**Euroopan parlamentti**
2019-2024

*Talous- ja raha-asioiden valiokunta*

**2021/0295(COD)**

6.6.2022

# ***I
# MIETINTÖLUONNOS

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi direktiivin 2009/138/EY muuttamisesta oikeasuhteisuuden, valvonnan laadun, raportoinnin, pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden, makrovakausvälineiden, kestävyysriskien, ryhmävalvonnan ja rajatylittävän valvonnan osalta
(COM(2021)0581 – C9-0367/2021 – 2021/0295(COD))

Talous- ja raha-asioiden valiokunta

Esittelijä: Markus Ferber

## *Menettelyjen symbolit*

| | |
|---|---|
| * | Kuulemismenettely |
| *** | Hyväksyntämenettely |
| ***I | Tavallinen lainsäätämisjärjestys (ensimmäinen käsittely) |
| ***II | Tavallinen lainsäätämisjärjestys (toinen käsittely) |
| ***III | Tavallinen lainsäätämisjärjestys (kolmas käsittely) |

(Menettely määräytyy säädösesityksessä ehdotetun oikeusperustan mukaan.)

## *Tarkistukset säädösesitykseen*

**Palstoina esitettävät parlamentin tarkistukset**

Poistettava teksti merkitään vasempaan palstaan ***lihavoidulla kursiivilla***. Tekstiä korvattaessa muutosmerkinnät tehdään molempiin palstoihin ***lihavoidulla kursiivilla***. Uusi teksti merkitään oikeaan palstaan ***lihavoidulla kursiivilla***.

Tarkistuksen tunnistetietojen ensimmäisellä ja toisella rivillä ilmoitetaan käsiteltävänä olevan säädösesityksen kohta, jota tarkistetaan. Jos tarkistus koskee olemassa olevaa säädöstä, jota säädösesityksellä muutetaan, tunnistetietojen kolmannella rivillä ilmoitetaan muutettavan säädöksen tyyppi ja numero ja neljännellä rivillä tarkistettavan tekstinkohdan paikannus.

**Konsolidoituna tekstinä esitettävät parlamentin tarkistukset**

Uusi teksti merkitään ***lihavoidulla kursiivilla***. Poistettava teksti merkitään symbolilla ▌ tai yliviivauksella. Tekstiä korvattaessa muutosmerkinnät tehdään siten, että uusi teksti ***lihavoidaan ja kursivoidaan*** ja korvattava teksti poistetaan tai viivataan yli.
Parlamentin yksiköiden tekemiä lopullisen tekstin teknisiä muutoksia ei merkitä.

**SISÄLTÖ**

**Sivu**

LUONNOS EUROOPAN PARLAMENTIN LAINSÄÄDÄNTÖPÄÄTÖSLAUSELMAKSI.5

PERUSTELUT .....135

**LUONNOS EUROOPAN PARLAMENTIN LAINSÄÄDÄNTÖPÄÄTÖSLAUSELMAKSI**

**ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi direktiivin 2009/138/EY muuttamisesta oikeasuhteisuuden, valvonnan laadun, raportoinnin, pitkäaikaisia takuita koskevien toimenpiteiden, makrovakausvälineiden, kestävyysriskien, ryhmävalvonnan ja rajatylittävän valvonnan osalta (COM(2021)0581 – C9-0367/2021 – 2021/0295(COD))**

**(Tavallinen lainsäätämisjärjestys: ensimmäinen käsittely)**

*Euroopan parlamentti*, joka

– ottaa huomioon komission ehdotuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle (COM(2021)0581),

– ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 294 artiklan 2 kohdan sekä 53 artiklan 1 kohdan, 62 artiklan ja 114 artiklan, joiden mukaisesti komissio on antanut ehdotuksen Euroopan parlamentille (C9-0439/2021),

– ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 294 artiklan 3 kohdan,

– ottaa huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean 23. helmikuuta 2022 antaman lausunnon[1],

– ottaa huomioon työjärjestyksen 59 artiklan,

– ottaa huomioon talous- ja raha-asioiden valiokunnan mietinnön (A9-0000/2022),

1. vahvistaa jäljempänä esitetyn ensimmäisen käsittelyn kannan;

2. pyytää komissiota antamaan asian uudelleen Euroopan parlamentin käsiteltäväksi, jos se korvaa ehdotuksensa, muuttaa sitä huomattavasti tai aikoo muuttaa sitä huomattavasti;

3. kehottaa puhemiestä välittämään parlamentin kannan neuvostolle ja komissiolle sekä kansallisille parlamenteille.

**Tarkistus 1**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 3 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (3) Kuten 24 päivänä syyskuuta 2020 | (3) Kuten 24 päivänä syyskuuta 2020 |

[1] [EUVL C 0, 0.0.0000, s. 0. / Ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä.]

annetussa komission tiedonannossa ”Pääomamarkkinaunioni ihmisille ja yrityksille”[18] korostetaan, yhteisösijoittajien ja erityisesti vakuutuksenantajien kannustaminen tekemään enemmän pitkäaikaisia sijoituksia on tärkeää, jotta voidaan tukea oman pääoman vahvistamista yrityssektorilla. Jotta vakuutuksenantajien olisi helpompi osallistua unionin talouden elpymisen rahoittamiseen, vakavaraisuuskehystä olisi mukautettava siten, että siinä otetaan paremmin huomioon vakuutustoiminnalle luonteenomainen pitkäkestoisuus. Erityisesti silloin, kun lasketaan vakavaraisuuspääomavaatimusta standardikaavan mukaisesti, olisi helpotettava mahdollisuutta käyttää suotuisampaa vakioparametria pitkään hallussa pidettäviin pääomasijoituksiin edellyttäen, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset noudattavat luotettavia ja vankkoja perusteita, joilla turvataan vakuutuksenottajien suoja ja rahoitusvakaus. Tällaisilla perusteilla olisi pyrittävä varmistamaan, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset pystyvät välttämään pitkään hallussa pidettäviksi tarkoitettujen osakkeiden pakkomyynnin myös stressiaikojen markkinaolosuhteissa.

[18] COM(2050) 590 final.

annetussa komission tiedonannossa ”Pääomamarkkinaunioni ihmisille ja yrityksille”[18] korostetaan, yhteisösijoittajien ja erityisesti vakuutuksenantajien kannustaminen tekemään enemmän pitkäaikaisia sijoituksia on tärkeää, jotta voidaan tukea oman pääoman vahvistamista yrityssektorilla. Jotta vakuutuksenantajien olisi helpompi osallistua unionin talouden elpymisen rahoittamiseen, vakavaraisuuskehystä olisi mukautettava siten, että siinä otetaan paremmin huomioon vakuutustoiminnalle luonteenomainen pitkäkestoisuus. Erityisesti silloin, kun lasketaan vakavaraisuuspääomavaatimusta standardikaavan mukaisesti, olisi helpotettava mahdollisuutta käyttää suotuisampaa vakioparametria pitkään hallussa pidettäviin pääomasijoituksiin edellyttäen, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset noudattavat luotettavia ja vankkoja perusteita, joilla turvataan vakuutuksenottajien suoja ja rahoitusvakaus. Tällaisilla perusteilla olisi pyrittävä varmistamaan, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset pystyvät välttämään pitkään hallussa pidettäviksi tarkoitettujen osakkeiden pakkomyynnin myös stressiaikojen markkinaolosuhteissa. ***Vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksillä on monenlaisia riskinhallintavälineitä tällaisen pakkomyynnin välttämiseksi, joten tämä moninaisuus olisi otettava huomioon perusteissa eikä niissä pitäisi edellyttää pitkäaikaisten sijoitusvarojen oikeudellista tai sopimusperusteista suojaamista, jotta ne voivat hyötyä pääomasijoituksia koskevasta suotuisammasta vakioparametrista.***

[18] COM(2050) 590 final.

Or. en

**Tarkistus 2**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 4 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(4) Euroopan vihreän kehityksen ohjelmasta 11 päivänä joulukuuta 2019 antamassaan tiedonannossa[19] komissio sitoutui ottamaan ilmasto- ja ympäristöriskien hallinnan paremmin huomioon unionin vakavaraisuuskehyksessä. Euroopan vihreän kehityksen ohjelma on unionin uusi kasvustrategia, jonka tavoitteena on muuttaa unioni nykyaikaiseksi, resurssitehokkaaksi ja kilpailukykyiseksi taloudeksi, jossa kasvihuonekaasujen nettopäästöjä ei vuonna 2050 enää ole. Sillä edistetään tavoitetta rakentaa ihmisten hyväksi toimiva talous, vahvistetaan unionin sosiaalista markkinataloutta ja autetaan varmistamaan, että talous on valmis tulevaisuuteen ja että se luo vakautta, työpaikkoja, kasvua ja investointeja. Komissio ehdotti 4 päivänä maaliskuuta 2020 antamassaan ehdotuksessa eurooppalaiseksi ilmastolaiksi, että tavoite ilmastoneutraaliuden ja ilmastokestävyyden saavuttamiseksi vuoteen 2050 mennessä tehtäisiin unionissa sitovaksi. Euroopan parlamentti ja neuvosto hyväksyivät kyseisen ehdotuksen, ja se tuli voimaan 29 päivänä heinäkuuta 2021.[20] Komission pyrkimys varmistaa EU:n maailmanlaajuinen johtoasema vuoteen 2050 mennessä on toistettu vuoden 2021 strategisessa ennakointiraportissa[21], jossa määritetään strategiseksi toiminta-alaksi selviytymiskykyisten ja tulevaisuuden vaatimukset huomioon ottavien talous- ja rahoitusjärjestelmien rakentaminen.*** | ***Poistetaan.*** |

***[19] COM(2019) 640 lopullinen.***

*[20] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/1119, annettu 30 päivänä kesäkuuta 2021, puitteiden vahvistamisesta ilmastoneutraaliuden saavuttamiseksi sekä asetusten (EY) N:o 401/2009 ja (EU) 2018/1999 muuttamisesta (eurooppalainen ilmastolaki) (EUVL L 243, 9.7.2021, s. 1).*

*[21] COM(2021) 750 final.*

Or. en

**Tarkistus 3**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 5 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(5) EU:n kestävän rahoituksen kehys on keskeisessä asemassa Euroopan vihreän kehityksen ohjelman tavoitteiden saavuttamisessa, ja ympäristölainsäädäntöä on täydennettävä kestävän rahoituksen kehyksellä, jotta rahoitusta kanavoidaan näihin ilmasto- ja ympäristöriskeille altistumista vähentäviin investointeihin. Komissio sitoutui 6 päivänä heinäkuuta 2021 kestävään talouteen siirtymisen rahoitusstrategiasta antamassaan tiedonannossa[22] ehdottamaan direktiiviin 2009/138/EY muutoksia, joilla kestävyysriskit sisällytetään johdonmukaisesti vakuutuksenantajien riskienhallintaan siten, että vakuutuksenantajat velvoitetaan tekemään analyyseja ilmastonmuutosskenaarioista.*** | ***Poistetaan.*** |

*[22] COM(2021) 390 final.*

Or. en

**Tarkistus 4**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 14 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (14) Niillä vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyrityksillä, jotka kattavat ainoastaan siihen teollisuus- tai liikeyritysryhmään liittyviä riskejä, johon ne kuuluvat, on erityinen riskiprofiili, joka olisi otettava huomioon määriteltäessä tiettyjä vaatimuksia, jotka koskevat erityisesti yrityksen riski- ja vakavaraisuusarviota, tietojen julkistamista sekä niihin liittyviä valtuuksia, jotta komissio voi täsmentää näitä valtuuksia koskevia sääntöjä. ***Lisäksi*** vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyrityksiin olisi voitava soveltaa suhteuttamistoimenpiteitä, ***jos*** ne luokitellaan matalan riskiprofiilin yrityksiksi. | (14) Niillä vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyrityksillä, jotka kattavat ainoastaan siihen teollisuus- tai liikeyritysryhmään liittyviä riskejä, johon ne kuuluvat, on erityinen riskiprofiili, joka olisi otettava huomioon määriteltäessä tiettyjä vaatimuksia, jotka koskevat erityisesti yrityksen riski- ja vakavaraisuusarviota, tietojen julkistamista sekä niihin liittyviä valtuuksia, jotta komissio voi täsmentää näitä valtuuksia koskevia sääntöjä. ***Siksi*** vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyrityksiin olisi voitava soveltaa suhteuttamistoimenpiteitä ***siten***, ***että*** ne luokitellaan ***automaattisesti*** matalan riskiprofiilin yrityksiksi. |

Or. en

**Tarkistus 5**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 19 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (19) Raportoinnin ja tietojen julkistamisen määräajat olisi vahvistettava selkeästi direktiivissä 2009/138/EY. Olisi kuitenkin otettava huomioon, että poikkeukselliset olosuhteet, kuten terveydelliset hätätilanteet, luonnonkatastrofit ja muut äärimmäiset tapahtumat, voivat estää vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä toimittamasta tällaisia raportteja ja julkistamasta tietoja asetetuissa määräajoissa. Komissiolle olisi annettava tätä varten valtuudet pidentää määräaikoja tällaisissa olosuhteissa. | (19) Raportoinnin ja tietojen julkistamisen määräajat olisi vahvistettava selkeästi direktiivissä 2009/138/EY. Olisi kuitenkin otettava huomioon, että poikkeukselliset olosuhteet, kuten terveydelliset hätätilanteet, luonnonkatastrofit ja muut äärimmäiset tapahtumat, voivat estää vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä toimittamasta tällaisia raportteja ja julkistamasta tietoja asetetuissa määräajoissa. Komissiolle olisi annettava tätä varten valtuudet pidentää määräaikoja tällaisissa olosuhteissa ***Euroopan vakuutus- ja*** |

| | |
|---|---|
| | ***lisäeläkeviranomaista (EIOPA) kuultuaan***. |

Or. en

**Tarkistus 6**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 21 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(21) Koska vakuutustoiminta voi aiheuttaa tai lisätä rahoitusvakauteen kohdistuvia riskejä, vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten olisi sisällytettävä sijoitus- ja riskienhallintatoimintaansa makrovakauteen liittyvät näkökohdat ja analyysi. Tähän voisi sisältyä se, että otetaan huomioon muiden markkinaosapuolten mahdollinen toiminta, makrotaloudelliset riskit, kuten luottosyklin laskuvaiheet tai markkinoiden likviditeetin väheneminen, taikka liiallinen tiettyihin omaisuuserätyyppeihin, vastapuoliin tai sektoreihin kohdistuva markkinatason keskittyminen.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 7**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 22 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(22) Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten olisi otettava huomioon kaikki valvontaviranomaisten antamat asiaankuuluvat makrovakautta koskevat tiedot yrityksen riski- ja vakavaraisuusarviossaan.*** | ***Poistetaan.*** |

***Valvontaviranomaisten olisi analysoitava lainkäyttöalueellaan toimivien yritysten riski- ja vakavaraisuusarviota koskevat valvontaraportit, koottava ne yhteen ja toimitettava yrityksille erityisesti makrovakausriskien osalta tietoja seikoista, jotka olisi otettava huomioon niiden tulevissa yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvioissa. Jäsenvaltioiden olisi varmistettava, että kun ne antavat viranomaiselle makrovakausvalvontaa koskevan toimeksiannon, valvontaviranomaisten tekemien makrovakautta koskevien arviointien tulokset ja havainnot jaetaan kyseisen makrovakausvalvonnasta vastaavan viranomaisen kanssa.***

Or. en

**Tarkistus 8**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 24 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(24) Ne viranomaiset, joilla on makrovakausvalvontaa koskeva toimeksianto, vastaavat kansallisten vakuutus- ja jälleenvakuutusmarkkinoiden makrovakauspolitiikasta. Makrovakauspolitiikkaa voi harjoittaa valvontaviranomainen tai muu viranomainen tai elin, jolle tämä tehtävä on osoitettu.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 9**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 25 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (25) Valvontaviranomaisten ***ja sellaisten asiaankuuluvien elinten ja viranomaisten, joilla on makrovakausvalvontaa koskeva toimeksianto,*** välinen hyvä koordinointi on tärkeää, jotta voidaan tunnistaa, seurata ja analysoida rahoitusjärjestelmän vakauteen kohdistuvia mahdollisia riskejä, jotka voivat vaikuttaa vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiin, sekä toteuttaa toimenpiteitä, joilla näihin riskeihin voidaan puuttua tehokkaasti ja asianmukaisesti. Viranomaisten välisellä yhteistyöllä olisi myös pyrittävä välttämään kaikenlaisia päällekkäisiä tai epäjohdonmukaisia toimia. | (25) Valvontaviranomaisten välinen hyvä koordinointi on tärkeää, jotta voidaan tunnistaa, seurata ja analysoida rahoitusjärjestelmän vakauteen kohdistuvia mahdollisia riskejä, jotka voivat vaikuttaa vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiin, sekä toteuttaa toimenpiteitä, joilla näihin riskeihin voidaan puuttua tehokkaasti ja asianmukaisesti. Viranomaisten välisellä yhteistyöllä olisi myös pyrittävä välttämään kaikenlaisia päällekkäisiä tai epäjohdonmukaisia toimia. |

Or. en

**Tarkistus 10**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 26 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(26) Direktiivissä 2009/138/EY edellytetään, että yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvion on oltava erottamaton osa vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten liiketoimintastrategiaa. Joitakin riskejä, kuten ilmastonmuutosriskejä, on vaikea kvantifioida tai ne toteutuvat ajanjaksolla, joka on pidempi kuin vakavaraisuuspääomavaatimuksen kalibroinnissa käytettävä ajanjakso. Nämä riskit voidaan ottaa paremmin huomioon yrityksen riski- ja vakavaraisuusarviossa. Jos vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset altistuvat olennaisesti ilmastoriskeille, ne olisi velvoitettava tekemään asianmukaisin väliajoin ja osana yrityksen riski- ja vakavaraisuusarviota analyyseja pitkän*** | ***Poistetaan.*** |

***aikavälin ilmastonmuutosriskiskenaarioiden vaikutuksista liiketoimintaansa. Tällaisten analyysien olisi oltava oikeassa suhteessa yritysten liiketoimintaan liittyvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen. Vaikka ilmastoriskeille altistumisen olennaisuuden arviointia olisi vaadittava kaikilta vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiltä, matalan riskiprofiilin yrityksiltä ei tulisi vaatia pitkän aikavälin ilmastonmuutosskenaarioiden analysointia.***

Or. en

**Tarkistus 11**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 30 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(30) Jotta voidaan taata julkistettavien tietojen mahdollisimman suuri tarkkuus, huomattava osa vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevasta kertomuksesta olisi tarkastettava. Tällaisen tilintarkastusvaatimuksen olisi katettava direktiivissä 2009/138/EY vahvistettujen arvostuskriteereiden mukaisesti arvioitu tase.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 12**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 31 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(31) Tilintarkastusvaatimuksesta*** | ***Poistetaan.*** |

***aiheutuva taakka ei vaikuta perustellulta sellaisten matalan riskiprofiilin yritysten osalta, joiden ei odoteta olevan merkityksellisiä unionin rahoitusvakauden kannalta ja joilla ei ole paljon vakuutuksenottajia. Yksi niistä kriteereistä, jotka matalan riskiprofiilin yritysten on täytettävä, on se, että ne ovat pieniä. Tämän taakan keventämiseksi olisi myönnettävä poikkeus tästä vaatimuksesta.***

Or. en

**Tarkistus 13**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 34 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (34) Asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän määrittämisessä olisi tasapainotettava asianomaisista rahoitusvälineistä saatujen tietojen käyttö ja vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten kyky suojata rahoitusvälineistä johdettuja korkoja. Voi nimittäin käydä niin, että pienemmillä vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksillä ei ole valmiuksia suojautua korkoriskiltä muilla välineillä kuin joukkovelkakirjalainoilla, lainoilla tai vastaavilla omaisuuserillä, joilla on kiinteät kassavirrat. Asiaankuuluva riskitön korkokäyrä olisi sen vuoksi ekstrapoloitava sellaisten maturiteettien osalta, joissa joukkovelkakirjalainojen markkinat eivät ole enää syvät, likvidit ja läpinäkyvät. Ekstrapolointimenetelmässä olisi kuitenkin käytettävä muista asiaankuuluvista rahoitusvälineistä kuin joukkovelkakirjalainoista saatuja tietoja, jos tällaiset tiedot ovat saatavilla syviltä, likvideiltä ja läpinäkyviltä markkinoilta niiden maturiteettien osalta, joissa joukkovelkakirjalainojen markkinat eivät ole enää syvät, likvidit ja läpinäkyvät. Jotta | (34) Asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän määrittämisessä olisi tasapainotettava asianomaisista rahoitusvälineistä saatujen tietojen käyttö ja vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten kyky suojata rahoitusvälineistä johdettuja korkoja. Voi nimittäin käydä niin, että pienemmillä vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksillä ei ole valmiuksia suojautua korkoriskiltä muilla välineillä kuin joukkovelkakirjalainoilla, lainoilla tai vastaavilla omaisuuserillä, joilla on kiinteät kassavirrat. Asiaankuuluva riskitön korkokäyrä olisi sen vuoksi ekstrapoloitava sellaisten maturiteettien osalta, joissa joukkovelkakirjalainojen markkinat eivät ole enää syvät, likvidit ja läpinäkyvät. Ekstrapolointimenetelmässä olisi kuitenkin käytettävä muista asiaankuuluvista rahoitusvälineistä kuin joukkovelkakirjalainoista saatuja tietoja, jos tällaiset tiedot ovat saatavilla syviltä, likvideiltä ja läpinäkyviltä markkinoilta niiden maturiteettien osalta, joissa joukkovelkakirjalainojen markkinat eivät ole enää syvät, likvidit ja läpinäkyvät. Jotta |

| | |
|---|---|
| voidaan huolehtia varmuudesta ***ja*** yhdenmukaisesta soveltamisesta ja mahdollistaa samalla nopea reagointi markkinaolosuhteiden muutoksiin, komission olisi annettava delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään, miten uutta ekstrapolointimenetelmää olisi sovellettava. | voidaan huolehtia varmuudesta**,** yhdenmukaisesta soveltamisesta ***ja riittävästä lähentymisnopeudesta*** ja mahdollistaa samalla nopea reagointi markkinaolosuhteiden muutoksiin, komission olisi annettava delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään, miten uutta ekstrapolointimenetelmää olisi sovellettava. ***Tätä varten ekstrapoloinnin lähtökohtaa koskevat säännöt olisi kalibroitava siten, että lähtökohdaksi euron osalta vahvistetaan 20 vuoden maturiteetti.*** |

Or. en

**Tarkistus 14**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 37 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(37) Direktiivissä 2009/138/EY säädetään volatiliteettikorjauksen maakohtaisesta osatekijästä, jolla pyritään varmistamaan, että joukkovelkakirjalainojen liioiteltujen korkomarginaalien vaikutusta vähennetään asianomaisessa maassa. Maakohtaisen osatekijän aktivointi perustuu kuitenkin absoluuttiseen kynnysarvoon ja maan riskikorjatun marginaalin osalta suhteelliseen kynnysarvoon, mikä voi johtaa jyrkkiin vaikutuksiin ja siten lisätä vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten oman varallisuuden volatiliteettia. Sen varmistamiseksi, että joukkovelkakirjalainojen liioiteltuja korkomarginaaleja pienennetään tuloksellisesti jäsenvaltiossa, jonka rahayksikkö on euro, maakohtainen osatekijäolisi korvattava makrotason osatekijällä, joka lasketaan euron riskikorjatun marginaalin ja maata koskevan riskikorjatun korkomarginaalin*** | ***Poistetaan.*** |

***välisten erojen perusteella. Jyrkkien vaikutusten välttämiseksi laskennassa olisi vältettävä syöttöparametreihin liittyviä epäjohdonmukaisuuksia.***

Or. en

**Tarkistus 15**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 39 a kappale (uusi)**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***(39 a) Direktiivissä 2009/138/EY edellytetään, että riskimarginaalin laskemista varten määritetään hyväksyttävän oman varallisuuden määrä, joka tarvitaan vakuutus- ja jälleenvakuutusvelvoitteiden täyttämiseen, ja että pääoman kustannuksen tason on oltava yhtä suuri kuin oleellisen riskittömän korkokannan ylittävä korkomarginaali, joka vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle aiheutuisi, jos sen oman varallisuuden määrä vastaisi kyseistä hyväksyttävää määrää. Direktiivissä 2009/138/EY edellytetään myös pääoman kustannuksen tason säännöllistä uudelleentarkastelua. Tätä varten uudelleentarkasteluissa olisi varmistettava, että pääoman kustannuksen taso on edelleen riskiperusteinen eikä sitä aseteta liian varovaiselle tasolle. Lisäksi tätä tarkoitusta varten tehtävässä tulevia pääomavaatimuksia koskevassa ennusteessa olisi otettava huomioon riskien aikasidonnaisuus ennustettujen tulevien pääomavaatimusten yhdistämisessä. Etenkin myöhempien vuosien ennustetuilla tulevilla pääomavaatimuksilla olisi oltava pienempi vaikutus riskimarginaaliin kuin samantasoisilla aikaisempien vuosien ennustetuilla pääomavaatimuksilla.*** |

