Parlamentul European
2019-2024

Comisia pentru afaceri economice și monetare

2021/0295(COD)

6.6.2022

***I
PROIECT DE RAPORT

referitor la propunerea de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2009/138/CE în ceea ce privește proporționalitatea, calitatea supravegherii, raportarea, măsurile referitoare la garanțiile pe termen lung, instrumentele macroprudențiale, riscurile legate de durabilitate, supravegherea la nivel de grup și supravegherea transfrontalieră
(COM(2021)0581 – C9-0367/2021 – 2021/0295(COD))

Comisia pentru afaceri economice și monetare

Raportor: Markus Ferber

Legenda simbolurilor utilizate

*	Procedura de consultare
***	Procedura de aprobare
***I	Procedura legislativă ordinară (prima lectură)
***II	Procedura legislativă ordinară (a doua lectură)
***III	Procedura legislativă ordinară (a treia lectură)

(Procedura indicată se bazează pe temeiul juridic propus în proiectul de act.)

Amendamente la un proiect de act

Amendamentele Parlamentului prezentate pe două coloane

Textul eliminat este evidențiat prin caractere ***cursive aldine*** în coloana din stânga. Textul înlocuit este evidențiat prin caractere ***cursive aldine*** în ambele coloane. Textul nou este evidențiat prin caractere ***cursive aldine*** în coloana din dreapta.

În primul și în al doilea rând din antetul fiecărui amendament se identifică fragmentul vizat din proiectul de act supus examinării. În cazul în care un amendament vizează un act existent care urmează să fie modificat prin proiectul de act, antetul conține două rânduri suplimentare în care se indică actul existent și, respectiv, dispoziția din acesta vizată de modificare.

Amendamentele Parlamentului prezentate sub formă de text consolidat

Părțile de text noi sunt evidențiate prin caractere ***cursive aldine***. Părțile de text eliminate sunt indicate prin simbolul ▌ sau sunt tăiate. Înlocuirile sunt semnalate prin evidențierea cu caractere ***cursive aldine*** a textului nou și prin eliminarea sau tăierea textului înlocuit.
Fac excepție de la regulă și nu se evidențiază modificările de natură strict tehnică efectuate de serviciile competente în vederea elaborării textului final.

CUPRINS

Pagina

PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN 5

EXPUNERE DE MOTIVE.....135

PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN

referitoare la propunerea de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2009/138/CE în ceea ce privește proporționalitatea, calitatea supravegherii, raportarea, măsurile referitoare la garanțiile pe termen lung, instrumentele macroprudențiale, riscurile legate de durabilitate, supravegherea la nivel de grup și supravegherea transfrontalieră
(COM(2021)0581 – C9-0367/2021 – 2021/0295(COD))

(Procedura legislativă ordinară: prima lectură)

Parlamentul European,

– având în vedere propunerea Comisiei prezentată Parlamentului European și Consiliului (COM(2021)0581),

– având în vedere articolul 294 alineatul (2), articolul 53 alineatul (1), articolul 62 și articolul 114 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în temeiul cărora propunerea a fost prezentată de către Comisie (C9-0439/2021),

– având în vedere articolul 294 alineatul (3) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

– având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European din 23 februarie 2022[1],

– având în vedere articolul 59 din Regulamentul său de procedură,

– având în vedere raportul Comisiei pentru afaceri economice și monetare (A9-0000/2022),

1. adoptă poziția sa în primă lectură prezentată în continuare;

2. solicită Comisiei să îl sesizeze din nou în cazul în care își înlocuiește, își modifică în mod substanțial sau intenționează să-și modifice în mod substanțial propunerea;

3. îi încredințează Președintei sarcina de a transmite Consiliului și Comisiei, precum și parlamentelor naționale poziția Parlamentului.

Amendamentul 1

Propunere de directivă
Considerentul 3

[1] [JO C 0, 0.0.0000, p. 0. / Nepublicat încă în Jurnalul Oficial]

