vállalkozás arra irányuló kötelezettségvállalását, hogy átlagosan öt évet meghaladó ideig megtartja a tőkebefektetések részhalmozában fennálló teljes tőkekitettséget. A vállalkozás igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének kifejezetten jóvá kell hagynia a tőkebefektetések kezelésére vonatkozó politikákat, és az említett politikákat gyakran felül kell vizsgálni a portfóliók tényleges kezelése alapján, valamint azokról be kell számolni a vállalkozás 45. cikkben említett saját kockázat- és szolvenciaértékelésében;*
- c) a tőkebefektetések részhalmozása kizárólag az EGT vagy a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagországaiban jegyzett részvényekből vagy olyan társaságok nem jegyzett részvényeiből áll, amelyek központi irodája olyan országban van, amely az EGT vagy az OECD tagja;*
- d) a biztosító vagy viszontbiztosító a felügyeleti hatóság számára kielégítően bizonyítani tudja, hogy folyamatosan és stresszhelyzetben képes elkerülni a részhalmozson belüli tőkebefektetések kényszereladását öt éven keresztül;*

- e) *a biztosító vagy viszontbiztosító kockázatkezelési, eszköz-forrás gazdálkodási és befektetési politikája tükrözi a biztosító vagy viszontbiztosító azon szándékát, hogy a tőkebefektetések részhalmazát a b) pontban meghatározott követelménnyel összeegyeztethető ideig tartsa, és tükrözi a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak a d) pontban meghatározott követelmény teljesítésére való képességét;*
 - f) *a tőkebefektetések részhalmaza megfelelően diverzifikált oly módon, hogy elkerülhető legyen az egy adott kibocsátóra vagy vállalkozások csoportjára való túlzott támaszkodás és a kockázatok túlzott felhalmozódása az azonos kockázati profilú hosszú távú tőkebefektetésekből álló portfólió egészében;*
 - g) *a tőkebefektetések részhalmaza nem foglal magában részesedéseket.*
- (2) *Amennyiben a részvényeket olyan európai hosszú távú befektetési alapokban (EHTBA-kban) vagy bizonyos típusú kollektív befektetési formákban tartják – ideértve az alternatív befektetési alapokat (ABA-kat) is –, amelyeket az ezen irányelv alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusok alacsonyabb kockázati profilúként határoznak meg, az (1) bekezdésben meghatározott feltételek vizsgálata történhet az alapok, nem pedig az ezen alapokban tartott mögöttes eszközök szintjén.*

(3) *Az olyan biztosítók vagy viszontbiztosítók, amelyek a tőkebefektetések egy részhalmazát az (1) bekezdéssel összhangban hosszú távú tőkebefektetésként kezelik, nem térhetnek vissza egy olyan módszerhez, amely nem foglal magában hosszú távú tőkebefektetéseket.*

Amennyiben egy olyan biztosító vagy viszontbiztosító, amely a tőkebefektetések egy részhalmazát hosszú távú tőkebefektetésként kezeli, már nem tesz eleget az (1) bekezdésben meghatározott feltételeknek, haladéktalanul értesítenie kell a felügyeleti hatóságot, és meg kell hoznia a megfelelés helyreállításához szükséges intézkedéseket.

Az (1) bekezdésben meghatározott feltételeknek való meg nem felelés első észlelésének időpontjától számított egy hónapon belül a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak közölnie kell a felügyeleti hatósággal a szükséges információkat, valamint azt, hogy milyen intézkedéseket fog hozni annak érdekében, hogy a meg nem felelés első észlelésétől számított 6 hónapon belül helyreálljon az említett feltételeknek való megfelelés.

Amennyiben a biztosító vagy viszontbiztosító a meg nem felelés első észlelésétől számított 6 hónapon belül nem tudja helyreállítani a megfelelést, két és fél évig, vagy mindaddig, amíg a kritériumoknak való megfelelés nem áll helyre – e két időszak közül a hosszabbat alkalmazva – egyetlen tőkebefektetést sem minősíthet az e cikk szerinti hosszú távú tőkebefektetésnek.

- (4) *A hosszú távú tőkebefektetésekre vonatkozó tőkekövetelmény egyenlő az alapvető szavatolótőke azon veszteségével, amely a hosszú távú tőkebefektetésként kezelt befektetések értékének 22 %-os azonnali csökkenéséből adódna.*
- (5) *A Bizottság a 301a. cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el ezen irányelvnek a következők további pontosítása érdekében történő kiegészítése céljából:*
- a) az (1) bekezdés második albekezdésében meghatározott feltételek;*
 - b) a (2) bekezdésben említett kollektív befektetési formák típusai;*
 - c) a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentésben, valamint a rendszeres felügyeleti jelentésben feltüntetendő információk.”*

50. A 106. cikk (3) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

- „(3) A részvénypiaci árak változásából eredő kockázatot tükröző standard tőkekövetelmény szimmetrikus korrekciója nem eredményezhet olyan részvénypiaci kockázati tőkekövetelményt, amely a standard tőkekövetelménynél több mint **13** százalékponttal alacsonyabb vagy magasabb.”

51. A 109. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„109. cikk

A standard formula egyszerűsítései

- (1) A biztosítók és viszontbiztosítók meghatározott **kockázati modulok** vagy kockázati **részmodulok** esetében egyszerűsített számítást végezhetnek, amennyiben **az alábbi feltételek mindegyike teljesül:**
- a) az általuk vállalt kockázatok jellege, nagyságrendje és összetettsége indokolja **az egyszerűsített számítás alkalmazását;**
 - b) aránytalan lenne a standardizált számítás alkalmazását előírni **a biztosító vagy viszontbiztosító** számára;
 - c) **a standardizált számítással, illetve az egyszerűsített számítással kapott eredmények közötti különbség idővel nem vezet a szavatolótőke-szükséglet lényeges téves bemutatásához, kivéve azokat az eseteket, amikor az egyszerűsített számítással kapott szavatolótőke-szükséglet meghaladja a standardizált számítással kapott szavatolótőke-szükségletet.**

Az első albekezdéstől eltérve a kis méretű és nem összetett vállalkozások meghatározott kockázati modulok vagy kockázati részmodulok esetében egyszerűsített számítást végezhetnek anélkül, hogy meg kellene felelniük az első albekezdésben meghatározott feltételeknek, amennyiben a felügyeleti hatóság számára kielégítően – és legalább ötvenként – bizonyítani tudják, hogy teljesülnek a következő feltételek:

- a) minden olyan kockázati modul vagy kockázati részmodul, amelyre vonatkozóan egyszerűsített számítást kívánnak alkalmazni, az egyszerűsítés alkalmazása nélkül az alapvető szavatolótőke-szükséglet kevesebb mint 2 %-át teszi ki;*
- b) azon kockázati modulok vagy kockázati részmodulok összege, amelyekre vonatkozóan egyszerűsített számítást kívánnak alkalmazni, az egyszerűsítés alkalmazása nélkül az alapvető szavatolótőke-szükséglet kevesebb mint 10 %-át teszi ki.*

E bekezdés alkalmazása során az egyszerűsített számításokat a 101. cikk (3) bekezdésével összhangban kell kalibrálni.

- (2) E cikk (1) bekezdésének és a 102. cikk (1) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben a biztosító vagy viszontbiztosító kiszámítja a szavatolótőke-szükségletet, és egy kockázati modul vagy részmodul a 103. cikk a) pontjában említett alapvető szavatolótőke-szükséglet legfeljebb 5 %-át teszi ki, a biztosító vagy viszontbiztosító a szavatolótőke-szükséglet kiszámítását követő legfeljebb három évig egyszerűsített számítást alkalmazhat az adott kockázati modulra vagy részmodulra vonatkozóan.
- (3) A (2) bekezdés alkalmazása során azon kockázati modulok vagy részmodulok alapvető szavatolótőke-szükségletéhez viszonyított részarányának összege, amelyek esetében az említett bekezdés szerinti egyszerűsített számítást alkalmazzák, nem haladhatja meg a 10 %-ot.

A kockázati modulnak vagy részmodulnak az első albekezdésben említett, alapvető szavatolótőke-szükségletéhez viszonyított részaránya az azon utolsó alkalommal kiszámított részarány, amikor a kockázati modult vagy részmodult a (2) bekezdés szerinti egyszerűsített számítás nélkül számították ki.”

52. A *111.* cikk a következőképpen módosul:

a) *az (1) bekezdés a következőképpen módosul:*

i. az l) és m) pont helyébe a következő pontok lépnek:

- „l) a 109. cikk (1) bekezdésében említett meghatározott kockázati modulok és részmodulok, valamint a 109. cikk (2) bekezdésében említett elhanyagolható kockázati modulok és részmodulok esetében alkalmazható egyszerűsített számítási módszerek, valamint azok a kritériumok, amelyeknek a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak – beleértve a zárt biztosítókat és zárt viszontbiztosítókat – meg kell felelnie ahhoz, hogy jogosult legyen a 109. cikk (1) bekezdésében meghatározott egyszerűsítések alkalmazására;
- m) a 13. cikk 21. pontja szerinti minősített részesedések tekintetében a szavatoló-tőke-szükséglet számításakor, különösen a 105. cikk (5) bekezdésében említett részvénytőke kockázati részmodul számításakor alkalmazandó módszer, amely figyelembe veszi a minősített részesedések értéke volatilitásának valószínűsíthető csökkenését, amely e befektetések stratégiai jellegéből és a biztosító vagy viszontbiztosító által a befektetést befogadó vállalkozásokra gyakorolt befolyásból ered;”

ii. a bekezdés a következő *albekezdésekkel* egészül ki:

„E bekezdés első albekezdése h) pontjának alkalmazása során a biztosító vagy viszontbiztosító elkülönített alapok miatti csökkent kockázatdiverzifikációs lehetőségeinek tükrözése érdekében követendő módszerek, illetve korrekciók nem alkalmazandók azon eszközportfóliókra, amelyek nem elkülönített alapok, és amelyeket a 77b. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségek megfelelő legjobb becslésének fedezésére jelöltek ki.

E bekezdés első albekezdése c) pontjának alkalmazása során a 105. cikk (5) bekezdése második albekezdésének a) pontjában említett kamatlábkockázati részmodulra vonatkozó módszereknek, feltevéseknek és standard paramétereknek tükrözniük kell annak kockázatát, hogy a kamatlábak még akkor is tovább csökkenhetnek, ha alacsonyak vagy negatívak, és a kamatlábkockázati részmodul számításának összhangban kell állnia a kamatlábak 77a. cikk szerinti extrapolációjával. Ezen albekezdés első mondatától eltérve, a kamatlábkockázati részmodul számítása során nem kell figyelembe venni annak a kockázatát, hogy a kamatlábak a negatív kamatpadló alá esnek, ha a negatív kamatpadló úgy van meghatározva, hogy kellően kicsi annak a valószínűsége, hogy a különféle releváns pénznemekhez és lejáratokhoz tartozó kamatlábak nem lesznek mindig a negatív kamatpadló felett.”;

c) *a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:*

„(2a) Amennyiben a Bizottság az (1) bekezdés első albekezdésének c) pontja értelmében felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el abból a célból, hogy kiegészítse ezt az irányelvet a 105. cikk (5) bekezdésének a) pontjában említett kamatlábkockázati részmodul számításához alkalmazandó módszerek, feltevések és standard paraméterek meghatározása céljából, a tőkekövetelmények kamatváltozásokhoz igazodó érzékenységének javítása érdekében, a kamatlábkockázati részmodul módosításai bevezethetők fokozatosan, egy legfeljebb ötéves átmeneti időszak során. Az említett fokozatos bevezetés kötelező és minden biztosítóra és viszontbiztosítóra alkalmazandó.”;

d) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) ... [e módosító irányelv hatálybelépésétől számított öt év]-ig és azt követően ötévenként az EIOPA értékelést készít a szavatolótőke-szükséglet standard formula alapján történő kiszámításához használt módszerek, feltevések és standard paraméterek megfelelőségéről. Az értékelésben figyelembe kell venni különösen minden eszközkategória és pénzügyi eszköz teljesítményét, az ezen eszközökbe és pénzügyi eszközökbe befektetők magatartását, valamint a pénzügyi szolgáltatásokkal kapcsolatos nemzetközi szabványosítás fejleményeit. Bizonyos kockázatok és eszközkategóriák felülvizsgálatának elsőbbséget lehet biztosítani. A Bizottság az EIOPA értékelése alapján adott esetben az ezen irányelv vagy az ezen irányelv alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusok vagy végrehajtási jogi aktusok módosítására irányuló javaslatokat nyújt be.

Az e cikk (2a) bekezdésében említett fokozatos bevezetést alkalmazó biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentésüknek az 51. cikk (1b) bekezdésében említett, piaci szakembereknek szóló információkat tartalmazó részében nyilvánosságra kell hozniuk a következőket: i. annak ténye, hogy alkalmazzák az e cikk (2a) bekezdésében említett fokozatos bevezetést, valamint ii. azon hatás számszerűsítése, amelyet a fokozatos bevezetés nem alkalmazása gyakorolna a pénzügyi helyzetükre.”

53. A 112. cikk (7) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(7) A felügyeleti hatóságoktól a belső modell alkalmazására vonatkozóan kapott jóváhagyást követően ■ a biztosítók és viszontbiztosítók **kétévenként** kötelesek a felügyeleti hatóságok rendelkezésére bocsátani a szavatolótőke-szükségletnek a 2. alszakasz szerinti standard formulával számított becslését. ***A felügyeleti hatóságok indokolással ellátott határozat útján gyakoribb adatszolgáltatást is kérhetnek adott biztosítótól, illetve viszontbiztosítótól.***”

54. A 122. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(5) A tagállamok csak a következő feltételek teljesülése esetén engedélyezhetik a biztosítók és viszontbiztosítók számára, hogy belső modelljeikben figyelembe vegyék a hitelkockázati felár változásai által a 77d. cikkel összhangban kiszámított volatilitási korrekcióra gyakorolt hatást:

- a) a hitelkockázati felár változásainak a valamely **pénznemre** vonatkozó volatilitási korrekcióra gyakorolt hatásának figyelembevételére szolgáló módszer nem veszi figyelembe ***sem a kockázathoz igazított különbözetnek a 77d. cikk (1c) bekezdése szerinti vállalkozásspecifikus korrekcióját, sem – az euro esetében –*** a volatilitási korrekciónak a 77d. cikk (4) bekezdése szerinti makroszintű volatilitási korrekcióval történő esetleges növelését;

- b) a szavatolótőke-szükséglet nem alacsonyabb az alábbiak bármelyikénél:
- i. a szavatolótőke-szükségletként kiszámított fiktív szavatolótőke-szükséglet, azzal a kivétellel, hogy a hitelkockázati felár változásainak a volatilitási korrekcióra gyakorolt hatását az EIOPA által a technikai információk 77e. cikk (1) bekezdésének c) pontja szerinti közzététele céljából alkalmazott módszertannak megfelelően veszik figyelembe;
 - ii. az i. alpont szerint kiszámított fiktív szavatolótőke-szükséglet, azzal a kivétellel, hogy adott pénznemnek a 77d. cikk (2) bekezdésének második albekezdésében említett reprezentatív portfólióját az adott pénznemben denominált biztosítási vagy viszontbiztosítási kötelezettségekkel rendelkező összes biztosító vagy viszontbiztosító eszközei helyett azon eszközök alapján határozzák meg, amelyekbe a biztosító vagy viszontbiztosító befektet.

Az első albekezdés b) pontjának alkalmazása céljából egy adott pénznem reprezentatív portfóliójának meghatározását a vállalkozás adott pénznemben *denominált* azon eszközeire kell alapozni, amelyek az adott pénznemben denominált biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek legjobb becslésének fedezésére szolgálnak.”

55. A 132. cikk a következőképpen módosul:

- a) a (3) bekezdés második albekezdésében a „85/611/EGK irányelvben” szövegrész helyébe a „2009/65/EK irányelvben” szövegrész lép;
- b) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(5) **■** A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a befektetési stratégiájuk meghatározásakor **■** figyelembe *kell* venniük a lehetséges makrogazdasági és pénzügyi piaci fejleményeket.

A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a befektetési stratégiájuk meghatározásakor figyelembe kell venniük a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetéseikre gyakorolt hatását, valamint a befektetési döntéseiknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt potenciális hosszú távú hatását is.

- (6) *A felügyeleti hatóság kérésére a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a befektetési stratégiájuk meghatározásakor figyelembe kell venniük a makroprudenciális aggályokat, valamint* értékelniük kell, hogy a befektetési stratégiájuk milyen mértékben befolyásolhatja a makrogazdasági és pénzügyi piaci fejleményeket és válhat rendszerszintű kockázat forrásává, a befektetési döntéseikbe pedig be kell építeniük ezeket a megfontolásokat.
- (7) E cikk (5) és (6) bekezdésének alkalmazásában *a makrogazdasági és pénzügyi piaci* fejlemények, *valamint* a makroprudenciális aggályok fogalma a 45. cikkben foglaltakkal megegyezően értelmezendő. ■
- (8) *A felügyeleti hatóságnak – annak eldöntésekor, hogy az e cikk (6) bekezdése szerinti kérést intézzен-e egy olyan biztosítóhoz vagy viszontbiztosítóhoz, amely a 213. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontjával összhangban a csoportfelügyelet hatálya alá tartozó leányvállalat – mérlegelnie kell, hogy az e cikk (6) bekezdésében említett értékelést csoportszinten végzi-e az Unióban központi irodával rendelkező részesedő biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság, és az kiterjed-e az adott leányvállalat sajátosságaira.”*

56. A 133. cikk (3) bekezdésében a „85/611/EGK irányelvben” szövegrész helyébe a „2009/65/EK irányelvben” szövegrész lép.

57. *Az irányelv a következő cikkel egészül ki:*

„136a. cikk

A szavatolótőke-megfelelési helyzet romlása

(1) A felügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük arra, hogy a 136. cikk szerinti bejelentést vagy a pénzügyi feltételek romlásának a 36. cikk (3) bekezdése szerinti megállapítását követően, amennyiben a biztosító vagy viszontbiztosító szavatolótőke-megfelelési helyzete romlik, megtegyék a szükséges intézkedéseket a romlás orvoslására.

(2) Az (1) bekezdésben említett intézkedéseknek arányosnak kell lenniük a kockázattal és a romló feltételek jelentőségével. A tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok hatáskörrel rendelkezzenek legalább a következő intézkedések meghozatalára:

a) az (EU) 2024/... európai parlamenti és tanácsi irányelv^[OBJ] 5. cikkével összhangban elkészített megelőző helyreállítási terv aktualizálásának előírása a vállalkozás igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete számára, ha a körülmények eltérnek a tervben foglalt feltételezésektől;

- b) az (EU) 2024/... európai parlamenti és tanácsi irányelv⁺ 5. cikkével összhangban elkészített megelőző helyreállítási tervben meghatározott intézkedések meghozatalának előírása a vállalkozás igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete számára. Ha a tervet az a) pontnak megfelelően aktualizálják, a meghozott intézkedéseknek magukban kell foglalniuk az esetlegesen aktualizált intézkedéseket;
- c) annak előírása az (EU) 2024/... irányelv⁺ 5. cikkében említett megelőző helyreállítási tervvel nem rendelkező vállalkozás igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete számára, hogy határozza meg a szabályozási követelményeknek való meg nem felelés vagy valószínű meg nem felelés okait, valamint határozza meg a megfeleléshez szükséges intézkedéseket és a szabályozási követelményeknek való megfelelés határidejét;
- d) annak előírása a vállalkozás igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete számára, hogy függessze fel vagy korlátozza a változó javadalmazást és a bónuszokat, a szavatolótőke-eszközök utáni kifizetéseket, vagy a szavatolótőke-elemek visszafizetését vagy visszavásárlását.

* Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2024/... irányelve (...) a biztosítók és viszontbiztosítók helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról, valamint a 2002/47/EK, a 2004/25/EK, a 2009/138/EK és az (EU) 2017/1132 irányelv, valamint az 1094/2010/EU és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L, 2024/..., ..., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/.../.../oj>).”

⁺ HL: Kérjük, illesszék be a PE-CONS .../... (2021/0296(COD)) dokumentumban szereplő irányelv számát

58. A 138. cikk (4) bekezdése a következőképpen módosul:

a) az első albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A jelentős piaci részesedéssel vagy az érintett biztosítási üzletágban szerzett jelentős részesedéssel rendelkező biztosítókat és viszontbiztosítókat érintő – az EIOPA által megállapított – kivételesen kedvezőtlen helyzetekben a felügyeleti hatóság az érintett vállalkozások esetében az összes vonatkozó szempontnak, többek között a biztosítástechnikai tartalékok átlagos hátralevő futamidejének a figyelembevételével legfeljebb hét évvel meghosszabbíthatja a (3) bekezdés második albekezdésében rögzített időszakot.”;

b) a második albekezdés első mondatának helyébe a következő szöveg lép:

„Az EIOPA-nak az 1094/2010/EU rendelet 18. cikke alapján fennálló hatásköreinek sérelme nélkül, e bekezdés alkalmazása céljából az EIOPA az érintett felügyeleti hatóság kérésére és adott esetben az ERKT-val folytatott konzultációt követően megállapítja a kivételesen kedvezőtlen helyzetet.”

59. A 139. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„139. cikk

A minimális tőkeszükséglet nem teljesítése

- (1) A biztosítók vagy viszontbiztosítók amint észlelik, kötelesek haladéktalanul bejelenteni a felügyeleti hatóságnak, ha a minimális tőkeszükségletet már nem teljesítik, vagy ha ennek kockázata a következő három hónapban fennáll.