Or. en

**Tarkistus 16**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 43 a kappale (uusi)**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***(43 a) Direktiivissä 2009/138/EY edellytetään, että korkoriskin osalta vakavaraisuuspääomavaatimuksessa otetaan huomioon varojen, velkojen ja rahoitusvälineiden arvojen herkkyys korkojen aikarakenteiden muutoksille tai korkojen vaihtelulle. Kun otetaan huomioon viimeaikaiset kokemukset hyvin alhaisista koroista monissa kehittyneissä talouksissa, korkoriskin vakavaraisuuspääomavaatimuksessa olisi otettava huomioon riski, että hyvin alhaiset ja negatiiviset korot voivat laskea entisestään. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi tarvittavat muutokset saattavat vaikuttaa merkittävästi yritysten vakavaraisuusasemaan, ja ne olisi tehtävä siten, että vältetään häiriöt vakuutus- ja jälleenvakuutusmarkkinoilla.*** |

Or. en

**Tarkistus 17**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 44 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (44) On tärkeää, että valvontaviranomaiset voivat osana valvojan tarkastusprosessia vertailla tietoja kaikista valvomistaan yrityksistä. Osittaisten ja kokonaisten sisäisten mallien avulla voidaan paremmin kattaa yrityksen yksilöllinen riski, ja direktiivissä | (44) On tärkeää, että valvontaviranomaiset voivat osana valvojan tarkastusprosessia vertailla tietoja kaikista valvomistaan yrityksistä. Osittaisten ja kokonaisten sisäisten mallien avulla voidaan paremmin kattaa yrityksen yksilöllinen riski, ja direktiivissä |

| | |
|---|---|
| 2009/138/EY säädetään, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset voivat käyttää niitä pääomavaatimusten määrittämiseen ilman standardikaavasta johtuvia rajoituksia. ***Osittaiset ja kokonaiset sisäiset mallit kuitenkin vaikeuttavat yritysten välistä vertailua, minkä vuoksi valvontaviranomaiset hyötyisivät standardikaavan mukaisen pääomavaatimusten laskennan tuloksista. Kaikkien vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten olisi siksi ilmoitettava tällaiset tiedot säännöllisesti valvontaviranomaisilleen.*** | 2009/138/EY säädetään, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset voivat käyttää niitä pääomavaatimusten määrittämiseen ilman standardikaavasta johtuvia rajoituksia. |

Or. en

**Tarkistus 18**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 47 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (47) Kansallisten valvontaviranomaisten olisi voitava kerätä asiaankuuluvia yritysten sijoitusstrategiaa koskevia ***makrovakaustietoja***, analysoida niitä yhdessä muiden sellaisten merkityksellisten tietojen kanssa, joita saattaa olla saatavilla muista markkinalähteistä***, ja sisällyttää makrovakauden näkökulma yritysten valvontaan***. Tähän voisi sisältyä tiettyihin luottosykleihin, talouden laskusuhdanteisiin ja kollektiiviseen sijoituskäyttäytymiseen tai laumakäyttäytymiseen liittyvien riskien valvonta. | (47) Kansallisten valvontaviranomaisten olisi voitava kerätä asiaankuuluvia yritysten sijoitusstrategiaa koskevia ***tietoja***, analysoida niitä yhdessä muiden sellaisten merkityksellisten tietojen kanssa, joita saattaa olla saatavilla muista markkinalähteistä. Tähän voisi sisältyä tiettyihin luottosykleihin, talouden laskusuhdanteisiin ja kollektiiviseen sijoituskäyttäytymiseen tai laumakäyttäytymiseen liittyvien riskien valvonta. |

Or. en

**Tarkistus 19**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 54 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (54) Valvontaviranomaisilla olisi oltava vakuutuksenottajien suojelemiseksi ja rahoitusvakauden säilyttämiseksi tarvittavat valtuudet säilyttää tiettyjen vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten vakavaraisuusasema poikkeuksellisissa tilanteissa, kuten epäsuotuisissa taloudellisissa tilanteissa tai ***markkinatilanteissa***, jotka vaikuttavat suureen osaan vakuutus- ja jälleenvakuutusmarkkinoita tai vakuutus- ja jälleenvakuutusmarkkinoihin kokonaisuudessaan. ***Näihin valtuuksiin olisi sisällyttävä mahdollisuus rajoittaa voitonjakoa tietyn vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen osakkeenomistajille*** ja ***muille heikommassa etuoikeusasemassa oleville lainanantajille tai keskeyttää se***, ***ennen kuin vakavaraisuuspääomavaatimusta tosiasiallisesti rikotaan.*** Valtuuksia olisi sovellettava tapauskohtaisesti***, niissä*** olisi noudatettava yhteisiä riskiperusteisia kriteerejä eivätkä ne saisi heikentää sisämarkkinoiden toimintaa. | (54) Valvontaviranomaisilla olisi oltava vakuutuksenottajien suojelemiseksi ja rahoitusvakauden säilyttämiseksi tarvittavat valtuudet säilyttää tiettyjen vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten vakavaraisuusasema poikkeuksellisissa tilanteissa, kuten epäsuotuisissa taloudellisissa tilanteissa tai ***alaa koskevissa tilanteissa***, jotka vaikuttavat suureen osaan vakuutus- ja jälleenvakuutusmarkkinoita tai vakuutus- ja jälleenvakuutusmarkkinoihin kokonaisuudessaan. Valtuuksia olisi sovellettava tapauskohtaisesti ***viimeisenä keinona*** ja ***ainoastaan, jos on olemassa välitön vaara***, ***että vakuutuksenottajien oikeudet vaarantuvat tai rahoitusvakaus vaarantuu. Näissä toimenpiteissä*** olisi noudatettava yhteisiä riskiperusteisia kriteerejä eivätkä ne saisi heikentää sisämarkkinoiden toimintaa. |

Or. en

**Tarkistus 20**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 62 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(62) Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysryhmät voivat vapaasti päättää ryhmän sisällä erityisistä sisäisistä järjestelyistä, tehtävien jaosta ja organisaatiorakenteesta parhaaksi*** | ***Poistetaan.*** |

***katsomallaan tavalla, jotta direktiivin 2009/138/EY noudattaminen voidaan varmistaa. Joissakin tapauksissa tällaiset järjestelyt ja organisaatiorakenteet voivat kuitenkin vaarantaa tehokkaan ryhmävalvonnan. Sen vuoksi ryhmävalvojilla olisi poikkeuksellisissa oloissa ja EIOPAa ja muita asianomaisia valvontaviranomaisia kuultuaan oltava valtuudet vaatia muutoksia kyseisiin järjestelyihin tai organisaatiorakenteisiin. Ryhmävalvojien olisi perusteltava päätöksensä asianmukaisesti ja selitettävä, miksi olemassa olevat järjestelyt tai rakenteet estävät tehokasta ryhmävalvontaa ja vaarantavat sen.***

Or. en

**Tarkistus 21**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 77 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (77) Komission delegoidulla asetuksella (EU) 2019/981[30] on otettu käyttöön pitkäaikaisten osakesijoitusten etuuskohtelu. Duraatioon ***perustuvaan osakeriskialamoduuliin***, jolla pyritään myös ottamaan huomioon sijoitusriskin pieneneminen pidemmällä aikajänteellä ***mutta jonka*** käyttö on unionissa ***hyvin*** vähäistä, sovelletaan kriteerejä, jotka ovat tiukempia kuin pitkäaikaisiin osakesijoituksiin sovellettavat kriteerit. Näin ollen ***uusi pitkäaikaisten osakesijoitusten vakavaraisuusluokka vaikuttaa poistavan nykyisen duraatioon perustuvan osakeriskialamoduulin tarpeen. Koska ei ole tarpeen säilyttää kahta erillistä etuuskohtelua, joilla on sama tavoite eli pitkäaikaisten sijoitusten palkitseminen, duraatioon perustuva osakeriskialamoduuli*** olisi ***poistettava. Jotta kuitenkin vältettäisiin tilanne, jossa*** | (77) Komission delegoidulla asetuksella (EU) 2019/981[30] on otettu käyttöön pitkäaikaisten osakesijoitusten etuuskohtelu. Duraatioon ***perustuvan osakeriskialamoduulin***, jolla pyritään myös ottamaan huomioon sijoitusriskin pieneneminen pidemmällä aikajänteellä***,*** käyttö on unionissa vähäistä, ***koska jäsenvaltioilla on mahdollisuus olla käyttämättä kyseistä alamoduulia, ja siihen*** sovelletaan kriteerejä, jotka ovat tiukempia kuin pitkäaikaisiin osakesijoituksiin sovellettavat kriteerit. Näin ollen ***kriteerejä*** olisi ***mukautettava, jotta kyseisen alamoduulin käytöstä voidaan tehdä vähintään yhtä houkuttelevaa kuin muista pitkäaikaisista osakesijoituksista.*** |

***kyseiset muutokset aiheuttavat epäedullisia vaikutuksia, olisi säädettävä siirtymälausekkeesta, joka koskee sellaisia vakuutuksenantajia, jotka tällä hetkellä soveltavat duraatioon perustuvaa osakeriskialamoduulia.***

---

[30] Komission delegoitu asetus (EU) 2019/981, annettu 8 päivänä maaliskuuta 2019, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EU täydentämisestä annetun delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 (Solvenssi II) muuttamisesta (EUVL L 161, 18.6.2019, s. 1).

---

[30] Komission delegoitu asetus (EU) 2019/981, annettu 8 päivänä maaliskuuta 2019, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EU täydentämisestä annetun delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 (Solvenssi II) muuttamisesta (EUVL L 161, 18.6.2019, s. 1).

Or. en

**Tarkistus 22**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 78 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(78) Vihreän kehityksen ohjelman ympäristö- ja ilmastotavoitteiden saavuttaminen edellyttää, että yksityinen sektori, mukaan lukien vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset, kanavoi suuria määriä sijoituksia kestäviin sijoituskohteisiin. Direktiivin 2009/138/EY pääomavaatimuksia koskevat säännökset eivät saisi estää vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten kestäviä sijoituksia, vaan niissä olisi otettava huomioon ympäristölle haitalliseen toimintaan tehtävien sijoitusten riski kokonaisuudessaan. Vaikka tässä vaiheessa ei ole riittävästi näyttöä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisten sijoitusten ja muiden sijoitusten välisistä riskieroista, tällaista näyttöä voidaan saada lähivuosien*** | ***Poistetaan.*** |

***aikana. Jotta voidaan varmistaa näytön asianmukainen arviointi, EIOPAn olisi seurattava ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisten sijoitusten riskiprofiilia koskevaa näyttöä ja raportoitava siitä vuoteen 2023 mennessä. EIOPAn kertomuksessa olisi tarvittaessa annettava lausunto direktiiviin 2009/138/EY sekä kyseisen direktiivin nojalla annettuihin delegoituihin säädöksiin ja täytäntöönpanosäädöksiin tehtävistä muutoksista. EIOPA voi myös tutkia, olisiko tarkoituksenmukaista ottaa huomioon tiettyjä muita kuin ilmastonmuutokseen liittyviä ympäristöriskejä ja miten ne olisi otettava huomioon. Jos näyttö antaa siihen aihetta, EIOPA voisi esimerkiksi analysoida tarvetta laajentaa ilmastonmuutokseen liittyvien riskien osalta tällä direktiivillä käyttöön otettavat skenaarioanalyysit koskemaan myös muita ympäristöriskejä.***

Or. en

**Tarkistus 23**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 79 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(79) Ilmastonmuutos vaikuttaa luonnonkatastrofien esiintymistiheyteen ja vakavuuteen ja tulee vaikuttamaan niihin ainakin seuraavien vuosikymmenten ajan, ja nämä luonnonkatastrofit todennäköisesti pahenevat entisestään ympäristön tilan heikkenemisen ja ympäristön pilaantumisen vuoksi. Tämä voi myös muuttaa vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten altistumista luonnonkatastrofiriskille ja mitätöidä delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/35 vahvistetut luonnonkatastrofiriskin*** | ***Poistetaan.*** |

***standardiparametrit. Jotta voidaan varmistaa, että luonnonkatastrofiriskin standardiparametrien ja vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten todellisen tällaisille riskeille altistumisen välillä ei ole jatkuvaa ristiriitaa, EIOPAn olisi tarkasteltava säännöllisesti uudelleen luonnonkatastrofiriskimoduulin soveltamisalaa ja sen standardiparametrien kalibrointia. Tätä varten EIOPAn olisi otettava huomioon uusin saatavilla oleva ilmastotieteellinen näyttö, ja jos ristiriitaisuuksia havaitaan, sen olisi toimitettava komissiolle asiasta lausunto.***

Or. en

**Tarkistus 24**

**Ehdotus direktiiviksi**
**Johdanto-osan 83 kappale**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (83) Yhdistyneestä kuningaskunnasta tuli EU:n ulkopuolinen maa 1 päivänä helmikuuta 2020, ja unionin oikeutta lakattiin soveltamasta Yhdistyneeseen kuningaskuntaan ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa 31 päivänä joulukuuta 2020. Koska direktiivissä 2009/138/EY on useita säännöksiä, jotka koskevat tiettyjen jäsenvaltioiden erityispiirteitä, ja sellaisia säännöksiä, jotka koskevat nimenomaan Yhdistynyttä kuningaskuntaa, nämä säännökset ovat vanhentuneet, minkä vuoksi ne olisi kumottava. | (83) Yhdistyneestä kuningaskunnasta tuli EU:n ulkopuolinen maa 1 päivänä helmikuuta 2020, ja unionin oikeutta lakattiin soveltamasta Yhdistyneeseen kuningaskuntaan ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa 31 päivänä joulukuuta 2020. Koska direktiivissä 2009/138/EY on useita säännöksiä, jotka koskevat tiettyjen jäsenvaltioiden erityispiirteitä, ja sellaisia säännöksiä, jotka koskevat nimenomaan Yhdistynyttä kuningaskuntaa, nämä säännökset ovat vanhentuneet, minkä vuoksi ne olisi kumottava. ***Komission antamissa delegoiduissa säädöksissä ja täytäntöönpanosäädöksissä käytettävät kalibroinnit perustuvat usein tietoihin, joihin Yhdistyneen kuningaskunnan markkinoita koskevien tietojen sisällyttäminen vaikuttaa voimakkaasti. Sen vuoksi kaikkia kalibrointeja, joita käytetään vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja*** |

| | |
|---|---|
| | ***vähimmäispääomavaatimuksen laskennassa, olisi tarkasteltava uudelleen sen määrittämiseksi, ovatko ne riippuvaisia Yhdistyneen kuningaskunnan tiedoista, ja tapauksen mukaan Yhdistyneen kuningaskunnan tiedot olisi poistettava asiaankuuluvista tietokokonaisuuksista.*** |

Or. en

**Tarkistus 25**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – johdantokappale**
Direktiivi 2009/138/EY
4 artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (2) Korvataan 4 artiklan 1 kohdan a ja ***b*** alakohta seuraavasti: | (2) Korvataan 4 artiklan 1 kohdan a***, b*** ja ***c*** alakohta seuraavasti: |

Or. en

**Tarkistus 26**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
4 artikla – 1 kohta – a alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***a***) yrityksen vuotuinen bruttomääräinen vakuutusmaksutulo ei ole enempää kuin ***15*** miljoonaa euroa; | ***”a***) yrityksen vuotuinen bruttomääräinen vakuutusmaksutulo ei ole enempää kuin ***25*** miljoonaa euroa; |

Or. en

**Tarkistus 27**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
4 artikla – 1 kohta – b alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| b) yrityksen 76 artiklassa tarkoitetun vakuutusteknisen vastuuvelan kokonaismäärä jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä ei ole enempää kuin ***50*** miljoonaa euroa;”. | b) yrityksen 76 artiklassa tarkoitetun vakuutusteknisen vastuuvelan kokonaismäärä jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä ei ole enempää kuin ***65*** miljoonaa euroa;”. |

Or. en

**Tarkistus 28**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
4 artikla – 1 kohta – c alakohta

| *Nykyinen teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| c) kun on kyse ryhmään kuuluvasta yrityksestä, ryhmän vakuutusteknisen vastuuvelan kokonaismäärä jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä ei ylitä ***25*** miljoonaa euroa; | c) kun on kyse ryhmään kuuluvasta yrityksestä, ryhmän vakuutusteknisen vastuuvelan kokonaismäärä jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä ei ylitä ***65:tä*** miljoonaa euroa; |

Or. en

**Tarkistus 29**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
13 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ”10 a) ”matalan riskiprofiilin yrityksellä” ***vakuutus- ja jälleenvakuutusyritystä***, joka täyttää 29 a artiklassa säädetyt edellytykset ja joka on luokiteltu matalan riskiprofiilin yritykseksi 29 b artiklan mukaisesti; | ”10 a) ”matalan riskiprofiilin yrityksellä” vakuutusyritystä, joka täyttää 29 a artiklassa säädetyt edellytykset ja joka on luokiteltu matalan riskiprofiilin yritykseksi 29 b artiklan mukaisesti***, sekä vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyrityksiä***; |

Or. en

*Perustelu*

*Vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyritykset eivät aiheuta riskiä rahoitusvakaudelle, ja niiden liiketoimintamalli on yksinkertainen. Siksi niiden olisi automaattisesti katsottava olevan matalan riskiprofiilin yrityksiä.*

**Tarkistus 30**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
13 artikla – 1 kohta – 10 a a alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***”10 a a) ”merkittävällä rajatylittävällä toiminnalla” vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen tietyssä vastaanottavassa jäsenvaltiossa sijoittautumisvapauden tai palvelujen tarjoamisen vapauden perusteella harjoittamaa vakuutus- tai jälleenvakuutustoimintaa, joka ylittää 25 prosenttia yrityksen vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta yrityksen viimeisimmän saatavilla olevan tilinpäätöksen perusteella laskettuna.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Lisätään ”merkittävän rajatylittävän toiminnan” johdonmukainen horisontaalinen määritelmä, jolla korvataan 33 a ja 159 a artiklassa käytetyt määritelmät.*

**Tarkistus 31**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – i alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
13 artikla – 1 kohta – 41 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***i) lisätään 41 kohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***”41) ”säännellyllä yrityksellä” direktiivin 2002/87/EY 2 artiklan 4 kohdassa tarkoitettua säänneltyä yritystä tai direktiivin (EU) 2016/2341 6 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavaa laitosta.”*** | |

Or. en

*Perustelu*

*Komission ehdottama muutos lisäeläkelaitosten sisällyttämiseksi Solvenssi II -direktiivin soveltamisalaan ei vaikuta perustellulta.*

**Tarkistus 32**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 7 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
23 artikla – 1 kohta – f alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| f) ***markkinat***, ***joilla*** kyseinen vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys aikoo toimia.” | f) ***jäsenvaltiot***, ***joiden markkinoilla*** kyseinen vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys aikoo toimia.” |

Or. en

*Perustelu*

*Toimituksellinen korjaus.*

**Tarkistus 33**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 12 alakohta – a alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 artikla – 3 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 3. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että tässä direktiivissä säädettyjä vaatimuksia sovelletaan tavalla, joka on oikeassa suhteessa vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen ja ***erityisesti matalan riskiprofiilin yrityksiksi luokiteltujen yritysten*** liiketoimintaan liittyvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen. | 3. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että tässä direktiivissä säädettyjä vaatimuksia sovelletaan tavalla, joka on oikeassa suhteessa vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen liiketoimintaan liittyvien riskien luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen. ***Jäsenvaltioiden on varmistettava vaatimusten soveltaminen erityisesti mutta ei yksinomaan matalan riskiprofiilin yrityksiksi luokiteltuihin yrityksiin***. |

Or. en

**Tarkistus 34**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 12 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 artikla – 5 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 5. Komissio voi antaa delegoituja säädöksiä, joilla täsmennetään 29 a artiklan 1 kohdan ***e***, ***f*** ja ***h*** alakohdassa säädetyt kriteerit ***tai mukautetaan niitä***. | 5. Komissio voi antaa delegoituja säädöksiä, joilla täsmennetään 29 a artiklan 1 kohdan ***a***, ***b*** ja ***c*** alakohdassa säädetyt kriteerit. |

Or. en

*Perustelu*

*Toimituksellinen korjaus, jolla lisätään oikeat viitteet. Lisäksi komission olisi voitava täsmentää tässä direktiivissä vahvistetut kriteerit mutta ei mukauttaa niitä. Kriteerien mukauttamisen olisi edelleen oltava lainsäätäjän tehtävä.*

**Tarkistus 35**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 12 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 artikla – 6 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***6. Jotta voidaan varmistaa yhdenmukaiset oikeasuhteisuuden soveltamisen valvontakäytännöt, vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen laatii ohjeita, joilla helpotetaan yhteisten valvontavälineiden käyttöä ja edelleen täsmennetään niitä menetelmiä, joita käytetään luokiteltaessa vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä matalan riskiprofiilin yrityksiksi.”*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Lainsäätäjän olisi määriteltävä tässä direktiivissä riittävän selkeästi kriteerit matalan riskiprofiilin yritysten yksilöimiseksi.*

**Tarkistus 36**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – johdantokappale**
Direktiivi 2009/138/EY
29 e artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(13)*** Lisätään 29 a–29 ***e*** artikla seuraavasti: | (13) Lisätään 29 a–29 ***d*** artikla seuraavasti: |

Or. en

**Tarkistus 37**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – otsikko

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Matalan riskiprofiilin ***yritysten määrittämiskriteerit*** | Matalan riskiprofiilin ***yritykset*** |

Or. en

**Tarkistus 38**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Jäsenvaltioiden on varmistettava, että ***vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset*** luokitellaan matalan riskiprofiilin yrityksiksi 29 b artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti, jos ne kahtena peräkkäisenä tilikautena ennen tällaista luokittelua täyttävät seuraavat kriteerit: | Jäsenvaltioiden on varmistettava, että ***vakuutusyritykset*** luokitellaan matalan riskiprofiilin yrityksiksi 29 b artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti, jos ne kahtena peräkkäisenä tilikautena ennen tällaista luokittelua täyttävät seuraavat kriteerit: |

Or. en

**Tarkistus 39**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – a alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| a) Kaikkien seuraavien kriteereiden on täytyttävä henkivakuutusyritysten osalta ***ja sellaisten 73 artiklan mukaisesti sekä henki- että vahinkovakuutustoimintaa harjoittavien vakuutusyritysten osalta, , joiden henkivakuutustoimintaan liittyvän vakuutusteknisen vastuuvelan osuus 76*** | a) Kaikkien seuraavien kriteereiden on täytyttävä henkivakuutusyritysten osalta: |

***artiklassa tarkoitetusta vakuutusteknisestä vastuuvelasta on jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä vähintään 20 prosenttia ja joiden vahinkovakuutustoimintaan liittyvä vuotuinen bruttomääräinen vakuutusmaksutulo on alle 40 prosenttia koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta***:

Or. en

*Perustelu*

*Yksinkertaistetaan suhteuttamisjärjestelmää.*

**Tarkistus 40**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – a alakohta – ii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ii) yrityksen muissa jäsenvaltioissa kuin siinä kotijäsenvaltiossa, jossa yritys on saanut 14 artiklan mukaisen toimiluvan, harjoitetun liiketoiminnan osuus on enintään ***viisi*** prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta; | ii) yrityksen muissa jäsenvaltioissa kuin siinä kotijäsenvaltiossa, jossa yritys on saanut 14 artiklan mukaisen toimiluvan, harjoitetun liiketoiminnan osuus on enintään ***25*** prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta; |

Or. en

*Perustelu*

*Rajatylittävä liiketoiminta ei ole luonnostaan riskialttiimpaa kuin kotimainen liiketoiminta.*

**Tarkistus 41**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – a alakohta – iii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| iii) yrityksen ***76 artiklassa tarkoitetun*** vakuutusteknisen vastuuvelan ***kokonaismäärä jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä on enintään miljardi euroa***; | iii) yrityksen ***osuus kotijäsenvaltion henkivakuutusmarkkinoista on alle 10 prosenttia, kun markkinaosuus perustuu*** vakuutusteknisen vastuuvelan ***bruttomäärään***; |

Or. en

**Tarkistus 42**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – a alakohta – iv alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| iv) ryhmän sijoitukset muihin kuin perinteisiin sijoituksiin ovat enintään ***20*** prosenttia kokonaissijoituksista; | iv) ryhmän sijoitukset muihin kuin perinteisiin sijoituksiin ovat enintään ***30*** prosenttia kokonaissijoituksista; |

Or. en

**Tarkistus 43**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – a alakohta – v alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| v) yrityksen ***liiketoimintaan ei sisälly jälleenvakuutustoimintaa, jonka*** osuus ***ylittää*** 50 prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta. | v) yrityksen ***hyväksymän jälleenvakuutusliiketoiminnan*** osuus ***ei ylitä*** 50***:tä*** prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta. |

Or. en

*Perustelu*

*Toimituksellinen korjaus.*

**Tarkistus 44**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – a alakohta – v a alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***v a) vakavaraisuuspääomavaatimusta noudatetaan eikä 37 artiklan mukaista lisäpääomavaatimusta ole asetettu.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Yritysten rahoitusaseman olisi oltava vakaa, jotta ne voidaan luokitella matalan riskiprofiilin yrityksiksi.*

**Tarkistus 45**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – a alakohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Edellä ii ja v alakohdassa säädettyjä kriteerejä ei sovelleta vakuutus- tai jälleenvakuutusalan kytkösyrityksiin.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 46**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – b alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| b) Kaikkien seuraavien kriteereiden on täytyttävä vahinkovakuutusyritysten osalta ***ja sellaisten 73 artiklan mukaisesti sekä henki- että vahinkovakuutustoimintaa harjoittavien vakuutusyritysten osalta, , joiden vahinkovakuutustoimintaan liittyvän vuotuisen bruttomääräisen vakuutusmaksutulon osuus on vähintään 40 prosenttia koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta ja joiden henkivakuutustoimintaan liittyvän vakuutusteknisen vastuuvelan osuus 76 artiklassa tarkoitetun vakuutusteknisen vastuuvelan kokonaismäärästä on jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä alle 20 prosenttia***: | b) Kaikkien seuraavien kriteereiden on täytyttävä vahinkovakuutusyritysten osalta: |

Or. en

*Perustelu*

*Yksinkertaistetaan järjestelmää.*

**Tarkistus 47**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – b alakohta – ii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ii) yrityksen muissa jäsenvaltioissa kuin siinä kotijäsenvaltiossa, jossa yritys on saanut 14 artiklan mukaisen toimiluvan, harjoitetun liiketoiminnan osuus on enintään ***viisi*** prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta; | ii) yrityksen muissa jäsenvaltioissa kuin siinä kotijäsenvaltiossa, jossa yritys on saanut 14 artiklan mukaisen toimiluvan, harjoitetun liiketoiminnan osuus on enintään ***25*** prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta; |

Or. en

*Perustelu*

*Rajatylittävä liiketoiminta ei ole luonnostaan riskialttiimpaa kuin kotimainen liiketoiminta.*

**Tarkistus 48**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta – 1 alakohta – iii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| iii) yrityksen ***vuotuinen bruttomääräinen vakuutusmaksutulo*** on ***enintään 100 miljoonaa euroa***; | iii) yrityksen ***osuus kotijäsenvaltion vahinkovakuutusmarkkinoista*** on ***alle 10 prosenttia, kun markkinaosuus perustuu vakuutusteknisen vastuuvelan bruttomäärään***; |

Or. en

**Tarkistus 49**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – b alakohta – iv alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| iv) liitteessä I olevan A osan luokkiin ***3***–7 sekä 14 ja 15 kuuluvien vuotuisten bruttomääräisten vakuutusmaksutulojen summa on enintään 30 prosenttia vahinkovakuutustoiminnan vuotuisista vakuutusmaksutuloista yhteensä; | iv) liitteessä I olevan A osan luokkiin ***4***–7 sekä 14 ja 15 kuuluvien vuotuisten bruttomääräisten vakuutusmaksutulojen summa on enintään 30 prosenttia vahinkovakuutustoiminnan vuotuisista ***bruttomääräisistä*** vakuutusmaksutuloista yhteensä; |

Or. en

*Perustelu*

*Muutoksella jätetään autovakuutukset soveltamisalan ulkopuolelle.*

**Tarkistus 50**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – b alakohta – v alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| v) ryhmän sijoitukset muihin kuin perinteisiin sijoituksiin ovat enintään ***20*** prosenttia kokonaissijoituksista; | v) ryhmän sijoitukset muihin kuin perinteisiin sijoituksiin ovat enintään ***30*** prosenttia kokonaissijoituksista; |

Or. en

**Tarkistus 51**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – b alakohta – vi alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| vi) yrityksen ***liiketoimintaan ei sisälly jälleenvakuutustoimintaa, jonka osuus ylittää*** 50 prosenttia sen koko bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta. | vi) yrityksen ***hyväksymän jälleenvakuutusliiketoiminnan osuus ei ylitä*** 50***:tä*** prosenttia sen koko bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta. |

Or. en

**Tarkistus 52**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – b alakohta – vi a alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***vi a) vakavaraisuuspääomavaatimusta noudatetaan eikä 37 artiklan mukaista lisäpääomavaatimusta ole asetettu.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Yritysten rahoitusaseman olisi oltava vakaa, jotta ne voidaan luokitella matalan riskiprofiilin yrityksiksi.*

**Tarkistus 53**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – b alakohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Edellä ii ja vi alakohdassa säädettyjä kriteerejä ei sovelleta vakuutus- tai jälleenvakuutusalan kytkösyrityksiin.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Asia on käsitelty tarkistamalla matalan riskiprofiilin yrityksen määritelmää.*

**Tarkistus 54**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| c) Kaikkien seuraavien kriteereiden on täytyttävä ***sellaisten*** 73 artiklan mukaisesti sekä henki- että vahinkovakuutustoimintaa harjoittavien vakuutusyritysten osalta**,** ***joiden henkivakuutustoimintaan liittyvän vakuutusteknisen vastuuvelan osuus 76 artiklassa tarkoitetusta vakuutusteknisestä vastuuvelasta on jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä vähintään 20 prosenttia ja*** | c) Kaikkien seuraavien kriteereiden on täytyttävä 73 artiklan mukaisesti sekä henki- että vahinkovakuutustoimintaa harjoittavien vakuutusyritysten osalta: |

***joiden vahinkovakuutustoimintaan liittyvä vuotuinen bruttomääräinen vakuutusmaksutulo on vähintään 40 prosenttia yrityksen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta***:

Or. en

*Perustelu*

*Yksinkertaistetaan järjestelmää.*

**Tarkistus 55**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – iii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| iii) yrityksen ***76 artiklassa tarkoitetun*** vakuutusteknisen vastuuvelan ***kokonaismäärä jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä on enintään miljardi euroa***; | iii) yrityksen ***osuus kotijäsenvaltion henkivakuutusmarkkinoista on alle 10 prosenttia, kun osuus henkivakuutusmarkkinoista perustuu*** vakuutusteknisen vastuuvelan ***bruttomäärään, tai alle 10 prosenttia kotijäsenvaltion vahinkovakuutusmarkkinoista, kun osuus vahinkovakuutusmarkkinoista perustuu bruttomääräiseen vakuutusmaksutuloon***; |

Or. en

**Tarkistus 56**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – iv alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***iv) yrityksen vuotuinen bruttomääräinen vakuutusmaksutulo on*** | ***Poistetaan.*** |

***enintään 100 miljoonaa euroa;***

Or. en

**Tarkistus 57**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – v alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| v) yrityksen muissa jäsenvaltioissa kuin siinä kotijäsenvaltiossa, jossa yritys on saanut 14 artiklan mukaisen toimiluvan, harjoitetun liiketoiminnan osuus on enintään ***viisi*** prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta; | v) yrityksen muissa jäsenvaltioissa kuin siinä kotijäsenvaltiossa, jossa yritys on saanut 14 artiklan mukaisen toimiluvan, harjoitetun liiketoiminnan osuus on enintään ***25*** prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta; |

Or. en

**Tarkistus 58**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – vi alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| vi) liitteessä I olevan A osan luokkiin ***3***–7 sekä 14 ja 15 kuuluvien vuotuisten bruttomääräisten vakuutusmaksutulojen summa on enintään 30 prosenttia vahinkovakuutustoiminnan vuotuisista vakuutusmaksutuloista yhteensä; | vi) liitteessä I olevan A osan luokkiin ***4***–7 sekä 14 ja 15 kuuluvien vuotuisten bruttomääräisten vakuutusmaksutulojen summa on enintään 30 prosenttia vahinkovakuutustoiminnan vuotuisista ***bruttomääräisistä*** vakuutusmaksutuloista yhteensä; |

Or. en

*Perustelu*

*Jätetään autovakuutukset soveltamisalan ulkopuolelle.*

**Tarkistus 59**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – vii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| vii) ryhmän sijoitukset muihin kuin perinteisiin sijoituksiin ovat enintään ***20*** prosenttia kokonaissijoituksista; | vii) ryhmän sijoitukset muihin kuin perinteisiin sijoituksiin ovat enintään ***30*** prosenttia kokonaissijoituksista; |

Or. en

**Tarkistus 60**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – viii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| viii) yrityksen ***liiketoimintaan ei sisälly jälleenvakuutustoimintaa, jonka osuus ylittää*** 50 prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta. | viii) yrityksen ***hyväksymän jälleenvakuutusliiketoiminnan osuus ei ylitä*** 50***:tä*** prosenttia sen koko vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta. |

Or. en

**Tarkistus 61**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – viii a alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***viii a) vakavaraisuuspääomavaatimusta noudatetaan eikä 37 artiklan mukaista lisäpääomavaatimusta ole asetettu.*** |

Or. en

**Tarkistus 62**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – c alakohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Edellä v ja viii alakohdassa säädettyjä kriteerejä ei sovelleta vakuutus- tai jälleenvakuutusalan kytkösyrityksiin.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Asia on käsitelty tarkistamalla matalan riskiprofiilin yritysten määritelmää.*

**Tarkistus 63**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Tätä artiklaa sovellettaessa perinteiset sijoitukset koostuvat joukkovelkakirjalainoista, osakkeista, käteisvaroista ja muista rahavaroista sekä talletuksista ***ja*** kokonaissijoitukset koostuvat kaikista omaisuuseristä, mukaan lukien johdannaiset, mutta niihin ei lueta ***indeksisidonnaisten ja*** sijoitussidonnaisten sopimusten kattamiseen käytettäviä sijoituksia, omassa käytössä olevia kiinteistöjä***, omassa käytössä olevia koneita*** ja laitteita tai omaan käyttöön rakenteilla olevia kiinteistöjä. | Tätä artiklaa sovellettaessa perinteiset sijoitukset koostuvat joukkovelkakirjalainoista, osakkeista, ***kiinteistöistä, lainoista, yksityiset lainat mukaan luettuina, omista vekseleistä ja kiinnityksistä,*** käteisvaroista ja muista rahavaroista sekä talletuksista ***ja niihin liittyvistä johdannaisista.*** Kokonaissijoitukset koostuvat kaikista omaisuuseristä, mukaan lukien johdannaiset, mutta niihin ei lueta sijoitussidonnaisten sopimusten kattamiseen käytettäviä sijoituksia, omassa käytössä olevia kiinteistöjä ja laitteita tai omaan käyttöön rakenteilla olevia |

kiinteistöjä.

Or. en

**Tarkistus 64**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 1 a kohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***1 a. Sen estämättä, mitä 1 kohdassa säädetään, kaikki vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyritykset luokitellaan matalan riskiprofiilin yrityksiksi.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyritykset olisi automaattisesti luokiteltava matalan riskiprofiilin yrityksiksi.*

**Tarkistus 65**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 3 kohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 3. Seuraavia ***vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä*** ei koskaan luokitella matalan riskiprofiilin yrityksiksi: | 3. Seuraavia ***vakuutusyrityksiä*** ei koskaan luokitella matalan riskiprofiilin yrityksiksi: |

Or. en

**Tarkistus 66**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 a artikla – 3 kohta – a alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(a) yritykset, jotka käyttävät hyväksyttyä osittaista tai kokonaista sisäistä mallia vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskemiseen VI luvun 4 jakson 3 alajaksossa säädettyjen kokonaisia ja osittaisia sisäisiä malleja koskevien vaatimusten mukaisesti;*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Sisäisen mallin käyttäminen ei itsessään ole merkki riskialttiudesta.*

**Tarkistus 67**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 b artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että 29 a artiklan 1 ja 3 kohdassa säädetyt edellytykset täyttävät ***vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset*** voivat ilmoittaa valvontaviranomaiselle edellytysten täyttymisestä, jotta ne voidaan luokitella matalan riskiprofiilin yrityksiksi. | 1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että 29 a artiklan 1 ja 3 kohdassa säädetyt edellytykset täyttävät ***vakuutusyritykset*** voivat ilmoittaa valvontaviranomaiselle edellytysten täyttymisestä, jotta ne voidaan luokitella matalan riskiprofiilin yrityksiksi. |

Or. en

**Tarkistus 68**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 b artikla – 2 kohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 2. ***Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten*** on toimitettava tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettu ilmoitus 14 artiklassa tarkoitetun ennalta myönnetyn toimiluvan myöntäneen jäsenvaltion valvontaviranomaiselle. Ilmoituksen on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot: | 2. ***Vakuutusyritysten*** on toimitettava tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettu ilmoitus 14 artiklassa tarkoitetun ennalta myönnetyn toimiluvan myöntäneen jäsenvaltion valvontaviranomaiselle. Ilmoituksen on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot: |

Or. en

**Tarkistus 69**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 b artikla – 5 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset*** luokitellaan matalan riskiprofiilin yrityksiksi niin kauan kuin tällainen luokittelu ei lakkaa olemasta voimassa tämän kohdan mukaisesti. | ***Vakuutusyritykset*** luokitellaan matalan riskiprofiilin yrityksiksi niin kauan kuin tällainen luokittelu ei lakkaa olemasta voimassa tämän kohdan mukaisesti. |

Or. en

**Tarkistus 70**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 c artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että matalan riskiprofiilin yrityksiksi luokitellut vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset voivat käyttää kaikkia 35 artiklan 5 a kohdassa, 41 artiklassa, 45 artiklan 1 b kohdassa, 45 artiklan 5 kohdassa, ***45 a artiklan 5 kohdassa,*** 51 artiklan 6 kohdassa, 51 a artiklan 1 kohdassa, 77 artiklan 7 kohdassa ja 144 a artiklan 4 kohdassa säädettyjä suhteuttamistoimenpiteitä sekä kaikkia tämän direktiivin nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä säädettyjä suhteuttamistoimenpiteitä, sanotun kuitenkaan rajoittamatta kussakin suhteuttamistoimenpiteessä vahvistettujen erityisten vaatimusten soveltamista. | 1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että matalan riskiprofiilin yrityksiksi luokitellut vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset voivat käyttää kaikkia ***tässä direktiivissä, erityisesti*** 35 artiklan 5 a kohdassa, 41 artiklassa, 45 artiklan 1 b kohdassa, 45 artiklan 5 kohdassa, 51 artiklan 6 kohdassa, 51 a artiklan 1 kohdassa, 77 artiklan 7 kohdassa ja 144 a artiklan 4 kohdassa säädettyjä suhteuttamistoimenpiteitä sekä kaikkia tämän direktiivin nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä säädettyjä suhteuttamistoimenpiteitä, sanotun kuitenkaan rajoittamatta kussakin suhteuttamistoimenpiteessä vahvistettujen erityisten vaatimusten soveltamista. |

Or. en

**Tarkistus 71**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 c artikla – 2 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 2. Jos valvontaviranomainen on vakavasti huolissaan matalan riskiprofiilin yrityksen riskiprofiilista, valvontaviranomainen voi poikkeuksellisissa oloissa pyytää asianomaista yritystä olemaan käyttämättä yhtä tai useampaa 1 kohdassa lueteltua suhteuttamistoimenpidettä edellyttäen, että pyyntö perustellaan kirjallisesti ja ottaen huomioon yrityksen organisaatioon kohdistuvat vaikutukset sekä sen riskiprofiilin erityispiirteet tai muuttuminen. | 2. Jos valvontaviranomainen on vakavasti huolissaan matalan riskiprofiilin yrityksen riskiprofiilista, valvontaviranomainen voi poikkeuksellisissa oloissa pyytää asianomaista yritystä olemaan käyttämättä yhtä tai useampaa 1 kohdassa lueteltua suhteuttamistoimenpidettä edellyttäen, että pyyntö perustellaan ***asianmukaisesti*** kirjallisesti ja ottaen huomioon yrityksen organisaatioon kohdistuvat vaikutukset sekä sen riskiprofiilin erityispiirteet tai muuttuminen. |

Or. en

**Tarkistus 72**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 d artikla – 1 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Jäsenvaltioiden on varmistettava, että sellaiset vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset, joita ei ole luokiteltu matalan riskiprofiilin yrityksiksi, voivat valvontaviranomaisen ennakkohyväksynnän saatuaan käyttää kaikkia 35 artiklan 5 a kohdassa, 41 artiklassa, 45 artiklan 1 b kohdassa, 45 artiklan 5 kohdassa, 77 artiklan 7 kohdassa ja 144 a artiklan 4 kohdassa säädettyjä suhteuttamistoimenpiteitä sekä kaikkia tämän direktiivin nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä säädettyjä suhteuttamistoimenpiteitä. | Jäsenvaltioiden on varmistettava, että sellaiset vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset, joita ei ole luokiteltu matalan riskiprofiilin yrityksiksi, voivat valvontaviranomaisen ennakkohyväksynnän saatuaan käyttää kaikkia ***tässä direktiivissä, erityisesti*** 35 artiklan 5 a kohdassa, 41 artiklassa, 45 artiklan 1 b kohdassa, 45 artiklan 5 kohdassa, 77 artiklan 7 kohdassa ja 144 a artiklan 4 kohdassa säädettyjä suhteuttamistoimenpiteitä sekä kaikkia tämän direktiivin nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä säädettyjä suhteuttamistoimenpiteitä. |

Or. en

**Tarkistus 73**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 d artikla – 1 kohta – 2 alakohta – c alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(c) sen toteaminen, että yritys ei suunnittele toteuttavansa sellaisia strategisia muutoksia, jotka vaikuttaisivat yrityksen riskiprofiiliin seuraavien kolmen vuoden aikana.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Vaadittu sitoumus ei ole realistinen, ja se estäisi monia yrityksiä hyötymästä suhteuttamistoimenpiteistä.*

**Tarkistus 74**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 d artikla – 4 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***4. Edellä 2 kohdassa tarkoitettu määräaika on neljä kuukautta niiden pyyntöjen osalta, jotka valvontaviranomaiset vastaanottavat kuuden kuukauden kuluessa [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = tämän direktiivin soveltamispäivästä].*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Tavanomaista kahden kuukauden määräaikaa on sovellettava aina.*

**Tarkistus 75**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
29 e artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***29 e artikla*** | ***Poistetaan.*** |
| ***Suhteuttamistoimenpiteiden käytön seuranta*** | |
| ***1. Jäsenvaltioiden on edellytettävä, että suhteuttamistoimenpiteitä käyttävät vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset toimittavat valvontaviranomaisilleen vuosittain tiedot käytetyistä*** | |

***suhteuttamistoimenpiteistä osana 35 artiklassa tarkoitettuja valvontatarkoituksiin annettavia tietoja.***

***2. Sellaiset vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset, jotka soveltavat 29 c artiklan 1 kohdassa tai 29 d artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja suhteuttamistoimenpiteitä viimeistään [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = tämän direktiivin voimaantulopäivänä], voivat jatkaa tällaisten toimenpiteiden soveltamista soveltamatta 29 b, 29 c ja 29 d artiklassa säädettyjä vaatimuksia enintään neljän tilikauden ajan."***

Or. en

*Perustelu*

*Koska 29 b artiklassa vaaditaan vakuutusyhtiöitä ilmoittamaan valvontaviranomaisille suhteuttamistoimenpiteiden käytöstä, 29 e artiklan lisäraportointivaatimukset ovat tarpeettomia.*

**Tarkistus 76**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
33 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Jos ***vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset harjoittavat merkittävää*** rajatylittävää ***toimintaa sijoittautumisvapauden tai palvelujen tarjoamisen vapauden perusteella***, kotijäsenvaltion valvontaviranomaisen on tehtävä yhteistyötä vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomaisen kanssa sen arvioimiseksi, onko vakuutusyrityksellä selkeä käsitys riskeistä, joita se kohtaa tai saattaa kohdata vastaanottavassa jäsenvaltiossa. | Jos ***kyseessä on merkittävä*** rajatylittävä ***toiminta***, kotijäsenvaltion valvontaviranomaisen on tehtävä yhteistyötä vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomaisen kanssa sen arvioimiseksi, onko vakuutusyrityksellä selkeä käsitys riskeistä, joita se kohtaa tai saattaa kohdata vastaanottavassa jäsenvaltiossa.<br><br>***Vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomaisen on tehtävä*** |

| | |
|---|---|
| | ***yhteistyötä kotijäsenvaltion valvontaviranomaisen kanssa.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Ensimmäinen osa: toimituksellinen korjaus: asia sisältyy jo 33 a artiklan 3 kohtaan ja on otettu huomioon uudessa määritelmässä (vrt. 13 artikla). Toinen osa: esitetään jäsenvaltioiden viranomaisille vaatimus tehdä yhteistyötä.*

**Tarkistus 77**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
33 a artikla – 1 kohta – 2 alakohta – b alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| b) ***ulkoistamisjärjestelyt*** ja jakelukumppanuudet; | b) ***ulkoistaminen*** ja jakelukumppanuudet; |

Or. en

*Perustelu*

*Ulkoistamisen määritelmästä käy jo ilmi, että järjestely on olemassa.*

**Tarkistus 78**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
33 a artikla – 3 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***3. Tässä artiklassa ”merkittävällä rajatylittävällä toiminnalla” tarkoitetaan vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen tietyssä vastaanottavassa jäsenvaltiossa sijoittautumisvapauden tai palvelujen tarjoamisen vapauden perusteella harjoittamaa vakuutus- tai jälleenvakuutustoimintaa, joka ylittää*** | ***Poistetaan.*** |

***viisi prosenttia yrityksen vuotuisesta bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta yrityksen viimeisimmän saatavilla olevan tilinpäätöksen perusteella laskettuna.”***

Or. en

*Perustelu*

*Tämä korvataan ”merkittävän rajatylittävän toiminnan” uudella horisontaalisella määritelmällä 13 artiklassa.*

**Tarkistus 79**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – a alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ”Jäsenvaltioiden on vaadittava vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä antamaan valvontaviranomaisille valvonnan kannalta tarpeelliset tiedot ottaen huomioon 27 ja 28 artiklassa säädetyt valvonnan tavoitteet ja 29 artiklassa säädetyt valvonnan yleiset periaatteet.” | ”Jäsenvaltioiden on vaadittava vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä antamaan valvontaviranomaisille valvonnan kannalta tarpeelliset tiedot ottaen huomioon 27 ja 28 artiklassa säädetyt valvonnan tavoitteet ja 29 artiklassa säädetyt valvonnan yleiset periaatteet***, etenkin suhteellisuusperiaate***.” |

Or. en

**Tarkistus 80**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 artikla – 5 a kohta – 2 alakohta – a alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (a) joka ***kolmas*** vuosi matalan riskiprofiilin yritysten osalta; | (a) joka ***viides*** vuosi matalan riskiprofiilin yritysten osalta; |

Or. en

**Tarkistus 81**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 artikla – 5 a kohta – 2 alakohta – b alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (b) ***vähintään*** joka kolmas vuosi sellaisten vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten osalta, jotka eivät ole matalan riskiprofiilin yrityksiä.”; | (b) joka kolmas vuosi sellaisten vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten osalta, jotka eivät ole matalan riskiprofiilin yrityksiä***. Valvontaviranomainen voi poikkeuksellisissa oloissa ja asianmukaisesti perustelluista syistä vaatia valvottavia yrityksiä raportoimaan useammin***.”; |

Or. en

*Perustelu*

*Tiheämpää raportointia olisi vaadittava vain asianmukaisesti perustellun lausunnon perusteella.*

**Tarkistus 82**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – g alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 artikla – 12 kohta – 1 alakohta – a alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (a) vähentää vakuutusalan ja finanssitoimialan muiden alojen raportointikehysten välisiä päällekkäisyyksiä ja epäjohdonmukaisuuksia; ***ja*** | (a) vähentää vakuutusalan ja finanssitoimialan muiden alojen raportointikehysten välisiä päällekkäisyyksiä ja epäjohdonmukaisuuksia; |

Or. en

**Tarkistus 83**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – g alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 artikla – 12 kohta – 1 alakohta – b a alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***(b a) vähentää etenkin matalan riskiprofiilin yritysten sääntöjen noudattamisesta aiheutuvia kustannuksia;*** |

Or. en

*Perustelu*

*Kaikilla toimenpiteillä, joilla luodaan integroitu tiedonkeruuväline, olisi osaltaan vähennettävä sääntöjen noudattamisesta vakuutusyrityksille, etenkin matalan riskiprofiilin yrityksille, aiheutuvia kustannuksia.*

**Tarkistus 84**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 a artikla – 1 kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Tämä valvontaan liittyvää säännöllistä raportointia koskeva rajoitus myönnetään ainoastaan yrityksille, joiden osuus jäsenvaltion henki- ja vahinkovakuutusmarkkinoista tai sen jälleenvakuutusmarkkinoista ei ole yli ***20*** prosenttia, kun osuus vahinkovakuutusmarkkinoista perustuu bruttomääräisiin vakuutusmaksutuloihin ja osuus henkivakuutusmarkkinoista perustuu vakuutusteknisen vastuuvelan bruttomäärään. | Tämä valvontaan liittyvää säännöllistä raportointia koskeva rajoitus myönnetään ainoastaan yrityksille, joiden ***yhteenlaskettu*** osuus jäsenvaltion henki- ja vahinkovakuutusmarkkinoista tai sen jälleenvakuutusmarkkinoista ei ole yli ***30*** prosenttia, kun osuus vahinkovakuutusmarkkinoista perustuu bruttomääräisiin vakuutusmaksutuloihin ja osuus henkivakuutusmarkkinoista perustuu vakuutusteknisen vastuuvelan bruttomäärään. |

Or. en

**Tarkistus 85**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 a artikla – 1 kohta – 3 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Päättäessään, voidaanko yrityksiin soveltaa kyseisiä rajoituksia, valvontaviranomaisten on asetettava etusijalle matalan riskiprofiilin yritykset***. | ***Matalan riskiprofiilin yrityksille myönnetään automaattisesti valvontaan liittyvää säännöllistä raportointia koskeva rajoitus***. |

Or. en

*Perustelu*

*Tarkistuksella vahvistetaan entisestään suhteuttamisjärjestelmää.*

**Tarkistus 86**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 a artikla – 2 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Valvontaviranomaiset voivat rajoittaa*** valvontaan liittyvää säännöllistä raportointia tai vapauttaa vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset eräkohtaisesta raportoinnista seuraavissa tapauksissa: | ***Valvontaviranomaisten on rajoitettava*** valvontaan liittyvää säännöllistä raportointia tai vapauttaa vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset eräkohtaisesta raportoinnista seuraavissa tapauksissa: |