E bekezdés első albekezdésének alkalmazásában a felügyeleti hatóság tájékoztatására vonatkozó követelmény attól függetlenül alkalmazandó, hogy a biztosító vagy viszontbiztosító a minimális tőkeszükségletnek való meg nem felelést vagy a meg nem felelés kockázatát a minimális tőkeszükséglet 129. cikk (4) bekezdése szerinti kiszámítása során vagy a minimális tőkeszükséglet két olyan időpont között történő kiszámítása során észleli, amelyben annak kiszámítását a 129. cikk (4) bekezdése szerint a felügyeleti hatóság részére jelenti.

- (2) A minimális tőkeszükséglet nem teljesítésének észlelésétől vagy a meg nem felelés kockázatának észlelésétől számított egy hónapon belül az érintett biztosítónak vagy viszontbiztosítónak realiztikus, rövid távú pénzügyi tervet kell benyújtania jóváhagyásra a felügyeleti hatóságnak annak érdekében, hogy az észleléstől számított három hónapon belül legalább a minimális tőkeszükséglet szintjére állítsa vissza a figyelembe vehető alapvető szavatolótőkét, vagy pedig a minimális tőkeszükséglet teljesítése céljából csökkentse kockázati profilját.
- (3) Amennyiben az (1) bekezdésben említett bejelentés kézhezvételétől számított két hónapon belül nem indítanak felszámolási eljárást, a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának fontolóra kell vennie a biztosító vagy viszontbiztosító eszközei fölötti szabad rendelkezési jogának korlátozását vagy attól való eltiltását. Erről tájékoztatnia kell a fogadó tagállamok felügyeleti hatóságait. A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának felkérésére ezeknek a hatóságoknak is meg kell hozniuk ugyanazokat az intézkedéseket. Az intézkedések hatálya alá tartozó eszközöket a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának kell meghatároznia.
- (4) Az EIOPA iránymutatásokat dolgozhat ki azokra az intézkedésekre vonatkozóan, amelyeket a felügyeleti hatóságoknak kell meghozniuk az (1) bekezdésben említett, minimális tőkeszükségletnek való meg nem felelés vagy a meg nem felelés kockázatának észlelésekor.”

60. A 141. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„141. cikk

Felügyeleti hatáskör romló pénzügyi feltételek esetén

- (1) *A felügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük arra, hogy – amennyiben úgy ítélik meg, hogy a 136a., 138. és 139. cikkben említett intézkedések bármelyike hatástalan vagy elégtelen a vállalkozás szavatolótőke-megfelelési helyzete romlásának kezelésére – biztosítási szerződések esetében a szerződők érdekeinek, illetve viszontbiztosítási szerződések esetében az azokból eredő kötelezettségeknek a védelmében meghozzanak minden szükséges intézkedést.*
- (2) *Az intézkedéseknek arányosnak kell lenniük, azaz tükrözniük kell az érintett biztosító vagy viszontbiztosító szavatolótőke-megfelelési helyzetében megfigyelt romlás mértékét és időtartamát.”*

61. A 144. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

- „(4) Az engedély visszavonása esetén a tagállamok biztosítják, hogy a biztosítókra és viszontbiztosítókra **legalább** a felszámolási eljárások megindításáig továbbra is a biztosítási felügyeletnek az I. cím III. fejezetében meghatározott általános szabályai és célkitűzései vonatkozzanak.”

62. Az I. cím a következő fejezettel egészül ki:

„VIIA. FEJEZET

Makroprudenciális eszközök

144a. cikk

A likviditási kockázat kezelése

- (1) A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók 44. cikk (2) bekezdésének d) pontjában említett likviditási kockázat-kezelése garantálja számukra a megfelelő likviditás fenntartását a szerződőkkel és más partnerekkel szemben fennálló pénzügyi kötelezettségeik teljesítésére azok esedékessé válásakor, még stresszhelyzetben is.
- (2) Az (1) bekezdés alkalmazásában a tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók likviditási kockázat-kezelési tervet készítsenek és ***tartsanak naprakészen, amely rövid távú likviditási elemzést tartalmaz,*** és amelyben előrevetítik az eszközeikkel és kötelezettségeikkel kapcsolatos bejövő és kimenő pénzáramlásokat. ***Amennyiben a felügyeleti hatóságok ezt kérik, a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak ki kell bővíteniük a likviditási kockázat-kezelési tervet oly módon, hogy az közép- és hosszú távú likviditási elemzést is tartalmazzon.*** A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók likviditási kockázati mutatókat dolgozzanak ki és ***tartsanak naprakészen*** a potenciális likviditási stressz meghatározása, figyelemmel kísérése és kezelése érdekében.

- (3) A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók a 35. cikk (1) bekezdésében említett információk részeként benyújtsák a likviditásikockázat-kezelési tervet a felügyeleti hatóságoknak.
- (4) A tagállamok biztosítják, hogy a *kis méretű és nem összetett* vállalkozások, *valamint* a 29d. cikk alapján a felügyeleti hatóságtól előzetes jóváhagyást kapott vállalkozások ne legyenek kötelesek elkészíteni az e cikk (2) bekezdésében említett likviditásikockázat-kezelési tervet.
- (5) A tagállamok biztosítják, hogy amennyiben a biztosítók és viszontbiztosítók a 77b. cikkben említett illeszkedési korrekciót vagy a 77d. cikkben említett volatilitási korrekciót alkalmazzák, összevonhassák az e cikk (2) bekezdésében említett likviditásikockázat-kezelési tervet a 44. cikk (2) bekezdésének *negyedik* albekezdésével összhangban előírt tervvel.

I

144b. cikk

Likviditási sebezhetőségek kivételes körülmények között történő orvoslására vonatkozó felügyeleti hatáskörök

- (1) A felügyeleti hatóságoknak a rendszeres felügyeleti felülvizsgálati *folymat* részeként figyelemmel kell kísérniük a biztosítók és viszontbiztosítók likviditási pozícióját. Amennyiben lényeges likviditási kockázatokat észlelnek, ezen értékelésről tájékoztatniuk kell az érintett biztosítót vagy viszontbiztosítót. A biztosítónak vagy viszontbiztosítónak ismertetnie kell, hogyan szándékozik kezelni ezeket a likviditási kockázatokat.
- (2) A tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok rendelkezzenek az ahhoz szükséges hatáskörrel, hogy *lényeges* likviditási kockázat vagy hiányosságok észlelése esetén megköveteljék a vállalkozásoktól likviditási pozíciójuk megerősítését. Ez a hatáskör akkor alkalmazandó, ha elegendő bizonyíték áll rendelkezésre a *lényeges* likviditási kockázatok meglétével ■ és a biztosító vagy viszontbiztosító által azok orvoslása érdekében hozott hatékony intézkedések hiányával kapcsolatban.

A felügyeleti hatóságok által e bekezdés alapján hozott intézkedéseket a felügyeleti hatóságnak legalább *hathavonta* felül kell vizsgálnia, és meg kell szüntetnie, amennyiben a vállalkozás hatékony intézkedéseket tett a probléma orvoslására.

A felügyeleti hatóságnak adott esetben meg kell osztania az EIOPA-val a likviditási kockázatok jelentette sebezhetőségekre vonatkozó bizonyítékokat.

(3) A tagállamok biztosítják, hogy **a felügyeleti hatóságok** a szerződők védelmét vagy a pénzügyi rendszer stabilitását esetleg **közvetlenül** veszélyeztető **lényeges** likviditási kockázatokkal szembesülő **egyes** vállalkozásokkal **kapcsolatban hatáskörrel rendelkezzenek a következők ideiglenes elrendelésére:**

- a) **a részvényesek és más alárendelt hitelezők részére történő osztalékfizetés korlátozása vagy felfüggesztése;**
- b) **a részvényesek és más alárendelt hitelezők részére történő egyéb kifizetések korlátozása vagy felfüggesztése;**
- c) **a részvény-visszavásárlásoknak és a szavatolótőke-elemek visszafizetésének vagy visszaváltásának a korlátozása vagy felfüggesztése;**
- d) **a bónuszok vagy más változó javadalmozás korlátozása vagy felfüggesztése;**
- e) **a szerződők életbiztosítási kötvényekre vonatkozó visszaváltási jogának felfüggesztése.**

A visszaváltási jogok felfüggesztésére vonatkozó hatáskör csak a vállalkozást érintő kivételes körülmények között, végső eszközként gyakorolható, akkor, ha ez a biztosító szerződőinek és kedvezményezettjeinek kollektív érdekét szolgálja. E hatáskör gyakorlását megelőzően a felügyeleti hatóságnak figyelembe kell vennie a pénzügyi piacokra, valamint **a vállalkozás szerződőinek és kedvezményezettjeinek** a jogaira gyakorolt esetleges nem kívánt hatásokat, határokon átnyúló összefüggésben is. **A felügyeleti hatóságoknak nyilvánosságra kell hozniuk az említett hatáskör alkalmazásának indokolását.**

Az első albekezdésben említett bármely intézkedés **legfeljebb** három hónapig alkalmazható. A tagállamok biztosítják, hogy az intézkedést meg lehessen újítani, ha annak indokai továbbra is fennállnak, illetve hogy az intézkedést már ne alkalmazzák, amennyiben az említett indokok már nem állnak fenn.

A 144c. cikk (6) bekezdésének sérelme nélkül a tagállamok biztosítják, hogy mindaddig, amíg a felügyeleti hatóságok meg nem szüntetik a visszaváltási jogok felfüggesztését, ■ az érintett biztosítók és viszontbiztosítók **ne teljesítsék a következőket:**

- i. részvényesek és más alárendelt hitelezők részére történő osztalékfizetés és **egyéb kifizetések;**
- ii. **részvény-visszavásárlások, valamint szavatoló-tőke-elemek visszafizetése vagy visszaváltása; vagy**
- iii. bónuszok vagy más változó javadalmazás kifizetése **az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjai, a kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek vagy a felső vezetés számára.**

A tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok rendelkezzenek a negyedik albekezdésben említett követelmények érvényesítéséhez szükséges hatáskörökkel.

A tagállamok biztosítják, hogy a makroprudenciális megbízatással rendelkező hatóságok – amennyiben eltérnek a felügyeleti hatóságoktól – **kellő időben** tájékoztatást kapjanak a felügyeleti hatóságoknak az e bekezdésben említett hatáskör gyakorlására irányuló szándékáról, és ■ részt vegyenek a második albekezdésben említett esetleges nem kívánt hatások értékelésében.

A tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok értesítsék az EIOPA-t és az ERKT-t minden olyan esetben, amikor a pénzügyi rendszer stabilitását veszélyeztető kockázat kezelése érdekében gyakorolják az **ebben a bekezdésben** említett hatáskört.

- (4) *Az e cikk (3) bekezdésében említett intézkedések alkalmazásakor kellően figyelembe kell venni a 29. cikk (3) bekezdésében említett arányossági kritériumokat.*

Amennyiben az ERKT-val folytatott konzultációt követően az EIOPA úgy ítéli meg, hogy a (3) bekezdésben említett hatáskör illetékes hatóság általi gyakorlása túlzott mértékű, véleményt ad ki az érintett felügyeleti hatóság részére arra vonatkozóan, hogy a szóban forgó felügyeleti hatóság döntését felül kell vizsgálni. Az említett vélemény nem hozható nyilvánosságra.

- (5) *Az e cikk (3) bekezdésében említett intézkedések alkalmazásakor figyelembe kell venni a felügyeleti folyamatból származó bizonyítékokat és az érintett vállalkozások fizetőképességének és pénzügyi helyzetének előretekintő értékelését, a 45. cikk (1) bekezdése második albekezdésének a) és b) pontjában említett értékeléssel összhangban.*
- (6) A (3) bekezdésben említett hatáskör **■** az abban a tagállamban működő *érintett* vállalkozások tekintetében gyakorolható, amelyben a (3) bekezdésben említett kivételes körülmények a biztosítási piac egészét vagy jelentős részét érintik.
- A tagállamok kijelölnék egy hatóságot az első albekezdésben említett hatáskör gyakorlására.

Amennyiben a kijelölt hatóság eltér a felügyeleti hatóságtól, a tagállam biztosítja a megfelelő koordinációt és információcserét a különböző hatóságok között. Minden hatóságnak szorosan együtt kell működnie, és meg kell osztaniuk egymással mindazokat az információkat, amelyek szükségesek lehetnek az e bekezdés szerint kijelölt hatóságra ruházott feladatok megfelelő teljesítéséhez.

- (7) A tagállamok biztosítják, hogy a (6) bekezdés második albekezdésében említett hatóság **■** a (6) bekezdésben említett hatáskör igénybevételéről **kellő időben** értesítse az EIOPA-t, és amennyiben az intézkedést a pénzügyi rendszer stabilitását fenyegető kockázat kezelése érdekében hozzák, az ERKT-t.

Az értesítésnek tartalmaznia kell az alkalmazott intézkedés leírását, időtartamát, valamint a hatáskör alkalmazásának indokait, beleértve azokat az okokat, amelyek miatt az intézkedést hatékonynak és a szerződőkre gyakorolt negatív hatásaihoz képest arányosnak ítélték.

- (8) E cikk következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA az ERKT-val folytatott konzultációt követően iránymutatásokat dolgoz ki a következők **további pontosítása** érdekében:
- a) **a** likviditáskockázat-kezelés hiányosságainak orvoslására irányuló intézkedések, valamint azon hatáskörök formája, életbe léptetése és kalibrálása, amelyeket a felügyeleti hatóságok a vállalkozások likviditási pozícióinak megerősítése érdekében gyakorolhatnak, amennyiben olyan likviditási kockázatokat észlelnek, amelyeket e vállalkozások nem orvosoltak megfelelően;
 - b) **■** a visszaváltási jogok ideiglenes felfüggesztését indokoló kivételes körülmények fennállása;
 - c) **■** a visszaváltási jogok ideiglenes felfüggesztésének – ***mint végső intézkedésnek*** – az Unió-szerte következetes alkalmazását biztosító feltételek és azon szempontok, amelyeket figyelembe kell venni annak érdekében, hogy a szerződők védelme valamennyi székhely szerinti és fogadó joghatóságban azonos mértékű és megfelelő legyen.

144c. cikk

A vállalkozások pénzügyi helyzetének megőrzésére irányuló felügyeleti intézkedések kivételes *ágazati* sokkok idején

- (1) A 141. cikk sérelme nélkül a tagállamok biztosítják, hogy a felügyeleti hatóságok hatáskörrel rendelkezzenek az egyes biztosítók vagy viszontbiztosítók pénzügyi helyzetének megőrzését célzó intézkedések meghozatalára olyan kivételes ágazati sokkok idején, amelyek veszélyeztethetik az érintett vállalkozás pénzügyi helyzetét vagy a pénzügyi rendszer stabilitását.
- (2) Kivételes ágazati sokkok idején a felügyeleti hatóságoknak hatáskörrel kell rendelkezniük arra, hogy a különösen sebezhető kockázati profillal rendelkező vállalkozásoktól megköveteljék legalább a következő intézkedések megtételét:
 - a) a részvényesek és más alárendelt hitelezők részére történő osztalékfizetés korlátozása vagy felfüggesztése;

- b) a részvényesek és más alárendelt hitelezők részére történő egyéb kifizetések korlátozása vagy felfüggesztése;
- c) a részvény-visszavásárlásoknak és a szavatolótőke-elemek visszafizetésének vagy visszaváltásának a korlátozása vagy felfüggesztése;
- d) a bónuszok vagy más változó javadalmazás korlátozása vagy felfüggesztése.

A tagállamok biztosítják, hogy a makroprudenciális megbízatással rendelkező érintett nemzeti szervek és hatóságok megfelelő tájékoztatást kapjanak a nemzeti felügyeleti hatóságnak az e cikkben **meghatározott hatáskörök** alkalmazására irányuló szándékáról, és megfelelően részt vegyenek a kivételes ágazati sokkok e bekezdéssel összhangban történő értékelésében.

- (3) Az **e cikk** (2) bekezdésében említett hatáskör alkalmazásakor a **■** felügyeleti hatóságoknak kellően figyelembe kell venniük a 29. cikk (3) bekezdésében említett arányossági kritériumokat, valamint **a vállalkozás által jóváhagyott** esetleges kockázatvállalási határokat és **a vállalkozás kockázatkezelési rendszerében** meghatározott esetleges küszöbértékeket.

- (4) Az e cikk (2) bekezdésében említett hatáskör alkalmazásakor a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük a felügyeleti **felülvizsgálati** folyamatból származó bizonyítékokat és az érintett vállalkozások fizetőképességének és pénzügyi helyzetének előretekintő értékelését, a 45. cikk (1) bekezdése második albekezdésének a) és b) pontjában említett értékeléssel összhangban.
- (5) A (2) bekezdésben említett intézkedéseket mindaddig alkalmazni kell, amíg az intézkedést alátámasztó okok fennállnak. Az intézkedéseket **legalább** háromhavonta felül kell vizsgálni, és azonnal meg kell szüntetni, amint az intézkedéseket alátámasztó okok megszűnnek.
- (6) E cikk alkalmazása során a 245. cikk (2) bekezdésében említett jelentős csoporton belüli ügyletek – ideértve a csoporton belüli osztalékfizetéseket is – csak akkor függeszthetők fel vagy korlátozhatók, ha fenyegetést jelentenek a csoportnak vagy a csoporton belüli vállalkozások **legalább** egyikének a fizetőképességére vagy a likviditási pozíciójára nézve. A kapcsolt **vállalkozások** felügyeleti **hatóságainak** a csoport többi részével folytatott ügyletek felfüggesztése vagy korlátozása előtt konzultációt kell folytatniuk a csoportfelügyeleti hatósággal.

- (7) E cikk következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA az ERKT-val folytatott konzultációt követően **szabályozástechnikai standardtervezeteket** dolgoz ki a kivételes ágazati sokkok fennállásának **megállapítására szolgáló kritériumok** meghatározása céljából. Az EIOPA ... [az **ezen módosító irányelv** hatálybalépésének napjától számított 12 hónap]-ig benyújtja a Bizottsághoz az említett **szabályozástechnikai standardtervezeteket**.

A Bizottság felhatalmazást kap az e bekezdés első albekezdésében említett **szabályozástechnikai standardoknak** az 1094/2010/EU rendelet **10–14.** cikkével összhangban történő elfogadására.

144d. cikk

További makroprudenciális eszközök alkalmazása

- (1) **A 45. cikk (1) bekezdésének e) pontjában, a 132. cikk (6) bekezdésében és a 144a. cikk (2) bekezdésében említett makroprudenciális eszközök következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki a következőkre vonatkozóan:**

- a) **a felügyeleti hatóságok által az azon biztosítók, illetve viszontbiztosítók és csoportok meghatározásakor figyelembe veendő kritériumok, amelyeknek:**
- i. **el kell végezniük a 45. cikk (1) bekezdésének e) pontjában említett további makroprudenciális elemzéseket, figyelembe véve az említett cikk (9) bekezdésében említett körülményeket;**

- ii. *be kell építeniük a makroprudenciális megfontolásokat a 132. cikk (6) bekezdésében említett „prudens személy” alapelvbe, figyelembe véve az említett cikk (8) bekezdésében említett körülményeket;*
- b) *a felügyeleti hatóságok által az azon biztosítók, illetve viszontbiztosítók és csoportok meghatározásakor figyelembe veendő kritériumok, amelyeknek a 144a. cikk (2) bekezdésével összhangban közép- és hosszú távú likviditási elemzést tartalmazó likviditásikockázat-kezelési tervet kell készíteniük és naprakészen tartaniuk.*

Az EIOPA ... [az ezen módosító irányelv hatálybalépésének napjától számított 12 hónap]-ig benyújtja a Bizottsághoz az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap az e bekezdés első albekezdésében említett szabályozástechnikai standardoknak az 1094/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

- (2) *A 144a. cikk (2) bekezdésében említett makroprudenciális eszközök következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki a likviditásikockázat-kezelési tervek tartalmának és aktualizálása gyakoriságának meghatározása céljából, figyelembe véve a terveknek az ugyanazon cikk (5) bekezdésében említett lehetséges összevonását. Az EIOPA ... [az ezen módosító irányelv hatálybalépésének napjától számított 12 hónap]-ig benyújtja a Bizottsághoz az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.*

A Bizottság felhatalmazást kap az e bekezdés első albekezdésében említett szabályozástechnikai standardoknak az 1094/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

- (3) *Az (1) bekezdés a) pontjának alkalmazását illetően, a kritériumoknak arányosnak kell lenniük a kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével, és különösen a pénzügyi piacokkal való kölcsönös összekapcsoltság szintjével, a biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységek határokon átnyúló jellegével, valamint a biztosítók és viszontbiztosítók befektetéseivel.*
- (4) *Az (1) bekezdés b) pontjának alkalmazását illetően, a figyelembe veendő kritériumoknak arányosnak kell lenniük a kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével, és különösen az eszköz- és kötelezettségportfóliók összetételével, a biztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségek jellegével és változékonyságával, valamint az eszközök várható pénzáramlásainak a piaci ingadozásokkal szembeni kitétségével.”*

63. A 145. cikk (2) bekezdése a következőképpen módosul:
- a) a c) pont helyébe a következő szöveg lép:
 - „c) egy olyan személy nevét, aki megfelelő felhatalmazással rendelkezik ahhoz, hogy kötelezettséget vállaljon harmadik féllel szemben a biztosító nevében;”
 - b) a második albekezdést el kell hagyni.
64. A 149. cikk helyébe a következő szöveg lép:
- „149. cikk
A kockázatok vagy kötelezettségek jellegének megváltozása
- (1) Minden, a 147. cikkben említett információk tekintetében a biztosító által tervezett változásra a 147. és 148. cikkben előírt eljárás alkalmazandó.
 - (2) Amennyiben a biztosítónak a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján folytatott üzleti tevékenységében olyan változás következik be, amely lényeges hatással van a vállalkozás kockázati profiljára, vagy lényegesen befolyásolja a biztosítási tevékenységeket egy vagy több fogadó tagállamban, a biztosítónak haladéktalanul tájékoztatnia kell a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságát. A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának haladéktalanul tájékoztatnia kell az érintett fogadó tagállamok felügyeleti hatóságait.”