Or. en

**Tarkistus 87**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 a artikla – 2 kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Valvontaviranomaiset eivät saa vapauttaa 212 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuun ryhmään kuuluvia vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksiä eräkohtaisesta raportoinnista, paitsi jos yritys voi osoittaa valvontaviranomaista tyydyttävällä tavalla, että eräkohtainen raportointi on epätarkoituksenmukaista ryhmän liiketoimintaan liittyvien riskien luonteen, laajuuden ja monimutkaisuuden sekä rahoitusjärjestelmän vakautta koskevan tavoitteen huomioon ottaen.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Todistustaakkaa ei pitäisi asettaa yritykselle tai ryhmälle.*

**Tarkistus 88**

**Ehdotus direktiiviksi1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 a artikla – 2 kohta – 3 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Eräkohtaista raportointia koskeva vapautus myönnetään vain yrityksille, joiden osuus jäsenvaltion henki- ja vahinkovakuutusmarkkinoista tai sen jälleenvakuutusmarkkinoista on enintään ***20*** prosenttia, kun osuus vahinkovakuutusmarkkinoista perustuu bruttomääräisiin vakuutusmaksutuloihin ja osuus henkivakuutusmarkkinoista perustuu vakuutusteknisen vastuuvelan bruttomäärään. Määrittäessään yritysten oikeutta näihin rajoituksiin tai vapautuksiin valvontaviranomaisten on asetettava etusijalle matalan riskiprofiilin yritykset. | Eräkohtaista raportointia koskeva vapautus myönnetään vain yrityksille, joiden ***yhteenlaskettu*** osuus jäsenvaltion henki- ja vahinkovakuutusmarkkinoista tai sen jälleenvakuutusmarkkinoista on enintään ***30*** prosenttia, kun osuus vahinkovakuutusmarkkinoista perustuu bruttomääräisiin vakuutusmaksutuloihin ja osuus henkivakuutusmarkkinoista perustuu vakuutusteknisen vastuuvelan bruttomäärään. Määrittäessään yritysten oikeutta näihin rajoituksiin tai vapautuksiin valvontaviranomaisten on asetettava etusijalle matalan riskiprofiilin yritykset. |

Or. en

**Tarkistus 89**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 a artikla – 2 kohta – 3 a alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***Matalan riskiprofiilin yrityksille myönnetään automaattisesti valvontaan liittyvää säännöllistä raportointia koskeva rajoitus.*** |

Or. en

**Tarkistus 90**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 a artikla – 6 kohta – a alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(a) tämän artiklan 1 kohdan toisessa alakohdassa ja 2 kohdan kolmannessa alakohdassa tarkoitettujen markkinaosuuksien määrittämisessä käytettävät menetelmät; ja*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Artiklan 1 ja 2 kohta ovat riittävän selkeät.*

**Tarkistus 91**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 b artikla – 4 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 4. Komissio voi antaa 301 a artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä tämän artiklan 1, 2 ja 3 kohdassa säädettyjen määräaikojen muuttamiseksi edellyttäen, että muutos on tarpeen terveydellisten hätätilanteiden, luonnonkatastrofien tai muiden äärimmäisten tapahtumien vuoksi.” | 4. Komissio voi antaa ***EIOPA:a kuultuaan*** 301 a artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä tämän artiklan 1, 2 ja 3 kohdassa säädettyjen määräaikojen muuttamiseksi ***rajatuksi ajanjaksoksi*** edellyttäen, että muutos on tarpeen terveydellisten hätätilanteiden, luonnonkatastrofien tai muiden äärimmäisten tapahtumien vuoksi***, joiden takia vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset eivät voi toimittaa tietoja asetetuissa määräajoissa***.” |

Or. en

**Tarkistus 92**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
35 b artikla – 4 a kohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***4 a. Komissio kuulee EIOPA:a vähintään yhden jäsenvaltion pyynnöstä määrittääkseen, täyttyvätkö tietojen toimittamisen määräaikojen tilapäisen muuttamisen edellytykset.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Vahvistetaan menettely, jolla käynnistetään määräajan mahdollinen jatkaminen.*

**Tarkistus 93**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 21 alakohta – c alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
41 artikla – 3 kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Kirjallisia toimintaperiaatteita on tarkasteltava uudelleen ainakin vuosittain. Hallinto-, johto- tai valvontaelimen on hyväksyttävä ne ennakolta, ja ne on mukautettava järjestelmää tai kyseistä alaa koskeviin merkittäviin muutoksiin. Matalan riskiprofiilin yritykset voivat tehdä uudelleentarkastelun harvemmin vähintään joka ***kolmas*** vuosi, jollei valvontaviranomainen katso kyseisen yrityksen erityisolosuhteiden perusteella, että uudelleentarkastelu on tehtävä useammin.” | Kirjallisia toimintaperiaatteita on tarkasteltava uudelleen ainakin vuosittain. Hallinto-, johto- tai valvontaelimen on hyväksyttävä ne ennakolta, ja ne on mukautettava järjestelmää tai kyseistä alaa koskeviin merkittäviin muutoksiin. Matalan riskiprofiilin yritykset voivat tehdä uudelleentarkastelun harvemmin vähintään joka ***viides*** vuosi, jollei valvontaviranomainen katso kyseisen yrityksen erityisolosuhteiden perusteella, että uudelleentarkastelu on tehtävä useammin.” |

Or. en

**Tarkistus 94**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – a alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – d alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***d***) ***makrotaloudellisen tilanteen sekä makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden mahdollisen kehityksen tarkastelu ja analysointi sekä*** valvontaviranomaisen perustellusta pyynnöstä ***makrovakautta koskevat huolenaiheet, jotka voivat vaikuttaa*** yrityksen erityiseen riskiprofiiliin, hyväksyttyihin riskirajoihin, liiketoimintastrategiaan, vakuutustoimintaan tai sijoituspäätöksiin sekä a alakohdassa tarkoitettuun yrityksen yleiseen vakavaraisuuden tarpeeseen; | ***”d***) valvontaviranomaisen perustellusta pyynnöstä yrityksen erityiseen riskiprofiiliin, hyväksyttyihin riskirajoihin, liiketoimintastrategiaan, vakuutustoimintaan tai sijoituspäätöksiin sekä a alakohdassa tarkoitettuun yrityksen yleiseen vakavaraisuuden tarpeeseen ***vaikuttavan makrotaloudellisen tilanteen sekä makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden kehityksen tarkastelu***; |

Or. en

**Tarkistus 95**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – a alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – e alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***e) yrityksen sellaisten toimintojen tarkastelu ja analysointi, jotka voivat vaikuttaa makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden kehitykseen ja jotka voivat muuttua järjestelmäriskin aiheuttajiksi;*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Tämä säännös on suhteeton, koska valtaosa vakuutusyhtiöistä ei aiheuta järjestelmäriskiä.*

**Tarkistus 96**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 1 a kohta – 1 alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Sovellettaessa 1 kohdan d ja e alakohtaa makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden kehitykseen on sisällyttävä ainakin ***seuraavia koskevat muutokset***: | Sovellettaessa 1 kohdan d ja e alakohtaa makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden kehitykseen on sisällyttävä ainakin: |

Or. en

*Perustelu*

*Toimituksellinen muutos: Ilmaus ”kehitys” pitää jo sisällään ajatuksen muutoksista.*

**Tarkistus 97**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – b alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 1 a kohta – 1 alakohta – a alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| a) ***korkojen*** ja ***marginaalien taso***; | a) ***korot*** ja ***marginaalit***; |

Or. en

**Tarkistus 98**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 1 a kohta – 1 alakohta – b alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| b) ***rahoitusmarkkinaindeksien taso***; | b) ***rahoitusmarkkinaindeksit***; |

Or. en

**Tarkistus 99**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 1 a kohta – 1 alakohta – e alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***e) ilmastonmuutos, pandemiat, muut laajamittaiset tapahtumat ja muut katastrofit, jotka voivat vaikuttaa vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiin.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Nämä eivät ole makrotalouden eivätkä rahoitusmarkkinoiden tapahtumia, joten ne eivät kuulu samaan luokkaan.*

**Tarkistus 100**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 1 a kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Edellä olevaa 1 kohdan d alakohtaa sovellettaessa makrovakautta koskeviin huolenaiheisiin on sisällyttävä ainakin mahdolliset epäsuotuisat tulevaisuuden skenaariot ja riskit, jotka liittyvät luottosykliin, talouden laskusuhdanteeseen, sijoitustoiminnan laumakäyttäytymiseen tai liiallisiin toimialatason riskikeskittymiin.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 101**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 1 b kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 1 b. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että 1 kohdan d alakohdassa edellytetty analyysi on oikeassa suhteessa riskien luonteeseen sekä yritysten toiminnan laajuuteen ja monimutkaisuuteen. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että ***vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksillä***, jotka on luokiteltu 29 c artiklan mukaisesti matalan riskiprofiilin yrityksiksi, ja yrityksillä, jotka ovat saaneet 29 d artiklan mukaisen valvontaviranomaisten ennakkohyväksynnän, ei ole velvollisuutta tehdä 1 kohdan e alakohdassa tarkoitettua analyysia.” | 1 b. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että 1 kohdan d alakohdassa edellytetty analyysi on oikeassa suhteessa riskien luonteeseen sekä yritysten toiminnan laajuuteen ja monimutkaisuuteen. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että ***vakuutusyrityksillä***, jotka on luokiteltu 29 c artiklan mukaisesti matalan riskiprofiilin yrityksiksi, ja yrityksillä, jotka ovat saaneet 29 d artiklan mukaisen valvontaviranomaisten ennakkohyväksynnän, ei ole velvollisuutta tehdä 1 kohdan e alakohdassa tarkoitettua analyysia.” |

Or. en

**Tarkistus 102**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – d alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 5 kohta – 2 alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Poiketen siitä, mitä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädetään, vakuutusyritykset voivat suorittaa 1 kohdassa tarkoitetun arvioinnin vähintään joka ***toinen*** vuosi ja viipymättä riskiprofiilinsa merkittävän muutoksen jälkeen, jollei valvontaviranomainen yrityksen erityisolosuhteiden perusteella päätä, että arviointi on tehtävä useammin, jos jompikumpi seuraavista edellytyksistä täyttyy: | Poiketen siitä, mitä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädetään, vakuutusyritykset voivat suorittaa 1 kohdassa tarkoitetun arvioinnin vähintään joka ***kolmas*** vuosi ja viipymättä riskiprofiilinsa merkittävän muutoksen jälkeen, jollei valvontaviranomainen yrityksen erityisolosuhteiden perusteella päätä, että arviointi on tehtävä useammin, jos jompikumpi seuraavista edellytyksistä täyttyy: |

Or. en

**Tarkistus 103**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – d alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 5 kohta – 2 alakohta – b alakohta – ii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ii) vakuutus- tai jälleenvakuutusalan kytkösyrityksen vakuutusvelvoitteet sekä vakuutus- tai jälleenvakuutusalan kytkösyrityksen jälleenvakuutusvelvoitteiden taustalla olevat vakuutussopimukset eivät koostu ***pakollisista*** vastuuvakuutuksista. | ii) vakuutus- tai jälleenvakuutusalan kytkösyrityksen vakuutusvelvoitteet sekä vakuutus- tai jälleenvakuutusalan kytkösyrityksen jälleenvakuutusvelvoitteiden taustalla olevat vakuutussopimukset eivät koostu vastuuvakuutuksista. |

Or. en

**Tarkistus 104**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta – e alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 artikla – 8 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(e) lisätään 8 kohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***8. Jos muille viranomaisille kuin valvontaviranomaisille on annettu makrovakausvalvontaa koskeva toimeksianto, jäsenvaltioiden on tämän artiklan 1 kohdan d ja e alakohtaa sovellettaessa varmistettava, että valvontaviranomaiset jakavat 45 artiklassa tarkoitettujen vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten laatimien yrityksen riski- ja vakavaraisuusarvioiden makrovakautta koskevien arviointiensa tulokset sellaisten asianomaisten kansallisten viranomaisten kanssa, joilla on makrovakausvalvontaa koskeva toimeksianto.*** | |
| ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että valvontaviranomaiset tekevät yhteistyötä sellaisten kansallisten viranomaisten kanssa, joilla on makrovakausvalvontaa koskeva toimeksianto, analysoidakseen tuloksia ja tarvittaessa määrittääkseen sellaisia makrovakautta koskevia huolenaiheita, jotka liittyvät siihen, miten yritykset voivat vaikuttaa makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden kehitykseen.*** | |
| ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että valvontaviranomaiset jakavat asianomaisen yrityksen kanssa kaikki makrovakautta koskevat huolenaiheet ja arvioinnin kannalta merkitykselliset riskiparametrit."*** | |

Or. en

**Tarkistus 105**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 25 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
45 a artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(25) Lisätään 45 a artikla seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***45 a artikla*** | |
| ***Ilmastonmuutosskenaarioiden analyysi*** | |
| ***1. Edellä 45 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen riskien tunnistamiseksi ja arvioimiseksi asianomaisen yrityksen on myös arvioitava, altistuuko se olennaisesti ilmastonmuutosriskeille. Yrityksen on osoitettava 45 artiklan 1 kohdassa tarkoitetussa arviossa ilmastonmuutosriskeille altistumisensa olennaisuus.*** | |
| ***2. Jos kyseinen yritys altistuu olennaisesti ilmastonmuutosriskeille, yrityksen on määritettävä vähintään kaksi pitkän aikavälin ilmastonmuutosskenaariota, joihin kuuluvat seuraavat:*** | |
| ***a) pitkän aikavälin ilmastonmuutosskenaario, jossa maapallon lämpötilan nousu jää alle kahteen celsiusasteeseen;*** | |
| ***b) pitkän aikavälin ilmastonmuutosskenaario, jossa maapallon lämpötilan nousu on vähintään kaksi celsiusastetta.*** | |
| ***3. Edellä 45 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun arvioon on säännöllisin väliajoin sisällyttävä analyysi tämän artiklan 2 kohdan mukaisesti määritettyjen pitkän aikavälin ilmastonmuutosskenaarioiden vaikutuksista yrityksen liiketoimintaan. Analyysivälien on oltava oikeassa suhteessa yrityksen liiketoimintaan liittyvien ilmastonmuutosriskien luonteeseen, laajuuteen ja*** | |

***monimutkaisuuteen, mutta ne eivät saa olla kolmea vuotta pidempiä.***

***4. Edellä 2 kohdassa tarkoitettuja pitkän aikavälin ilmastonmuutosskenaarioita on tarkasteltava uudelleen vähintään kolmen vuoden välein ja päivitettävä tarvittaessa.***

***5. Poiketen siitä, mitä 2, 3 ja 4 kohdassa säädetään, matalan riskiprofiilin yrityksiksi luokiteltujen vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten ei tarvitse määrittää ilmastonmuutosskenaarioita eikä arvioida niiden vaikutuksia yrityksen liiketoimintaan."***

Or. en

**Tarkistus 106**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – a alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(a) korvataan 1 kohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***1. Jäsenvaltioiden on tämän artiklan 3 kohdassa vaaditut tiedot ja 35 artiklan 4 kohdassa vahvistetut periaatteet huomioon ottaen vaadittava vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä julkistamaan vuosittain kertomus vakavaraisuudestaan ja taloudellisesta tilastaan.*** | |
| ***Vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa on oltava kaksi erillistä osaa. Ensimmäisen osan on koostuttava vakuutuksenottajille ja edunsaajille osoitetuista tiedoista ja toisen osan muille markkinaosapuolille osoitetuista tiedoista. Nämä kaksi osaa on julkistettava erikseen tai yhdessä, ja niistä on käytävä selvästi ilmi, että vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa** | |

***koskeva kertomus koostuu molemmista osista.”***

Or. en

*Perustelu*

*Vuotuisen kertomuksen jakaminen kahteen osaan ei tuota juuri hyötyä.*

**Tarkistus 107**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 1 a kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(b) korvataan 1 a kohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***1 a. Vakuutuksenottajille ja edunsaajille osoitetuista tiedoista koostuvan vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen osan on sisällettävä seuraavat tiedot:*** | |
| ***(a) kuvaus yrityksen liiketoiminnasta ja siitä suoriutumisesta; ja*** | |
| ***(b) lyhyt kuvaus yrityksen pääomanhallinnasta ja riskiprofiilista.”*** | |

Or. en

*Perustelu*

*Vuotuisen kertomuksen jakaminen kahteen osaan ei tuota juuri hyötyä.*

**Tarkistus 108**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – c alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 1 b kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
| --- | --- |
| ***1 b. Muille markkinaosapuolille osoitetuista tiedoista koostuvan vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen osan on sisällettävä seuraavat tiedot joko täydellisinä tietoina tai viittauksina luonteeltaan ja laajuudeltaan vastaaviin tietoihin, jotka on julkistettu muiden oikeudellisten tai sääntelyvaatimusten mukaisesti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***a) kuvaus hallintojärjestelmästä;*** | |
| ***b) erilliset kuvaukset varojen, vakuutusteknisen vastuuvelan ja muiden velkojen osalta niiden arvostuksessa käytetyistä kriteereistä ja menetelmistä;*** | |
| ***c) pääomanhallinnan ja riskiprofiilin kuvaus, joka sisältää ainakin seuraavat tiedot:*** | |
| ***i) oman varallisuuden rakenne, määrä ja laatu;*** | |
| ***ii) vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja vähimmäispääomavaatimuksen määrät;*** | |
| ***iii) unionin rahoitusjärjestelmien rahoitusvakauden kannalta merkityksellisten vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten osalta tiedot riskiherkkyydestä;*** | |
| ***iv) vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskentaan käytetty 304 artiklassa säädetty mahdollisuus;*** | |
| ***v) tiedot, joiden perusteella voidaan ymmärtää standardikaavan perusoletusten ja yrityksen vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa käyttämän sisäisen mallin perusoletusten pääasialliset erot;*** | |
| ***vi) määrä, jonka verran vähimmäispääomavaatimus on jäänyt täyttämättä tai jonka verran vakavaraisuuspääomavaatimus on jäänyt täyttämättä merkittäviltä osin*** | |

***raportointikaudella, vaikka poikkeama olisi myöhemmin korjattu, sekä selvitys poikkeaman alkuperästä ja seurauksista ja mahdollisesti toteutetuista korjaavista toimenpiteistä.***

Or. en

*Perustelu*

*Vuotuisen kertomuksen jakaminen kahteen osaan ei tuota juuri hyötyä.*

**Tarkistus 109**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – c alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 1 c kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***1 c. Sovellettaessa 77 b artiklassa tarkoitettua vastaavuuskorjausta tämän artiklan 1 b kohdan b alakohdassa ja c alakohdan i ja ii alakohdassa tarkoitettuun kuvaukseen on sisällyttävä kuvaus vastaavuuskorjauksesta sekä siitä velvoitteiden ja varattujen omaisuuserien salkusta, johon vastaavuuskorjausta sovelletaan, sekä määrällinen arvio siitä, miten vastaavuuskorjauksen nollaaminen vaikuttaisi yrityksen taloudelliseen asemaan.*** | ***Poistetaan.*** |
| ***Tämän artiklan 1 b kohdan b alakohdassa ja c alakohdan i ja ii alakohdassa tarkoitetun kuvauksen on sisällettävä myös maininta siitä, käyttääkö yritys 77 d artiklassa tarkoitettua volatiliteettikorjausta, ja jos volatiliteettikorjausta käytetään, yrityksen on julkistettava seuraavat tiedot:*** | |
| ***a) määrällinen arvio siitä, miten volatiliteettikorjauksen nollaaminen vaikuttaisi yrityksen taloudelliseen asemaan;*** | |

***b) kunkin asianomaisen valuutan tai soveltuvin osin maan osalta 77 d artiklan mukaisesti laskettu volatiliteettikorjaus ja vastaavat vakuutus- tai jälleenvakuutusvelvoitteiden parhaat estimaatit.”***

Or. en

*Perustelu*

*Vuotuisen kertomuksen jakaminen kahteen osaan ei tuota juuri hyötyä.*

**Tarkistus 110**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – d alakohta – johdantokappale**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 2 kohta – 3 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (d) ***korvataan*** 2 ***kohta seuraavasti:*** | (d) ***poistetaan*** 2 ***kohdan kolmas alakohta.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Poistetaan viittaus jo päättyneeseen siirtymäkauteen.*

**Tarkistus 111**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – d alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 2 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***2. Edellä 1 b kohdan c alakohdan i alakohdassa tarkoitettuun kuvaukseen on sisällyttävä analyysi merkittävistä muutoksista edelliseen raportointikauteen verrattuna sekä selvitys merkittävistä eroista suhteessa kyseisten erien arvoon*** | ***Poistetaan.*** |

***tilinpäätöksissä ja lyhyt kuvaus pääoman siirrettävyydestä.***

***Tämän artiklan 1 b kohdan c alakohdan ii alakohdassa tarkoitetuissa vakavaraisuuspääomavaatimusta koskevissa tiedoissa on erikseen ilmoitettava VI luvun 4 jakson 2 ja 3 alajakson mukaisesti laskettu määrä sekä 37 artiklan nojalla mahdollisesti määrätty lisäpääomavaatimus tai niiden erityisparametrien vaikutus, joita vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen on käytettävä 110 artiklan mukaisesti, ja tiivistelmä kriteereistä, joilla asianomainen valvontaviranomainen on nämä määrännyt.***

***Vakavaraisuuspääomavaatimuksen julkistamisen yhteydessä on tapauksen mukaan ilmoitettava, että sen lopullisesta määrästä on vielä tehtävä valvontaan liittyvä arviointi.”***

Or. en

*Perustelu*

*Vuotuisen kertomuksen jakaminen kahteen osaan ei tuota juuri hyötyä.*

**Tarkistus 112**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – e alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 3 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***3. Vakuutusalan kytkösyrityksiä ei vaadita julkistamaan vakuutuksenottajille ja edunsaajille osoitettua osaa, ja niiden on sisällytettävä muille markkinaosapuolille osoitettuun osaan ainoastaan 56 artiklassa tarkoitetuissa teknisissä täytäntöönpanostandardeissa vaaditut määrälliset tiedot edellyttäen, että nämä yritykset täyttävät seuraavat*** | ***Poistetaan.*** |

***edellytykset:***

***(a) kaikki vakuutetut henkilöt ja edunsaajat ovat oikeushenkilöitä siinä ryhmässä, johon vakuutusalan kytkösyritys kuuluu, tai luonnollisia henkilöitä, jotka voivat kuulua kyseisen ryhmän vakuutussopimusten piiriin, ja liiketoiminta, joka kattaa sellaiset luonnolliset henkilöt, jotka voivat kuulua ryhmän vakuutussopimusten piiriin, on alle viisi prosenttia vakuutusteknisestä vastuuvelasta;***

***(b) vakuutusalan kytkösyrityksen vakuutusvelvoitteet eivät koostu pakollisista vastuuvakuutuksista.***

Or. en

*Perustelu*

*Vuotuisen kertomuksen jakaminen kahteen osaan ei tuota juuri hyötyä.*

**Tarkistus 113**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – e alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 4 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***4. Jälleenvakuutusalan kytkösyrityksiä ei vaadita julkistamaan vakuutuksenottajille ja edunsaajille osoitettua osaa. Tällaisten yritysten on sisällytettävä mukaan ainoastaan 56 artiklassa tarkoitetuissa teknisissä täytäntöönpanostandardeissa vaaditut määrälliset tiedot ja muille sidosryhmille osoitettu osa edellyttäen, että nämä yritykset täyttävät seuraavat edellytykset:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***a) kaikki vakuutetut henkilöt ja edunsaajat ovat oikeushenkilöitä siinä ryhmässä, johon jälleenvakuutusalan kytkösyritys kuuluu, tai luonnollisia henkilöitä, jotka voivat kuulua kyseisen*** | |

***ryhmän vakuutussopimusten piiriin, ja liiketoiminta, joka kattaa sellaiset luonnolliset henkilöt, jotka voivat kuulua ryhmän vakuutussopimusten piiriin, on alle viisi prosenttia vakuutusteknisestä vastuuvelasta;***

***b) jälleenvakuutusalan kytkösyrityksen jälleenvakuutusvelvoitteiden taustalla olevat vakuutussopimukset eivät liity pakolliseen vastuuvakuutukseen;***

***c) emoyritykselle tai mille tahansa ryhmään kuuluvalle yritykselle annetut voimassa olevat lainat, mukaan lukien konsernitilijärjestelyt, eivät ylitä 20:tä prosenttia jälleenvakuutusalan kytkösyrityksen kokonaisvaroista;***

***d) vakuutusteknisen vastuuvelan bruttomäärästä aiheutuva enimmäistappio voidaan arvioida deterministisesti käyttämättä stokastisia menetelmiä.***

Or. en

*Perustelu*

*Vuotuisen kertomuksen jakaminen kahteen osaan ei tuota juuri hyötyä.*

**Tarkistus 114**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – e alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 5 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***5. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jälleenvakuutusyritykset voivat jättää julkistamatta vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen vakuutuksenottajille ja edunsaajille osoitetun osan.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Vuotuisen kertomuksen jakaminen kahteen osaan ei tuota juuri hyötyä.*

**Tarkistus 115**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – e alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 artikla – 6 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 6. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 1 ***b*** kohdassa säädetään, matalan riskiprofiilin yrityksiksi luokitellut vakuutusyritykset voivat päättää julkistaa ***muille markkinaosapuolille osoitetuista tiedoista koostuvan*** vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa ***koskevan kertomuksen osassa*** ainoastaan 56 artiklassa tarkoitetuissa teknisissä täytäntöönpanostandardeissa vaaditut määrälliset tiedot edellyttäen, että ne julkistavat kolmen vuoden välein täydellisen kertomuksen, joka sisältää kaikki tässä artiklassa vaaditut tiedot. | 6. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 1 kohdassa säädetään, matalan riskiprofiilin yrityksiksi luokitellut vakuutusyritykset voivat päättää julkistaa vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa ***koskevassa kertomuksessa*** ainoastaan 56 artiklassa tarkoitetuissa teknisissä täytäntöönpanostandardeissa vaaditut määrälliset tiedot edellyttäen, että ne julkistavat kolmen vuoden välein täydellisen kertomuksen, joka sisältää kaikki tässä artiklassa vaaditut tiedot. |

Or. en

**Tarkistus 116**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 27 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
51 a artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(27) Lisätään 51 a artikla seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***51 a artikla*** | |
| ***Tilintarkastusvaatimukset*** | |
| ***1. Muiden vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten kuin matalan*** | |

***riskiprofiilin yritysten ja vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyritysten osalta on tarkastettava tase, joka julkistetaan osana vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevaa kertomusta tai osana yhdistettyä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevaa kertomusta.***

***2. Jäsenvaltiot voivat laajentaa 1 kohdassa säädetyn velvoitteen koskemaan vakuutus- ja jälleenvakuutusalan kytkösyrityksiä.***

***3. Lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön on suoritettava tilintarkastus sovellettavien kansainvälisten standardien mukaisesti, jollei tässä direktiivissä tai sen nojalla hyväksytyissä delegoiduissa säädöksissä vahvisteta muita periaatteita ja vaatimuksia taseen minkä tahansa erän arvioimiseksi. Lakisääteisten tilintarkastajien ja tilintarkastusyhteisöjen on tätä tehtävää hoitaessaan noudatettava 72 artiklassa säädettyjä tilintarkastajien velvollisuuksia.***

***4. Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on toimitettava valvontaviranomaiselle yhdessä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen kanssa lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön laatima erillinen kertomus, joka sisältää kuvauksen tilintarkastuksen luonteesta ja tuloksista.”***

Or. en

*Perustelu*

*Tämä velvoite on erittäin kallis ja tuo vain vähän lisäarvoa, jos kansalliset valvontaviranomaiset ovat tehneet työnsä.*

**Tarkistus 117**

**Ehdotus direktiiviksi**
1 artikla – 1 kohta – 36 alakohta

Direktiivi 2009/138/EY
77 artikla – 3 a kohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (36) Lisätään 77 artiklaan 6 ja 7 kohta seuraavasti: | (36) Lisätään 77 artiklaan ***3 a, 5 a,*** 6 ja 7 kohta seuraavasti: |
| | ***3 a. Riskimarginaali koko vakuutus- ja jälleenvakuutusvelvoitteiden kannalle lasketaan seuraavan kaavan avulla:*** |
| | $RM = CoC * \Sigma_{t\geq 0} (0.9^t * SCR(t)/((1+r(t+1))^{t+1})$ |
| | ***jossa*** |
| | ***a) CoC tarkoittaa pääoman kustannuksen tasoa*** |
| | ***b) summa kattaa kaikki kokonaisluvut, nolla mukaan luettuna*** |
| | ***c) SCR(t) tarkoittaa vakavaraisuuspääomavaatimusta t vuoden jälkeen;*** |
| | ***d) r(t + 1) tarkoittaa riskitöntä peruskorkoa t + 1 vuoden maturiteetille.*** |

Or. en

**Tarkistus 118**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 36 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 artikla – 5 a kohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***5 a. Edellä 5 kohdassa tarkoitetun pääoman kustannuksen tason oletetaan olevan 4 prosenttia.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Lainsäätäjän olisi vahvistettava pääoman kustannus.*

**Tarkistus 119**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 36 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 artikla – 7 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 7. Sen estämättä, mitä 6 kohdassa säädetään, matalan riskiprofiilin yrityksiksi ***luokitellut vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset*** voivat käyttää parhaan estimaatin varovaista determinististä arvostusta niiden henkivakuutusvelvoitteiden osalta, joihin liittyy sellaisia optioita ja takuita, joita ei pidetä olennaisina.” | 7. Sen estämättä, mitä 6 kohdassa säädetään, ***vakuutusyritykset, jotka on luokiteltu*** matalan riskiprofiilin yrityksiksi ***tai jotka ovat saaneet valvontaviranomaisten ennakkohyväksynnän*** voivat käyttää parhaan estimaatin varovaista determinististä arvostusta niiden henkivakuutusvelvoitteiden osalta, joihin liittyy sellaisia optioita ja takuita, joita ei pidetä olennaisina.” |

Or. en

**Tarkistus 120**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 37 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 a artikla –1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Edellä 77 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän määrityksessä on käytettävä asiaankuuluvista rahoitusvälineistä saatuja tietoja, ja sen on oltava sopusoinnussa kyseisten tietojen kanssa. Tässä määrityksessä otetaan huomioon asiaankuuluvat rahoitusvälineet, joiden maturiteettien osalta kyseisten rahoitusvälineiden markkinat ovat syvät, likvidit ja läpinäkyvät. Asiaankuuluva riskitön ***korkokäyrä on ekstrapoloitava niiden maturiteettien osalta***, ***jotka ovat*** | Edellä 77 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän määrityksessä on käytettävä asiaankuuluvista rahoitusvälineistä saatuja tietoja, ja sen on oltava sopusoinnussa kyseisten tietojen kanssa. Tässä määrityksessä otetaan huomioon asiaankuuluvat rahoitusvälineet, joiden maturiteettien osalta kyseisten rahoitusvälineiden markkinat ovat syvät, likvidit ja läpinäkyvät. ***Alkaen ensimmäisestä maturiteetista (ensimmäisestä tasoituspisteestä), jolloin*** |

***ensimmäistä tasoituspistettä pidempiä***. Valuutan ensimmäinen tasoituspiste on pisin maturiteetti, jonka osalta kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

***kyseisten rahoitusvälineiden markkinat eivät ole syvät***, ***likvidit tai läpinäkyvät,*** asiaankuuluva riskitön ***korko ekstrapoloidaan 2 kohdan mukaisesti***. Valuutan ensimmäinen tasoituspiste on pisin maturiteetti, jonka osalta kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

Or. en

**Tarkistus 121**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 37 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 a artikla – 1 kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän ekstrapoloidun osan on perustuttava termiinikorkoihin, jotka lähestyvät tasaisesti korkokäyrän päätearvoa yhdestä tai useammasta sellaisesta termiinikorosta, joiden maturiteetit ovat pisimmät ja joiden osalta joukkovelkakirjalainojen markkinoiden voidaan havaita olevan syvät, likvidit ja läpinäkyvät. | Asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän ekstrapoloidun osan on perustuttava termiinikorkoihin, jotka lähestyvät tasaisesti korkokäyrän päätearvoa ***(UFR)*** yhdestä tai useammasta sellaisesta termiinikorosta, joiden maturiteetit ovat pisimmät ja joiden osalta joukkovelkakirjalainojen markkinoiden voidaan havaita olevan syvät, likvidit ja läpinäkyvät. |

Or. en

**Tarkistus 122**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 37 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 a artikla – 1 kohta – 3 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän ekstrapoloidussa osassa on otettava huomioon tiedot muista rahoitusvälineistä kuin joukkovelkakirjalainoista ***niiden*** | Asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän ekstrapoloidussa osassa on otettava huomioon tiedot muista rahoitusvälineistä kuin joukkovelkakirjalainoista, joissa |

| | |
|---|---|
| ***maturiteettien osalta**, **joissa asiaankuuluva riskitön korkokäyrä ekstrapoloidaan ja*** joissa kyseisten rahoitusvälineiden markkinat ovat syvät, likvidit ja läpinäkyvät. | kyseisten rahoitusvälineiden markkinat ovat syvät, likvidit ja läpinäkyvät. |

Or. en

**Tarkistus 123**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 37 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 a artikla – 2 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Sovellettaessa 1 kohdan toista alakohtaa voidaan parametrit, joilla määritetään, kuinka nopeasti termiinikorot lähestyvät ekstrapolaation korkokäyrän päätearvoa, valita siten, että [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = soveltamispäivän]*** riskitön ***korkokäyrä on riittävän samanlainen kuin kyseisen päivän riskitön korkokäyrä, joka on määritetty [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = soveltamispäivää edeltävänä päivänä] sovellettavien ekstrapolointia koskevien sääntöjen mukaisesti. Näitä ekstrapoloinnin parametreja pienennetään siirtymäkauden aikana lineaarisesti kunkin kalenterivuoden alussa. Ekstrapoloinnin lopullisia parametreja sovelletaan 1 päivästä tammikuuta 2032 alkaen.*** | ***Ekstrapoloitu riskitön korko määritetään seuraavasti:***<br><br>$r_{FSP+h} = \sqrt[FSP+h]{((1+r_{FSP})^{FSP} * exp(h*f_h))} - 1$<br><br>***jossa***<br><br>$f_h = ln(1+UFR) + [(LLFR - ln(1+UFR)] * ((1-exp(-a*h)/(a*h))$<br><br>***a) UFR on korkokäyrän päätearvo***<br><br>***b) a on lähentymisnopeuden parametri***<br><br>***c) LLFR on korkokäyrän likvidi päätearvo*** |

***d) FSP on ensimmäinen tasoituspiste***

***Lähentymisnopeuden parametri on asetettava 20 prosenttiin.***

Or. en

**Tarkistus 124**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 37 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 a artikla – 2 kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Ensimmäisessä alakohdassa säädetty siirtymämekanismi ei vaikuta rahoitusmarkkinoiden syvyyden, likviditeetin ja läpinäkyvyyden määrittämiseen eikä 1 kohdassa tarkoitettuun ensimmäiseen tasoituspisteeseen.”*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 125**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 37 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 a artikla – 2 a kohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***2 a. Sen estämättä, mitä 1 kohdassa säädetään, riskittömien korkojen ekstrapoloinnin lähtökohdan olisi erityisesti euron osalta oltava 20 vuoden maturiteetti. Lisäksi asiaankuuluvan riskittömän korkokäyrän ekstrapoloidun osan on euron osalta lähennyttävä päätekorkoa siten, että ekstrapoloinnin lähtökohdan 40 vuodella ylittävien maturiteettien osalta ekstrapoloidut termiinikorot eivät poikkea enempää kuin*** |

***kolme peruspistettä päätekorosta. Muiden valuuttojen kuin euron osalta on otettava huomioon paikallisten joukkovelkakirjalaina- ja vaihtosopimusmarkkinoiden ominaispiirteet määritettäessä riskittömien korkojen ekstrapoloinnin lähtökohtaa ja asianmukaista lähentymisjaksoa päätekorkoon.***

Or. en

*Perustelu*

*Tarkistus perustuu nykyisen Omnibus II -direktiivin johdanto-osan 30 kappaleeseen.*

**Tarkistus 126**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 37 a alakohta (uusi)**
Direktiivi 2009/138/EY
77 b artikla – 1 kohta

| *Nykyinen teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***(37 a) Muutetaan 77 b artiklan 1 kohta seuraavasti:*** |
| | ***a) poistetaan b alakohta.*** |
| | ***b) korvataan i alakohta seuraavasti:*** |
| i) vakuutus- tai jälleenvakuutussopimuksen vakuutus- tai jälleenvakuutusvelvoitteita ei jaeta eri osiin koostettaessa tämän kohdan mukaista vakuutus- tai jälleenvakuutusvelvoitteiden salkkua. | i) vakuutus- tai jälleenvakuutussopimuksen vakuutus- tai jälleenvakuutusvelvoitteita ***tai yhdeksi sopimukseksi katsottavaa ryhmäsopimusta*** ei jaeta eri osiin koostettaessa tämän kohdan mukaista vakuutus- tai jälleenvakuutusvelvoitteiden salkkua. |

Or. en

**Tarkistus 127**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 38 alakohta – c alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
77 d artikla – 2 kohta – 2 a ja 2 b alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***Kunkin valuutan ja kunkin maan osalta 2 kohdassa tarkoitettu marginaali on seuraava:*** |
| | ***$S = w_{gov} * max (S_{gov}, 0) + w_{corp} * max(S_{corp}, 0)$*** |
| | ***jossa:*** |
| | ***a) $w_{gov}$ tarkoittaa kyseisen valuutan tai maan viitesalkussa olevien valtion joukkovelkakirjalainojen arvon ja kaikkien viitesalkussa olevien omaisuuserien arvon välistä suhdelukua;*** |
| | ***b) $S_{gov}$ tarkoittaa kyseisen valuutan tai maan viitesalkussa olevien valtion joukkovelkakirjalainojen keskimääräistä valuuttamarginaalia;*** |
| | ***c) $w_{corp}$ tarkoittaa kyseisen valuutan tai maan viitesalkussa olevien muiden kuin valtion joukkovelkakirjalainojen sekä muiden lainojen ja arvopaperistamisten arvon ja kaikkien viitesalkussa olevien omaisuuserien arvon välistä suhdelukua;*** |
| | ***d) $S_{corp}$ tarkoittaa kyseisen valuutan tai maan viitesalkussa olevien muiden kuin valtion joukkovelkakirjalainojen sekä muiden lainojen ja arvopaperistamisten keskimääräistä valuuttamarginaalia.*** |
| | ***Sovellettaessa tätä kohtaa 'valtion joukkovelkakirjalainoilla' tarkoitetaan altistumia keskushallinnoille ja keskuspankeille.*** |

Or. en

**Tarkistus 128**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 38 alakohta – c alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
77 d artikla – 3 kohta – 3 a alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***Kyseisen marginaalin osuus, joka perustuu realistiseen arvioon odotetusta tappiosta taikka odottamattomasta luottoriskistä taikka muusta riskistä, lasketaan samalla tavalla kuin 77 c artiklan 2 kohdassa tarkoitettu perusmarginaali.*** |

Or. en

**Tarkistus 129**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 43 a alakohta (uusi)**
Direktiivi 2009/138/EY
105 a artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***(43 a) Lisätään artikla seuraavasti:*** |
| | ***”105 a artikla*** |
| | ***Pitkäaikaiset osakesijoitukset*** |
| | ***1. Osakesijoitusten alajoukkoa voidaan pitää pitkäaikaisina osakesijoituksina, jos vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys osoittaa valvontaviranomaista tyydyttävällä tavalla, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:*** |
| | ***a) osakesijoitusten alajoukko sekä kunkin alajoukkoon sisältyvän osakesijoituksen pitoaika on määritetty selkeästi;*** |
| | ***b) osakesijoitusten alajoukko sisältyy sijoitussalkkuun, joka on varattu kattamaan parhaan estimaatin mukainen vakuutus- tai jälleenvakuutusvelvoitteiden kanta, joka vastaa yhtä tai useampaa selkeästi yksilöityä liiketoimintoa, ja yritys säilyttää kyseisen varauksen velvoitteiden elinkaaren ajan;*** |

***c) vakuutus- tai jälleenvakuutusvelvoitteiden kanta ja edellä b alakohdassa tarkoitettu varattu sijoitussalkku yksilöidään, järjestetään ja hoidetaan erillään yritysten muusta toiminnasta, eikä varattua sijoitussalkkua käytetä yritysten muusta toiminnasta syntyneiden tappioiden kattamiseen;***

***d) edellä b alakohdassa tarkoitettuun vakuutus- tai jälleenvakuutusvelvoitteiden kantaan sisältyvä vakuutustekninen vastuuvelka muodostaa vain osan vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen vakuutusteknisen vastuuvelan kokonaismäärästä;***

***e) alajoukkoon kuuluvien osakesijoitusten keskimääräinen pitoaika on yli viisi vuotta tai, jos alajoukon keskimääräinen pitoaika on alle viisi vuotta, vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys ei myy alajoukkoon kuuluvia osakesijoituksia ennen kuin keskimääräinen pitoaika ylittää viisi vuotta;***

***f) osakesijoitusten alajoukko koostuu ainoastaan OECD:n jäsenmaissa listatuista osakkeista tai sellaisten yritysten listaamattomista osakkeista, joiden päätoimipaikat ovat OECD:n jäsenmaissa;***

***g) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen vakavaraisuus- ja likviditeettitilanne sekä sen strategiat, prosessit ja raportointimenettelyt, jotka koskevat varojen ja velkojen hallintaa, ovat sellaisia, että niiden avulla pystytään jatkuvasti ja stressitilanteissa varmistamaan, että yritys pystyy välttämään kunkin alajoukkoon kuuluvan osakesijoituksen pakkomyynnin vähintään viiden vuoden ajan;***

***h) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen riskienhallinta sekä varojen ja velkojen hallinta- ja sijoituspolitiikka kuvastaa sitä, että yritys aikoo pitää osakesijoitusten alajoukkoa ajanjaksolla, joka on yhteensopiva e***

***alakohdassa vahvistetun edellytyksen kanssa, ja se pystyy täyttämään g alakohdassa vahvistetun edellytyksen.***

***2. Jos osakkeet ovat yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavissa yrityksissä tai vaihtoehtoisissa sijoitusrahastoissa, 1 kohdassa säädetyt edellytykset voidaan arvioida kyseisten rahastojen tasolla eikä kyseisissä rahastoissa kohde-etuutena olevien omaisuuserien tasolla.***

***3. Vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykset, jotka käsittelevät osakesijoitusten alajoukkoa pitkäaikaisina osakesijoituksina tämän artiklan 1 kohdan mukaisesti, eivät saa palata menetelmään, johon ei sisälly pitkäaikaisia osakesijoituksia. Jos vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys, joka käsittelee osakesijoitusten alajoukkoa pitkäaikaisina osakesijoituksina, ei enää pysty täyttämään tämän artiklan 1 kohdassa vahvistettuja edellytyksiä, sen on välittömästi ilmoitettava asiasta valvontaviranomaiselle ja lopetettava 169 artiklan 1 kohdan b alakohdan, 2 kohdan b alakohdan, 3 kohdan b alakohdan ja 4 kohdan b alakohdan soveltaminen osakesijoituksiinsa 36 kuukauden ajaksi.***

***4. Pitkäaikaisten osakesijoitusten pääomavaatimus vastaa omassa perusvarallisuudessa tappiota, joka aiheutuisi välittömästä arvonalentumisesta, joka on 22 prosenttia pitkäaikaisina osakesijoituksina käsiteltävien sijoitusten arvosta.***

Or. en

**Tarkistus 130**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 44 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
106 artikla – 3 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 3. Standardiosakepääomavaatimukseen tehty symmetrinen mukautus, jolla katetaan osakkeiden hintatason muutoksiin liittyvä riski, ei saa johtaa siihen, että sovelletaan osakepääomavaatimusta, joka on yli 17 prosenttiyksikköä pienempi tai suurempi kuin standardiosakepääomavaatimus.**”** | 3. Standardiosakepääomavaatimukseen tehty symmetrinen mukautus, jolla katetaan osakkeiden hintatason muutoksiin liittyvä riski, ***joka johtuu osakkeista, jotka eivät kata sijoitussidonnaisten henkivakuutusten vastuita,*** ei saa johtaa siihen, että sovelletaan osakepääomavaatimusta, joka on yli 17 prosenttiyksikköä pienempi tai ***10 prosenttiyksikköä*** suurempi kuin standardiosakepääomavaatimus. |

Or. en

**Tarkistus 131**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 45 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
109 artikla – 1 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset voivat käyttää tietyssä alamoduulissa tai riskimoduulissa yksinkertaistettua laskentaa, jos yrityksiin kohdistuvien riskien luonne, laajuus ja monimutkaisuus oikeuttavat siihen ja jos olisi kohtuutonta vaatia kaikkia vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä soveltamaan standardoitua laskentaa. | Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset voivat käyttää tietyssä alamoduulissa tai riskimoduulissa yksinkertaistettua laskentaa, jos yrityksiin kohdistuvien riskien luonne, laajuus ja monimutkaisuus oikeuttavat siihen ja jos olisi kohtuutonta vaatia kaikkia vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä soveltamaan standardoitua laskentaa.<br>***Sen estämättä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, matalan riskiprofiilin yrityksiksi luokitellut yritykset voivat käyttää tietyssä alamoduulissa tai riskimoduulissa yksinkertaistettua laskentaa.*** |

Or. en

**Tarkistus 132**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 45 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
109 artikla – 2 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 2. Kun vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys laskee vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja yksittäisen riskimoduulin tai alamoduulin osuus 103 artiklan a alakohdassa tarkoitetusta perusvakavaraisuuspääomavaatimuksesta on enintään viisi prosenttia, yritys voi käyttää yksinkertaistettua laskentaa kyseisen riskimoduulin tai alamoduulin osalta ***enintään kolmen vuoden ajan vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennasta, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1 kohdan ja 102 artiklan 1 kohdan soveltamista***. | 2. Kun vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys laskee vakavaraisuuspääomavaatimuksen ja yksittäisen riskimoduulin tai alamoduulin osuus 103 artiklan a alakohdassa tarkoitetusta perusvakavaraisuuspääomavaatimuksesta on enintään viisi prosenttia, yritys voi käyttää yksinkertaistettua laskentaa kyseisen riskimoduulin tai alamoduulin osalta. |

Or. en

*Perustelu*

*Ei ole mitään syytä asettaa yksinkertaistamiselle määräaikaa.*

**Tarkistus 133**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 46 alakohta – b alakohta – johdantokappale**
Direktiivi 2009/138/EY
111 artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (b) lisätään ***alakohta*** seuraavasti: | (b) lisätään ***alakohdat*** seuraavasti: |

Or. en

**Tarkistus 134**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 46 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
111 artikla – 1 kohta – 2 a alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***Sovellettaessa ensimmäisen alakohdan c alakohtaa 105 artiklan 5 kohdan a alakohdassa tarkoitettua korkoriskialamoduulia koskevien menetelmien, oletusten ja vakioparametrien on kuvastettava riskiä, että alhaiset tai negatiiviset korot voivat laskea nykyisen tasonsa alle. Poiketen siitä, mitä edellisessä virkkeessä säädetään, korkoriskialamoduulin laskennassa ei tarvitse ottaa huomioon riskiä, että korot laskevat negatiivisen vähimmäistason alapuolelle, jos negatiivinen vähimmäistaso voidaan määrittää siten, että todennäköisyys, että korot eivät aina ole negatiivisen vähimmäistason yläpuolella kaikkien valuuttojen ja kaikkien maturiteettien osalta, on riittävän pieni.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Ehdotus uudeksi alakohdaksi, jossa annetaan ohjeita korkoriskistä.*

**Tarkistus 135**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 46 a alakohta (uusi)**
Direktiivi 2009/138/EY
111 artikla – 3 kohta

| *Nykyinen teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***(46 a) Muutetaan 111 artiklan 3 kohta seuraavasti:*** |
| *3.* ***Komissio*** laatii 31 päivään | ***”3.*** ***EIOPA*** laatii 31 päivään joulukuuta |

joulukuuta ***2020*** mennessä arvion vakavaraisuuspääomavaatimuksen standardikaavan laskennassa käytettyjen menetelmien, oletusten ja vakioparametrien asianmukaisuudesta. Se ottaa erityisesti huomioon omaisuuseräluokkien ja rahoitusvälineiden kehityksen, näiden omaisuuserien ja rahoitusvälineiden sijoittajien käyttäytymisen sekä rahoituspalveluja koskevassa kansainvälisessä standardoinnissa tapahtuneen kehityksen. ***Tiettyjen omaisuuseräluokkien uudelleentarkastelu voidaan asettaa etusijalle.*** Komissio antaa ***Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen ja liittää siihen*** tarvittaessa ehdotuksia tämän direktiivin tai sen nojalla hyväksyttyjen delegoitujen säädösten tai täytäntöönpanosäädösten muuttamiseksi.

***2025*** mennessä ***ja sen jälkeen joka viides vuosi*** arvion vakavaraisuuspääomavaatimuksen standardikaavan laskennassa käytettyjen menetelmien, oletusten ja vakioparametrien asianmukaisuudesta. Se ottaa erityisesti huomioon omaisuuseräluokkien ja rahoitusvälineiden kehityksen, näiden omaisuuserien ja rahoitusvälineiden sijoittajien käyttäytymisen sekä rahoituspalveluja koskevassa kansainvälisessä standardoinnissa tapahtuneen kehityksen. Komissio antaa ***EIOPA:n arvion perusteella*** tarvittaessa ehdotuksia tämän direktiivin tai sen nojalla hyväksyttyjen delegoitujen säädösten tai täytäntöönpanosäädösten muuttamiseksi.