65. *A 2A. szakasz címe helyébe a következő szöveg lép:*

„2A. szakasz – Értésítés, jelentős határokon átnyúló tevékenységek, valamint együttműködési fórumok”

66. A 152a. cikk (2) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának értesítenie kell az EIOPA-t és az érintett fogadó tagállam felügyeleti hatóságát, ha romló pénzügyi helyzetet vagy egyéb felmerülő kockázatot állapít meg, ideértve a fogyasztóvédelemmel kapcsolatos kockázatokat is, az olyan tevékenységeket végző biztosítók vagy viszontbiztosítók esetében, amelyek a szolgáltatásnyújtás vagy a letelepedés szabadságán alapulnak, és amelyek határokon átnyúló hatással bírhatnak. A fogadó tagállam felügyeleti hatósága ezenkívül értesítheti az EIOPA-t és az érintett székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságát, amennyiben súlyos és megalapozott aggályai merülnek fel a fogyasztóvédelemmel kapcsolatban. A felügyeleti hatóságok az EIOPA elé utalhatják az ügyet és kérhetik annak segítségét, amennyiben nem találnak kétoldalú megoldást.”

67. *Az irányelv a következő cikkekkkel egészül ki:*

„152aa. cikk

Jelentős határokon átnyúló tevékenységek

(1) E szakasz alkalmazásában a »jelentős határokon átnyúló tevékenységek«: olyan biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységek, amelyeket egy adott fogadó tagállamban a letelepedés szabadsága vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján olyan biztosító vagy viszontbiztosító végez, amely nem minősül kis méretű és nem összetett vállalkozásnak, és amely megfelel az alábbi követelmények bármelyikének:

- a) a vállalkozás teljes éves – a vállalkozás által az adott fogadó tagállamban a letelepedés szabadsága és a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységekhez tartozó – bruttó díjbevétele több mint 15 000 000 EUR;*
- b) a letelepedés szabadsága vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységeket a fogadó tagállam felügyeleti hatósága úgy tekinti, mint amelyek jelentőséggel bírnak a fogadó tagállam piaca szempontjából.*

(2) E cikk (1) bekezdése b) pontjának alkalmazása céljából az EIOPA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki azon feltételek és kritériumok további pontosítása céljából, amelyeket annak meghatározásához kell alkalmazni, hogy mely biztosítók vagy viszontbiztosítók bírnak jelentőséggel a fogadó tagállam piaca szempontjából. Az EIOPA ... [az ezen módosító irányelv hatálybalépésének napjától számított 12 hónap]-ig benyújtja a Bizottsághoz az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap az e bekezdés első albekezdésében említett szabályozástechnikai standardoknak az 1094/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

(3) Az (1) bekezdés b) pontjának alkalmazásában, amennyiben a fogadó tagállam felügyeleti hatósága úgy ítéli meg, hogy a letelepedés szabadsága vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységek jelentőséggel bírnak a fogadó tagállam piaca szempontjából, erről indokolással ellátott értesítést kell küldenie a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának.

- (4) *Amennyiben a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága nem ért egyet azzal, hogy a letelepedés szabadsága vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységek jelentőséggel bírnak, erről egy hónapon belül értesítenie kell a fogadó tagállam felügyeleti hatóságát, megjelölve ennek okait. Amennyiben a felügyeleti hatóságok nem értenek egyet a letelepedés szabadsága vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységek jelentőségével kapcsolatban, az EIOPA-hoz utalhatják az ügyet, és az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkével összhangban kérhetik annak segítségét. Ebben az esetben az EIOPA az említett cikkben ráruházott hatáskörnek megfelelően járhat el.*

152ab. cikk

Megerősített felügyeleti együttműködés és információcsere a székhely szerinti és a fogadó tagállam felügyeleti hatóságai között a jelentős határokon átnyúló tevékenységekkel kapcsolatban

(1) A jelentős határokon átnyúló tevékenységek esetében a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának és a fogadó tagállam felügyeleti hatóságának együtt kell működni egymással annak vizsgálata céljából, hogy a vállalkozás jól átlátja-e azokat a kockázatokat, amelyekkel a fogadó tagállamban szembesül vagy szembesülhet, és megbízhatóan kezeli-e azokat.

Az együttműködésnek arányosnak kell lennie a jelentős határokon átnyúló tevékenységekből eredő kockázatokkal, és legalább a következő szempontokra kell kiterjednie:

a) az irányítási rendszer – beleértve az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület azon képességét, hogy megértse a határokon átnyúló piaci sajátosságokat –, a kockázatkezelési eszközök, a meglévő belső ellenőrzések és a határokon átnyúló üzleti tevékenységekre vonatkozó megfelelési eljárások;

- b) a kiszervezés és a forgalmazási partnerségek;*
 - c) az üzleti stratégia és kárigénykezelés;*
 - d) a fogyasztóvédelem.*
- (2) A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának kellő időben tájékoztatnia kell a fogadó tagállam felügyeleti hatóságát a jelentős határokon átnyúló tevékenységekkel kapcsolatos felügyeleti felülvizsgálati folyamatának eredményéről, amennyiben potenciális problémákat tárt fel a fogadó tagállamban vagy a székhely szerinti tagállamban alkalmazandó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezéseknek való megfeleléssel kapcsolatban, illetve amennyiben jelentős problémákat tárt fel az (1) bekezdés második albekezdésében említett szempontokkal kapcsolatban, és ezek a problémák hatással vannak vagy valószínűsíthetően hatással lesznek a tevékenységeknek a fogadó tagállamban való végzésére.*

A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának legalább évente – vagy az érintett fogadó tagállam felügyeleti hatóságának kérése esetén gyakrabban – meg kell adnia a következő információkat azon fogadó tagállam felügyeleti hatóságának, amelyben a vállalkozás jelentős határokon átnyúló tevékenységeket folytat:

- a) a biztosító vagy viszontbiztosító által bejelentett szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet;*
- b) a biztosító vagy viszontbiztosító által bejelentett, a szavatolótőke-szükséglet, illetve a minimális tőkeszükséglet fedezésére figyelembe vehető szavatolótőke összege;*
- c) a biztosítástechnikai tartalékok biztosító vagy viszontbiztosító általi kiszámításával, valamint az a) és b) pontban említett elemekkel kapcsolatos esetleges aggályoknak a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága általi jelzése.*

A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának haladéktalanul tájékoztatnia kell annak a fogadó tagállamnak a felügyeleti hatóságát, amelyben a vállalkozás jelentős határokon átnyúló tevékenységeket folytat, amennyiben a pénzügyi feltételek romlását, illetve azt állapítja meg, hogy a következő három hónapon belül fennáll a szavatolótőke-szükségletnek vagy a minimális tőkeszükségletnek való meg nem felelés kockázata.

Azon fogadó tagállam felügyeleti hatósága, amelyben a biztosító vagy viszontbiztosító jelentős határokon átnyúló tevékenységet folytat, kellő indokolással ellátott kérelmet intézhet az adott vállalkozás székhelye szerinti tagállam felügyeleti hatóságához, ha az első, második és harmadik albekezdésben említett információktól eltérő információkat kíván kapni, feltéve hogy azok a szóban forgó vállalkozás fizetőképességéhez, irányítási rendszeréhez vagy üzleti modelljéhez kapcsolódnak. A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának kellő időben rendelkezésre kell bocsátania az említett információkat.

- (3) *Amennyiben a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága nem bocsátja kellő időben rendelkezésre az e cikk (2) bekezdésében említett információkat, az érintett fogadó tagállam felügyeleti hatósága az EIOPA-hoz utalhatja az ügyet, és az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkével összhangban kérheti annak segítségét.*

- (4) *Amennyiben egy jelentős határokon átnyúló tevékenységet folytató biztosító vagy viszontbiztosító nem teljesíti, vagy a következő három hónapban valószínűleg nem fogja teljesíteni a szavatolótőke-szükségletet vagy a minimális tőkeszükségletet, azon fogadó tagállam felügyeleti hatósága, amelyben a szóban forgó vállalkozás jelentős határokon átnyúló tevékenységeket folytat, felkérheti – a kérést megindokolva – a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságát, hogy közösen végezzenek helyszíni ellenőrzést a biztosítónál vagy viszontbiztosítónál.*

A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának a kézhezvételtől számított egy hónap áll rendelkezésére, hogy elfogadja vagy elutasítsa az első albekezdésben említett kérést.

- (5) *Amennyiben a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága elfogadja a közös helyszíni ellenőrzés elvégzését, fel kell kérnie az EIOPA-t, hogy vegyen részt a közös helyszíni ellenőrzésben.*

A közös helyszíni ellenőrzés lezárását követően az érintett felügyeleti hatóságoknak két hónapon belül közös következtetéseket kell levonniuk, többek között a legmegfelelőbb felügyeleti intézkedésekre vonatkozóan. A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának figyelembe kell vennie ezeket a közös következtetéseket, amikor a megfelelő felügyeleti intézkedésekről határoz.

Amennyiben a felügyeleti hatóságok nem tudnak közös következtetéseket levonni a közös helyszíni ellenőrzéssel kapcsolatban, a második albekezdésben említett időszak lejártát követő két hónapon belül bármelyikük – a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága által a szavatolóitőke-szükségletnek való meg nem felelés, illetve a minimális tőkeszükségletnek való meg nem felelés vagy valószínű meg nem felelés kezelése érdekében meghozandó felügyeleti intézkedések és hatáskörök sérelme nélkül – az EIOPA elé utalhatja az ügyet, és az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkével összhangban kérheti annak segítségét. Az ebben az albekezdésben említett két hónapos időszak lejárta után, illetve azt követően, hogy a felügyeleti hatóságok a második albekezdéssel összhangban megállapodtak a közös következtetésekről, az ügy már nem utalható az EIOPA elé.

Ha az e bekezdés harmadik albekezdésében említett két hónapos időszak alatt bármely érintett felügyeleti hatóság az ügyet az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkével összhangban az EIOPA elé utalta, akkor a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának el kell halasztania a közös helyszíni ellenőrzéssel kapcsolatos végső következtetések elfogadását, és meg kell várnia az EIOPA-nak az említett rendelet 19. cikkének (3) bekezdése szerinti határozatát, majd az EIOPA határozatának megfelelően kell elfogadnia a következtetéseket. Ezeket a következtetéseket valamennyi érintett felügyeleti hatóságnak kötelezőként kell elismernie.

(6) Amennyiben a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága elutasítja a közös helyszíni ellenőrzés elvégzését, írásban tájékoztatnia kell a fogadó tagállam felügyeleti hatóságát az elutasítás okairól.

Amennyiben a felügyeleti hatóságok nem értenek egyet az elutasítás okaival, az ügyet a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságának határozatáról szóló értesítést követő egy hónapon belül az EIOPA-hoz utalhatják, és az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkével összhangban kérhetik annak segítségét. Ebben az esetben az EIOPA az említett cikkben ráruházott hatáskörnek megfelelően járhat el.”

68. **■** A 152b. cikk a következőképpen módosul:

a) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Az 1094/2010/EU rendelet 35. cikkének sérelme nélkül, az érintett felügyeleti hatóságoknak az EIOPA vagy bármely felügyeleti hatóság kérésére minden szükséges információt időben biztosítaniuk kell az együttműködési fórum megfelelő működésének lehetővé tétele érdekében.”;

b) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(5) A 152ab. cikk szerinti, a székhely szerinti tagállam és a fogadó tagállam felügyeleti hatóságai közötti megerősített felügyeleti együttműködésre és információcserére vonatkozó követelményeket az együttműködési fórumnak az e cikk (1) vagy (2) bekezdése szerinti létrehozásától kezdődően az említett együttműködési fórumban részt vevő felügyeleti hatóságokra is alkalmazni kell, függetlenül attól, hogy a biztosító vagy viszontbiztosító jelentős, határokon átnyúló tevékenységeket folytat-e. Az együttműködési fórumoknak az e cikk (1) bekezdése szerinti létrehozása esetén az említett információkat meg kell osztani az EIOPA-val is.

- (6) Amennyiben egy együttműködési fórum két vagy több érintett hatósága nem ért egyet egy biztosítóval vagy viszontbiztosítóval kapcsolatban meghozandó intézkedés eljárása vagy tartalma, illetve az intézkedés elhagyása tekintetében, **és amennyiben komoly aggályok merülnek fel a szerződőkre gyakorolt negatív hatásokat illetően**, az EIOPA bármely érintett hatóság kérésére az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkének (1) bekezdésével összhangban segítheti a hatóságokat a megállapodás elérésében.

Amennyiben komoly aggályok merülnek fel a székhely szerinti tagállamtól eltérő tagállamokban lévő szerződőkre gyakorolt negatív hatásokat illetően, és amennyiben valamely biztosító vagy viszontbiztosító esetében olyan súlyos hiányosságokra utaló jelek állnak fenn, amelyek tekintetében az illetékes felügyeleti hatóság nem hozott korrekciós intézkedést vagy elégtelen korrekciós intézkedést hozott, az EIOPA felszólíthatja a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságát, hogy végezze el a biztosító vagy viszontbiztosító helyszíni ellenőrzését. A székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága haladéktalanul megindítja a helyszíni ellenőrzést, és felkéri az EIOPA-t és az egyéb érintett felügyeleti hatóságokat az abban való részvételre. A 152ab. cikk (5) bekezdésének második, harmadik és negyedik albekezdése, valamint a 152ab. cikk (6) bekezdése alkalmazandó.

- (7) ■ Amennyiben egy együttműködési fórum két vagy több érintett hatósága nem ért egyet az e cikk (4) vagy (5) bekezdése szerinti információmegosztással kapcsolatban, az EIOPA az 1094/2010/EU rendelet 19. cikkének (1) bekezdésével összhangban bármely érintett hatóság kérése alapján segítheti őket abban, hogy megállapodásra jussanak.

- (8) *Amennyiben azt az EIOPA a szerződők védelméhez fűződő érdek fényében vagy a pénzügyi stabilitás érdekében helyénvalónak ítéli, információkat tehet közzé az együttműködési fórum keretében végzett felügyeleti munkából eredő megállapításokkal, ajánlásokkal vagy intézkedésekkel kapcsolatban.*

Amennyiben az EIOPA közzé kívánja tenni az érintett biztosító vagy viszontbiztosító nevét, értesíti az adott biztosítót vagy viszontbiztosítót a közzétételre irányuló szándékáról, és elegendő időt biztosít a számára ahhoz, hogy írásbeli észrevételeket tegyen, valamint bármely releváns információt vagy érvet benyújtson az EIOPA-nak és az együttműködési fórumban részt vevő többi felügyeleti hatóságnak. Az EIOPA megfelelően értékeli az érintett vállalkozás álláspontját, és megfelelően figyelembe veszi azt, amikor határoz a vállalkozás nevének közzétételéről. Az EIOPA nem teszi közzé az érintett vállalkozás nevét, ha a közzététel veszélyeztetne egy folyamatban lévő vizsgálatot, vagy – amennyiben ez megállapítható – aránytalan kárt okozna a vállalkozásnak.”

I

69. A 153. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„153. cikk

Az információkérések határideje és nyelve

- (1) A fogadó tagállam felügyeleti hatósága az adott vállalkozás székhelye szerinti tagállam felügyeleti hatóságától bekérheti azokat az információkat, amelyeket a saját területén működő biztosítók *és viszontbiztosítók* üzleti tevékenységével kapcsolatban jogosult bekérni ■ . Ezeket az információkat *a megkeresés kézhezvételétől számított húsz munkanapon belül*, a fogadó tagállam hivatalos nyelvén vagy nyelvein, vagy a fogadó tagállam felügyeleti hatósága által elfogadott más nyelven kell megadni. *Az első albekezdéstől eltérve, kellően indokolt esetekben, amennyiben a kért információk nem állnak eleve a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága rendelkezésére, és az összegyűjtésük bonyolult, az első albekezdésben említett határidő 20 munkanappal meghosszabbítható.*

- (2) *Amennyiben a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatósága nem adja meg az információkat az (1) bekezdésben említett, vonatkozó határidőn belül, a fogadó tagállam felügyeleti hatósága közvetlenül a biztosítóhoz vagy viszontbiztosítóhoz intézheti az információkérést. Ebben az esetben tájékoztatnia kell a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságát az információkérésről, mielőtt a kérést a vállalkozáshoz intézné. A biztosítónak, illetve viszontbiztosítónak haladéktalanul rendelkezésre kell bocsátania az említett információkat.”*

I

70. A 212. cikk a következőképpen módosul:
- a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:
- i. az a) pontban a „83/349/EGK irányelv 12. cikkének (1) bekezdésében” szövegrész helyébe a „2013/34/EU irányelv 22. cikkének (7) bekezdésében” szövegrész lép;
- ii. a b) pontban a „83/349/EGK irányelv 12. cikkének (1) bekezdésében” szövegrész helyébe a „2013/34/EU irányelv 22. cikkének (7) bekezdésében” szövegrész lép;
- iii. a c) pont a következőképpen módosul:
1. az i. alpont helyébe a következő szöveg lép:
- „i. amelyet egy részesedő vállalkozás, annak leányvállalatai, azon vállalkozások, amelyekben a részesedő vállalkozás vagy annak leányvállalatai részesedéssel rendelkeznek, és mindazon vállalkozások alkotnak, amelyeket a részesedő vállalkozás vagy leányvállalatai a csoporthoz nem tartozó egy vagy több vállalkozással közösen igazgatnak, valamint olyan vállalkozások, amelyeket a 2013/34/EU irányelv 22. cikkének (7) bekezdésében meghatározott viszony fűz egymáshoz; vagy;”

2. a pont a következő alponttal egészül ki:

„iii. amelyet az i. és ii. alpontban foglaltak kombinációja alkot;”

iv. az f) pont helyébe a következő szöveg lép:

„f) »biztosítói holdingtársaság«: **olyan** vállalkozás, amely **teljesíti a következő feltételek mindegyikét:**

a) a vállalkozás anyavállalat;

b) a vállalkozás nem hitelintézet, biztosító, viszontbiztosító, befektetési vállalkozás vagy foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmény;

c) a vállalkozás nem az 575/2013/EU rendelet 4. cikkének 20. pontja szerinti vegyes pénzügyi holdingtársaság vagy pénzügyi holdingtársaság;

d) a vállalkozásnak legalább egy leányvállalata biztosító vagy viszontbiztosító;

- e) *a vállalkozás saját kinyilvánított társasági célja ellenére a vállalkozás fő üzleti tevékenysége a következők valamelyike:*
- i. *részesedés megszerzése és tartása biztosítóknak vagy viszontbiztosítóknak;*
 - ii. *kiegészítő szolgáltatások nyújtása egy vagy több kapcsolatos biztosító vagy viszontbiztosító fő tevékenységéhez kapcsolódóan;*
 - iii. *a 2013/36/EU irányelv I. mellékletének 2–12. és 15. pontjában felsorolt tevékenységek közül egynek vagy többnek a végzése, illetve a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv I. mellékletének B. szakaszában felsorolt szolgáltatások vagy tevékenységek közül egynek vagy többnek a végzése a 2014/65/EU irányelv I. mellékletének C. szakaszában felsorolt pénzügyi eszközökhöz kapcsolódóan;*

- f) a következő mutatók legalább egyikének több mint 50 %-a állandó jelleggel kapcsolódik olyan leányvállalatokhoz, amelyek biztosítók vagy viszontbiztosítók, harmadik országbeli biztosítók vagy viszontbiztosítók, biztosítói holdingtársaságok vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságok, harmadik országbeli biztosítók és viszontbiztosítók holdingtársaságai vagy olyan vállalkozások, amelyek kiegészítő szolgáltatásokat nyújtanak a csoport egy vagy több biztosítójának vagy viszontbiztosítójának fő tevékenységéhez kapcsolódóan; valamint állandó jelleggel kapcsolódik olyan, a vállalkozás által végzett tevékenységekhez, amelyek nem kapcsolódnak biztosító vagy viszontbiztosító leányvállalatokban, illetve harmadik országbeli biztosító vagy viszontbiztosító leányvállalatokban való részesedés megszerzéséhez vagy tartásához, amennyiben az említett tevékenységek ugyanolyan természetűek, mint a biztosítók vagy viszontbiztosítók által végzett tevékenységek:*
- i. a vállalkozás tőkéje a konszolidált pozíciója alapján;*
 - ii. a vállalkozás eszközei a konszolidált pozíciója alapján;*

- iii. a vállalkozás bevételei a konszolidált pozíciója alapján;*
- iv. a vállalkozás személyzete a konszolidált pozíciója alapján;*
- v. a nemzeti felügyeleti hatóság által relevánsnak tartott bármilyen egyéb mutató;”*

v. a bekezdés a következő ponttal egészül ki:

„fa) »harmadik országbeli biztosítók és viszontbiztosítók holdingtársasága«: a 2002/87/EK irányelv 2. cikkének 15. pontja szerinti biztosítói holdingtársaságtól vagy egyes pénzügyi holdingtársaságtól eltérő anyavállalat, amelynek a fő üzleti tevékenysége abban áll, hogy olyan leányvállalatokban szerezzon részesedést vagy rendelkezzen részesedéssel, amelyek kizárólag vagy elsősorban harmadik országbeli biztosítók vagy viszontbiztosítók;”

b) a (2) bekezdés első albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„E cím alkalmazása tekintetében a felügyeleti hatóságok anyavállalatnak tekintenek minden olyan vállalkozást is, amely a felügyeleti hatóságok szerint ténylegesen meghatározó befolyást gyakorol egy másik vállalkozás felett, beleértve azt az esetet is, amikor ezt a befolyást központosított koordináció révén gyakorolja a másik vállalkozás döntései felett.”;

c) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(3) E cím alkalmazása tekintetében a felügyeleti hatóságoknak akkor is úgy kell tekinteniük, hogy két vagy több **■** vállalkozás az (1) bekezdés c) pontja szerinti csoportot alkot, ha a felügyeleti hatóságok véleménye szerint ezeket a vállalkozásokat egységes alapon irányítják.