Or. en

*Perustelu*

*Kaikki kalibroinnit olisi tarkistettava säännöllisin väliajoin. Tarkistuksella päivitetään nykyistä artiklaa.*

**Tarkistus 136**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
112 artikla – 7 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(47) Korvataan 112 artiklan 7 kohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***7. Saatuaan valvontaviranomaisilta hyväksynnän sisäisen mallin käyttöön ja aina kun ne ilmoittavat 102 artiklan 1 kohdan mukaisen vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennan tuloksen, vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on esitettävä valvontaviranomaisille arvio 2 alajaksossa*** | |

***säädetyn standardikaavan mukaisesti määritetystä vakavaraisuuspääomavaatimuksesta.”***

Or. en

*Perustelu*

*Tämä säännös olisi erittäin työläs.*

**Tarkistus 137**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 49 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
132 artikla – 5 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 5. ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset ottavat*** huomioon makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden ***mahdollisen kehityksen ja valvontaviranomaisen pyynnöstä makrovakautta koskevat huolenaiheet*** päättäessään sijoitusstrategiastaan. | 5. ***Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on otettava*** huomioon makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden ***mahdollinen kehitys*** päättäessään sijoitusstrategiastaan. |

Or. en

**Tarkistus 138**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 49 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
132 artikla – 6 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***6. Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on arvioitava, missä määrin niiden sijoitusstrategia voi vaikuttaa makrotalouden ja rahoitusmarkkinoiden kehitykseen ja mahdollisesti muuttua järjestelmäriskin*** | ***Poistetaan.*** |

***lähteeksi, ja otettava tällaiset näkökohdat huomioon osana sijoituspäätöksiään.***

Or. en

*Perustelu*

*Useimmat vakuutusyritykset ovat liian pieniä ollakseen järjestelmäriskin aiheuttajia.*

**Tarkistus 139**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 49 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
132 artikla – 7 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 7. Tämän artiklan 5 ja 6 kohdassa tarkoitetaan makrotaloudellisella kehityksellä ja ***makrovakautta koskevilla huolenaiheilla*** samaa kuin 45 artiklassa.” | 7. Tämän artiklan 5 ja 6 kohdassa tarkoitetaan makrotaloudellisella kehityksellä ja ***rahoitusmarkkinoiden kehityksellä*** samaa kuin 45 artiklassa.” |

Or. en

**Tarkistus 140**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 52 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
139 artikla – 3 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 3. ***Jos likvidaatiomenettelyä ei aloiteta kahden kuukauden kuluessa 1 kohdassa tarkoitetun ilmoituksen vastaanottamisesta, kotijäsenvaltion valvontaviranomaisen on harkittava*** vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen varojen ***vapaan hallinnan rajoittamista tai kieltämistä***. Niiden on ilmoitettava toimenpiteestään vastaanottavien jäsenvaltioiden valvontaviranomaisille. Kyseisten viranomaisten on | 3. ***Kotijäsenvaltion valvontaviranomaiset voivat myös rajoittaa*** vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen varojen ***vapaata hallintaa tai kieltää sen***. Niiden on ilmoitettava toimenpiteestään vastaanottavien jäsenvaltioiden valvontaviranomaisille. Kyseisten viranomaisten on kotijäsenvaltion valvontaviranomaisten pyynnöstä toteutettava samat toimenpiteet. |

| | |
|---|---|
| kotijäsenvaltion valvontaviranomaisten pyynnöstä toteutettava samat toimenpiteet. Kotijäsenvaltion valvontaviranomaisten on osoitettava ne varat, joihin toimenpiteet kohdistetaan. | Kotijäsenvaltion valvontaviranomaisten on osoitettava ne varat, joihin toimenpiteet kohdistetaan. |

Or. en

*Perustelu*

*Solvenssi II -direktiivin ja elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä annetun direktiivin välillä ei saisi olla sekaannusta.*

**Tarkistus 141**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 52 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
139 artikla – 4 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***4. Vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen voi laatia ohjeita toimista, joita valvontaviranomaisten olisi toteutettava, kun ne havaitsevat 1 kohdassa tarkoitetun vähimmäispääomavaatimuksen täyttämättä jäämisen tai täyttämättä jäämisen vaaran.”*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*EIOPA voi aina laatia ohjeita perustamisasetuksensa mukaisesti.*

**Tarkistus 142**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 53 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 artikla – 4 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 4. Jos toimilupa peruutetaan, jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakuutus- ***ja jälleenvakuutusyrityksiin*** sovelletaan edelleen I osaston III luvussa vahvistettuja vakuutusvalvonnan yleisiä sääntöjä ja tavoitteita, kunnes likvidaatiomenettely on aloitettu.” | 4. Jos toimilupa peruutetaan, jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakuutus- ***tai jälleenvakuutusyritykseen*** sovelletaan edelleen I osaston III luvussa vahvistettuja vakuutusvalvonnan yleisiä sääntöjä ja tavoitteita, kunnes likvidaatiomenettely on aloitettu.” |

Or. en

*Perustelu*

*Toimituksellinen korjaus.*

**Tarkistus 143**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
VII A luku – otsikko

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***”VII A LUKU*** | ***Poistetaan.*** |
| ***Makrovakausvälineet*** | |

Or. en

*Perustelu*

*Suurin osa tämän luvun säännöksistä ei koske makrovakausvälineitä.*

**Tarkistus 144**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 a artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, | 1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, |

| | |
|---|---|
| että 44 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitetulla vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten likviditeettiriskin hallinnalla varmistetaan, että näillä yrityksillä on riittävä likviditeetti, jotta ne voivat täyttää taloudelliset velvoitteensa vakuutuksenottajia ja muita vastapuolia kohtaan näiden velvoitteiden erääntyessä***, myös stressiolosuhteissa***. | että 44 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitetulla vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten likviditeettiriskin hallinnalla varmistetaan, että näillä yrityksillä on riittävä likviditeetti, jotta ne voivat täyttää taloudelliset velvoitteensa vakuutuksenottajia ja muita vastapuolia kohtaan näiden velvoitteiden erääntyessä. |

Or. en

*Perustelu*

*”Stressiolosuhteet” on hyvin epämääräinen käsite.*

**Tarkistus 145**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 a artikla – 2 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 2. Sovellettaessa 1 kohtaa jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset laativat likviditeettiriskin hallintasuunnitelman, jossa ennustetaan niiden varoihin ja velkoihin liittyvät tulevat ja lähtevät kassavirrat, ja ***ylläpitävät tätä suunnitelmaa. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset kehittävät likviditeettiriski-indikaattoreita mahdollisen likviditeettistressin tunnistamiseksi ja seuraamiseksi sekä siihen puuttumiseksi.*** | 2. Sovellettaessa 1 kohtaa jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset laativat likviditeettiriskin hallintasuunnitelman, jossa ennustetaan niiden varoihin ja velkoihin liittyvät tulevat ja lähtevät kassavirrat, ja ***pitävät tämän suunnitelman ajan tasalla***. |

Or. en

**Tarkistus 146**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 a artikla – 3 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 3. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset toimittavat valvontaviranomaisille likviditeettiriskin hallintasuunnitelman osana ***35 artiklan 1 kohdassa*** tarkoitettuja tietoja. | 3. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset toimittavat valvontaviranomaisille likviditeettiriskin hallintasuunnitelman osana ***45 artiklassa*** tarkoitettuja tietoja. |

Or. en

*Perustelu*

*Tämä soveltuisi paremmin yrityksen tulevaisuuteen suuntautuvaan riski- ja vakavaraisuusarvioon.*

**Tarkistus 147**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 a artikla – 4 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 4. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että ***vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksiä***, jotka on luokiteltu 29 c artiklan mukaisesti matalan riskiprofiilin yrityksiksi, ja vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksiä, jotka ovat saaneet valvontaviranomaiselta 29 d artiklan mukaisen ennakkohyväksynnän, ei velvoiteta laatimaan tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettua likviditeettiriskin hallintasuunnitelmaa. | 4. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että ***vakuutusyrityksiä***, jotka on luokiteltu 29 c artiklan mukaisesti matalan riskiprofiilin yrityksiksi, ja vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksiä, jotka ovat saaneet valvontaviranomaiselta 29 d artiklan mukaisen ennakkohyväksynnän, ei velvoiteta laatimaan tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettua likviditeettiriskin hallintasuunnitelmaa. |

Or. en

**Tarkistus 148**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 a artikla – 5 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 5. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että jos vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset soveltavat 77 b artiklassa tarkoitettua vastaavuuskorjausta tai 77 d artiklassa tarkoitettua volatiliteettikorjausta, ne voivat yhdistää tämän artiklan ***3*** kohdassa tarkoitetun likviditeettiriskin hallintasuunnitelman 44 artiklan 2 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti vaadittuun suunnitelmaan. | 5. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että jos vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset soveltavat 77 b artiklassa tarkoitettua vastaavuuskorjausta tai 77 d artiklassa tarkoitettua volatiliteettikorjausta, ne voivat yhdistää tämän artiklan ***2*** kohdassa tarkoitetun likviditeettiriskin hallintasuunnitelman 44 artiklan 2 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti vaadittuun suunnitelmaan. |

Or. en

*Perustelu*

*Toimituksellinen korjaus: viittaus on väärä.*

**Tarkistus 149**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 a artikla – 6 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***6. Jotta voidaan varmistaa tämän artiklan yhdenmukainen soveltaminen, vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään likviditeettiriskin hallintasuunnitelman sisältöä ja päivitystiheyttä.***<br>***Vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [julkaisutoimisto*** | ***Poistetaan.*** |

***lisää päivämäärän = 12 kuukauden kuluttua voimaantulosta].***

***Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1094/2010 10–14 artiklan mukaisesti.***

Or. en

*Perustelu*

*Tämä vaikuttaa tarpeettomalta ja lisää todennäköisesti byrokratiaa.*

**Tarkistus 150**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 2 kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Valvontaviranomaisen on tarkasteltava uudelleen valvontaviranomaisten tämän kohdan perusteella toteuttamia toimenpiteitä vähintään ***kerran vuodessa***, ja niiden soveltaminen on lopetettava, kun yritys on toteuttanut vaikuttavia korjaavia toimenpiteitä. | Valvontaviranomaisen on tarkasteltava uudelleen valvontaviranomaisten tämän kohdan perusteella toteuttamia toimenpiteitä vähintään ***kuuden kuukauden välein***, ja niiden soveltaminen on lopetettava, kun yritys on toteuttanut vaikuttavia korjaavia toimenpiteitä. |

Or. en

*Perustelu*

*Toimenpiteiden vakavuuden vuoksi tiheämpi uudelleentarkastelu on perusteltua.*

**Tarkistus 151**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
| --- | --- |
| Jäsenvaltioiden on varmistettava, että ***valvontaviranomaisilla on toimivalta keskeyttää väliaikaisesti*** sellaisten yritysten ***henkivakuutussopimuksia koskevat vakuutuksenottajien lunastuttamisoikeudet***, joihin kohdistuu ***merkittäviä*** likviditeettiriskejä, jotka voivat aiheuttaa vakuutuksenottajien suojaamista tai rahoitusjärjestelmän vakautta koskevan riskin**.** | Jäsenvaltioiden on varmistettava, että sellaisten yritysten ***osalta***, joihin kohdistuu ***äärimmäisiä*** likviditeettiriskejä, jotka voivat aiheuttaa vakuutuksenottajien suojaamista tai rahoitusjärjestelmän vakautta koskevan ***vakavan ja välittömän*** riskin***, valvontaviranomaisilla on toimivalta toteuttaa väliaikaisesti seuraavat toimenpiteet:***<br><br>***a) rajoitetaan osakkeenomistajille ja muille heikommassa etuoikeusasemassa oleville velkojille tapahtuvaa osingonjakoa tai keskeytetään se;***<br><br>***b) rajoitetaan osakkeenomistajille ja muille heikommassa etuoikeusasemassa oleville velkojille suoritettavia muita maksuja tai keskeytetään ne;***<br><br>***c) rajoitetaan osakkeiden takaisinostoa ja oman varallisuuden erien takaisinmaksua tai lunastusta tai keskeytetään ne;***<br><br>***d) rajoitetaan lisäetuja tai muita muuttuvia palkkioita tai keskeytetään ne;***<br><br>***e) keskeytetään henkivakuutuksen ottajien lunastuttamisoikeudet.*** |

Or. en

**Tarkistus 152**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 3 kohta – 2 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
| --- | --- |
| Tällaista toimivaltaa on käytettävä ainoastaan poikkeuksellisissa oloissa | Tällaista toimivaltaa on käytettävä ainoastaan poikkeuksellisissa oloissa |

| | |
|---|---|
| viimeisenä keinona. Ennen tämän toimivallan käyttöä valvontaviranomaisen on otettava huomioon mahdolliset tahattomat vaikutukset rahoitusmarkkinoihin ja vakuutuksenottajien oikeuksiin, myös rajatylittävissä yhteyksissä. | viimeisenä keinona***, jos se on vakuutuksenottajien yhteisen edun mukaista***. Ennen tämän toimivallan käyttöä valvontaviranomaisen on otettava huomioon mahdolliset tahattomat vaikutukset rahoitusmarkkinoihin ja vakuutuksenottajien oikeuksiin, myös rajatylittävissä yhteyksissä. ***Valvontaviranomaisten on perusteltava tällaisen toimivallan käyttö asianmukaisesti kirjallisesti.*** |

Or. en

**Tarkistus 153**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 3 kohta – 3 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua toimenpidettä ***sovelletaan*** kolmen kuukauden ajan. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että toimenpide voidaan uusia, jos sen oikeuttavat syyt ovat edelleen olemassa, ja että toimenpidettä ei enää sovelleta, kun kyseiset syyt eivät enää ole olemassa. | Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua toimenpidettä ***voidaan soveltaa*** kolmen kuukauden ajan. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että toimenpide voidaan uusia, jos sen oikeuttavat syyt ovat edelleen olemassa, ja että toimenpidettä ei enää sovelleta, kun kyseiset syyt eivät enää ole olemassa. |

Or. en

**Tarkistus 154**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 3 kohta – 4 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Jäsenvaltioiden on varmistettava, että asianomaiset vakuutus- ja | Jäsenvaltioiden on varmistettava, että ***henkivakuutuksen ottajien*** |

jälleenvakuutusyritykset eivät ***suorita*** voitonjakoa osakkeenomistajille ja muille heikommassa etuoikeusasemassa oleville velkojille eivätkä ***maksa*** lisäetuja tai muita muuttuvia palkkioita ennen kuin valvontaviranomaiset ovat lopettaneet lunastuttamisoikeuksien keskeyttämisen, ***sanotun kuitenkaan rajoittamatta 144 c artiklan 6 kohdan soveltamista***.

***lunastuttamisoikeudet voidaan keskeyttää vain, jos ensimmäisen alakohdan 4–d alakohdassa tarkoitetut valtuudet on käytetty kokonaan.*** Asianomaiset vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset eivät ***saa suorittaa*** voitonjakoa osakkeenomistajille ja muille heikommassa etuoikeusasemassa oleville velkojille eivätkä ***maksaa*** lisäetuja tai muita muuttuvia palkkioita ***silloin, kun tällaiset maksut*** ovat ***täysin yrityksen harkinnan alaisia***, ennen kuin valvontaviranomaiset ovat lopettaneet lunastuttamisoikeuksien keskeyttämisen.

Or. en

**Tarkistus 155**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 3 kohta – 5 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että sellaisille viranomaisille, joilla on makrovakausvalvontaa koskeva toimeksianto ja jotka eivät ole valvontaviranomaisia, ilmoitetaan asianmukaisesti valvontaviranomaisen aikomuksesta käyttää tässä kohdassa tarkoitettua toimivaltaa ja että ne osallistuvat asianmukaisesti toisessa alakohdassa tarkoitettujen mahdollisten tahattomien vaikutusten arvioimiseen.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 156**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 3 kohta – 6 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että valvontaviranomaiset ilmoittavat vakuutus- ja lisäeläkeviranomaiselle ja EJRK:lle aina, kun 3 kohdassa tarkoitettua toimivalta käytetään rahoitusjärjestelmän vakauteen kohdistuvan riskin torjumiseksi.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 157**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 4 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***4. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua toimivaltaa voidaan soveltaa kaikkiin kyseisessä jäsenvaltiossa toimiviin yrityksiin, jos 3 kohdassa tarkoitetut poikkeukselliset olot vaikuttavat koko vakuutusmarkkinoihin tai niiden merkittävään osaan.*** | ***Poistetaan.*** |
| ***Jäsenvaltioiden on nimettävä viranomainen, joka käyttää tässä kohdassa tarkoitettua toimivaltaa.*** | |
| ***Jos nimetty viranomainen on eri kuin valvontaviranomainen, jäsenvaltion on varmistettava asianmukainen koordinointi ja tietojenvaihto eri viranomaisten välillä. Viranomaisten on erityisesti tehtävä tiivistä yhteistyötä ja vaihdettava kaikki mahdollisesti tarvittavat tiedot, jotta nimetty viranomainen voi hoitaa asianmukaisesti sille tämän kohdan nojalla annetut tehtävät.*** | |

Or. en

*Perustelu*

*Tämä artikla koskee valvojien oikeuksia puuttua yksittäisen yhtiön maksuvalmiuden hallintaan.*

**Tarkistus 158**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 5 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***5. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että 4 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettu viranomainen ilmoittaa 4 kohdassa tarkoitettujen valtuuksien käytöstä vakuutus- ja lisäeläkeviranomaiselle ja, jos toimenpide toteutetaan rahoitusjärjestelmän vakauteen kohdistuvan riskin torjumiseksi, EJRK:lle.*** | ***Poistetaan.*** |
| ***Ilmoituksessa on oltava kuvaus sovelletusta toimenpiteestä ja sen kestosta sekä kuvaus toimivallan käytön syistä ja riskeistä, mukaan lukien syyt, joiden vuoksi toimenpidettä pidettiin vaikuttavana ja oikeasuhteisena suhteessa sen vakuutuksenottajiin kohdistuviin kielteisiin vaikutuksiin.*** | |

Or. en

*Perustelu*

*Tämä artikla koskee valvojien oikeuksia puuttua yksittäisen yhtiön maksuvalmiuden hallintaan.*

**Tarkistus 159**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
144 b artikla – 6 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***6. Jotta voidaan varmistaa tämän artiklan yhdenmukainen soveltaminen, vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen laatii EJRK:ta kuultuaan ohjeet, joissa*** | ***Poistetaan.*** |
| ***a) annetaan lisäohjeita toimenpiteistä, joilla puututaan likviditeettiriskin hallinnassa esiintyviin puutteisiin, sekä sen toimivallan muodosta, aktivoinnista ja kalibroinnista, jota valvontaviranomaiset voivat käyttää vahvistaakseen yritysten likviditeettiasemaa, kun havaitaan likviditeettiriskejä, joita nämä yritykset eivät korjaa asianmukaisesti;*** | |
| ***b) täsmennetään sellaisia poikkeuksellisia olosuhteita, jotka voivat oikeuttaa lunastuttamisoikeuksien väliaikaisen keskeyttämisen;*** | |
| ***c) määritetään edellytykset, joilla varmistetaan lunastuttamisoikeuksien väliaikaisen keskeyttämisen yhdenmukainen soveltaminen kaikkialla unionissa, sekä näkökohdat, jotka on otettava huomioon vakuutuksenottajien tasapuolisen ja riittävän suojelun varmistamiseksi kaikilla kotivaltion ja vastaanottavan valtion lainkäyttöalueilla.*** | |

Or. en

**Tarkistus 160**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 54 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
144 c artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***144 c artikla*** | ***Poistetaan.*** |

***Valvontatoimenpiteet yritysten taloudellisen aseman säilyttämiseksi poikkeuksellisten markkinoiden laajuisten häiriöiden aikana***

***1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että valvontaviranomaisilla on toimivalta toteuttaa toimenpiteitä yksittäisten vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten taloudellisen aseman säilyttämiseksi sellaisten poikkeuksellisten alanlaajuisten häiriöiden aikana, jotka voivat uhata kyseisen yrityksen taloudellista asemaa tai rahoitusjärjestelmän vakautta, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 141 artiklan soveltamista.***

***2. Valvontaviranomaisilla on oltava poikkeuksellisten alanlaajuisten häiriöiden aikana toimivalta vaatia niitä yrityksiä, joiden riskiprofiili on erityisen haavoittuva, toteuttamaan vähintään seuraavat toimenpiteet:***

***a) rajoitetaan osakkeenomistajille ja muille heikommassa etuoikeusasemassa oleville velkojille tapahtuvaa osingonjakoa tai keskeytetään se;***

***b) rajoitetaan osakkeenomistajille ja muille heikommassa etuoikeusasemassa oleville velkojille suoritettavia muita maksuja tai keskeytetään ne;***

***c) rajoitetaan osakkeiden takaisinostoa ja oman varallisuuden erien takaisinmaksua tai lunastusta tai keskeytetään ne;***

***d) rajoitetaan lisäetuja tai muita muuttuvia palkkioita tai keskeytetään ne.***

***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että niille asianomaisille kansallisille elimille ja viranomaisille, joilla on makrovakausvalvontaa koskeva toimeksianto, ilmoitetaan asianmukaisesti kansallisen valvontaviranomaisen aikomuksesta soveltaa tätä artiklaa ja että ne osallistuvat asianmukaisesti tämän kohdan mukaiseen poikkeuksellisten alanlaajuisten häiriöiden arviointiin.***

***3. Tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja toimenpiteitä sovellettaessa on otettava asianmukaisesti huomioon 29 artiklan 3 kohdassa tarkoitetut oikeasuhteisuutta koskevat kriteerit sekä mahdolliset ennaltaehkäisevästi sovitut riskirajat ja sisäisen pääomasuunnittelun kynnysarvot.***

***4. Tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen toimenpiteiden soveltamisessa on otettava huomioon valvontaprosessista saatu näyttö sekä ennakoiva arvio asianomaisten yritysten vakavaraisuudesta ja taloudellisesta asemasta 45 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan a ja b alakohdassa tarkoitettua arviota vastaavasti.***

***5. Edellä 2 kohdassa tarkoitettuja toimenpiteitä sovelletaan niin kauan kuin toimenpiteen oikeuttavat syyt ovat olemassa. Näitä toimenpiteitä on tarkasteltava uudelleen kolmen kuukauden välein, ja ne on poistettava heti, kun edellytyksiä, joihin toimenpiteet perustuivat, ei enää ole.***

***6. Tätä artiklaa sovellettaessa 245 artiklan 2 kohdassa tarkoitetut merkittävät ryhmänsisäiset liiketoimet, mukaan lukien ryhmänsisäinen osingonjako, keskeytetään tai niitä rajoitetaan ainoastaan, jos ne uhkaavat ryhmän tai jonkin ryhmään kuuluvan yrityksen vakavaraisuus- tai likviditeettiasemaa. Sidosyrityksen valvontaviranomaisen on kuultava ryhmävalvojaa ennen kuin se keskeyttää muun ryhmän kanssa toteutettavat liiketoimet tai rajoittaa niitä.***

***7. Jotta voidaan varmistaa tämän artiklan yhdenmukainen soveltaminen, vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen laatii EJRK:aa kuultuaan teknisiä täytäntöönpanostandardeja, joilla täsmennetään poikkeuksellisten alanlaajuisten häiriöiden olemassaoloon liittyviä seikkoja.***

***Vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen toimittaa nämä teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle viimeistään [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = 12 kuukautta voimaantulosta].***

***Siirretään komissiolle valta hyväksyä nämä tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1094/2010 15 artiklan mukaisesti.”***

Or. en

**Tarkistus 161**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 58 alakohta – johdantokappale**
Direktiivi 2009/138/EY
152 b artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (58) ***Lisätään*** 152 b ***artiklaan*** 5 ja 6 kohta seuraavasti: | (58) ***Korvataan*** 152 b ***artiklassa 1 ja 2 kohta ja lisätään*** 5 ja 6 kohta seuraavasti: |

Or. en

**Tarkistus 162**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 58 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
152 b artikla – 1 ja 2 kohta

| *Nykyinen teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 1. ***Vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen voi siinä tapauksessa, että sillä on perusteltua syytä olla huolissaan vakuutuksenottajille aiheutuvista kielteisistä vaikutuksista, omasta aloitteestaan tai yhden tai useamman asianomaisen valvontaviranomaisen pyynnöstä perustaa yhteistoimintafoorumin*** ja ***koordinoida*** | 1. ***Vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen on perustettava yhteistoimintafoorumi*** ja ***koordinoitava*** sitä ***kotijäsenvaltion*** ja ***vastaanottavien jäsenvaltioiden*** asianomaisten valvontaviranomaisten välisen tietojenvaihdon ja yhteistoiminnan tehostamiseksi, jos vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys harjoittaa tai aikoo |

| | |
|---|---|
| sitä asianomaisten valvontaviranomaisten välisen tietojenvaihdon ja yhteistoiminnan tehostamiseksi, jos vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys harjoittaa tai aikoo harjoittaa toimintaa, joka perustuu palvelujen tarjoamisen vapauteen tai sijoittautumisvapauteen ***ja*** | harjoittaa toimintaa, joka perustuu palvelujen tarjoamisen vapauteen tai sijoittautumisvapauteen**.** |
| ***a) tällaisella toiminnalla on merkitystä vastaanottavan jäsenvaltion markkinoille;*** | |
| ***b) jos kotijäsenvaltion valvontaviranomainen on antanut 152 a artiklan 2 kohdan mukaisen ilmoituksen rahoitusedellytysten heikentymisestä tai muista kehittymässä olevista riskeistä; tai*** | |
| ***c) jos asia on annettu 152 a artiklan 2 kohdan mukaisesti vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen käsiteltäväksi.*** | |
| ***2. Edellä oleva 1 kohta ei rajoita*** asianomaisten valvontaviranomaisten ***oikeutta perustaa yhteistoimintafoorumi***, ***jos ne kaikki sopivat sen perustamisesta***. | 2. Asianomaisten valvontaviranomaisten ***on toimitettava yhteistoimintafoorumille kaikki saatavilla olevat tiedot kyseisestä vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksestä. Nämä tiedot, mukaan lukien kaikki 35 artiklan mukaisesti saadut tiedot asianomaisten valvontaviranomaisten toteuttamista toimista, on annettava oikea-aikaisesti, jotta mahdollistetaan yhteistoimintafoorumin asianmukainen toiminta.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Yhteistoimintafoorumin käytöstä tehdään pakollista rajatylittävissä tapauksissa rajatylittävän yhteistyön parantamiseksi.*

**Tarkistus 163**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 58 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
152 b artikla – 5 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 5. Jos vähintään kaksi yhteistoimintafoorumiin kuuluvaa asianomaista viranomaista on eri mieltä vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykseen liittyvän toimen tai toimimatta jättämisen menettelystä tai sisällöstä, ***vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen voi*** asetuksen (EU) N:o 1094/2010 19 artiklan 1 kohdan mukaisesti asianomaisen viranomaisen pyynnöstä tai omasta aloitteestaan ***auttaa*** viranomaisia pääsemään sopimukseen. | 5. Jos vähintään kaksi yhteistoimintafoorumiin kuuluvaa asianomaista viranomaista on eri mieltä vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykseen liittyvän toimen tai toimimatta jättämisen menettelystä tai sisällöstä, ***vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen on autettava*** asetuksen (EU) N:o 1094/2010 19 artiklan 1 kohdan mukaisesti asianomaisen viranomaisen pyynnöstä tai omasta aloitteestaan viranomaisia pääsemään sopimukseen. |

Or. en

**Tarkistus 164**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 58 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
152 b artikla – 6 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 6. Jos ***foorumiin*** osallistuvat ovat erimielisiä ja jos vakuutuksenottajiin kohdistuvista kielteisistä vaikutuksista tai vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykseen liittyvän toimen tai toimimatta jättämisen sisällöstä on vakavia epäilyjä, vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen voi omasta aloitteestaan päättää yrityksen toimitiloissa tehtävien tarkastusten aloittamisesta ja koordinoinnista. Se pyytää kotijäsenvaltion valvontaviranomaista ja yhteistoimintafoorumin muita asianomaisia valvontaviranomaisia osallistumaan näihin yrityksen toimitiloissa tehtäviin tarkastuksiin.” | 6. Jos ***yhteistoimintafoorumiin*** osallistuvat ovat erimielisiä ja jos vakuutuksenottajiin kohdistuvista kielteisistä vaikutuksista tai vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykseen liittyvän toimen tai toimimatta jättämisen sisällöstä on vakavia epäilyjä, vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen voi omasta aloitteestaan päättää yrityksen toimitiloissa tehtävien tarkastusten aloittamisesta ja koordinoinnista. Se pyytää kotijäsenvaltion valvontaviranomaista ja yhteistoimintafoorumin muita asianomaisia valvontaviranomaisia osallistumaan näihin yrityksen toimitiloissa tehtäviin tarkastuksiin.” |

Or. en

**Tarkistus 165**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 59 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
153 artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomainen voi vaatia tietoja, joita sillä on oikeus pyytää kyseisen jäsenvaltion alueella toimivan vakuutusyrityksen liiketoiminnasta, ***joko*** kyseisen yrityksen kotijäsenvaltion valvontaviranomaiselta ***tai suoraan vakuutusyritykseltä***. Nämä tiedot on toimitettava kohtuullisessa ajassa vastaanottavan jäsenvaltion virallisella kielellä tai virallisilla kielillä tai muulla vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomaisen hyväksymällä kielellä. ***Jos vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomainen pyytää tietoja suoraan vakuutusyritykseltä, sen on ilmoitettava tietopyynnöstä kotijäsenvaltion valvontaviranomaiselle.”*** | Vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomainen voi vaatia tietoja, joita sillä on oikeus pyytää kyseisen jäsenvaltion alueella toimivan vakuutusyrityksen liiketoiminnasta, kyseisen yrityksen kotijäsenvaltion valvontaviranomaiselta. Nämä tiedot on toimitettava kohtuullisessa ajassa vastaanottavan jäsenvaltion virallisella kielellä tai virallisilla kielillä tai muulla vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomaisen hyväksymällä kielellä. |

Or. en

*Perustelu*

*Asiaan olisi puututtava tehokkaasti yhteistoimintafoorumin kautta hämärtämättä kotijäsenvaltion ja vastaanottavan jäsenvaltion välistä rajaa.*

**Tarkistus 166**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 60 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
159 a artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(60) [...]*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Tällaisia tietoja olisi vaihdettava osana yhteistoimintafoorumin työtä.*

**Tarkistus 167**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 61 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
212 artikla – 2 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ”Tätä osastoa sovellettaessa valvontaviranomaisten on lisäksi pidettävä emoyrityksenä sellaista yritystä, jolla on kyseisten valvontaviranomaisten näkemyksen mukaan tosiasiallinen määräävä vaikutus toisessa yrityksessä, myös silloin, kun tätä määräysvaltaa käytetään keskitetyn koordinoinnin kautta toisen yrityksen päätöksiin.” | ”Tätä osastoa sovellettaessa valvontaviranomaisten on lisäksi pidettävä emoyrityksenä sellaista yritystä, jolla on kyseisten valvontaviranomaisten näkemyksen mukaan tosiasiallinen määräävä vaikutus toisessa yrityksessä, myös silloin, kun tätä määräysvaltaa käytetään keskitetyn koordinoinnin ***ja valvonnan*** kautta toisen yrityksen päätöksiin.” |

Or. en

**Tarkistus 168**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 61 alakohta – c alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
212 artikla – 3–6 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***c) [...]*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 169**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 62 alakohta – c alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
213 artikla – 3 a kohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 3 a. Edellä 2 kohdan b alakohdassa tarkoitetuissa tapauksissa ***vakuutushallintayhtiön*** tai ***rahoitusalan sekaholdingyhtiön*** on varmistettava, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät: | 3 a. Edellä 2 kohdan b alakohdassa tarkoitetuissa tapauksissa ***vakuutus-*** tai ***jälleenvakuutusyritysten*** on varmistettava, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät: |

Or. en

*Perustelu*

*Valvojien yhteyspisteinä olisi oltava vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykset, joilla on tosiasiallisesti toimilupa.*

**Tarkistus 170**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 62 alakohta – c alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 artikla – 3 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***3 b. Jos 3 a kohdan a alakohdassa säädetyt edellytykset eivät täyty, ryhmävalvojalla on oltava valtuudet vaatia vakuutushallintayhtiötä tai rahoitusalan sekaholdingyhtiötä muuttamaan ryhmänsisäisiä järjestelyjä ja tehtävien jakoa.*** | ***Poistetaan.*** |
| ***Jos 3 a kohdan b alakohdassa säädetyt edellytykset eivät täyty, ryhmävalvojan on sovellettava vakuutushallintayhtiöön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiöön asianmukaisia valvontatoimenpiteitä ryhmävalvonnan jatkuvuuden ja eheyden sekä tässä osastossa säädettyjen vaatimusten noudattamisen varmistamiseksi tai palauttamiseksi tapauksen mukaan. Jäsenvaltioiden on erityisesti varmistettava, että valvontaviranomaisilla on valtuudet vaatia vakuutushallintayhtiötä tai*** | |

***rahoitusalan sekaholdingyhtiötä organisoimaan ryhmä siten, että asianomainen valvontaviranomainen voi tosiasiallisesti harjoittaa ryhmävalvontaa. Valvontaviranomaiset saavat käyttää tätä toimivaltaa ainoastaan poikkeuksellisissa oloissa kuultuaan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaista ja tarvittaessa muita asianomaisia valvontaviranomaisia, ja toimivallan käyttäminen on perusteltava ryhmälle asianmukaisesti.***

Or. en

*Perustelu*

*Tekstillä annetaan valvojille valtuudet organisoida yritysrakenne uudelleen. Tämä on suhteetonta puuttumista, ja se olisi poistettava.*

**Tarkistus 171**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 1. Ryhmävalvojan on luokiteltava 212 artiklassa tarkoitetut ryhmät, joihin sovelletaan 213 artiklan 2 kohdan a ja b alakohdan nojalla ryhmävalvontaa, matalan riskiprofiilin ryhmiksi tämän artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen, jos ne täyttävät ryhmätasolla kaikki seuraavat kriteerit kahden ***viimeksi kuluneen*** tilikauden aikana: | 1. Ryhmävalvojan on luokiteltava 212 artiklassa tarkoitetut ryhmät, joihin sovelletaan 213 artiklan 2 kohdan a ja b alakohdan nojalla ryhmävalvontaa, matalan riskiprofiilin ryhmiksi tämän artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen, jos ne täyttävät ryhmätasolla kaikki seuraavat kriteerit kahden ***peräkkäisen*** tilikauden aikana ***ennen luokittelua***: |

Or. en

**Tarkistus 172**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**

Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – a alakohta – iii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***iii) ryhmän vakuutusteknisen vastuuvelan kokonaismäärä jälleenvakuutussopimuksista ja erillisyhtiöiltä saatavia korvauksia vähentämättä on enintään miljardi euroa;*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 173**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – b alakohta – ii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***ii) ryhmän vuotuinen bruttomääräinen vakuutusmaksutulo on enintään 100 miljoonaa euroa;*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 174**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – b alakohta – iii alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| iii) liitteessä I olevan A osan luokkiin ***3***–7 sekä 14 ja 15 kuuluvien vuotuisten bruttomääräisten vakuutusmaksutulojen summa on enintään 30 prosenttia ryhmän vahinkovakuutustoiminnan vuotuisten vakuutusmaksutulojen kokonaismäärästä; | iii) liitteessä I olevan A osan luokkiin ***4***–7 sekä 14 ja 15 kuuluvien vuotuisten bruttomääräisten vakuutusmaksutulojen summa on enintään 30 prosenttia ryhmän vahinkovakuutustoiminnan vuotuisten ***bruttomääräisten*** vakuutusmaksutulojen kokonaismäärästä; |

Or. en

*Perustelu*

*Jätetään autovakuutukset soveltamisalan ulkopuolelle.*

**Tarkistus 175**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – c alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| c) sellaisten ryhmään kuuluvien vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten harjoittama liiketoiminta, joiden kotipaikka on muussa jäsenvaltiossa kuin ryhmävalvojan jäsenvaltiossa, on enintään ***viisi*** prosenttia ryhmän vuotuisten bruttomääräisten vakuutusmaksutulojen kokonaismäärästä; | c) sellaisten ryhmään kuuluvien vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten harjoittama liiketoiminta, joiden kotipaikka on muussa jäsenvaltiossa kuin ryhmävalvojan jäsenvaltiossa, on enintään ***25*** prosenttia ryhmän vuotuisten bruttomääräisten vakuutusmaksutulojen kokonaismäärästä; |

Or. en

*Perustelu*

*Rajatylittävää liiketoimintaa ei sinänsä pitäisi luokitella riskialttiimmaksi.*

**Tarkistus 176**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – d alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| d) ryhmän muissa jäsenvaltioissa kuin ryhmävalvojan jäsenvaltiossa harjoittama liiketoiminta on enintään ***viisi*** prosenttia sen vuotuisen bruttomääräisen vakuutusmaksutulon kokonaismäärästä; | d) ryhmän muissa jäsenvaltioissa kuin ryhmävalvojan jäsenvaltiossa harjoittama liiketoiminta on enintään ***25*** prosenttia sen vuotuisen bruttomääräisen vakuutusmaksutulon kokonaismäärästä; |

Or. en

**Tarkistus 177**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – e alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| e) ryhmän sijoitukset muihin kuin perinteisiin sijoituksiin ovat enintään ***20*** prosenttia kokonaissijoituksista; | e) ryhmän sijoitukset muihin kuin perinteisiin sijoituksiin ovat enintään ***30*** prosenttia kokonaissijoituksista; |

Or. en

**Tarkistus 178**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – f alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| f) ryhmän ***liiketoimintaan ei sisälly jälleenvakuutustoimintaa, jonka osuus ylittää*** 50 prosenttia ***ryhmän*** koko bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta. | f) ryhmän ***hyväksytyn jälleenvakuutusliiketoiminnan osuus ei ylitä*** 50***:tä*** prosenttia ***sen*** koko bruttomääräisestä vakuutusmaksutulosta. |

Or. en

**Tarkistus 179**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 1 kohta – f a alakohta (uusi)

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| | ***f a) konsolidoitua ryhmän vakavaraisuuspääomavaatimusta noudatetaan eikä 232 artiklan mukaista*** |

***lisäpääomavaatimusta ole asetettu.***

Or. en

**Tarkistus 180**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 4 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 4. ***Ryhmiä***, jotka käyttävät hyväksyttyä osittaista tai kokonaista sisäistä mallia ryhmänsä vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa, ***ei saa*** luokitella matalan riskiprofiilin ryhmiksi, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 1 kohdan soveltamista. | 4. ***Ryhmät***, jotka käyttävät hyväksyttyä osittaista tai kokonaista sisäistä mallia ryhmänsä vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa, ***voidaan*** luokitella matalan riskiprofiilin ryhmiksi ***ryhmävalvojan hyväksynnän perusteella***, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 1 kohdan soveltamista. |

Or. en

*Perustelu*

*Sisäisen mallin käyttäminen ei itsessään saisi estää luokittelua matalan riskiprofiilin yrityksiksi.*

**Tarkistus 181**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 5 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***5. Sellaisten vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten, jotka toimivat perimmäisenä emoyrityksenä, vakuutushallintayhtiöiden tai rahoitusalan sekaholdingyhtiöiden on 1 kohdassa määriteltyjen perusteiden*** | ***Poistetaan.*** |

***täyttämistä arvioidessaan otettava huomioon seuraavien kolmen tilikauden liiketoimintasuunnitelmat.***

Or. en

*Perustelu*

*Kohdan tarkoitus on epäselvä.*

**Tarkistus 182**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 63 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
213 a artikla – 6 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 6. Edellä olevaa 29 c**,** 29 d ***ja 29 e*** artiklaa sovelletaan soveltuvin osin.” | 6. Edellä olevaa 29 c ***ja*** 29 d artiklaa sovelletaan soveltuvin osin.” |

Or. en

*Perustelu*

*Otetaan huomioon 29 e artiklan poistaminen.*

**Tarkistus 183**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 64 alakohta – a alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
214 artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***a) korvataan 1 kohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***1. Ryhmävalvonnan harjoittaminen 213 artiklan mukaisesti ei merkitse sitä, että valvontaviranomaisten olisi valvottava kolmannen maan vakuutusyritystä, kolmannen maan jälleenvakuutusyritystä tai sekavakuutushallintayhtiötä yksittäisenä*** | |

***yrityksenä.”***

Or. en

*Perustelu*

*Direktiivin nykyinen teksti on selkeämpi, joten se olisi säilytettävä. Ehdotettu sanamuoto aiheuttaa epäselvyyttä siitä, voivatko valvojat valvoa suoraan muita hallintayhtiöitä kuin vakuutusyrityksiä.*

**Tarkistus 184**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 70 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
228 artikla – 1 kohta – e alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***e) direktiivin (EU) 2016/2341 6 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavat laitokset.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Otetaan huomioon esittelijän ehdotus olla mukauttamatta säännellyn yrityksen määritelmää.*

**Tarkistus 185**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 70 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
228 artikla – 2 kohta – 1 alakohta – e alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***e) kunkin tämän artiklan 1 kohdan e alakohdassa tarkoitetun sidosyrityksen osalta direktiivin (EU) 2016/2341 17 a artiklan mukaisesti laskettu käytettävissä oleva solvenssimarginaali.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 186**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 70 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
228 artikla – 3 kohta – g alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***g) kunkin tämän artiklan 1 kohdan e alakohdassa tarkoitetun sidosyrityksen osalta direktiivin (EU) 2016/2341 17 b artiklan mukaisesti laskettu vaadittu solvenssimarginaali.*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 187**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 80 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
III osasto – II A luku

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(80) Lisätään III osastoon II A luku seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***”II A LUKU*** | |
| ***Ryhmätason makrovakaussäännöt*** | |
| ***246 a artikla*** | |
| ***Likviditeettiriskin hallinta ryhmätasolla*** | |
| ***1. Jäsenvaltioiden on vaadittava, että osakasyrityksenä olevat vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset, vakuutushallintayhtiöt ja rahoitusalan sekaholdingyhtiöt laativat likviditeettiriskin hallintasuunnitelman ja ylläpitävät sitä ryhmän tasolla. Edellä olevaa 144 a artiklaa sovelletaan soveltuvin osin.*** | |

***2. Poiketen siitä, mitä 144 a artiklassa säädetään, jäsenvaltioiden on varmistettava, että sellaiset vakuutus- tai jälleenvakuutustytäryritykset, jotka 213 artiklan 2 kohdan a ja b alakohdan nojalla kuuluvat ryhmävalvonnan soveltamisalaan, vapautetaan likviditeettiriskin hallintasuunnitelman laatimisesta ja ylläpitämisestä yritystasolla, jos tämän artiklan 1 kohdan mukainen likviditeettiriskin hallintasuunnitelma kattaa kyseisten tytäryritysten likviditeetin hallinnan ja likviditeettitarpeet.***

***Jäsenvaltioiden on vaadittava, että jokainen yksittäinen vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys, johon sovelletaan ensimmäisen alakohdan nojalla vapautusta, toimittaa valvontaviranomaiselleen likviditeettiriskin hallintasuunnitelman osat, jotka kattavat koko ryhmän tilanteen ja yrityksen oman tilanteen.***

***3. Sen estämättä, mitä 2 kohdassa säädetään, valvontaviranomaiset voivat vaatia vakuutus- tai jälleenvakuutustytäryritystä laatimaan likviditeettiriskin hallintasuunnitelman ja pitämään sitä yllä yritystasolla, jos ne havaitsevat erityisen likviditeettihaavoittuvuuden tai jos ryhmätason likviditeettiriskin hallintasuunnitelma ei sisällä asianmukaisia tietoja, jotka tytäryritykselle toimiluvan myöntänyt valvontaviranomainen vaatii vastaavia yrityksiä toimittamaan niiden likviditeettiaseman seuraamiseksi.***

***4. Jotta voidaan varmistaa tämän artiklan yhdenmukainen soveltaminen, vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen laatii teknisiä sääntelystandardeja, joissa täsmennetään ryhmätason likviditeettiriskin hallintasuunnitelman sisältö ja päivitystiheys.***

***Vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen toimittaa nämä teknisten***

***sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = 12 kuukauden kuluttua voimaantulosta].***

***Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1094/2010 10–14 artiklan mukaisesti.***

***246 b artikla***

***Muut makrovakaussäännöt***

***Edellä olevaa 144 b ja 144 c artiklaa sovelletaan osakasyrityksenä olevan vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen, vakuutushallintayhtiön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiön tasolla soveltuvin osin.”***

Or. en

*Perustelu*

*Jos likviditeettiriskin hallinta toteutetaan asianmukaisesti yksikön tasolla, likviditeetinhallinta ei juurikaan tuo lisäarvoa ryhmätasolla. Siksi artikla olisi poistettava.*

**Tarkistus 188**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 83 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
256 artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(83) Muutetaan 256 artikla seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***(a) korvataan 1 kohta seuraavasti:*** | |
| ***1. Jäsenvaltioiden on vaadittava, että osakasyrityksenä olevat vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset, vakuutushallintayhtiöt ja rahoitusalan sekaholdingyhtiöt julkistavat vuosittain vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen ryhmän tasolla. Tämän kertomuksen on sisällettävä*** | |

***51 artiklan 1 b kohdassa tarkoitetut muille markkinaosapuolille osoitetut tiedot ryhmästä. Sovelletaan 51, 53, 54 ja 55 artiklaa soveltuvin osin.***

***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että osakasyrityksenä olevat vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset, vakuutushallintayhtiö tai rahoitusalan sekaholdingyhtiö julkistavat tässä artiklassa tarkoitetut tiedot vuosittain tai harvemmin 24 viikon kuluessa yrityksen tilikauden päättymisestä.”***

***(b) korvataan 2 kohdan b alakohta seuraavasti:***

***(b) ryhmän kutakin tytäryritystä koskevat erikseen yksilöitävissä olevat tiedot, mukaan lukien vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen molemmat osat, jotka on julkistettava 51, 53, 54 ja 55 artiklan mukaisesti.”***

***(c) korvataan 4 kohta seuraavasti:***

***4. Komissio antaa 301 a artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään tiedot, jotka on julkistettava tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitetussa yhdessä yhdistetyssä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa ja tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetussa ryhmän tason vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevassa kertomuksessa.”***

***(d) korvataan 5 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:***

***5. Jotta voidaan varmistaa joko yhdistettynä tai ryhmän tasolla annettavaa vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen yhdenmukaiset soveltamisedellytykset, vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi menettelyistä ja malleista sekä välineistä, joita on käytettävä tässä artiklassa säädetyn yhdistetyn tai ryhmän tasolla annettavan vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen***

***julkistamisessa.”***

Or. en

*Perustelu*

*Otetaan huomioon esittelijän 51 artiklaa koskevat ehdotukset.*

**Tarkistus 189**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 84 alakohta – johdantokappale**
Direktiivi 2009/138/EY
256 c artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (84) Lisätään 256 b ***ja 256 c*** artikla seuraavasti: | (84) Lisätään 256 b artikla seuraavasti: |

Or. en

**Tarkistus 190**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 84 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
256 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Jäsenvaltioiden on vaadittava, että osakasyrityksenä olevat vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset***, vakuutushallintayhtiöt ja rahoitusalan sekaholdingyhtiöt*** toimittavat valvontaviranomaisille vuosittain ryhmän tason säännöllisesti toimitettavan valvontaraportin. Sovelletaan 35 artiklan 5 a kohtaa soveltuvin osin. | Jäsenvaltioiden on vaadittava, että osakasyrityksenä olevat vakuutus- ja jälleenvakuutusyritykset toimittavat valvontaviranomaisille vuosittain ryhmän tason säännöllisesti toimitettavan valvontaraportin. Sovelletaan 35 artiklan 5 a kohtaa soveltuvin osin. |

Or. en

*Perustelu*

*Nämä yritykset eivät kuulu Solvenssi II -direktiivin mukaisen valvonnan piiriin.*

**Tarkistus 191**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 84 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
256 b artikla – 2 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Osakasyrityksenä oleva vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys***,*** ***vakuutushallintayhtiö tai rahoitusalan sekaholdingyhtiö*** voi asianomaisten valvontaviranomaisten suostumuksella toimittaa yhdistetyn säännöllisesti toimitettavan valvontaraportin, joka sisältää seuraavat tiedot: | Osakasyrityksenä oleva vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys voi asianomaisten valvontaviranomaisten suostumuksella toimittaa yhdistetyn säännöllisesti toimitettavan valvontaraportin, joka sisältää seuraavat tiedot: |

Or. en

*Perustelu*

*Nämä yritykset eivät kuulu Solvenssi II -direktiivin mukaisen valvonnan piiriin.*

**Tarkistus 192**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 84 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
256 c artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***256 c artikla*** | ***Poistetaan.*** |
| ***Tilintarkastusvaatimukset*** | |
| ***1. Jäsenvaltioiden on vaadittava, että ryhmän osakasyrityksenä olevan vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen, vakuutushallintayhtiön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiön konsolidoitu tase, joka julkistetaan osana ryhmän*** | |

***vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevaa kertomusta tai yhdistettyä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevaa kertomusta, tarkastetaan.***

***2. Osakasyrityksenä olevien vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten, vakuutushallintayhtiön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiön on toimitettava ryhmän valvontaviranomaiselle yhdessä vakavaraisuutta ja taloudellista asemaa koskevan kertomuksen tai yhdistetyn vakavaraisuutta ja taloudellista asemaa koskevan kertomuksen kanssa erillinen tilintarkastusyhteisön laatima kertomus, joka sisältää tiedot tilintarkastuksen varmuustasosta ja tuloksista.***

***3. Jos on laadittu yhdistetty vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus, sidosyrityksenä olevalle vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle asetettuja tilintarkastusvaatimuksia on noudatettava, ja osakasyrityksenä olevan vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen, vakuutushallintayhtiön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiön on toimitettava 51 a artiklan 4 kohdassa tarkoitettu kertomus kyseisen yrityksen valvontaviranomaiselle.***

***4. Edellä olevaa 51 a artiklaa sovelletaan soveltuvin osin."***

Or. en

**Tarkistus 193**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 86 alakohta – a alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
258 artikla – 2 kohta – 1 alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***Valvontaviranomaisille on annettava kaikki valvontaa koskeva toimivalta toteuttaa vakuutushallintayhtiöihin ja*** | ***Poistetaan.*** |

***rahoitusalan sekaholdingyhtiöihin liittyviä toimenpiteitä, jotka ovat tarpeen sen varmistamiseksi, että ryhmät, joihin 213 artiklan 2 kohdan a, b ja c alakohdan nojalla sovelletaan ryhmävalvontaa, täyttävät kaikki tässä osastossa säädetyt vaatimukset. Tähän toimivaltaan kuuluu 34 artiklassa tarkoitettu yleistä valvontaa koskeva toimivalta.***

Or. en

**Tarkistus 194**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 86 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
258 artikla – 2 a ja 2 b kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(b) lisätään 2 a ja 2 b kohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***”2 a. Jos ryhmävalvoja on todennut, että 213 artiklan 3 a kohdassa säädetyt edellytykset eivät täyty tai eivät enää täyty, vakuutushallintayhtiöön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiöön on sovellettava asianmukaisia valvontatoimenpiteitä, joilla varmistetaan tai joissakin tapauksissa palautetaan ryhmävalvonnan jatkuvuus ja eheys sekä varmistetaan tässä osastossa säädettyjen vaatimusten noudattaminen. Rahoitusalan sekaholdingyhtiöiden osalta valvontatoimenpiteissä on erityisesti otettava huomioon vaikutukset koko finanssiryhmittymään ja sen sidosyrityksenä oleviin säänneltyihin yrityksiin.*** | |
| ***2 b. Sovellettaessa tämän artiklan 1 ja 2 a kohtaa jäsenvaltioiden on varmistettava, että niihin valvontatoimenpiteisiin, joita voidaan soveltaa vakuutushallintayhtiöihin ja rahoitusalan sekaholdingyhtiöihin,*** | |