■

A tagállamok biztosítják, hogy amennyiben az első albekezdésben említett vállalkozások közül nem mindegyiknek van ugyanabban a tagállamban a központi irodája, kizárólag a 247. cikk szerinti csoportfelügyeleti hatóságként eljáró felügyeleti hatóság állapíthassa meg – a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően –, hogy a szóban forgó vállalkozások csoportot alkotnak, amennyiben az a véleménye, hogy ezeket a vállalkozásokat egységes alapon irányítják.

-
- (4) A (2) és (3) bekezdésben említett legalább két vállalkozás közötti kapcsolat azonosításakor a felügyeleti hatóságok figyelembe veszik a következő tényezők mindegyikét:
- a) egy természetes személy vagy vállalkozás ellenőrző befolyása vagy képessége arra, hogy befolyásolja a biztosító vagy viszontbiztosító döntéseit, beleértve a pénzügyi döntéseket is, különösen tőkerészesedés vagy szavazati jogok birtoklása, illetve az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületben való képviselőlet révén, vagy a biztosítót vagy viszontbiztosítót ténylegesen vezető vagy egyéb kulcsfontosságú, kritikus vagy fontos feladatkört ellátó személyként;
 - b) a biztosító vagy viszontbiztosító nagymértékű függése egy másik vállalkozástól, illetve jogi **vagy természetes** személytől lényeges pénzügyi vagy nem pénzügyi ügyleteknek vagy műveleteknek – **többek között kiszervezésnek és a személyzet vállalkozások közötti megosztásának** – a megléte miatt;

- c) bizonyíték pénzügyi **vagy befektetési** döntéseknek – **többek között kapcsolódó vállalkozásokba való közös befektetésekre vonatkozó döntéseknek** – két vagy több vállalkozás közötti koordinációjára;
- d) **bizonyíték két vagy több vállalkozás által koordinált és összehangolt stratégiákra, műveletekre vagy eljárásokra, többek között biztosítási értékesítési csatornák, biztosítási termékek vagy márkák, kommunikáció vagy marketing tekintetében.**
- (5) Ha **e cikk (2) vagy (3) bekezdése alapján csoport azonosítására kerül sor, akkor a 247. cikk szerinti csoportfelügyeleti hatóságként eljáró felügyeleti hatóságnak részletes magyarázatot kell adnia a 214. cikk (5) vagy (6) bekezdésével összhangban anyavállalatként kijelölt vállalkozásnak, valamint az érintett felügyeleti hatóságoknak azokról a tényezőkről, amelyek alapján az azonosítás történt.**

E cikk következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, amelyekben kiegészíti, illetve tovább pontosítja azokat a tényezőket, amelyeket a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük a legalább két vállalkozás közötti kapcsolatnak a (2) és (3) bekezdés szerinti azonosításakor. Az EIOPA ... [az ezen módosító irányelv hatálybalépésének napjától számított 12 hónap]-ig benyújtja a Bizottságnak az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap az e bekezdés második albekezdésében említett szabályozástechnikai standardoknak az 1094/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.”

71. A 213. cikk a következőképpen módosul:
- a) a (2) bekezdésben a bevezető rész helyébe a következő szöveg lép:
- „A tagállamok gondoskodnak a csoportfelügyelet alkalmazásáról azokban az esetekben, amikor egy csoport az alábbiak bármelyikét magában foglalja:”;
-
- b) az (5) bekezdésben a „2006/48/EK irányelvvel” szövegrész helyébe a „2013/36/EU irányelvvel” szövegrész lép.

72. Az irányelv az alábbi cikkel egészül ki:

„213a. cikk

Arányossági intézkedések alkalmazása a csoport szintjén

- (1) Azokat a 212. cikk szerinti csoportokat, amelyek a 213. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontja szerinti csoportfelügyelet hatálya alá tartoznak, a csoportfelügyeleti hatóságuknak az e cikk (2) bekezdésében meghatározott eljárás szerint **kis méretű és nem összetett** csoportoknak kell minősítenie, amennyiben **az említett minősítést közvetlenül megelőző** utolsó két pénzügyi évben csoportszinten megfelelnek a következő kritériumok mindegyikének:
- a) amennyiben a csoport körébe legalább egy olyan biztosító vagy viszontbiztosító tartozik, amely nem nem-életbiztosítási biztosító vagy viszontbiztosító, az alábbi kritériumok mindegyikének teljesülnie kell:
- i. a 105. cikk (5) bekezdésének a) pontjában említett, **konzolidált adatok alapján számított** kamatláb-kockázati részmodul nem haladja meg a 76. cikkben említett, a viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó csoportszintű **konzolidált** biztosítástechnikai tartalékok 5 %-át, **azon vállalkozások kivételével, amelyekre a 233. cikkben meghatározott 2. módszert alkalmazzák;**
- ii. a csoport **életbiztosítási tevékenységekből származó**, a viszontbiztosítási szerződésekből és különleges célú gazdasági egységektől megtérülő összegekkel együtt számított bruttó **konzolidált** biztosítástechnikai tartalékai nem haladják meg az 1 000 000 000 EUR-t;

- b) amennyiben a csoport körébe legalább egy olyan biztosító vagy viszontbiztosító tartozik, amely nem életbiztosítási biztosító vagy viszontbiztosító, az alábbi kritériumok mindegyikének teljesülnie kell:
- i. ***nem-életbiztosítási tevékenységek esetében*** a viszontbiztosítás nélküli átlagos egyesített arányszám az utolsó három pénzügyi évben kevesebb mint 100 %;
 - ii. a csoport éves bruttó díj***bevétele*** nem haladja meg a 100 000 000 EUR-t;
 - iii. az I. melléklet A. szakaszának ***5–7. ágazatában***, valamint ***11., 12., 14. és 15. ágazatában*** az éves bruttó díjelőírások összege nem haladja meg a csoport nem-életbiztosítási ***tevékenységei*** teljes éves díjelőírásának ***30 %***-át;
- c) a csoport körébe tartozó, a csoportfelügyeleti hatóság tagállamától eltérő tagállamban központi irodával rendelkező biztosítók és viszontbiztosítók által megkötött biztosítások ***éves bruttó díjbevétele alacsonyabb, mint a következő két küszöbérték bármelyike:***
- i. ***20 000 000 EUR;***
 - ii. a ***csoport*** teljes éves bruttó díj***bevételeinek 10 %-a;***

- d) a csoport által a csoportfelügyeleti hatóság tagállamától eltérő tagállamban megkötött biztosítások éves **bruttó díjbevétele alacsonyabb, mint a következő két küszöbérték bármelyike:**
- i. 20 000 000 EUR;*
 - ii. a csoport teljes éves bruttó díjbevételenek 10 %-a;*
- e) **az alábbiak összege nem haladja meg a konszolidált adatok alapján számított összes befektetés 20 %-át:**
- i. a 105. cikk (5) bekezdésében említett piaci kockázati modul;*
 - ii. a 105. cikk (6) bekezdésében említett partner általi nemteljesítési kockázati modul azon része, amely megfelel az értékpapírosításnak, a származtatott ügyleteknek és a közvetítőkkel szembeni követeléseknek való kitettségeknek, valamint a kamatrés-kockázati részmodulban nem szereplő egyéb befektetési eszközöknek való kitettségeknek;*
 - iii. bármely olyan tőkekövetelmény, amely az azon immateriális javakba történő befektetésekre alkalmazandó, amelyekre nem terjed ki a piaci kockázati modul és a partner általi nemteljesítési kockázati modul;*

- f) a csoportban lévő **vállalkozások által elfogadott viszontbiztosítás** nem **haladja meg** a csoport teljes éves bruttó díjbevételének **50 %-át**;
- g) **az 1. módszer alkalmazása esetén a 230. cikk (1) bekezdésében, a 2. módszer alkalmazása esetén a 233. cikk (1) bekezdésében, illetve a módszerek kombinációjának alkalmazása esetén a 233a. cikk (1) bekezdésében említett különbség pozitív**;
- h) **amennyiben a 2. módszert vagy az 1. és a 2. módszer kombinációját alkalmazzák, minden olyan vállalkozás, amelyre a 2. módszert alkalmazzák, kis méretű és nem összetett vállalkozás.**

Az a) pont i. alpontjában és az e) pontban meghatározott kritériumok nem alkalmazandók a csoportokra, amennyiben azok kizárólag a 2. módszert alkalmazzák.

- (2) A 29b. cikk **értelemszerűen** alkalmazandó a legfelső szintű anyavállalat biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság szintjén.
- (3) Azok a csoportok, amelyekre két évnél rövidebb ideje vonatkozik csoportfelügyelet a 213. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontjával összhangban, csak az utolsó pénzügyi évet veszik figyelembe annak értékelésekor, hogy megfelelnek-e az e cikk (1) bekezdésében meghatározott kritériumoknak.

- (4) *A következő csoportok soha nem minősíthetők kis méretű és nem összetett csoportnak:*
- a) *az olyan csoportok, amelyek a 2002/87/EK irányelv 2. cikkének 14. pontja szerinti pénzügyi konglomerátumok;*
 - b) *az olyan csoportok, amelyeknek legalább egy leányvállalata a 228. cikk (1) bekezdésében említett vállalkozás;*
 - c) *az olyan csoportok, amelyek jóváhagyott részleges vagy teljes belső modellt alkalmaznak a csoportszintű szavatolóőke-szükségletük számítására.*
- (5) A 29c., 29d. és 29e. cikk *értelemszerűen* alkalmazandó.
- (6) *A Bizottság a 301a. cikknek megfelelően elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján kiegészíti ezen irányelvet, meghatározva az alábbiakat:*
- a) *az (1) bekezdésben meghatározott kritériumok, ideértve az említett bekezdés e) pontjának első albekezdésében említett összeg kiszámítására vonatkozó módszert;*
 - b) *a csoportok kis méretű és nem összetett csoportnak minősítéséhez alkalmazandó módszertan; és*
 - c) *a felügyeleti jóváhagyás megadásának vagy visszavonásának feltételei a kis méretű és nem összetett csoportnak nem minősülő csoportok által alkalmazandó arányossági intézkedésekre vonatkozóan.”*

73. *Az irányelv a következő cikkel egészül ki:*

„213b. cikk

A csoportfelügyelet akadályai

(1) A 213. cikk (2) bekezdésének b) pontjában említett esetekben a biztosítói holdingtársaságnak vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságnak biztosítania kell, hogy teljesüljenek a következő feltételek:

- a) a csoporton belüli belső szabályok és feladatmegosztás alkalmasak annak biztosítására, hogy a csoport megfeleljen e címnek, és hatékony eszközt jelentenek különösen a következők tekintetében:*
 - i. a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság valamennyi leányvállalata közötti koordináció, többek között szükség esetén a feladatoknak e vállalkozások közötti megfelelő megosztásával;*
 - ii. a csoporton belüli konfliktusok megelőzése és kezelése; és*
 - iii. a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság által meghatározott csoportszintű előírások érvényesítése az egész csoportban;*

- b) annak a csoportnak a szerkezeti felépítése, amelynek a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság a részét képezi, nem hátráltatja, illetve egyéb módon nem akadályozza a csoport és annak biztosítói és viszontbiztosítói leányvállalatainak hatékony felügyeletét, figyelembe véve különösen a következőket:*
- i. a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság milyen helyet foglal el a többszintű csoporton belül;*
 - ii. a részvényesi struktúra; és*
 - iii. a biztosítói holdingtársaságnak vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságnak a csoporton belül betöltött szerepe.*
- (2) Amennyiben az (1) bekezdés a) pontjában meghatározott feltételek nem teljesülnek, a csoportfelügyeleti hatóságnak hatáskörrel kell rendelkeznie arra, hogy a biztosítói holdingtársaságot vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságot a csoporton belüli belső szabályok és feladatmegosztás megváltoztatására kötelezze.*

Amennyiben az (1) bekezdés b) pontjában meghatározott feltételek nem teljesülnek, a biztosítói holdingtársaságra vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságra a csoportfelügyeleti hatóságnak megfelelő felügyeleti intézkedéseket kell alkalmaznia annak érdekében, hogy biztosítsa vagy adott esetben helyreállítsa a csoportfelügyelet folytonosságát és integritását, valamint az e címben meghatározott követelményeknek való megfelelést. A tagállamok gondoskodnak különösen arról, hogy a felügyeleti hatóságok – amikor a 247. cikkkel összhangban csoportfelügyeleti hatóságként járnak el – hatáskörrel rendelkezzenek arra, hogy előírják a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság számára a csoport olyan módon történő szervezését, amely lehetővé teszi az érintett felügyeleti hatóság számára a csoportfelügyelet hatékony gyakorlását. A felügyeleti hatóságok csak kivételes körülmények között, az EIOPA-val és adott esetben más érintett felügyeleti hatóságokkal folytatott konzultációt követően gyakorolhatják ezt a hatáskört, és annak gyakorlását meg kell indokolniuk a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság számára.

- (3) *A 213. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontjában említett esetekben, amennyiben egy, a 2013/34/EU irányelv 22. cikkének (7) bekezdésében meghatározott kapcsolatban álló vállalkozásokból és kapcsolt vállalkozásaikból álló, vagy az ezen irányelv 212. cikkének (3) bekezdése alapján azonosított csoport szervezeti felépítése olyan jellegű, hogy hátráltatja vagy akadályozza az adott csoport hatékony felügyeletét, vagy akadályozza a csoport e címnek való megfelelését, a csoportot megfelelő felügyeleti intézkedéseknek kell alávetni a csoportfelügyelet folytonosságának és integritásának, valamint az e címben meghatározott követelményeknek való megfelelésnek a biztosítása vagy adott esetben helyreállítása érdekében. A tagállamok gondoskodnak különösen arról, hogy a felügyeleti hatóságok – amikor a 247. cikkel összhangban csoportfelügyeleti hatóságként járnak el – hatáskörrel rendelkezzenek olyan biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság létrehozásának előírására, amelynek központi irodája az Unióban van, vagy az Unióban található olyan vállalkozás létrehozásának előírására, amely központi koordináció révén ténylegesen meghatározó befolyást gyakorol a csoporthoz tartozó biztosítók vagy viszontbiztosítók döntéseire, beleértve a pénzügyi döntéseket is. Ebben az esetben ez a biztosítói holdingtársaság, vegyes pénzügyi holdingtársaság vagy ténylegesen központi koordinációt folytató vállalkozás felelős az e címnek való megfelelésért.”*

74. A 214. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A csoportfelügyeletnek a 213. cikk szerinti gyakorlása nem jelentheti azt, hogy a felügyeleti hatóságoknak a harmadik országbeli biztosító, a harmadik országbeli viszontbiztosító vagy a vegyes tevékenységű biztosítói holdingtársaság esetében egyedi felügyeleti szerepet kell vállalniuk.

Kizárólag az e címnek való megfelelés biztosítása érdekében a csoportfelügyelet gyakorlása magában foglalhatja a biztosítói holdingtársaságoknak és vegyes pénzügyi holdingtársaságoknak a felügyeleti hatóságok általi közvetlen felügyeletét, valamint a felügyeleti hatásköröknek az említett holdingtársaságok feletti, az említett felügyeleti hatóságok általi gyakorlását.”;

b) a (2) bekezdés az első albekezdés után a következő albekezdéssel egészül ki:

„Annak értékelésekor, hogy egy vállalkozás jelentősége az első albekezdés b) pontja szerint a csoportfelügyelet célkitűzéseit tekintve elhanyagolható-e, a csoportfelügyeleti hatóságnak biztosítania kell, hogy teljesüljenek a következő feltételek:

a) a vállalkozás mérete teljes eszközállományban és biztosítástechnikai tartalékokban kifejezve kicsi a csoport többi vállalkozásának és a csoport egészének méretéhez képest;

- b) a vállalkozás kizárása a csoportfelügyelet hatálya alól nem gyakorolna lényeges hatást a csoportszintű szavatolótőke-megfelelésre;
 - c) elhanyagolhatók azok a minőségi és mennyiségi kockázatok, beleértve a csoporton belüli ügyletekből eredő kockázatokat is, amelyeket a vállalkozás az egész csoport számára jelent vagy jelenthet.”;
- c) a cikk a következő **bekezdésekkel** egészül ki:

„(3) Amennyiben egy vagy több vállalkozás e cikk (2) bekezdése szerinti kizárása a csoportfelügyelet hatálya alól olyan esethez vezetne, amely nem vonná maga után a 213. cikk (2) bekezdésének a), b) és c) pontja szerinti csoportfelügyelet alkalmazását, a csoportfelügyeleti hatóságnak a kizáró határozat meghozatala előtt konzultálnia kell az EIOPA-val és adott esetben az egyéb érintett felügyeleti hatóságokkal. Ilyen határozat csak kivételes körülmények között hozható, és azt kellően meg kell indokolni az EIOPA és adott esetben az egyéb érintett felügyeleti hatóságok számára. A csoportfelügyeleti hatóságnak **legalább évente** újra kell értékelnie, hogy határozata továbbra is megfelelő-e. Amennyiben az már nem megfelelő, a csoportfelügyeleti hatóságnak értesítenie kell az EIOPA-t és adott esetben a többi érintett felügyeleti hatóságot arról, hogy megkezdje a csoportfelügyelet gyakorlását.

Mielőtt a csoportfelügyeleti hatóság a (2) bekezdés b) pontja alapján kizárná a legfelső szintű anyavállalatot a csoportfelügyeletből, konzultálnia kell az EIOPA-val és adott esetben az egyéb érintett felügyeleti hatóságokkal, és értékelnie kell, hogy milyen hatással lenne a csoport szavatolótőke-megfelelési helyzetére, ha a csoportfelügyeletet a köztes részesedő vállalkozás szintjén gyakorolná. Az említettek szerinti kizárás különösen akkor nem lehetséges, ha az a csoport szavatolótőke-megfelelési helyzetének lényeges javulását eredményezné.

E bekezdés egységes és következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA iránymutatásokat bocsát ki az 1094/2010/EU rendelet 16. cikkével összhangban az e bekezdés első albekezdésében említett kivételes körülmények, illetve azon esetek további pontosítása céljából, amikor indokolt lehet kizárni a legfelső szintű anyavállalatot – ideértve a biztosítói holdingtársaságokat is – a csoportfelügyelet hatálya alól.

- (4) *E cikk (2) és (3) bekezdésének sérelme nélkül, annak a csoportnak a körét, amely a 213. cikk (2) bekezdésével összhangban csoportfelügyelet alá tartozik, a 212. cikknek megfelelően kell meghatározni.*

Amennyiben a 212. cikk (2) és (3) bekezdésével összhangban a 213. cikk (2) bekezdésének a), b) és c) pontja szerinti csoportfelügyelet hatálya alatt álló csoport azonosítására kerül sor, és e csoport valamely anyavállalata vagy leányvállalata egyben egy másik, a 212. cikk (1) bekezdésének c) pontja szerinti csoport végső részesedő vállalkozása is, ezt a másik csoportot a 212. cikk (2) és (3) bekezdésével összhangban azonosított csoport körébe tartozónak kell tekinteni.

A felügyeleti hatóságok alkalmazhatják a 212. cikk (2) és (3) bekezdését a 212. cikk (1) bekezdésének c) pontja szerinti csoport körének kiterjesztése céljából.

- (5) *Amennyiben a 212. cikk (3) bekezdésével összhangban azonosított csoport a 213. cikk (2) bekezdésének a), b) és c) pontja szerinti csoportfelügyelet hatálya alá tartozik, a csoportnak az egységes alapon irányított vállalkozások egyikét olyan anyavállalatnak kell kijelölnie, amely felelős az e címnek való megfelelésért. A 212. cikk (3) bekezdésének első albekezdésében említett többi vállalkozást leányvállalatnak kell tekinteni.*

(6) *A tagállamok biztosítják, hogy amennyiben az anyavállalatnak az (5) bekezdéssel összhangban történő kijelölése jelentős akadályokat gördítene a csoportfelügyelet gyakorlása elé, különösen azokban az esetekben, amikor a vállalkozás központi irodája nem a 247. cikkel összhangban csoportfelügyeleti hatóságként eljáró felügyeleti hatóság tagállamának területén található, vagy amennyiben a kijelölés azt eredményezné, hogy a csoport nem tudna ténylegesen megfelelni ennek a címnek, a csoportfelügyeleti hatóságként eljáró felügyeleti hatóság hatáskörrel rendelkezzen arra, hogy a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően egy másik anyavállalat kijelölését írja elő. A másik anyavállalat kijelölésére vonatkozó határozatot a csoportfelügyeleti hatóságként eljáró felügyeleti hatóságnak kellően meg kell indokolnia a csoport és a többi érintett felügyeleti hatóság számára.*

Amennyiben egy olyan csoport, amelyet a 212. cikk (3) bekezdésével összhangban azonosítanak, és amely a 213. cikk (2) bekezdése a), b) és c) pontjának megfelelően csoportfelügyelet hatálya alá tartozik, nem jelöl ki anyavállalatot e cikk (5) bekezdéssel összhangban, a 247. cikknek megfelelően csoportfelügyeleti hatóságként eljáró felügyeleti hatóságnak a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően ki kell jelölnie egy olyan anyavállalatot, amely felelős az e címnek való megfelelésért. E csoport többi vállalkozását leányvállalatnak kell tekinteni.

Az anyavállalat e bekezdés első vagy második albekezdése szerinti kijelölésekor a 247. cikkel összhangban csoportfelügyeleti hatóságként eljáró felügyeleti hatóságnak a következő tényezőket kell figyelembe vennie:

- a) az egyes vállalkozások biztosítástechnikai tartalékainak összege;*
- b) az egyes vállalkozások éves bruttó díjelőírása;*
- c) az egyes vállalkozások kapcsolt biztosítóinak vagy viszontbiztosítóinak száma.*

A felügyeleti hatóságoknak legalább évente értékelniük kell, hogy a kijelölés továbbra is helytálló-e. Amennyiben nem, a 247. cikkel összhangban csoportfelügyeleti hatóságként eljáró felügyeleti hatóságnak a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően ki kell jelölnie egy másik anyavállalatot. E másik anyavállalatnak kell felelnie az e címnek való megfelelésért.”

75. A 220. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdésben a „221–233. cikkben meghatározott” szövegrész helyébe a „221–233a. cikkben meghatározott” szövegrész lép;

b) a (2) bekezdés második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„A tagállamok ugyanakkor engedélyezik felügyeleti hatóságaik számára – ha azok egy adott csoport tekintetében a csoportfelügyeleti hatóság szerepét látják el –, hogy a többi érintett felügyeleti hatósággal és a csoporttal folytatott konzultációt követően úgy határozzanak, hogy az adott csoportra a 2. módszert alkalmazzák a 233. és 234. cikkel összhangban, vagy az 1. és a 2. módszer kombinációját alkalmazzák a 233a. és 234. cikkel összhangban, ha az 1. módszer kizárólagos alkalmazása nem lenne megfelelő.”;

c) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(3) A 228. cikk (1) bekezdésében említett vállalkozások kezelésének sérelme nélkül, a felügyeleti hatóságok csak a biztosítók és viszontbiztosítók, a harmadik országbeli biztosítók és viszontbiztosítók, a biztosítói holdingtársaságok, a vegyes pénzügyi holdingtársaságok, valamint a harmadik országbeli biztosítók és viszontbiztosítók holdingtársaságai esetében dönthetnek úgy, hogy az e cikk (2) bekezdésének második albekezdése szerinti 2. módszert alkalmazzák.”

76. **■** A 221. cikk *a következőképpen módosul:*

a) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(1a) E cikk (1) bekezdésétől eltérve, kizárólag a 228. cikk alkalmazásában, függetlenül attól, hogy az 1. vagy a 2. módszert alkalmazzák, az „arányos részesedés” a jegyzett tőke azon részét jelenti, amelyet közvetlenül vagy közvetve a részesedő vállalkozás birtokol a kapcsolt vállalkozásban.”;

b) a (2) bekezdés a következő ponttal egészül ki:

„d) *ha a felügyeleti hatóság megállapította, hogy két vagy több biztosító vagy viszontbiztosító a 212. cikk (3) bekezdése szerint csoportot alkot, mivel egységes irányítás alatt állnak.*”

77. **■** A 222. cikk *a következőképpen módosul:*

a) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) A (2) és (3) bekezdésben említett szavatolótőke összege nem haladhatja meg a kapcsolt biztosító vagy viszontbiztosító hozzájárulását a csoport szavatolótőke-szükségletéhez.”;

b) *a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:*

„(6) A 230. cikk (1) bekezdésének, a 233. cikk (2) bekezdésének, valamint a 233a. cikk (1) bekezdése a) pontjának alkalmazásában a részesedő vállalkozás által kibocsátott szavatoló-tőke-elem nem tekinthető tehermentesnek a 93. cikk (2) bekezdése második albekezdésének c) pontja szerinti értelemben, ha egy leányvállalatnak minősülő kapcsolt biztosító vagy viszontbiztosító felszámolása esetén e tétel visszafizetése nem tagadható meg a tulajdonosától.”

78. **■** A 226. cikk *a következőképpen módosul:*

a) *a cikk címe helyébe a következő szöveg lép:*

„Köztes holdingtársaságok”;

b) *a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:*

(3) Az (1) és (2) bekezdés alkalmazásában a harmadik országbeli biztosítók és viszontbiztosítók holdingtársaságait is biztosítónak vagy viszontbiztosítónak kell tekinteni.”

79. A 227. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a „233. cikkel” szövegrészt követően az „és a 233a. cikkel” szövegrésszel egészül ki.

80. A 228. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„228. cikk

Más pénzügyi ágazathoz tartozó kapcsolt vállalkozások kezelése

- (1) Az ezen irányelv 220. cikkével összhangban alkalmazott módszertől függetlenül a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés kiszámításához a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak figyelembe kell vennie a következő vállalkozások csoportszintű figyelembe vehető szavatolótőkéhez és csoportszintű szavatolótőke-szükséglethez való hozzájárulását:
- a) az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. vagy 2. pontja szerinti hitelintézetek vagy befektetési vállalkozások;
 - b) a 2009/65/EK irányelv 2. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti ÁÉKBV-alapkezelők és az említett irányelv 27. cikke szerint engedélyezett befektetési társaságok, feltéve, hogy nem jelöltek ki alapkezelő társaságot az említett irányelvnek megfelelően;
 - c) a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti alternatív befektetésialap-kezelők;
 - d) a 2013/36/EU irányelv I. mellékletében említett tevékenységek közül egyet vagy többet folytató, nem szabályozott vállalkozások, amennyiben ezek a tevékenységek teljes tevékenységük jelentős részét képezik;

- e) az (EU) 2016/2341 irányelv 6. cikkének 1. pontja szerinti, foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények.
- (2) Az e cikk (1) bekezdésében említett vállalkozások csoportszintű figyelembe vehető szavatolótőkéhez való hozzájárulását az egyes vállalkozások szavatolótőkéje arányos részesedésének összegeként kell kiszámítani, ahol e szavatolótőkék kiszámítása a következőképpen történik:
- a) az e cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében a 2002/87/EK irányelv 2. cikkének 7. pontjában meghatározott vonatkozó ágazati szabályokkal összhangban;
 - b) az e cikk (1) bekezdésének b) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében a 2009/65/EK irányelv 2. cikke (1) bekezdésének 1. pontjával összhangban;
 - c) az e cikk (1) bekezdésének c) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének ad) pontjával összhangban;
 - d) az e cikk (1) bekezdésének d) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében a 2002/87/EK irányelv 2. cikkének 7. pontjában meghatározott vonatkozó ágazati szabályokkal összhangban, amennyiben e kapcsolt vállalkozások az említett irányelv 2. cikkének (4) bekezdése értelmében szabályozott vállalkozásnak minősülnek;

- e) az e cikk (1) bekezdésének e) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében az (EU) 2016/2341 irányelv **16.** cikkének megfelelően kiszámított, rendelkezésre álló szavatolótőke.

E bekezdés első albekezdésének alkalmazása keretében nem vehetők figyelembe az egyes kapcsolt vállalkozások nem felosztható tartalékainak és a csoportfelügyeleti hatóság által csökkentett veszteségelnyelő képességgel rendelkezőként azonosított egyéb tételeknek megfelelő szavatolótőke-összegek, valamint az olyan elsőbbségi részvények, alárendelt egyesületi tagi számlák, alárendelt kötelezettségek és halasztott adókövetelések, amelyek a (3) bekezdéssel összhangban kiszámított **tőke**követelményeken felül szerepelnek a szavatolótőkében, kivéve, ha a részesedő biztosító vagy viszontbiztosító a csoportfelügyeleti hatóság számára kielégítően igazolni tudja, hogy ezek az elemek a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet fedezésére fordíthatók. A szavatolótőke-többlet összetételének meghatározásakor a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak figyelembe kell vennie, hogy egyes kapcsolt vállalkozások bizonyos követelményei csak az 575/2013/EU rendelet szerinti elsődleges alapvető tőkével vagy kiegészítő alapvető tőkével teljesíthetők.

I

(3) Az (1) bekezdésben említett kapcsoló vállalkozások csoportszintű szavatolótőke-szükségletehez való hozzájárulását az egyes kapcsoló vállalkozások tőkekövetelménye vagy fiktív szavatolótőke-szükséglete arányos részesedésének összegeként kell kiszámítani, ahol e tőkekövetelmény vagy fiktív szavatolótőke-szükséglet kiszámítása a következőképpen történik:

a) az e cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett kapcsoló vállalkozások esetében a következőkkel összhangban:

I

i. az (EU) 2019/2033 rendelet szerinti szavatolótőke-követelmények hatálya alá tartozó minden egyes befektetési vállalkozás esetében az említett rendelet 11. cikkében meghatározott követelmény és az (EU) 2019/2034 irányelv 39. cikke (2) bekezdésének a) pontjában említett egyedi szavatolótőke-követelmények összege, vagy a harmadik országbeli helyi szavatolótőke-követelmények;

- ii.** minden egyes hitelintézet esetében az alábbiak közül a magasabb:
1. az 575/2013/EU rendelet 92. cikke (1) bekezdésének c) pontjában meghatározott követelmény – beleértve az említett rendelet 458. és 459. cikkében említett intézkedéseket –, a 2013/36/EU irányelv 104. cikkében említett túlzott tőkeáttételi kockázattól eltérő kockázatok kezelésére szolgáló egyedi szavatolótőke-követelmények és az említett irányelv 128. cikkének 6. pontjában meghatározott kombinált pufferkövetelmény összege, vagy a harmadik országbeli helyi szavatolótőke-követelmények;
 2. az 575/2013/EU rendelet 92. cikke (1) bekezdésének d) pontjában meghatározott követelmények – beleértve a rendelet 458. és 459. cikkében említett intézkedéseket –, a 2013/36/EU irányelv 104. cikkében említett túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére szolgáló egyedi szavatolótőke-követelmények és az 575/2013/EU rendelet 92. cikkének (1a) bekezdésében meghatározott tőkeáttételmutató-pufferrel kapcsolatos követelmény összege, vagy a harmadik országbeli helyi szavatolótőke-követelmények, amennyiben e követelményeknek alapvető tőkével kell eleget tenni;
- b) az e cikk (1) bekezdésének b) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében a 2009/65/EK irányelv 7. cikke (1) bekezdésének a) pontjával összhangban;

- c) az e cikk (1) bekezdésének c) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében a 2011/61/EU irányelv 9. cikkével összhangban;
- d) az e cikk (1) bekezdésének d) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében az a tőkekövetelmény, amelynek a kapcsolt vállalkozásnak meg kellene felelnie a 2002/87/EK irányelv 2. cikkének 7. pontjában meghatározott vonatkozó ágazati szabályokkal összhangban, ha az említett irányelv 2. cikkének 4. pontja szerinti szabályozott vállalkozásnak minősülne;
- e) az e cikk (1) bekezdésének e) pontjában említett minden egyes kapcsolt vállalkozás esetében az (EU) 2016/2341 irányelv **17.** cikkének megfelelően kiszámított minimális szavatolótőke-szükséglet, illetve ***a kapcsolt vállalkozás bejegyzésének vagy engedélyezésének helye szerinti tagállam nemzeti joga alapján előírt teljes tőkekövetelmény közül a magasabb összeg.***

- (4) Amennyiben az e cikk (1) bekezdésében említett több kapcsoló vállalkozás olyan alcsoportot alkot, amelyre az e cikk (3) bekezdésében említett irányelvek vagy rendeletek valamelyikével összhangban összevont alapon vonatkozik tőkekövetelmény, így többek között abban az esetben, **ha a csoportnak leányvállalata egy, az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 20. pontja szerinti pénzügyi holdingtársaság vagy egy vegyes pénzügyi holdingtársaság**, a csoportfelügyeleti hatóság az e cikk (2) bekezdés a)–e) pontjának az adott alcsoporthoz tartozó minden egyes vállalkozásra való alkalmazása helyett **előírhatja** a kapcsoló vállalkozások általi, a csoport figyelembe vehető szavatolótőkéjéhez való hozzájárulásnak az említett alcsoport szavatolótőkéjének arányos részesedéseként való kiszámítását. Ebben az esetben a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az e cikk (3) bekezdése a)–e) pontjának alkalmazása helyett az említett kapcsoló vállalkozások csoportszintű szavatolótőke-szükséglethez való hozzájárulását is az adott alcsoport tőkeszükségletének arányos részesedéseként kell kiszámítani az adott alcsoporthoz tartozó minden egyes vállalkozás esetében. **Az alcsoport szavatolótőke- és tőkekövetelményének kiszámításakor figyelembe kell venni valamennyi, az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 26. pontja szerinti pénzügyi vállalkozást, valamint az említett bekezdés 18. pontja szerinti, kiegészítő szolgáltatásokat nyújtó olyan vállalkozásokat is, amelyek az alcsoport körébe tartoznak.**

E bekezdés első albekezdésének alkalmazása tekintetében e cikk (2) és (3) bekezdése *az adott alcsoportra* alkalmazandó, mégpedig *az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 47. pontja, illetve az (EU) 2019/2033 rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 11. pontja értelmében vett összevont helyzete, vagy adott esetben a konszolidált pozíciója alapján.*

- (5) Az (1)–(4) bekezdéstől eltérve a tagállamok lehetővé teszik a felügyeleti hatóságai számára – ha azok egy adott csoport tekintetében a csoportfelügyeleti hatóság szerepét látják el –, hogy a részesedő vállalkozás kérésére vagy saját kezdeményezésükre az (1) bekezdés a)–d) pontjában említett részesedést levonják a részesedő vállalkozás csoportszintű szavatolótőke-megfeleléshez figyelembe vehető szavatolótőkéből.”



81. *A 229. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:*

„Amennyiben az első bekezdésben említett levonás javítja a csoport szavatolótőke-megfelelési helyzetét ahhoz a helyzethez képest, amelyben a vállalkozást figyelembe veszik a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés kiszámításához, akkor e levonás nem alkalmazandó.”

82. A III. cím II. fejezete 1. szakaszának 3. alszakasza a következő cikkel egészül ki:

„229a. cikk

Egyszerűsített számítás

- (1) A 230. cikk alkalmazása tekintetében a csoportfelügyeleti hatóság a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően engedélyezheti a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, hogy egyszerűsített módszert alkalmazzon a kapcsolt vállalkozásokban fennálló, elhanyagolható részesedésekre.

Az első albekezdésben említett egyszerűsített módszer egy vagy több kapcsolt vállalkozásra történő alkalmazását a részesedő vállalkozásnak megfelelően meg kell indokolnia a csoportfelügyeleti hatóság felé, figyelembe véve a kapcsolt vállalkozás vagy vállalkozások kockázatainak jellegét, nagyságrendjét és összetettségét.

A tagállamok előírják a részesedő vállalkozás számára, hogy évente értékelje, hogy az egyszerűsített módszer alkalmazása továbbra is indokolt-e, és a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló csoportszintű jelentésében hozza nyilvánosságra az egyszerűsített megközelítés hatálya alá tartozó kapcsolt vállalkozások jegyzékét és méretét.

- (2) Az (1) bekezdés alkalmazása tekintetében a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak kielégítően bizonyítani kell a csoportfelügyeleti hatóság számára, hogy az egyszerűsített módszernek az egy vagy több kapcsolt vállalkozásban fennálló részesedésekre való alkalmazása kellően prudens ahhoz, hogy elkerülhető legyen az adott vállalkozásból vagy az adott vállalkozásokból eredő kockázatok alábecslése a csoportszintű szavatolótőke-megfelelés számítása során.

Amennyiben az egyszerűsített módszert olyan harmadik országbeli biztosítóra vagy viszontbiztosítóra alkalmazzák, amelynek központi irodája a 227. cikk értelmében nem egyenértékű vagy ideiglenesen egyenértékű országban van, az egyszerűsített módszer nem eredményezheti a kapcsolt vállalkozásnak az érintett harmadik ország által meghatározott tőkekövetelménynél alacsonyabb mértékű hozzájárulását a csoportszintű szavatolótőke-szükséglethez.

Az egyszerűsített módszer nem alkalmazható a kapcsolt harmadik országbeli biztosítókra vagy viszontbiztosítókra, amennyiben a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak nincs megbízható információja az adott harmadik országban meghatározott tőkekövetelményről.

- (3) Az (1) bekezdés alkalmazásában a kapcsolt vállalkozások akkor tekintendők elhanyagolhatónak, ha egyikük könyv szerinti értéke sem éri el a csoport konszolidált **adatok alapján kiszámított eszközeinek** 0,2 %-át, és az összes ilyen vállalkozás könyv szerinti értékének összege nem éri el a csoport konszolidált **adatok alapján kiszámított eszközeinek** 0,5 %-át.”

83. A 230. cikk a következőképpen módosul:

- a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A részesedő biztosító vagy viszontbiztosító csoportszintű szavatolótőke-megfelelésének számítása a konszolidált beszámoló alapján történik.

A részesedő biztosító vagy viszontbiztosító csoportszintű szavatolótőke-megfelelése a következők különbsége:

- a) a szavatolótőke-szükséglet fedezetéhez figyelembe vehető, konszolidált adatok alapján számított szavatolótőkének és a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozások csoportszintű figyelembe vehető szavatolótőkéhez való hozzájárulásának összege, amennyiben a hozzájárulást a 228. cikk (2) vagy (4) bekezdésével összhangban számítják ki;
- b) a konszolidált adatok alapján számított csoportszintű szavatolótőke-szükségletnek és a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozások csoportszintű szavatolótőke-szükségletéhez való hozzájárulásának összege, amennyiben a hozzájárulást a 228. cikk (3) vagy (4) bekezdésével összhangban számítják ki.

E bekezdés második albekezdésének alkalmazása tekintetében a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozásokban meglévő részesedések nem szerepeltethetők a konszolidált adatok között.

A szavatolótőke-szükséglet fedezetéhez figyelembe vehető szavatolótőke és a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet konszolidált adatokon alapuló számításához az I. cím VI. fejezete 3. szakaszának 1., 2. és 3. alszakasza és az I. cím VI. fejezete 4. szakaszának 1., 2. és 3. alszakasza alkalmazandó.”;

- b) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:
- i. a második albekezdés a következő **ponttal** egészül ki:
- „c) a kapcsolt harmadik országbeli biztosítókra és viszontbiztosítókra vonatkozó azon helyi tőkeszükséglet arányos része, amelynél az engedélyt visszavonnák;”
- ii. **a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:**
- „Amennyiben a szavatolótőke-szükséglet fedezetéhez figyelembe vehető, konszolidált adatok alapján számított szavatolótőke meghaladja a konszolidált adatok alapján számított csoportszintű szavatolótőke-szükségletet, és a minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, a 138. cikk (1)–(4) bekezdése értelemszerűen alkalmazandó, a 139. cikk (1) és (2) bekezdése pedig nem alkalmazandó. Ezen albekezdés alkalmazása tekintetében a »szavatolótőke-szükséglet«-re való, a 138. cikkben foglalt hivatkozást a »minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet«-re való hivatkozásként kell értelmezni.”**

■

84. A 232. cikk első albekezdésének bevezető mondatában a „37. cikk (1) bekezdésének a)–c) pontjában említett” szövegrész helyébe a „37. cikk (1) bekezdésének a)–e) pontjában említett” szöveg lép.
85. A 233. cikk a következőképpen módosul:
- a) az (1) bekezdés b) pontja helyébe a következő szöveg lép:
 - „b) a 220. cikk (3) bekezdésében és a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozások értéke a részesedő biztosítóban vagy viszontbiztosítóban és az összesített csoportszintű szavatolótőke-szükséglet, az e cikk (3) bekezdésében előírtak szerint.”;
 - b) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:
 - i. a b) pont helyébe a következő szöveg lép:
 - „b) a részesedő biztosító vagy viszontbiztosító arányos részesedése az egyes kapcsolt biztosítók vagy viszontbiztosítók szavatolótőke-szükségletének fedezetéhez figyelembe vehető szavatolótőkéből;”

- ii. a szöveg a következő ponttal egészül ki:
 - „c) a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozások hozzájárulása a csoportszintű figyelembe vehető szavatolótőkéhez, amennyiben ezt a hozzájárulást a 228. cikk (2) vagy (4) bekezdésével összhangban számítják ki.”;
- c) a (3) bekezdés a következőképpen módosul:
 - i. a b) pont helyébe a következő szöveg lép:
 - „b) minden egyes kapcsolt biztosító vagy viszontbiztosító szavatolótőke-szükségletének arányos része;”
 - ii. a szöveg a következő ponttal egészül ki:
 - „c) a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozások hozzájárulása a csoportszintű szavatolótőke-szükséglethez, amennyiben ezt a hozzájárulást a 228. cikk (3) vagy (4) bekezdésével összhangban számítják ki.”

86. A szöveg az alábbi cikkel egészül ki:

„233a. cikk

Az 1. és a 2. módszer kombinálása

(1) A részesedő biztosító vagy viszontbiztosító csoportszintű szavatolótőke-megfelelése a következők különbsége:

a) a következők összege:

- i. azon vállalkozások esetében, amelyekre az 1. módszert alkalmazzák, a szavatolótőke-szükséglet fedezetéhez figyelembe vehető, konszolidált adatok alapján számított szavatolótőke;
- ii. minden olyan kapcsolt biztosító vagy viszontbiztosító esetében, amelyre a 2. módszert alkalmazzák, **a részesedő biztosító vagy viszontbiztosító** arányos részesedése a szavatolótőke-szükségletének fedezetéhez figyelembe vehető szavatolótőkéből;
- iii. a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozások hozzájárulása, a 228. cikk (2) vagy (4) bekezdésével összhangban kiszámítva; és

- b) a következők összege:
- i. azon vállalkozások esetében, amelyekre az 1. módszert alkalmazzák, a 230. cikk (2) bekezdésének megfelelően konszolidált adatok alapján kiszámított konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet;
 - ii. minden olyan **kapcsolt** biztosító vagy viszontbiztosító esetében, amelyre a 2. módszert alkalmazzák, a szavatolótőke-szükségletének arányos része;
 - iii. a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozások hozzájárulása, a 228. cikk (3) vagy (4) bekezdésével összhangban kiszámítva.
- (2) E cikk (1) bekezdése a) pontja i. alpontjának és (1) bekezdése b) pontja i. alpontjának alkalmazása tekintetében a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedések nem szerepeltethetők a konszolidált adatok között.
- (3) E cikk (1) bekezdése a) pontja i. alpontjának és (1) bekezdése b) pontja i. alpontjának alkalmazása tekintetében a 220. cikk (3) bekezdésében említett azon kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedések, amelyekre a 2. módszert alkalmazzák, nem szerepeltethetők a konszolidált adatok között.