***sisältyvät ainakin seuraavat:***

***a) keskeytetään vakuutushallintayhtiön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiön tytäryrityksenä olevien vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten osakkeisiin liittyvien äänioikeuksien käyttäminen;***

***b) määrätään vakuutushallintayhtiölle, rahoitusalan sekaholdingyhtiölle tai näiden yhtiöiden hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenille kieltoja, seuraamuksia tai rangaistuksia;***

***c) annetaan vakuutushallintayhtiölle tai rahoitusalan sekaholdingyhtiölle ohjeita tai määräyksiä siirtää osakkeenomistajilleen omistusyhteydet tytäryrityksenä olevissa vakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksissään;***

***d) nimetään tilapäisesti toinen ryhmään kuuluva vakuutushallintayhtiö, rahoitusalan sekaholdingyhtiö tai vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys vastaamaan tässä osastossa säädettyjen vaatimusten noudattamisesta;***

***e) rajoitetaan voitonjakoa tai koronmaksua osakkeenomistajille tai kielletään tällainen voitonjako tai koronmaksu;***

***f) vaaditaan vakuutushallintayhtiöitä tai rahoitusalan sekaholdingyhtiöitä luopumaan osuuksistaan vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksissä tai muissa 228 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuissa sidosyrityksissä tai vähentämään niitä;***

***g) vaaditaan vakuutushallintayhtiöitä tai rahoitusalan sekaholdingyhtiöitä toimittamaan suunnitelma, jonka avulla vaatimusten noudattamiseen palataan viipymättä.***

***Ryhmävalvojan on ennen ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen toimenpiteiden toteuttamista kuultava muita asianomaisia valvontaviranomaisia ja vakuutus- ja lisäeläkeviranomaista, jos***

***kyseiset toimenpiteet vaikuttavat sellaisiin yrityksiin, joilla on kotipaikka useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.”***

Or. en

**Tarkistus 195**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 88 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
265 artikla – 1 a kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 1 a. Jäsenvaltioiden on myös varmistettava, että jos yhden tai useamman vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen emoyritys on luottolaitos, sijoituspalveluyritys, rahoituslaitos, yhteissijoitusyrityksen rahastoyhtiö, vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitaja***,*** ***ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoava laitos*** tai sääntelemätön yritys, joka harjoittaa yhtä tai useampaa direktiivin 2013/36/EU liitteessä I tarkoitettua toimintaa siten, että kyseinen toiminta muodostaa merkittävän osan sen kaikesta toiminnasta, kyseisten vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten valvonnasta vastaavat valvontaviranomaiset valvovat yleisesti kyseisten vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten sekä emoyrityksen ja sen sidosyritysten välisiä liiketoimia.” | ***”***1 a. Jäsenvaltioiden on myös varmistettava, että jos yhden tai useamman vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen emoyritys on luottolaitos, sijoituspalveluyritys, rahoituslaitos, yhteissijoitusyrityksen rahastoyhtiö, vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitaja tai sääntelemätön yritys, joka harjoittaa yhtä tai useampaa direktiivin 2013/36/EU liitteessä I tarkoitettua toimintaa siten, että kyseinen toiminta muodostaa merkittävän osan sen kaikesta toiminnasta, kyseisten vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten valvonnasta vastaavat valvontaviranomaiset valvovat yleisesti kyseisten vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten sekä emoyrityksen ja sen sidosyritysten välisiä liiketoimia.” |

Or. en

**Tarkistus 196**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 89 alakohta – b alakohta – johdantokappale**
Direktiivi 2009/138/EY
301 a artikla – 3 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (b) korvataan 3 ***kohta*** seuraavasti: | (b) korvataan 3 ***kohdan ensimmäinen alakohta*** seuraavasti: |

Or. en

*Perustelu*

*Peruutetaan säädösvallan siirron peruuttamismahdollisuutta koskeva vakiomuotoisen kohdan poisto.*

**Tarkistus 197**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 90 alakohta – johdantokappale**
Direktiivi 2009/138/EY
304 artikla – 1 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| (90) Korvataan 304 artiklan ***2*** kohta seuraavasti: | (90) Korvataan 304 artiklan ***1*** kohta seuraavasti: |
| | ***”1. Jäsenvaltiot voivat myöntää henkivakuutus- ja jälleenvakuutusyrityksille toimiluvan, jos*** |
| | ***i) kyseiseen liiketoimintaan liittyvien yrityksen vastaavien vastuiden keskimääräinen duraatio on yli kahdeksan vuotta; ja*** |
| | ***ii) ne soveltavat vakavaraisuuspääomavaatimuksen osakeriskialamoduulia, joka kalibroidaan käyttämällä value-at-risk-arvoa ajanjaksolla, joka on yhdenmukainen asianomaisen yrityksen osakesijoitusten tavanomaisen pitoajan kanssa ja joka on laskettu sellaisella todennäköisyydellä, joka antaa vakuutuksenottajille ja edunsaajille saman suojelun tason kuin 101 artiklassa säädetään, jos tässä artiklassa säädettyä lähestymistapaa käytetään ainoastaan i alakohdassa tarkoitettujen varojen ja vastuiden osalta. Kyseiset varat ja vastuut on*** |

***vakavaraisuuspääomavaatimuksen laskennassa otettava täysimääräisesti huomioon hajautusvaikutusten arvioimiseksi, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tarvetta turvata vakuutuksenottajien ja edunsaajien edut muissa jäsenvaltioissa.***

Or. en

*Perustelu*

*Helpotetaan pitkäaikaisia osakesijoituksia.*

**Tarkistus 198**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 90 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
304 artikla – 2 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***2. Henkivakuutusyritykset voivat [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = tämän muutosdirektiivin soveltamispäivästä] alkaen jatkaa tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetun lähestymistavan soveltamista ainoastaan sellaisiin varoihin ja velkoihin, joiden osalta valvontaviranomaiset ovat hyväksyneet duraatioon perustuvan osakeriskialamoduulin soveltamisen ennen [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = tämän muutosdirektiivin soveltamispäivää].”*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

*Perustelu*

*Nykyistä lähestymistapaa olisi jatkettava.*

**Tarkistus 199**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 91 alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
304 a artikla

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(91) [...]*** | ***Poistetaan.*** |

Or. en

**Tarkistus 200**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 94 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
308 b artikla – 12 kohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| 12. Sen estämättä, mitä 100 artiklassa, 101 artiklan 3 kohdassa ja 104 artiklassa säädetään, jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakioparametrit, joita käytetään laskettaessa markkinariskikeskittymää ja korkomarginaaliriskialamoduuleja standardikaavan mukaisesti, ovat samat suhteessa ***ennen 1 päivää tammikuuta 2020 syntyneisiin*** minkä tahansa muun jäsenvaltion oman valuutan määräisiin ja sillä rahoitettuihin saamisiin jäsenvaltioiden keskushallinnoilta ja keskuspankeilta kuin ne vakioparametrit, joita sovellettaisiin tällaisiin jäsenvaltion oman valuutan määräisiin ja sillä rahoitettuihin saamisiin.” | 12. Sen estämättä, mitä 100 artiklassa, 101 artiklan 3 kohdassa ja 104 artiklassa säädetään, jäsenvaltioiden on varmistettava, että vakioparametrit, joita käytetään laskettaessa markkinariskikeskittymää ja korkomarginaaliriskialamoduuleja standardikaavan mukaisesti, ovat samat suhteessa minkä tahansa muun jäsenvaltion oman valuutan määräisiin ja sillä rahoitettuihin saamisiin jäsenvaltioiden keskushallinnoilta ja keskuspankeilta kuin ne vakioparametrit, joita sovellettaisiin tällaisiin jäsenvaltion oman valuutan määräisiin ja sillä rahoitettuihin saamisiin.” |

Or. en

*Perustelu*

*Saamisten rajoittaminen ennen vuotta 2020 syntyneisiin saamisiin on mielivaltaista, ja se olisi poistettava.*

**Tarkistus 201**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 94 alakohta – c alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
308 b artikla – 17 kohta – 1 a ja 1 b alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(c) lisätään 17 kohtaan ensimmäisen alakohdan jälkeen alakohdat seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***”Jos vakuutus- tai jälleenvakuutusryhmä tai jokin sen tytäryrityksenä oleva vakuutus- tai jälleenvakuutusyritys soveltaa 308 c artiklassa tarkoitettua riskittömiä korkoja koskevaa siirtymätoimenpidettä tai 308 d artiklassa tarkoitettua vakuutusteknistä vastuuvelkaa koskevaa siirtymätoimenpidettä, osakasyrityksenä olevan vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen, vakuutushallintayhtiön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiön on julkistettava 308 c artiklan 4 kohdan c alakohdassa ja 308 artiklan 5 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen julkistettavien tietojen lisäksi osana 256 artiklassa tarkoitettua ryhmän vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevaa kertomustaan määrällinen arvio taloudelliseen asemaansa kohdistuvasta vaikutuksesta, joka johtuu siitä olettamasta, että kyseisten siirtymätoimenpiteiden soveltamisesta johtuvaa omaa varallisuutta ei voida tosiasiallisesti käyttää sen osakasyrityksen vakavaraisuuspääomavaatimuksen kattamiseen, jonka osalta ryhmän vakavaraisuus lasketaan.*** | |
| ***Jos vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysryhmä olennaisesti tukeutuu 308 c ja 308 d artiklassa tarkoitettuihin siirtymätoimenpiteisiin siten, että se vääristää ryhmän todellista vakavaraisuusasemaa, vaikka ryhmän vakavaraisuuspääomavaatimus*** | |

***täytettäisiin ilman kyseisten siirtymätoimenpiteiden käyttämistä, ryhmävalvojalla on oltava toimivalta toteuttaa asianmukaisia toimenpiteitä, mukaan lukien mahdollisuus vähentää näiden siirtymätoimenpiteiden käytöstä johtuvan oman varallisuuden määrää, joka voidaan hyväksyä kattamaan ryhmän vakavaraisuuspääomavaatimusta."***

Or. en

**Tarkistus 202**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 95 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
308c artikla – 4 kohta – c alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(b) korvataan 4 kohdan c alakohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***c) niiden on julkistettava vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksensa 51 artiklan 1 b kohdassa tarkoitetuista muille markkinatoimijoille osoitetuista tiedoista koostuvassa osassa kaikki seuraavat tiedot:*** | |
| ***i) se, että ne soveltavat siirtymäkauden riskitöntä korkokäyrää;*** | |
| ***ii) määrällinen arvio kyseisen siirtymätoimenpiteen soveltamatta jättämisen vaikutuksesta yrityksen taloudelliseen asemaan;*** | |
| ***iii) syyt tämän siirtymätoimenpiteen soveltamiseen, jos yritys täyttäisi vakavaraisuuspääomavaatimuksen soveltamatta tätä siirtymätoimenpidettä;*** | |
| ***iv) arvio yrityksen riippuvuudesta tästä siirtymätoimenpiteestä ja tarvittaessa kuvaus yrityksen toteuttamista tai suunnittelemista toimenpiteistä tämän riippuvuuden vähentämiseksi tai*** | |

***poistamiseksi.”***

Or. en

*Perustelu*

*Poistossa otetaan huomioon esittelijän ehdotus poistaa kaksiosainen vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva raportti 51 artiklassa.*

**Tarkistus 203**

**Ehdotus direktiiviksi**
**1 artikla – 1 kohta – 96 alakohta – b alakohta**
Direktiivi 2009/138/EY
308 d artikla – 5 kohta – c alakohta

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| ***(b) korvataan 5 kohdan c alakohta seuraavasti:*** | ***Poistetaan.*** |
| ***c) niiden on julkistettava vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksensa 51 artiklan 1 b kohdassa tarkoitetuista muille markkinatoimijoille osoitetuista tiedoista koostuvassa osassa kaikki seuraavat tiedot:*** | |
| ***i) se, että ne soveltavat vakuutusteknistä vastuuvelkaa koskevaa siirtymäkauden vähennystä;*** | |
| ***ii) määrällinen arvio kyseisen siirtymäkauden vähennyksen soveltamatta jättämisen vaikutuksesta yrityksen taloudelliseen asemaan;*** | |
| ***iii) syyt tämän siirtymätoimenpiteen soveltamiseen, jos yritys täyttäisi vakavaraisuuspääomavaatimuksen soveltamatta tätä siirtymätoimenpidettä;*** | |
| ***iv) arvio yrityksen riippuvuudesta tästä siirtymätoimenpiteestä ja tarvittaessa kuvaus yrityksen toteuttamista tai suunnittelemista toimenpiteistä tämän riippuvuuden vähentämiseksi tai poistamiseksi.”*** | |

Or. en

*Perustelu*

*Poistossa otetaan huomioon esittelijän ehdotus poistaa kaksiosainen vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva raportti 51 artiklassa.*

**Tarkistus 204**

**Ehdotus direktiiviksi**
**2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Jäsenvaltioiden on annettava ja julkaistava tämän direktiivin noudattamisen edellyttämät lait, asetukset ja hallinnolliset määräykset viimeistään ***[julkaisutoimisto lisää päivämäärän = 18 kuukauden kuluttua voimaantulosta]***. Niiden on viipymättä toimitettava nämä säännökset kirjallisina komissiolle. | Jäsenvaltioiden on annettava ja julkaistava tämän direktiivin noudattamisen edellyttämät lait, asetukset ja hallinnolliset määräykset viimeistään ***1 päivänä tammikuuta 2025***. Niiden on viipymättä toimitettava nämä säännökset kirjallisina komissiolle. |

Or. en

*Perustelu*

*Täytäntöönpanoon tarvitaan riittävästi aikaa.*

**Tarkistus 205**

**Ehdotus direktiiviksi**
**2 artikla – 1 kohta – 2 alakohta**

| *Komission teksti* | *Tarkistus* |
|---|---|
| Niiden on sovellettava näitä säännöksiä ***[julkaisutoimisto lisää päivämäärän = 18 kuukauden ja yhden päivän kuluttua voimaantulosta]***. | Niiden on sovellettava näitä säännöksiä ***1 päivästä tammikuuta 2026***. |

Or. en

*Perustelu*

*Täytäntöönpanoon tarvitaan riittävästi aikaa.*

## PERUSTELUT

Komissio hyväksyi syyskuussa 2021 ehdotuksen Solvenssi II -direktiivin muuttamisesta (Solvenssi II -direktiivin uudelleentarkastelu) ja ehdotuksen direktiiviksi vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä. Vaikka ehdotuksia voitaisiin käsitellä erikseen ja tässä mietintöluonnoksessa ehdotetaan vain Solvenssi II:n uudelleentarkastelua koskevia tarkistuksia, on hyvä pitää mielessä, että näiden kahden ehdotuksen tavoitteet saattavat olla jossain määrin päällekkäisiä. Sen vuoksi esittelijän mielestä on hyvä varmistaa, että näitä ehdotuksia käsitellään rinnakkain.

**Yleisiä huomioita: Vakuutusalan sääntelyn tarkoitus**

Esittelijä katsoo, että EU:n hyvällä vakuutusalan sääntelyllä on neljä laajaa tavoitetta:

- kehitetään edelleen vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan sisämarkkinoita varmistamalla tasapuoliset toimintaedellytykset EU:ssa ja mahdollistamalla samalla reilu kilpailu muun maailman kanssa;
- varmistetaan, että vakuutusyhtiöt ovat turvallisia ja vakaita ja että vakuutuksenottajia suojataan, mikä edellyttää myös tiivistä yhteistyötä valvojien kesken koko unionissa;
- varmistetaan, että vakuutuksenottajat, jotka käyttävät vakuutuksia sijoitustarkoituksiin (esim. henkivakuutusten kautta) saavat kohtuullisen tuoton;
- varmistetaan, että vakuutusyhtiöt voivat täyttää tehtävänsä pitkän aikavälin sijoittajina ja tukevat siten elpymistä ja mahdollisesti muita EU:n politiikkatavoitteita.

Lainsäädäntökäsittelyn aikana unionin lainsäätäjän tehtävänä on määrittää oikea tasapaino toisinaan keskenään kilpailevien tavoitteiden välillä.

**Vakuutusalan sääntelyn oikeasuhteisuus**

Vakuutusalan valvontakehys on riskiperusteinen. Riskiperusteisella lähestymistavalla on tarkoitus välttää samojen säännösten soveltaminen kaikissa tilanteissa, ja siksi siihen on yhdistettävä asianmukaiset suhteellisuussäännökset. Komissio pyrkii korjaamaan Solvenssi II -järjestelmän puutteet suhteuttamistoimenpiteiden osalta ottamalla käyttöön uuden matalan riskiprofiilin yritysten luokan. Esittelijä pitää tätä askeleena oikeaan suuntaan mutta ehdottaa seuraavia tarkistuksia:

- jätetään suurempi määrä pieniä vakuutusyrityksiä direktiivin soveltamisalan ulkopuolelle nostamalla nykyisiä kynnysarvoja, joiden mukaisesti vakuutusyritykset kuuluvat Solvenssi II -direktiivin soveltamisalan piiriin (4 artikla);
- korkeammat kynnysarvot matalan riskiprofiilin yrityksille;
- muutetaan matalan riskiprofiilin yritysten luokittelun perusteiden muuttaminen korvaamalla absoluuttiset kynnysarvot suhteellisilla kynnysarvoilla, jotta voidaan ottaa paremmin huomioon erilaiset markkinakoot;
- ulotetaan nämä matalan riskiprofiilin yrityksiä koskevat suhteuttamistoimenpiteet kattamaan (jälleen)vakuutusalan kytkösyritykset mutta jätetään jälleenvakuutusyritykset niiden ulkopuolelle;
- joitakin muita yksinkertaistuksia, selvennyksiä ja automatisointia näiden toimenpiteiden toteuttamisessa.

**Elpymisen ja EU:n muiden politiikkatavoitteiden tukeminen**

Vakuutusyritysten pitkän aikavälin investointivalmiuksien parantaminen voi myös auttaa niitä tukemaan Euroopan unionin yleisiä talouspoliittisia tavoitteita. Tässä yhteydessä esittelijä ehdottaa tarkistuksia, joilla muutetaan duraatioon perustuvan osakeriskialamoduulin erittäin tiukkoja kriteerejä, asetetaan osakeriskialamoduulin symmetrisen mukautusmekanismin rajat todellisten tietojen perusteella ja selvennetään vastaavuuskorjauksen näkökohtia.

**Taso 1 vs taso 2**

Joitakin Solvenssi II -kehyksen keskeisiä näkökohtia, jotka liittyvät etenkin pitkäaikaisia takuita koskevaan kehykseen, määritetään nykyisin delegoidulla asetuksella. Komissio aikoo säilyttää asian ennallaan ja on antanut lainsäädäntöehdotukseen liitetyllä tiedonannolla karkeita ohjeita tason 2 tekstiin mahdollisesti tehtävistä muutoksista.

Esittelijä ei pidä nykytilannetta tyydyttävänä. Delegoidut säädökset eivät ole asianmukainen väline poliittisten kysymysten käsittelyyn. Pitkäaikaisia takuita koskevat toimenpiteet otettiin parlamentin nimenomaisesta pyynnöstä muiden toimenpiteiden ohella käyttöön Omnibus II -direktiivillä, jonka antamisesta on kulunut kymmenen vuotta. Niistä keskustellaan edelleen, mikä on osoitus siitä, että parlamentti oli oikeassa vaatiessaan niiden sisällyttämistä tasoon 1 ja että komission ehdotus merkittävien ehdotusten tekemisestä ainoastaan delegoidulla säädöksellä ei ole asianmukainen tapa edetä asiassa.

Näistä syistä esittelijä ehdottaa tässä mietintöluonnoksessa tarkistuksia, joilla lisätään direktiivin yksityiskohtaisuutta ja poliittista ohjausta seuraavien seikkojen osalta:

- riskitön korkokäyrä, ekstrapoloitu osa mukaan luettuna;
- riskimarginaali;
- volatiliteettikorjaus;
- pitkäaikaiset osakesijoitukset.

**Valvojien välinen yhteistyö**

Valvontaviranomaisten välinen yhteistyö on ehdottoman tärkeää rajatylittävän valvonnan ja sisämarkkinoiden toiminnalle ja edistää vakuutuksenottajien ja edunsaajien suojelua. Lainsäätäjien on kiinnitettävä tähän näkökohtaan enemmän huomiota, koska valvojat ovat vuosien mittaan kokeneet sen esteeksi, joka voi johtua niiden keskinäisen luottamuksen puutteesta. Näin ollen esittelijä ehdottaa tarkistuksia yhteistoimintafoorumeihin, jotka otettiin käyttöön vuonna 2019 osana Euroopan valvontaviranomaisten uudelleentarkastelua. Tämä tekisi yhteistyöstä ja tietojenvaihdosta kotivaltion ja vastaanottavan jäsenvaltion valvojien välillä pakollista ja merkitsisi rakenteellista siirtymistä pois vapaaehtoisesta prosessista, jolla on selvästi osoitettu olevan merkittäviä käytännön rajoitteita.

**Raportointi- ja tilintarkastusvaatimukset**

On syytä panna merkille, että aina kun lainsäädäntöön tehdään muutoksia, reaalitaloudelle aiheutuu kustannuksia sääntöjen noudattamisesta. Ehdotus jakaa vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskeva kertomus osiin ja muuttaa sitä perusteellisesti on kallis ja perustuu epäselvien kohderyhmien keinotekoiseen jakamiseen. Yritykset ovat kymmenen viime vuoden aikana käyttäneet aikaa ja rahaa näiden kertomusten laatimiseen, ja yleisesti ottaen ne

kannattavat vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevia kertomuksia. Näiden kertomusten jatkamiseen nykyisessä muodossaan voi liittyä puutteita, mutta vaikutustenarvioinnissa ei ole esitetty muutoksesta aiheutuvia hyötyjä. Komissio myöntää vaikutustenarvioinnissaan, että suhteellisuusperiaatteen tehokkaampi käyttö näyttää tarjoavan paremman politiikkavastauksen, mikä on myös esittelijän suosima etenemissuunta.

Vastaavanlainen huoli liittyy komission ehdotukseen laajentaa tilintarkastusvaatimuksia. Tarkastajilla on vuotuisten tilinpäätösten ja vuosikertomusten osalta tehtävä yleisöön nähden. Vakuutuskohtaisten tietojen tarkastaminen puhtaasti valvontaan liittyvien raportointinäkökohtien, kuten komission ehdottaman vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksen, osalta ei välttämättä kuulu julkisten tilintarkastajien toimivaltaan. Siksi esittelijä katsoo, että näiden tietojen tarkistaminen olisi säilytettävä valvontaviranomaisten tehtävänä ja vastuulla. Tässä yhteydessä on huomattava, että valvojilla on valtuudet suorittaa tarkastuksia paikan päällä tämän tehtävän hoitamiseksi.

**Ryhmävalvonta**

Komissio on ehdottanut tarkistuksia ryhmävalvonnan soveltamisalan laajentamiseksi. Kun nämä tarkistukset koskevat muiden alojen yrityksiä, esittelijä katsoo, että jos muutoksia on ensinkään tarpeen tehdä ne olisi pitänyt tehdä finanssiryhmittymädirektiiveihin, joiden tarkoituksena on nimenomaan käsitellä tällaisia tapauksia. Komission toimintatapa voi johtaa monialaiseen sääntelyn katvealueiden hyväksikäyttöön, ja sitä on vältettävä.

Toinen soveltamisalan laajentaminen siten, että siihen sisällytetään hallintayhtiöt ja horisontaaliset ryhmät (joihin voi kuulua keskinäisiä yhtiöitä) on huomattava poikkeama nykyisistä käytännöistä ja toimintaperiaatteista. Esittelijän mielestä valvojien ei pitäisi määrittää ryhmän taloudellista rakennetta ja valvonnan toimiluvan saanut (jälleen)vakuutusyrityksen olisi edelleen oltava yhteyspiste. Tätä kohtaa koskeva vaikutustenarviointi ei näytä tarjoavan näyttöä, jota tarvitaan vakiintuneiden periaatteiden näin mittavaan uudistamiseen.

**Makrovakauden valvonta**

Esittelijä suhtautuu myönteisesti komission ehdotukseen vaatia vakuutuksenantajilta tiukempaa maksuvalmiussuunnittelua. Tämä ehdotetaan kuitenkin yhdistettävän yleisiin riskinhallintavaatimuksiin eikä makrovakauden valvontaan. Pankkien likviditeettiongelmat voivat tosiaankin aiheuttaa systeemisiä vaikutuksia, mutta vakuutuksenantajien kohdalla näin voidaan tuskin sanoa. Valvojien valtuuksien laajentamista makrovakauden valvontaan olisi siksi arvioitava erittäin huolellisesti. Kaiken kaikkiaan esittelijä ehdottaa komission esittämän makrovakausvälineistön yksinkertaistamista.

**Kestävyysriskit**

Solvenssi II tarjoaa riskiperusteisen vakavaraisuuden valvontakehyksen, jossa otetaan huomioon kaikki riskit, myös ympäristöriskit. Esittelijä katsoo, että on vain vähän näyttöä siitä, että vakuutusyritykset aliarvioisivat kestävyysriskit järjestelmällisesti. Siksi esittelijä katsoo, että nykyisillä puitteilla pystytään riittävästi puuttumaan kestävyyttä koskeviin ja sosiaalisiin riskeihin, ja on huolestunut siitä, että kaikki tämän alan muutokset voivat johtaa siihen, että kannattavista ja kestävistä yrityksistä tulee vakuutuskelvottomia tai

sijoituskelvottomia ilman hyvää syytä. Lisäksi EIOPA:lla on perustamisasetuksensa perusteella jo valtuudet esittää kertomus ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvistä riskeistä.