E cikk (1) bekezdése b) pontja i. alpontjának alkalmazása tekintetében, amennyiben a 220. cikk (3) bekezdésében említett olyan vállalkozásokban áll fenn részesedés, amelyekre a 2. módszert alkalmazzák, akkor e részesedéseknek az adott vállalkozások saját szavatolótőke-szükségletének **arányos részét** meghaladó értékét szerepeltetni kell a konszolidált adatok között az eszközök és kötelezettségek devizaárfolyam-szintben vagy -volatilitásban bekövetkező változásokra való érzékenységének számításakor („devizaárfolyam-kockázat”). E részesedések értéke azonban nem tekinthető érzékenynek a részvények piaci árának szintjében vagy volatilitásában bekövetkező változásokra („részvénypiaci kockázat”).

- (4) E cikk (1) bekezdése a) pontja ii. alpontjának és b) pontja ii. alpontjának alkalmazása tekintetében a 233. cikk (4) bekezdése értelemszerűen alkalmazandó.
- (5) A 231. cikk **értelemszerűen** alkalmazandó abban az esetben, ha egy biztosító vagy viszontbiztosító és kapcsolatos vállalkozásai, vagy egy biztosítói holdingtársaság kapcsolatos vállalkozásai együttesen engedélykérelmet nyújtanak be a konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükségletnek, valamint a csoportban lévő biztosítók és viszontbiztosítók szavatolótőke-szükségletének egy belső modell alapján való számítására.

- (6) A minimális konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükségletet **a 230. cikk (2) bekezdésének megfelelően kell kiszámítani.**



A minimális konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükségletet a 98. cikk (4) bekezdésével összhangban meghatározott, konszolidált adatok alapján kiszámított figyelembe vehető alapvető szavatoló-tőkének kell fedeznie. E számítás céljából a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozásokban meglévő részesedések nem szerepeltethetők a konszolidált adatok között.

Annak meghatározása céljából, hogy az ilyen figyelembe vehető szavatoló-tőke alkalmas-e a minimális konszolidált csoportszintű szavatoló-tőke-szükséglet fedezésére, a 221–229a. cikkben meghatározott elvek **értelemszerűen** alkalmazandók. A 139. cikk (1) és (2) bekezdése **értelemszerűen** alkalmazandó.

Amennyiben a szavatolótőke-szükséglet fedezetéhez figyelembe vehető, konszolidált adatok alapján számított szavatolótőke meghaladja a konszolidált adatok alapján számított csoportszintű szavatolótőke-szükségletet, és a minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet nem teljesül, a 138. cikk (1)–(4) bekezdése értelemszerűen alkalmazandó, a 139. cikk (1) és (2) bekezdése pedig nem alkalmazandó. Ezen albekezdés alkalmazása tekintetében a »szavatolótőke-szükséglet«-re való, a 138. cikkben foglalt hivatkozást a »minimális konszolidált csoportszintű szavatolótőke-szükséglet«-re való hivatkozásként kell értelmezni.

- (7) Annak meghatározásakor, hogy az e cikk (1) bekezdése b) pontjának ii. alpontja szerint kiszámított összeg megfelelően tükrözi-e a csoport kockázati profilját a 220. cikk (3) bekezdésében említett azon vállalkozások tekintetében, amelyekre a 2. módszert alkalmazzák, az érintett felügyeleti hatóságoknak különös figyelmet kell fordítaniuk a csoport szintjén fennálló olyan konkrét kockázatokra, amelyek nem lennének kellőképpen fedezettek, mert nehezen számszerűsíthetők.

Amennyiben a csoport kockázati profilja a 220. cikk (3) bekezdésében említett azon vállalkozások tekintetében, amelyekre a 2. módszert alkalmazzák, jelentősen eltér a 233. cikk (3) bekezdésében említett összesített csoportszintű szavatolóteke-szükséglet alapjául szolgáló feltevésektől, az e cikk (1) bekezdése b) pontjának ii. alpontja szerint kiszámított összegen felül többlettőke-követelmény írható elő.

A 37. cikk (1)–(5) bekezdése, valamint a 37. cikk (6), (7) és (8) bekezdésével összhangban elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok és végrehajtás-technikai standardok *értelemszerűen* alkalmazandók.”

87. A szöveg az alábbi cikkel egészül ki:

„233b. cikk

Hosszú távú tőkebefektetések csoportszinten

Az 1. módszernek vagy a módszerek kombinációjának az alkalmazása esetén lehetővé kell tenni a részesedő biztosítók és viszontbiztosítók, a biztosítói holdingtársaságok és a vegyes pénzügyi holdingtársaságok számára, hogy a tőkebefektetések valamely részhalmazára a 105a. cikket alkalmazzák.

A Bizottság a 301a. cikknek megfelelően elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján kiegészíti ezen irányelvet, meghatározva az alábbiakat:

- a) azon megközelítés, amelyet a 105a. cikk (1) bekezdésében említett feltételeknek való megfelelés értékelésekor és a hosszú távú tőkebefektetésként kezelt részvények összegének kiszámításakor kell alkalmazni abban az esetben, ha az 1. módszert vagy a módszerek kombinációját alkalmazzák;***
- b) a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló csoportszintű jelentésben vagy a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló egységes jelentésben, valamint a csoportszintű rendszeres felügyeleti jelentésben vagy az egységes rendszeres felügyeleti jelentésben feltüntetendő információk.”***

88. A 234. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„234. cikk

A 220–229. cikkben foglalt technikai alapelvekre és módszerekre, a 229a. cikkben foglalt egyszerűsített módszerre, valamint a 230–233a. cikk alkalmazására vonatkozó, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok

A Bizottság a 301a. cikknek megfelelően elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján kiegészíti ezen irányelvet, meghatározva az alábbiakat:

- a) a 220–229. cikkben meghatározott technikai alapelvek és módszerek;
- b) a 229a. cikk (1) bekezdésében meghatározott egyszerűsített módszer technikai részletei, valamint azon kritériumok, amelyek alapján a felügyeleti hatóságok jóváhagyhatják az egyszerűsített módszer alkalmazását;
- c) a 230–233a. cikk alkalmazása, tükrözve a konkrét jogi struktúrák gazdasági jellegét.

A Bizottság a 301a. cikknek megfelelően elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján kiegészítheti ezen irányelvet azon kritériumok meghatározása révén, amelyek alapján a csoportfelügyeleti hatóság jóváhagyhatja a 229a. cikk (2) bekezdésében meghatározott egyszerűsített módszer alkalmazását.”

89. A 244. cikk (3) bekezdésének harmadik albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„A bejelentendő jelentős kockázatkoncentráció meghatározása érdekében a csoportfelügyeleti hatóságnak a többi érintett felügyeleti hatósággal és a csoporttal folytatott konzultációt követően a szavatolótőke-szükségleten, a biztosítástechnikai tartalékokon, a figyelembe vehető szavatolótőkén, egyéb, megfelelőnek ítélt mennyiségi vagy minőségi kockázatalapú kritériumokon vagy ezek kombinációján alapuló megfelelő küszöbértékeket kell előírnia.”

90. A 245. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdésben a „(2) és (3) bekezdésével” szövegrész helyébe a „(2), (3) és (3a) bekezdésével” szöveg lép;

b) a szöveg a következő bekezdéssel egészül ki:

„(3a) A 13. cikk 19. pontja szerinti, csoporton belüli ügyleteken túlmenően e cikk (2) és (3) bekezdésének alkalmazása tekintetében a felügyeleti hatóságok indokolt esetben előírhatják a csoportok számára, hogy az olyan, csoporton belüli ügyleteket is bejelentsék, amelyek a biztosítótól és viszontbiztosítótól eltérő vállalkozásokat, harmadik országbeli biztosítókat és viszontbiztosítókat, biztosítói holdingtársaságokat és vegyes pénzügyi holdingtársaságokat érintenek.”

91. A 246. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az I. cím IV. fejezetének 2. szakaszában meghatározott követelmények csoportszinten értelemszerűen alkalmazandók. A csoport irányítási rendszerének ki kell terjednie a részesedő biztosítókra és viszontbiztosítókra, a biztosítói holdingtársaság anyavállalatokra vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság anyavállalatokra, valamint a 213. cikk (2) bekezdésének a), b) és c) pontja szerinti csoportfelügyelet hatálya alá tartozó, a 212. cikk szerinti értelemben a csoport körébe tartozó valamennyi kapcsolt vállalkozásra. A csoport irányítási rendszerének ki kell terjednie továbbá minden olyan vállalkozásra is, amelyet a részesedő vállalkozás vagy annak leányvállalatai egy vagy több olyan vállalkozással közösen igazgatnak, amely nem tartozik ugyanazon csoporthoz.

E bekezdés első albekezdésének sérelme nélkül, a kockázatkezelési és belső ellenőrzési rendszereket és jelentéstételi eljárásokat következetesen kell végrehajtani minden olyan vállalkozásnál, amely a 213. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontja alapján a csoportfelügyelet hatálya alá tartozik, annak érdekében, hogy az említett rendszereket és jelentéstételi eljárásokat csoportszinten lehessen ellenőrizni.

A tagállamok biztosítják, hogy a legfelső szintű anyavállalat biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, az Unióban központi irodával rendelkező biztosítói holdingtársaságnak **vagy** vegyes pénzügyi holdingtársaságnak, vagy a **214. cikk (5) vagy (6)** bekezdésével összhangban kijelölt **anyavállalatnak** az igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete tartozzon végső felelősséggel azért, hogy a 213. cikk (2) bekezdésének a), b) és c) pontjával összhangban csoportfelügyelet alatt álló csoport megfeleljen az ezen irányelv alapján elfogadott törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezéseknek. A csoporton belüli minden egyes biztosító vagy viszontbiztosító igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének továbbra is felelnie kell azért, hogy a 40. cikkben és a 213. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében meghatározott valamennyi követelménynek megfeleljen.

A kockázatkezelési rendszernek ki kell terjednie legalább a csoporton belül végzett valamennyi biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységre, valamint a lényeges nem biztosítási tevékenységekre. Ki kell terjednie továbbá az ezen tevékenységekből eredő azon kockázatokra, amelyeknek a csoport ki van vagy ki lehet téve, valamint az ezek közötti kölcsönös függőségekre.”;

■

b) a (2) bekezdés a következő albekezdésekkel egészül ki:

„A részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, a biztosítói holdingtársaságnak vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaságnak rendszeresen figyelemmel kell kísérnie kapcsolt vállalkozásai, köztük a 228. cikk (1) bekezdésében említett kapcsolt vállalkozások és a nem szabályozott vállalkozások tevékenységét. E figyelemmel kísérésnek arányosnak kell lennie azon kockázatok jellegével, nagyságrendjével és összetettségével, amelyeket a kapcsolt vállalkozások a csoport szintjén okoznak vagy okozhatnak.

A részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, a biztosítói holdingtársaságnak vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaságnak csoportszintű szabályzatokkal kell rendelkeznie, és biztosítania kell a csoport körébe tartozó összes szabályozott vállalkozás szabályzatainak a csoportszintű szabályzatokkal való összhangját. Biztosítania kell továbbá, hogy a csoportszintű szabályzatokat a csoport körébe tartozó valamennyi szabályozott vállalkozás következetesen hajtsa végre.”;

- c) a (4) bekezdés első albekezdésének második mondata helyébe a következő szöveg lép:
„A csoportszinten végzett saját kockázat- és szolvenciaértékelésnek ki kell terjednie legalább a csoporton belül végzett valamennyi biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységre, valamint a lényeges nem biztosítási tevékenységekre. Ki kell terjednie továbbá az ezen tevékenységekből eredő azon kockázatokra, amelyeknek a csoport ki van vagy ki lehet téve, valamint az ezek közötti kölcsönös függőségekre. A csoportszinten végzett saját kockázat- és szolvenciaértékelést a csoportfelügyeleti hatóság köteles felügyeleti felülvizsgálatnak alávetni a III. fejezettel összhangban.”;
- d) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:
„(5) A tagállamok előírják a részesedő biztosító vagy viszontbiztosító, a biztosítói holdingtársaság vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaság számára annak biztosítását, hogy a csoport megbízható irányítási rendszerrel rendelkezzen, beleértve az egyértelmű szervezeti struktúrát, jól meghatározott, átlátható és következetes felelősségi körökkel és a feladatok elkülönítésével a csoporton belül. A csoport irányítási rendszerének törekednie kell az összeférhetetlenség megelőzésére, vagy amennyiben ez nem lehetséges, kezelnie kell azokat.

A biztosítói vagy viszontbiztosítói csoportot ténylegesen vezető személyeknek az (1) bekezdés **harmadik** albekezdésében említett anyavállalatot ■ ténylegesen vezető személyeket kell tekinteni.

A tagállamok előírják a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, a biztosítói holdingtársaságnak vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaságnak, hogy azonosítsa a 213. cikk (2) bekezdésének a), b) és c) pontjával összhangban csoportfelügyelet hatálya alá tartozó biztosítói vagy viszontbiztosítói csoporton belüli egyéb kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyeket. Az e cikk (1) bekezdésének **harmadik** albekezdésében említett igazgatási, irányító vagy felügyelő testület felelős az e személyek által végzett tevékenységeikért.

Amennyiben egy biztosítói vagy viszontbiztosítói csoportot ténylegesen vezető vagy abban egyéb kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek egyben azok a személyek is, akik ténylegesen vezetnek egy vagy több biztosítót vagy viszontbiztosítót vagy más kapcsolatos vállalkozást, vagy más kiemelten fontos feladatkört látnak el e vállalkozások bármelyikében, a részesedő vállalkozásnak biztosítania kell, hogy csoportszinten a szerepek és felelősségi körök egyértelműen elkülönüljenek az egyes vállalkozások szintjén alkalmazandó szerepektől és felelősségi köröktől.”

92. A III. cím a következő fejezettel egészül ki:

„IIA. FEJEZET

Csoportszintű makroprudenciális szabályozás

246a. cikk

Csoportszintű likviditásikockázat-kezelés

- (1) A tagállamok előírják a részesedő biztosítók és viszontbiztosítók, a biztosítói holdingtársaságok és a egyes pénzügyi holdingtársaságok számára, hogy olyan csoportszintű likviditásikockázat-kezelési tervet készítsenek és **tartsanak naprakészen, amely kiterjed a rövid távú likviditási elemzésre, valamint – a csoportfelügyeleti hatóság ezirányú kérése esetén – a közép- és hosszú távú likviditási elemzésre is**. A 144a. cikk értelemszerűen alkalmazandó.
- (2) A 144a. cikktől eltérve a tagállamok biztosítják, hogy a 213. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontja értelmében csoportfelügyelet hatálya alá tartozó biztosító vagy viszontbiztosító leányvállalatok mentesüljenek az egyéni szintű likviditásikockázat-kezelési terv elkészítésének és **naprakészen tartásának** kötelezettsége alól, amennyiben az e cikk (1) bekezdése szerinti likviditásikockázat-kezelési terv kiterjed az érintett leányvállalatok likviditáskezelésére és likviditási szükségleteire.

A tagállamok köteleznek az első albekezdés szerinti mentességben részesülő minden biztosítót és viszontbiztosítót arra, hogy benyújtsák felügyeleti hatóságuknak a likviditásikockázat-kezelési terv azon részeit, amelyek a csoport egészének helyzetére és az adott biztosító vagy viszontbiztosító saját helyzetére vonatkoznak.

- (3) A (2) bekezdéstől eltérve a felügyeleti hatóságok előírhatják a biztosító vagy viszontbiztosító leányvállalat számára, hogy egyéni szintű likviditásikockázat-kezelési tervet készítsen és *tartson naprakészen*, amennyiben konkrét likviditási sebezhetőséget észlelnek, vagy ha a csoportszintű likviditáskezelési terv nem tartalmaz olyan megfelelő információkat, amelyek rendelkezésre bocsátását a leányvállalatot engedélyező felügyeleti hatóság a hasonló vállalkozások számára a likviditási pozíciójuk figyelemmel kísérése céljából előírja.
- (4) E cikk következetes alkalmazásának biztosítása érdekében az EIOPA szabályozástechnikai standardokat dolgoz ki a csoportszintű likviditásikockázat-kezelési terv tartalmának és aktualizálása gyakoriságának további pontosítása céljából. Az EIOPA ... [az *ezen módosító irányelv* hatálybalépésének napjától számított 12 hónap]-ig benyújtja a Bizottsághoz az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap az e bekezdés első albekezdésében említett szabályozástechnikai standardoknak az 1094/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

246b. cikk

Egyéb makroprudenciális szabályozás

A 144b. és 144c. cikk értelemszerűen alkalmazandó a részesedő biztosító vagy viszontbiztosító, a biztosítói holdingtársaság vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaság szintjén.”

93. A 252. cikk első bekezdésében „a 2006/48/EK irányelvben meghatározott hitelintézet, vagy a 2004/39/EK irányelvben meghatározott befektetési vállalkozás” szövegrész helyébe „az 575/2013/EU rendeletben meghatározott hitelintézet, vagy a 2014/65/EU irányelvben meghatározott befektetési vállalkozás” szöveg lép.

94. A 254. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(3) A részesedő biztosító vagy viszontbiztosító, a biztosítói holdingtársaság és a vegyes pénzügyi holdingtársaság köteles évente, a vállalkozás pénzügyi évének végét követő 22 héten belül benyújtani a csoportfelügyeleti hatóságnak az e cikkben említett információkat, és amennyiben az e cikkben említett információkat negyedévente kell benyújtani, minden negyedév végét követő 11 héten belül. ■ ”

■

95. A 256. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A tagállamok előírják, hogy a részesedő biztosítók és viszontbiztosítók, a biztosítói holdingtársaságok és a vegyes pénzügyi holdingtársaságok évente csoportszintű jelentést tegyenek közzé a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetéről. E jelentésnek tartalmaznia kell a csoportról szóló, az 51. cikk (1b) bekezdésében említett, a többi piaci szereplőnek címzett információkat. Az 51., 53., 54. és 55. cikk értelemszerűen alkalmazandó.

A tagállamok biztosítják, hogy a részesedő biztosítók és viszontbiztosítók, a biztosítói holdingtársaság vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaság a vállalkozás pénzügyi évének végét követő 24 héten belül közzétegyék az e cikkben említett információkat.”;

■

b) a (2) bekezdés b) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„b) a csoporton belüli bármely leányvállalatra vonatkozó, külön-külön azonosítható – beleértve a fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés mindkét részét – és az 51., 53., 54. és 55. cikkkel összhangban közzéteendő információ.”;

c) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) A Bizottság a 301a. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el, amelyekben meghatározza az e cikk (2) bekezdésében említett, a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló egységes jelentésben, valamint az e cikk (1) bekezdésében említett, a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló csoportszintű jelentésben közzéteendő információkat.”;

96. Az irányelv a következő cikkekkel egészül ki:

„256b. cikk

Csoportszintű rendszeres felügyeleti jelentés

(1) A tagállamok előírják a részesedő biztosítók és viszontbiztosítók, a biztosítói holdingtársaságok és a vegyes pénzügyi holdingtársaságok számára, hogy éves rendszerességgel csoportszintű rendszeres felügyeleti jelentést nyújtsanak be a felügyeleti hatóságoknak. A 35. cikk (5a) bekezdése értelemszerűen alkalmazandó.

A tagállamok biztosítják, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók évente vagy ritkábban, a vállalkozás pénzügyi évének végét követő 24 héten belül benyújtsák az e cikkben említett információkat.

■

(2) A részesedő biztosító vagy viszontbiztosító, a biztosítói holdingtársaság vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaság – az érintett felügyeleti hatóságok beleegyezésével – egységes rendszeres felügyeleti jelentést is benyújthat, amelynek a következőket kell tartalmaznia:

- a) az (1) bekezdéssel összhangban jelentendő csoportszintű információk;
- b) a csoporton belüli bármely leányvállalatra vonatkozó, egyedileg azonosítható információk, amelyeket a 35. cikk (5a) bekezdésével összhangban kell jelenteni; ez azonban nem eredményezhet kevesebb információt azon **információknál, amelyeket** a biztosítók és viszontbiztosítók abban az esetben szolgáltatnának, ha a 35. cikk (5a) bekezdésével összhangban rendszeres felügyeleti jelentést nyújtanának be.

Az első albekezdés szerinti beleegyezés megadását megelőzően a csoportfelügyeleti hatóságnak konzultálnia kell a felügyeleti kollégium tagjaival, és megfelelően figyelembe kell vennie az általuk kifejtett álláspontokat és fenntartásokat. Az érintett nemzeti felügyeleti hatóságok bele nem egyezését megfelelően meg kell indokolni. Ha a felügyeleti kollégium jóváhagyja az e bekezdés szerinti egységes rendszeres felügyeleti jelentést, minden egyes biztosítónak vagy viszontbiztosítónak be kell nyújtania az egységes rendszeres felügyeleti jelentést a felügyeleti hatóságának. Minden felügyeleti hatóságnak hatáskörrel kell rendelkeznie arra, hogy felügyelje az egységes rendszeres felügyeleti jelentés érintett leányvállalatra vonatkozó részét. ■

- (3) ***Ha a benyújtott egységes rendszeres felügyeleti jelentés a nemzeti felügyeleti hatóságok számára nem kielégítő, a (2) bekezdésben említett beleegyezés visszavonható.***
- (4) Ha a (2) bekezdésben említett jelentés nem tartalmaz olyan információt, amelynek rendelkezésre bocsátását a csoporton belüli leányvállalatot engedélyező felügyeleti hatóság megköveteli az összehasonlítható vállalkozásoktól, és ha a mulasztás jelentős, az érintett felügyeleti hatóságnak jogosultnak kell lennie arra, hogy kötelezze az érintett leányvállalatot a szükséges kiegészítő információ jelentésére.
- (5) Amennyiben a csoporton belüli leányvállalatot engedélyező felügyeleti hatóság megállapítja a 35. cikk (5a) bekezdésének való meg nem felelést, vagy az egységes rendszeres felügyeleti jelentés módosítását vagy pontosítását kéri, erről tájékoztatnia kell a felügyeleti kollégiumot is, a csoportfelügyeleti hatóságnak pedig ugyanezt a kérést kell intéznie a részesedő biztosítóhoz vagy viszontbiztosítóhoz, a biztosítói holdingtársasághoz vagy a vegyes pénzügyi holdingtársasághoz.
- (6) A Bizottság a 301a. cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el az e cikkben említett, a jelentésben szerepeltetendő információk részletes meghatározása céljából.

A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés: könyvvizsgálati követelmény

- (1) A tagállamok ***biztosítják, hogy*** a valamely csoport részét képező részesedő biztosítóra vagy viszontbiztosítóra, biztosítói holdingtársaságra vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságra könyvvizsgálati ***követelmény*** vonatkozzon a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló csoportszintű jelentés vagy a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló egységes jelentés részeként közzétett ***csoportszintű*** mérleg tekintetében.
- (2) A részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, a biztosítói holdingtársaságnak vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaságnak a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentéssel vagy a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló egységes jelentéssel együtt be kell nyújtania a csoportszintű felügyeleti hatóság részére egy, a könyvvizsgáló társaság által készített olyan külön jelentést, amelyben szerepel a bizonyosság típusa és a könyvvizsgálat eredménye.
- (3) A fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló egységes jelentés készítése esetén teljesíteni kell a kapcsolt biztosító vagy viszontbiztosító számára előírt könyvvizsgálati követelményeket, és a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, a biztosítói holdingtársaságnak vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaságnak e vállalkozás felügyeleti hatóságához be kell nyújtania az 51a. cikk (4) bekezdésében említett jelentést.
- (4) Az 51a. cikk ***értelemszerűen*** alkalmazandó.”

97. A 257. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„257. cikk

A biztosítói holdingtársaságot vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságot ténylegesen vezető vagy más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyekre vonatkozó szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények

A tagállamok előírják, hogy a biztosítói holdingtársaságot vagy vegyes pénzügyi holdingtársaságot ténylegesen vezető és adott esetben más kiemelten fontos feladatkört ellátó személyek a feladataik ellátására szakmailag alkalmasak és üzletileg megbízhatóak legyenek.

A 42. cikk *értelemszerűen* alkalmazandó.”

98. A 258. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A felügyeleti hatóságokat fel kell ruházni minden olyan felügyeleti hatáskörrel, amelyre szükség van a biztosítói holdingtársaságokkal és a vegyes pénzügyi holdingtársaságokkal kapcsolatos olyan intézkedések meghozatalának lehetővé tételéhez, amelyek szükségesek annak biztosításához, hogy azok a csoportok, amelyekre a 213. cikk (2) bekezdésének a), b) és c) pontjával összhangban csoportfelügyelet vonatkozik, megfeleljenek az e címben meghatározott valamennyi követelménynek. E hatásköröknek magukban kell foglalniuk a 34. cikkben említett általános felügyeleti hatáskört.

Nemzeti büntetőjogi rendelkezéseik sérelme nélkül, a tagállamok szankciókat alkalmaznak vagy intézkedéseket hoznak azon biztosítói holdingtársaságokkal és vegyes pénzügyi holdingtársaságokkal szemben, amelyek megsértik az e cím átültetése céljából hatályba léptetett törvényi, rendeleti vagy közigazgatási rendelkezéseket, vagy a szóban forgó vállalkozásokat ténylegesen vezető személlyel szemben. A felügyeleti hatóságok kötelesek szorosan együttműködni az ilyen szankciók vagy intézkedések eredményességének biztosítása érdekében, különösen ha a biztosítói holdingtársaság vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaság központi ügyvezetése vagy fő üzleti szervezete nem a központi irodájával megegyező tagállamban található.”;

b) a cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:

„(2a) Ha a csoportfelügyeleti hatóság azt állapítja meg, hogy a 213b. cikk *(1)* bekezdésében meghatározott feltételek nem teljesülnek vagy már nem teljesülnek, a biztosítói holdingtársaságra vagy a vegyes pénzügyi holdingtársaságra vonatkozóan megfelelő felügyeleti intézkedéseket kell hozni annak érdekében, hogy esettől függően biztosítani lehessen vagy helyre lehessen állítani a csoportfelügyelet folyamatosságát és integritását, valamint biztosítani lehessen az e címben megállapított követelményeknek való megfelelést. Vegyes pénzügyi holdingtársaságok esetében a felügyeleti intézkedések megállapításakor figyelembe kell venni különösen azt, hogy azok milyen hatást gyakorolnak a pénzügyi konglomerátum egészére, valamint az egyes kapcsolatos szabályozott vállalkozásaira.

- (2b) E cikk (1) és (2a) bekezdésének alkalmazása tekintetében a tagállamok biztosítják, hogy a biztosítói holdingtársaságokra és a vegyes pénzügyi holdingtársaságokra alkalmazható felügyeleti intézkedések magukban foglalják legalább a következőket:
- a) a leányvállalat biztosítónak vagy viszontbiztosítónak a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság tulajdonában lévő részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok gyakorlásának felfüggesztése;
 - b) tiltó intézkedések, szankciók vagy büntetések kiszabása a biztosítói holdingtársasággal vagy vegyes pénzügyi holdingtársasággal, vagy e társaságok igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének tagjaival szemben;
 - c) a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság arra való utasítása, hogy ruházza át a részvényeseire a leányvállalat biztosítóiban és viszontbiztosítóiban meglévő tulajdoni részesedéseit, vagy ilyen értelmű útmutatás adása;
 - d) valamely másik, a csoporton belüli biztosítói holdingtársaság, vegyes pénzügyi holdingtársaság, illetve biztosító vagy viszontbiztosító arra való ideiglenes kijelölése, hogy felelősséget vállaljon az e címben meghatározott követelményeknek történő megfelelés biztosításáért;

- e) a részvényesek részére történő nyereség- vagy kamatkifizetések korlátozása vagy megtiltása;
- f) annak előírása a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság számára, hogy idegenítse el vagy csökkentse a biztosítóknak vagy viszontbiztosítóknak, vagy a 228. cikk (1) bekezdésében említett más kapcsolatos vállalkozásokban meglévő részesedéseit;
- g) annak előírása a biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság számára, hogy nyújtson be tervet arra vonatkozóan, hogy miként fogja haladéktalanul ismét biztosítani a megfelelést.

A csoportfelügyeleti hatóságnak az első albekezdésben említett intézkedések bármelyikének meghozatala előtt konzultációt kell folytatnia a többi érintett felügyeleti hatósággal és az EIOPA-val, amennyiben ezek az intézkedések olyan vállalkozásokat érintenek, amelyek egynél több tagállamban rendelkeznek központi irodával.”

99. A 262. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés első albekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A 260. cikkben említett egyenértékű felügyelet hiányában, vagy ha ideiglenes egyenértékűség esetén valamely tagállam a 260. cikk (7) bekezdésével összhangban nem alkalmazza a 261. cikket, az érintett tagállam az olyan biztosítókra vagy viszontbiztosítókra, amelyek a 212. cikk értelmében vett olyan csoport részét képezik, amely a 213. cikk (2) bekezdése c) pontjának megfelelően csoportfelügyelet alatt áll, az alábbiak valamelyikét alkalmazza:

a) a 218–235. cikk és a 244–258. cikk értelemszerűen;

b) a (3) bekezdésben meghatározott módszerek valamelyike.”;

■

b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A tagállamok engedélyezik felügyeleti hatóságainak az olyan egyéb módszerek alkalmazását, amelyek biztosítják a 212. cikk szerinti értelemben vett olyan csoport *részét képező* biztosítók vagy viszontbiztosítók megfelelő felügyeletét, amelyre a 213. cikk (2) bekezdésének c) pontjával összhangban csoportfelügyelet vonatkozik. Ezeket a módszereket a többi érintett felügyeleti hatósággal folytatott konzultációt követően a 247. cikkel összhangban azonosított csoportfelügyeleti hatóságnak jóvá kell hagynia.

Az első albekezdésben említett módszereknek lehetővé kell tenniük az e címben meghatározott csoportfelügyelet célkitűzéseinek elérését. E célkitűzéseknek magukban kell foglalniuk a következőket:

a) a biztosítók és viszontbiztosítók tőkeallokációjának és szavatolótőkéje összetételének megőrzése, valamint a csoporton belüli lényeges tőkeképzés megakadályozása, amennyiben az ilyen csoporton belüli tőkeképzést az anyavállalat adósságból vagy egyéb olyan pénzügyi eszközökből származó bevételből finanszírozza, amelyek nem minősülnek szavatolótőke-elemnek;

- b) az Unión belüli és kívüli vállalkozásokból eredő kockázatok értékelése és figyelemmel kísérése, valamint az e vállalkozásokról és más nem szabályozott vállalkozásokról a csoporton belüli biztosítókra és viszontbiztosítókra, valamint valamely olyan alcsoporthoz való áttérítés kockázatának korlátozása, amelynek a 215. cikkben említettek szerinti legfelső szintű anyavállalata olyan biztosító vagy viszontbiztosító, biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi **holding**társaság, amelynek központi irodája az Unióban van, amennyiben létezik ilyen alcsoport.

Az első albekezdésben említett módszereket megfelelően indokolni és dokumentálni kell, és azokról értesíteni kell a többi érintett felügyeleti hatóságot, az EIOPA-t és a Bizottságot.”;

c) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(3) E cikk (2) bekezdésének alkalmazása keretében az érintett felügyeleti hatóságok különösen az alábbi módszereket alkalmazhatják a 213. cikk (2) bekezdésének c) pontja szerinti csoportfelügyelet hatálya alá tartozó csoport részét képező biztosítókra és viszontbiztosítókra, biztosítói holdingtársaságokra és egyes pénzügyi holdingtársaságokra:

a) az e címben meghatározott követelményeknek való megfelelésért felelős biztosító vagy viszontbiztosító kijelölése, amennyiben a csoport **részét képező** biztosítók és viszontbiztosítók nem rendelkeznek közös anyavállalattal az Unióban;

- b) egy, az Unióban központi irodával rendelkező biztosítói holdingtársaság vagy egy, az Unióban központi irodával rendelkező vegyes pénzügyi holdingtársaság létrehozásának előírása, amennyiben a csoport **részt képező** biztosítók és viszontbiztosítók nem rendelkeznek közös anyavállalattal az Unióban, és e cím alkalmazása az adott biztosítói holdingtársaság vagy vegyes pénzügyi holdingtársaság által vezetett csoporton belüli biztosítókra és viszontbiztosítókra;
- c) amennyiben több, a csoport **részt képező** biztosító és viszontbiztosító olyan alcsoportot alkot, amelynek anyavállalata az Unióban rendelkezik központi irodával, akkor e cím ezen alcsoportra való alkalmazása mellett további intézkedések megtétele vagy további követelmények előírása – beleértve az ezen albekezdés d), e) és f) pontjában említett követelményeket, valamint a 244. cikk szerinti kockázatkoncentrációnak és a 245. cikk szerinti, csoporton belüli ügyleteknek a fokozott felügyeletét is –, az e cikk (2) bekezdése második albekezdésének b) pontjában említett cél elérése érdekében;

- d) annak előírása, hogy az uniós legfelső szintű anyavállalat igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének tagjai függetlenek legyenek az Unión kívüli legfelső szintű anyavállalattól;
- e) ügyletek tiltása, korlátozása, figyelemmel kísérése vagy előzetes bejelentésének előírása, ideértve az osztalékfizetést és az alárendelt kölcsönre vonatkozó kamatfizetéseket is, amennyiben a szóban forgó ügyletek veszélyeztetik vagy veszélyeztethetik a csoporton belüli biztosítók és viszontbiztosítók pénzügyi vagy szavatolótőke-megfelelési helyzetét, és amennyiben a szóban forgó ügyletekben egyrésztől egy biztosító vagy viszontbiztosító, az Unióban központi irodával rendelkező biztosítói holdingtársaság vagy az Unióban központi irodával rendelkező vegyes pénzügyi holdingtársaság, másrésztől egy, a csoporthoz tartozó, az Unión kívül központi irodával rendelkező vállalkozás vesz részt; amennyiben az uniós csoportfelügyeleti hatóság nem azon tagállam felügyeleti hatóságainak egyike, amelyben egy kapcsolt biztosító vagy viszontbiztosító központi irodája van, az uniós csoportfelügyeleti hatóságnak tájékoztatnia kell ezeket a felügyeleti hatóságokat a megállapításairól, hogy azok meghozhassák a megfelelő intézkedéseket;

- f) az Unión kívül központi irodával rendelkező anyavállalatok fizetőképességére és pénzügyi helyzetére, kockázati profiljára és kockázatvállalási határaitra vonatkozó információk bekérése, beleértve adott esetben az említett harmadik országbeli anyavállalatok igazgatási, irányító vagy felügyelő testületéhez vagy felügyeleti hatóságaihoz e témákban benyújtott jelentéseket is.”

100. A 265. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A tagállamok **különösen** arról gondoskodnak, hogy amennyiben egy vagy több biztosító vagy viszontbiztosító anyavállalata hitelintézet, befektetési vállalkozás, pénzügyi intézmény, ÁÉKBV-alapkezelő, alternatívbefektetésialap-kezelő, foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmény vagy olyan nem szabályozott vállalkozás, amely a 2013/36/EU irányelv I. mellékletében említett tevékenységek közül legalább egyet végez – feltéve hogy e tevékenységek a teljes tevékenységének jelentős részét képezik –, az ezen biztosítók vagy viszontbiztosítók felügyeletéért felelős felügyeleti hatóságok általános felügyeletet gyakoroljanak az említett biztosítók vagy viszontbiztosítók, valamint az anyavállalat és annak kapcsolt vállalkozásai közötti ügyletek felett.”

101. *A 267. cikk a következő bekezdésekkel egészül ki:*

„Az (EU) 2024/... irányelv⁺ alkalmazása tekintetében, az említett irányelv 26. cikkének (3) bekezdésében említett szanálási eszközök alkalmazása és az említett irányelv III. címének IV. fejezetében említett szanálási hatáskörök gyakorlása esetén az e cím I., II. és IV. fejezetének rendelkezései alkalmazandók a viszontbiztosítókra és az említett irányelv 1. cikke (1) bekezdésének b)–e) pontjában említett szervezetekre.

Ezen irányelv 270. és 272. cikke nem alkalmazandó, ha az (EU) 2014/... irányelv⁺ 63. cikke alkalmazandó.”

█

⁺ *HL: Kérjük, illesszék be a PE-CONS .../... (2021/0296(COD)) dokumentumban szereplő irányelv számát.*

102. A 268. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következőképpen módosul:

a) az a) pont helyébe a következő szöveg lép:

„a) »illetékes hatóság«: a tagállamok reorganizációs intézkedések vagy felszámolási eljárások tekintetében illetékes közigazgatási vagy igazságügyi hatósága, vagy – az (EU) 2024/... irányelv⁺ alapján hozott reorganizációs intézkedések tekintetében – az említett irányelv 2. cikke (2) bekezdésének 7. pontjában meghatározott szanálási hatóság;”

b) a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) »reorganizációs intézkedések«: az illetékes hatóságok beavatkozását magukban foglaló olyan intézkedések, amelyek célja a biztosító pénzügyi helyzetének fenntartása vagy helyreállítása, és amelyek érintik a biztosítótól eltérő felek előzetesen meglévő jogait, ideértve a kifizetések felfüggesztését, a végrehajtási intézkedéseket vagy a követelések csökkentését, az (EU) 2024/... irányelv⁺ 26. cikkének (3) bekezdésében említett szanálási eszközök alkalmazását, valamint az említett irányelv III. címének IV. fejezetében említett szanálási hatáskörök gyakorlását;”.

⁺ **HL: Kérjük, illesszék be a PE-CONS .../... (2021/0296(COD)) dokumentumban szereplő irányelv számát.**

103. A 301a. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a második albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A Bizottságnak a 29., **a 105., a 105a., a 213a., a 233b., a 256b. és a 304c.** cikkben említett felhatalmazása négyéves időtartamra szól ... [e módosító irányelv hatálybalépésének napja]-tól/-től kezdődő hatállyal.”;

ii. a bekezdés a következő **albekezdésekkel** egészül ki:

„Az első és második albekezdésben említett felhatalmazás hallgatólagosan meghosszabbodik a korábbival megegyező időtartamra, amennyiben az Európai Parlament vagy a Tanács nem ellenzi a meghosszabbítást legkésőbb három hónappal minden egyes időtartam letelte előtt.

A Bizottság legkésőbb hat hónappal minden négyéves időtartam letelte előtt jelentést készít a felhatalmazásról.”;

■

b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja a 17., 29., 31., 35., ■ 37., 50., 56., 75., 86., 92., 97., 99., **105.**, **105a.**, 109a., 111., 114., 127., 130., 135., 143., 172., 210., 211., **213a.**, 216., 217., 227., **233b.**, 234., 241., 244., 245., 247., 248., 256., 256b., 258., 260., **304c.** és 308b. cikkben említett felhatalmazást.

A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az Európai Unió Hivatalos Lapjában való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.”;

c) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) A 17., 29., 31., 35., **■** 37., 50., 56., 75., 86., 92., 97., 99., **105., 105a.**, 109a., 111., 114., 127., 130., 135., 143., 172., 210., 211., **213a.**, 216., 217., 227., **233b.**, 234., 241., 244., 245., 247., 248., 256., 256b., 258., 260., **304c.** vagy 308b. cikk értelmében elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő három hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt ellene kifogást, illetve ha az említett időtartam lejártát megelőzően mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatta a Bizottságot, hogy nem fog kifogást emelni. Az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ez az időtartam három hónappal meghosszabbodik.

(5a) A 304c. cikk értelmében elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő egy hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt ellene kifogást, illetve ha az említett időtartam lejártát megelőzően mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatta a Bizottságot, hogy nem fog kifogást emelni. Az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ez az időtartam egy hónappal meghosszabbodik.”

104. A 304. cikk (2) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az életbiztosítók ... [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja] után is alkalmazhatják az e cikk (1) bekezdésében említett módszert kizárólag azon eszközök és kötelezettségek tekintetében, amelyekre vonatkozóan a felügyeleti hatóságok ... [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja] előtt jóváhagyták az időtartam alapú részvénytapi **kockázati** részmodul alkalmazását.”

105. Az irányelv a következő **cikk**ekkel egészül ki:

„304a. cikk

A fenntarthatósági kockázatról szóló **jelentés**

- (1) Az EIOPA az ERKT-val folytatott konzultációt követően, a rendelkezésre álló adatok, valamint az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendelet* 20. cikkében említett, a fenntartható finanszírozással foglalkozó platform megállapításai és az EBH által az 575/2013/EU rendelet 501c. cikkének c) pontja szerinti megbízatása keretében tett megállapítások alapján értékeli, hogy indokolt lenne-e az alapvetően környezeti és/vagy társadalmi célokhoz fűződő eszközökhöz és tevékenységekhez kapcsolódó kitétségek külön prudenciális kezelése. Az EIOPA különösen az olyan eszközökhöz és tevékenységekhez kapcsolódó kitétségek külön prudenciális kezelésének a szerződések védelmére és az Unió pénzügyi stabilitására gyakorolt lehetséges hatásait értékeli, amelyek alapvetően kapcsolódnak környezetvédelmi és/vagy társadalmi célokhoz, illetve amelyek alapvetően kapcsolódnak ilyen célok megvalósulásának akadályozásához, **ideértve a fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatos eszközöket is.**

Az EIOPA **2024. szeptember 30-ig** jelentést nyújt be megállapításairól a Bizottságnak. Adott esetben a jelentésben mérlegelni kell az olyan eszközökhöz és tevékenységekhez kapcsolódó kitétségek esetleges **kockázatalapú** prudenciális kezelését, amelyek alapvetően kapcsolódnak környezetvédelmi és/vagy társadalmi célokhoz, illetve amelyek alapvetően kapcsolódnak ilyen célok megvalósulásának akadályozásához. A jelentéshez csatolni kell az ilyen kitétségek esetleges **kockázatalapú** prudenciális kezelése által a biztosítókra és viszontbiztosítókra gyakorolt hatás értékelését.

- (2) Az EIOPA legalább **öt**évente felülvizsgálja a szavatolótőke-szükséglet 105. cikk (2) bekezdése harmadik albekezdésének b) pontjában említett nem-életbiztosítási katasztrófakockázati részmodulja standard paramétereinek körét és kalibrálását a természetikatasztrófa-kockázat tekintetében. E felülvizsgálatok céljából az EIOPA figyelembe veszi az éghajlattudományra vonatkozó legfrissebb rendelkezésre álló releváns bizonyítékokat és a kockázatok relevanciáját az olyan biztosítók és viszontbiztosítók által vállalt kockázatok tekintetében, amelyek a szavatolótőke-szükséglet nem-életbiztosítási katasztrófakockázati részmoduljának kiszámításához a standard formulát használják.

Az első albekezdés szerinti első felülvizsgálatot ... [két évvel ezen módosító irányelv hatálybalépésének napját követően]-ig kell elvégezni.

Amennyiben az EIOPA az első albekezdés szerinti felülvizsgálat során megállapítja, hogy a nem-életbiztosítási katasztrófakockázati részmodul standard paramétereinek köre vagy kalibrálása miatt jelentős eltérés van a szavatolótőke-szükséglet természeti katasztrófákkal kapcsolatos része és a biztosítók és viszontbiztosítók által viselt tényleges katasztrófakockázat között, az EIOPA véleményt nyújt be a Bizottságnak a természetikatasztrófa-kockázatról.

A harmadik albekezdés alapján a Bizottsághoz benyújtott, a természetikatasztrófa-kockázatról szóló véleményben meg kell vizsgálni a szavatolótőke-szükséglet nem-életbiztosítási katasztrófakockázati részmodulja standard paramétereinek körét vagy kalibrálását a megállapított eltérés orvoslása érdekében, és a véleményhez csatolni kell a javasolt módosítások által a biztosítókra és viszontbiztosítókra gyakorolt hatás értékelését.

- (3) *Az EIOPA által végzett értékelésnek ki kell terjednie arra, hogy a biztosítók és viszontbiztosítók a 45. cikk (1) bekezdésében említett értékelés részeként értékelik-e a biológiai sokféleség csökkenésével kapcsolatos kockázatnak való kitétségük lényegességét, és ha igen, milyen mértékben. Az EIOPA ezt követően értékeli, hogy milyen intézkedéseket kell tenni annak biztosítása érdekében, hogy a biztosítók és a viszontbiztosítók kellően figyelembe vegyék e kockázatokat. Az EIOPA 2025. június 30-ig jelentést nyújt be megállapításairól a Bizottságnak.*

I

Az EBH, az EIOPA és az ESMA az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 54. cikkében említett vegyes bizottságon keresztül iránymutatásokat dolgoz ki annak biztosítása érdekében, hogy a következetességet, a hosszú távú megfontolásokat és az értékelési módszerekre vonatkozó közös standardokat integrálják a környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok stressztesztjébe. A vegyes bizottság ... [...]ig közzéteszi ezeket az iránymutatásokat. Az EBH, az EIOPA és az ESMA az említett vegyes bizottságon keresztül megvizsgálja, hogy a társadalmi és irányítási kockázatok miként integrálhatók a stresszteszttekbe.



304b. cikk

Felülvizsgálat az életbiztosítási és a nem-életbiztosítási tevékenységek elkülönítése, valamint a tőkepufferek tekintetében

- (1) Az EIOPA értékeli, hogy továbbra is indokolt-e a 73. cikk (1) bekezdésében említett, az életbiztosítási és nem-életbiztosítási üzletágak különválasztására vonatkozó követelmény. Ennek keretében az EIOPA különösen a kompozit biztosítók tilalma fenntartásának hatásait és a kompozit biztosítók tilalma feloldásának lehetséges hatásait értékeli legalább a szerződők védelme, az élet- és nem-életbiztosítási tevékenységek közötti esetleges kereszttámogatás, a piaci hatékonyság és a versenyképesség szempontjából. Az értékelés céljából az EIOPA figyelembe veszi a kompozit vállalkozásokkal kapcsolatos felügyeleti tapasztalatokat. Az EIOPA ... [egy évvel e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapját követően]-ig jelentést nyújt be megállapításairól a Bizottságnak.***

(2) *Az EIOPA ... [öt évvel e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapját követően]-ig figyelemmel kíséri a kapcsolt hitelintézetekre vonatkozó, a 2013/36/EU rendelet 128. cikkének 6. pontjában meghatározott kombinált pufferkövetelménynek a csoportszintű szavatoló-tőke-szükségletekhez való, ezen irányelv 228. cikke (3) bekezdése a) pontjának ii. alpontjában említett hozzájárulását. E célból az EIOPA együttműködik az EBH-val, és megállapításairól jelentést tesz a Bizottságnak.*

304c. cikk

A határidők rendkívüli körülmények miatti meghosszabbítása

(1) Rendkívüli egészségügyi szükséghelyzet, természeti katasztrófa vagy más szélsőséges esemény esetén az EIOPA saját kezdeményezésére, illetve egy vagy több felügyeleti hatóság vagy a Bizottság kérésére értékeli, hogy az adott rendkívüli egészségügyi szükséghelyzet, természeti katasztrófa vagy más szélsőséges esemény jelentősen befolyásolja-e a biztosítók és viszontbiztosítók működőképességét, megakadályozva őket az információknak a 35b. cikk (1)–(3) bekezdésében, az 51. cikk (7) bekezdésében, a 254. cikk (3) bekezdésében, a 256. cikk (1) bekezdésében és a 256b. cikk (1) bekezdésében meghatározott határidőkön belüli benyújtásában. Ezen értékelés elvégzése során az EIOPA szorosan együttműködik az érintett felügyeleti hatóságokkal annak megállapítása érdekében, hogy a szélsőséges esemény milyen hatást gyakorol az információknak az említett rendelkezésekben meghatározott határidőkön belüli benyújtására való képességre.

Az EIOPA indokolatlan késedelem nélkül, de legkésőbb az első albekezdésben említett kérelem kézhezvételétől számított egy héten belül benyújtja értékelését a Bizottságnak.

Amennyiben az EIOPA úgy ítéli meg, hogy valamely rendkívüli egészségügyi szükséghelyzet, természeti katasztrófa vagy más szélsőséges esemény lényegesen befolyásolja a biztosítók vagy viszontbiztosítók működőképességét, megakadályozva őket az információknak a 35b. cikk (1), (2) és (3) bekezdésében, az 51. cikk (7) bekezdésében, a 254. cikk (3) bekezdésében, a 256. cikk (1) bekezdésében és a 256b. cikk (1) bekezdésében meghatározott határidőkön belüli benyújtásában:

- a) az EIOPA és a releváns felügyeleti hatóságok a honlapjukon közléseztik ezeket az információkat;*
- b) a Bizottság egy, e cikkel összhangban elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktus útján meghosszabbíthatja az említett határidőket.*

- (2) *Az (1) bekezdés alkalmazásával kapcsolatos egyenlő versenyfeltételek biztosítása érdekében a Bizottság olyan, felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadhat el konkrét szélsőséges eseményekre vonatkozóan, amelyek:*
- a) *az esemény által érintett biztosítók és viszontbiztosítók figyelembevételével megállapítják a határidő-hosszabbítás alkalmazási körét;*
 - b) *kivételes, meghosszabbított határidőket állapítanak meg a jelentéstételre vonatkozóan, amely határidők legfeljebb 10 héttel lehetnek hosszabbak a 35b. cikk (1), (2) és (3) bekezdésében, az 51. cikk (7) bekezdésében, a 254. cikk (3) bekezdésében, a 256. cikk (1) bekezdésében és a 256b. cikk (1) bekezdésében előírt határidőknél; és*
 - c) *meghatározzák, hogy mely, a 35b. cikk (1), (2) és (3) bekezdésében, az 51. cikk (7) bekezdésében, a 254. cikk (3) bekezdésében, a 256. cikk (1) bekezdésében és a 256b. cikk (1) bekezdésében említett információkat kell a meghosszabbított határidőkön belül jelenteni.*

Amennyiben az EIOPA nem nyújt be az (1) bekezdés szerinti értékelést, a Bizottság adott esetben kikéri az EIOPA véleményét, mielőtt e cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadna el.

* *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (HL L 198., 2020.6.22., 13. o.).”*

106. A 305. cikk (2) és (3) bekezdését el kell hagyni.

107. A 308a. cikket el kell hagyni.

108. A 308b. cikk a következőképpen módosul:

a) az (5)–(8) bekezdést el kell hagyni;

b) a (12) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(12) A 100. cikktől, a 101. cikk (3) bekezdésétől és a 104. cikktől eltérve a tagállamok biztosítják, hogy a piacikockázat-koncentráció részmodulnak és a kamatrészkockázat részmodulnak a standard formulával összhangban történő számításakor ugyanazokat a standard paramétereket kelljen alkalmazni a tagállamok központi kormányzataival vagy központi bankjaival szembeni, **2023.** január 1. előtt felmerült, bármely más tagállam fizetőeszközében denominált és finanszírozott kitettségek vonatkozásában, mint amelyeket a saját fizetőeszközükben denominált és finanszírozott kitettségek vonatkozásában kellene alkalmazni.”

c) a (17) bekezdés első albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„A 218. cikk (2) és (3) bekezdésétől eltérve az e cikk (9)–(12) és (15) bekezdésében, valamint a 308c., 308d. és 308e. cikkben meghatározott átmeneti rendelkezések csoportszinten értelemszerűen alkalmazandók.

Amennyiben egy biztosítói vagy viszontbiztosítói csoport vagy annak bármely leányvállalat biztosítója vagy viszontbiztosítója a 308c. cikkben említett, kockázatmentes hozamgörbére vonatkozó átmeneti intézkedést vagy a 308d. cikkben említett, biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedést alkalmazza, a részesedő biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, a biztosítói holdingtársaságnak vagy a egyes pénzügyi holdingtársaságnak a 256. cikkben említett, a csoportszintű fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés részeként, valamint a 308c. cikk (4) bekezdésének c) pontjában és a 308d. cikk (5) bekezdésének c) pontjában említett közzétételek mellett nyilvánosságra kell hoznia annak a feltételezésnek a saját pénzügyi helyzetére gyakorolt hatása számszerűsítését, hogy az említett átmeneti intézkedések alkalmazásából eredő szavatolótőke nem bocsátható ténylegesen rendelkezésre azon részesedő vállalkozás szavatolótőke-szükségletének a fedezésére, amelyre a csoportszintű szavatolótőke-megfelelést kiszámítják.

Amennyiben egy biztosítói vagy viszontbiztosítói csoport jelentős mértékben támaszkodik a 308c. és 308d. cikkben említett átmeneti intézkedések alkalmazására oly módon, hogy helytelenül mutatja be a csoport tényleges szavatolótőke-megfelelési helyzetét, még akkor is, ha az átmeneti intézkedések alkalmazása nélkül is megfelelne a csoportszintű szavatolótőke-szükségletnek, a csoportfelügyeleti hatóságnak hatáskörrel kell rendelkeznie a megfelelő intézkedések meghozatalára, beleértve az ezen átmeneti intézkedések alkalmazásából eredő, a csoportszintű szavatolótőke-szükséglet fedezetéhez figyelembe vehetőnek tekinthető szavatolótőke-összeg csökkentésének lehetőségét.”

109. A 308c. cikk a következőképpen módosul:

a) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(1a) ... [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja] után a felügyeleti hatóságok csak a következő esetekben hagyhatják jóvá a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbe átmeneti kiigazítását:

- a) a jóváhagyást megelőző 18 hónapos időszakban, amennyiben ezen irányelv szabályait először alkalmazzák a jóváhagyást kérelmező biztosítóra vagy viszontbiztosítóra azután, hogy a 4. cikk értelmében mentesült ezen irányelv hatálya alól;
- b) a jóváhagyást megelőző hat hónapos időszakban, amennyiben a jóváhagyást kérelmező biztosító vagy viszontbiztosító engedélyt kapott **biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződés**állomány átvételére, ahol az átruházó biztosító vagy viszontbiztosító az átruházást megelőzően az adott szerződésállomány tekintetében átmeneti kiigazítást alkalmazott a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére.”;

b) a (4) bekezdés c) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„c) a fizetőképességükről és pénzügyi helyzetükről szóló jelentésüknek az 51. cikk (1b) bekezdésében említett, a piaci szakembereknek címzett információkat tartalmazó részében nyilvánosságra hozzák a következők mindegyikét:

- i. az a tény, hogy az átmeneti kockázatmentes hozamgörbét alkalmazzák;
- ii. annak a hatásnak a számszerűsítése, amelyet az átmeneti intézkedés nem alkalmazása gyakorolna a pénzügyi helyzetükre;
- iii. amennyiben a vállalkozás az átmeneti intézkedés alkalmazása nélkül is megfelelné a szavatolóőke-szükségletnek, az átmeneti intézkedés alkalmazásának indokai;
- iv. a vállalkozás átmeneti intézkedéstől való függőségének értékelése, és adott esetben a vállalkozás által a függőség csökkentése vagy megszüntetése érdekében hozott vagy tervezett intézkedések leírása.”

110. A 308d. cikk a következőképpen módosul:

a) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:

„(1a) ... [e módosító irányelv alkalmazásának kezdőnapja] után a felügyeleti hatóságok csak a következő esetekben hagyhatják jóvá a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti levonást:

- a) a jóváhagyást megelőző 18 hónapos időszakban, amennyiben ezen irányelv szabályait először alkalmazzák a jóváhagyást kérelmező biztosítóra vagy viszontbiztosítóra azután, hogy a 4. cikk értelmében mentesült ezen irányelv hatálya alól;
- b) a jóváhagyást megelőző hat hónapos időszakban, amennyiben a jóváhagyást kérelmező biztosító vagy viszontbiztosító **biztosítási vagy viszontbiztosítási szerződés**állományt vett át, ahol az átruházó biztosító vagy viszontbiztosító az átruházást megelőzően az adott szerződésállomány tekintetében átmeneti kiigazítást alkalmazott a vonatkozó kockázatmentes hozamgörbére.”;

b) az (5) bekezdés c) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„c) a fizetőképességükről és pénzügyi helyzetükről szóló jelentésüknek az 51. cikk (1b) bekezdésében említett, a piaci szakembereknek szóló információkat tartalmazó részében nyilvánosságra hozzák a következők mindegyikét:

- i. az a tény, hogy a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti levonást alkalmazzák;
- ii. annak a hatásnak a számszerűsítése, amelyet az átmeneti levonás nem alkalmazása gyakorolna a pénzügyi helyzetükre;
- iii. amennyiben a vállalkozás az átmeneti levonás alkalmazása nélkül is megfelelne a szavatolóőke-szükségletnek, az átmeneti levonás alkalmazásának indokai;
- iv. a vállalkozás átmeneti levonástól való függőségének értékelése, és adott esetben a vállalkozás által a függőség csökkentése vagy megszüntetése érdekében hozott vagy tervezett intézkedések leírása.”

111. *A 308e. cikk első bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:*

„A 77a. cikk (2) bekezdésében, a 111. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében, a 308c. cikkben vagy a 308d. cikkben megállapított átmeneti intézkedéseket alkalmazó biztosítóknak és viszontbiztosítóknak, amint azt észlelik, hogy az átmeneti intézkedések alkalmazása nélkül nem fognak tudni megfelelni a szavatolótőke-szükségletnek, tájékoztatniuk kell erről a felügyeleti hatóságot. A felügyeleti hatóság köteles előírni az érintett biztosítónak vagy viszontbiztosítónak, hogy tegye meg az annak biztosításához szükséges intézkedéseket, hogy az átmeneti időszak végén megfeleljen a szavatolótőke-szükségletnek.”

112. A szöveg a következő cikkel egészül ki:

„308f. cikk

A fizetőképességükről és pénzügyi helyzetükről szóló, az 51. cikk (1) bekezdésében említett jelentés részeként a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak nyilvánosságra kell hozniuk a 77a. cikk (2) bekezdésében, a 308c. és a 308d. cikkben, valamint adott esetben a 111. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében meghatározott átmeneti intézkedések alkalmazása mellőzésének a pénzügyi helyzetükre gyakorolt együttes hatását.”

■

113. A 309. cikk (1) bekezdésének negyedik albekezdését el kell hagyni.
114. A 311. cikk második bekezdését el kell hagyni.
115. A III. melléklet az ezen irányelvhez csatolt melléklettel összhangban módosul.

2. cikk

A 2013/34/EU irányelv módosítása

A 2013/34/EU irányelv 19a. cikkének (6) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(6) E cikk (2)–(4) bekezdésétől eltérve, valamint e cikk (9) és (10) bekezdésének sérelme nélkül, az e cikk (1) bekezdésében említett kis- és középvállalkozások, az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 145. pontjában meghatározott kis méretű és nem összetett intézmények, a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv 13. cikkének 2. pontjában meghatározott zárt biztosítók, az említett irányelv 13. cikkének 5. pontjában meghatározott zárt viszontbiztosítók, valamint az említett irányelv 13. cikkének 10a. pontjában meghatározott, kis méretű és nem összetett vállalkozások a fenntarthatósági beszámolásukat a következő információkra korlátozhatják:

a) a vállalkozás üzleti modelljének és stratégiájának rövid leírása;

- b) *a vállalkozás fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolatos politikáinak ismertetése;*
- c) *a vállalkozás főbb tényleges vagy lehetséges káros hatásai a fenntarthatósági kérdések tekintetében, valamint az e káros hatások azonosítása, nyomon követése, megelőzése, mérséklése vagy orvosolása érdekében hozott intézkedések;*
- d) *a vállalkozást a fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolatban érintő főbb kockázatok, valamint az, hogy a vállalkozás hogyan kezeli ezeket a kockázatokat;*
- e) *az a)–d) pontban említett információk közzététele szempontjából szükséges kulcsfontosságú mutatók.*

Azoknak a kis- és középvállalkozásoknak, kis méretű és nem összetett intézményeknek, zárt biztosítóknak és viszontbiztosítóknak, valamint kis méretű és nem összetett vállalkozásoknak, amelyek élnek az e bekezdés első albekezdésében említett eltéréssel, a 29c. cikkben említett, a kis- és középvállalkozásokra vonatkozó fenntarthatósági beszámolási standardokkal összhangban kell beszámolniuk.”

3. cikk

A 2002/87/EK irányelv módosításai

A 2002/87/EK irányelv 31. cikke a következő bekezdéssel egészül ki:

„(3) *A Bizottság 2027. december 31-ig jelentést nyújt be az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak, amelyben értékeli ezen irányelv és a 2009/138/EK irányelv működését az alábbiakban felsorolt szempontokból, figyelembe véve különösen – az egyenlő versenyfeltételek tekintetében – az ágazatközi részesedéseknek az ágazati szabályok szerinti prudenciális kezelését:*

- a) *egyenlőtlen versenyfeltételeket teremt-e a pénzügyi konglomerátumok között az a tény, hogy vannak olyan pénzügyi szolgáltató vállalkozások, amelyek az ágazati szabályok alapján pénzügyi felügyelet hatálya alá tartoznak, de nincsenek besorolva az ezen irányelvben meghatározott pénzügyi ágazatok egyikébe sem;*

- b) *valamennyi pénzügyi konglomerátum következetesen hajtja-e végre a tőkemegfelelési követelményekre vonatkozó szabályokat, beleértve a 342/2014/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben* meghatározottakat is, valamint hogy ezek a szabályok hasonló általános mennyiségi követelményeket írnak-e elő a pénzügyi konglomerátumokra vonatkozóan, függetlenül attól, hogy a pénzügyi konglomerátum fő pénzügyi ágazata a banki ágazat, a biztosítási ágazat vagy a befektetési szolgáltatások ágazata-e;*
- c) *a felügyeleti folyamatok, valamint a megbízatásoknak és a végrehajtási hatásköröknek a koordinátorok és az ágazati felügyeletek közötti felosztása – különösen a tőkemegfelelési követelmények tekintetében – kellően egyértelműek és harmonizáltak-e annak biztosításához, hogy a tőkemegfelelési követelményeket Unió-szerte hatékonyan és következetesen érvényesítsék, függetlenül attól, hogy a pénzügyi konglomerátum elsősorban melyik pénzügyi ágazatban működik;*
- d) *az, hogy az ezen irányelvnek való megfelelésért végső felelősséggel tartozó vállalkozás azonosításának hiánya felvet-e problémákat az egyenlő versenyfeltételek biztosítása tekintetében.*

* *A Bizottság 342/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. január 21.) a 2002/87/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek és az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a pénzügyi konglomerátumokra irányadó tőkemegfelelési követelményekre vonatkozó számítási módszerek alkalmazását meghatározó szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 100., 2014.4.3., 1. o.).”*

4. cikk

Átültetés

- (1) A tagállamok ... [24 hónappal *e módosító irányelv* hatálybalépésének napjától]-ig elfogadják és kihirdetik azokat a törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezéseket, amelyek szükségesek ahhoz, hogy ennek az irányelvnek megfeleljenek. E rendelkezések szövegét haladéktalanul közlik a Bizottsággal.

A tagállamok ezeket a rendelkezéseket ... [24 hónappal és egy nappal *e módosító irányelv* hatálybalépésének napjától]-tól/-től alkalmazzák.

Amikor a tagállamok elfogadják ezeket a rendelkezéseket, azokban hivatkozni kell erre az irányelvre, vagy azokhoz hivatalos kihirdetésük alkalmával ilyen hivatkozást kell fűzni. A hivatkozás módját a tagállamok határozzák meg.

- (2) A tagállamok közlik a Bizottsággal nemzeti joguk azon főbb rendelkezéseinek szövegét, amelyeket az ezen irányelv által szabályozott területen fogadnak el.

5. cikk
Hatálybalépés

Ez az irányelv az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

6. cikk
Címzettek

Ennek az irányelvnek a tagállamok a címzettjei.

Kelt ...,

az Európai Parlament részéről
az elnök

a Tanács részéről
az elnök

MELLÉKLET

A **2009/138/EK irányelv** III. melléklete a következőképpen módosul:

1. az A. szakaszban („Nem-életbiztosítók társasági formái”) a (27) pontot el kell hagyni;
2. a B. szakaszban („Életbiztosítók társasági formái”) a (27) pontot el kell hagyni;
3. a C. szakaszban („A viszontbiztosítók társasági formái”) a (27) pontot el kell hagyni.

Or. en