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(3) Astfel cum se subliniază în Comunicarea Comisiei din 24 septembrie 2020 intitulată „O uniune a piețelor de capital pentru cetățeni și întreprinderi”[18], stimularea investitorilor instituționali, în special a asigurătorilor, să realizeze mai multe investiții pe termen lung va fi esențială pentru a sprijini creșterea ponderii capitalurilor proprii în sectorul corporativ. Pentru a facilita contribuția asigurătorilor la finanțarea redresării economice a Uniunii, cadrul prudențial ar trebui ajustat pentru a ține mai bine seama de faptul că, prin natura sa, activitatea de asigurare se desfășoară pe termen lung. Mai precis, la calcularea cerinței de capital de solvabilitate cu ajutorul formulei standard ar trebui facilitată posibilitatea de a se utiliza un parametru standard mai favorabil pentru investițiile în acțiuni care sunt deținute cu o perspectivă pe termen lung, cu condiția ca întreprinderile de asigurare și de reasigurare să respecte criterii solide și robuste, care să mențină protecția deținătorilor de polițe și stabilitatea financiară. Aceste criterii ar trebui să asigure faptul că întreprinderile de asigurare și de reasigurare sunt în măsură să evite vânzarea forțată de acțiuni destinate să fie deținute pe termen lung, inclusiv în condiții de criză a pieței.	(3) Astfel cum se subliniază în Comunicarea Comisiei din 24 septembrie 2020 intitulată „O uniune a piețelor de capital pentru cetățeni și întreprinderi”[18], stimularea investitorilor instituționali, în special a asigurătorilor, să realizeze mai multe investiții pe termen lung va fi esențială pentru a sprijini creșterea ponderii capitalurilor proprii în sectorul corporativ. Pentru a facilita contribuția asigurătorilor la finanțarea redresării economice a Uniunii, cadrul prudențial ar trebui ajustat pentru a ține mai bine seama de faptul că, prin natura sa, activitatea de asigurare se desfășoară pe termen lung. Mai precis, la calcularea cerinței de capital de solvabilitate cu ajutorul formulei standard ar trebui facilitată posibilitatea de a se utiliza un parametru standard mai favorabil pentru investițiile în acțiuni care sunt deținute cu o perspectivă pe termen lung, cu condiția ca întreprinderile de asigurare și de reasigurare să respecte criterii solide și robuste, care să mențină protecția deținătorilor de polițe și stabilitatea financiară. Aceste criterii ar trebui să asigure faptul că întreprinderile de asigurare și de reasigurare sunt în măsură să evite vânzarea forțată de acțiuni destinate să fie deținute pe termen lung, inclusiv în condiții de criză a pieței. ***Întrucât întreprinderile de asigurare și de reasigurare dispun de o gamă largă de instrumente de gestionare a riscurilor pentru a evita aceste vânzări forțate, criteriile ar trebui să recunoască o astfel de varietate și să nu impună limitarea juridică sau contractuală a activelor de investiții pe termen lung pentru a beneficia de parametrul standard mai favorabil pentru investițiile de capital.***
[18] ***COM/2050/590 final***	[18] ***COM(2050)0590.***

Or. en

Amendamentul 2

Propunere de directivă
Considerentul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(4) În Comunicarea din 11 decembrie 2019 privind Pactul verde european[19], Comisia s-a angajat să integreze mai bine în cadrul prudențial al Uniunii gestionarea riscurilor climatice și de mediu. Pactul verde european reprezintă noua strategie de creștere a Uniunii și are drept scop transformarea Uniunii într-o economie modernă, eficientă din punctul de vedere al utilizării resurselor și competitivă, fără emisii nete de gaze cu efect de seră în 2050. Pactul va contribui la obiectivul de a construi o economie în serviciul cetățenilor, consolidând economia socială de piață a Uniunii și contribuind la asigurarea faptului că aceasta este pregătită pentru viitor și că oferă stabilitate, locuri de muncă, creștere economică și investiții. În Propunerea sa din 4 martie 2020 privind o lege europeană a climei, Comisia a propus ca obiectivul atingerii neutralității climatice și a rezilienței la schimbările climatice până în 2050 să devină obligatoriu în Uniune. Propunerea a fost adoptată de Parlamentul European și de Consiliu și a intrat în vigoare la 29 iulie 2021[20]. Ambiția Comisiei de a asigura poziția de lider la nivel mondial a UE pe calea către 2050 a fost reiterată în Raportul de analiză prospectivă strategică din 2021[21], în care construirea unor sisteme economice și financiare reziliente și adaptate exigențelor viitorului este identificată ca domeniu de acțiune strategic.	***eliminat***

[19] COM(2019)640 final

[20] Regulamentul (UE) 2021/1119 al Parlamentului European și al Consiliului din 30 iunie 2021 de instituire a cadrului pentru realizarea neutralității climatice și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 401/2009 și (UE) 2018/1999 („Legea europeană a climei”) (JO L 243, 9.7.2021, p. 1).

[21] COM(2021)750 final

Or. en

Amendamentul 3

Propunere de directivă
Considerentul 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(5) Cadrul UE privind finanțarea durabilă va juca un rol esențial în îndeplinirea obiectivelor Pactului verde european, iar reglementările de mediu ar trebui să fie completate cu un cadru privind finanțarea durabilă prin care fondurile să fie direcționate către investiții în măsură să reducă expunerea la aceste riscuri climatice și de mediu. În Comunicarea din 6 iulie 2021 privind strategia pentru finanțarea tranziției către o economie durabilă[22], Comisia s-a angajat să propună modificări la Directiva 2009/138/CE pentru a integra în mod consecvent riscurile legate de durabilitate în procesul de management al riscurilor desfășurat de asigurători, impunând efectuarea, de către asigurători, a unei analize pe bază de scenarii de schimbări climatice.	***eliminat***

[22] COM(2021)390

Or. en

Amendamentul 4

Propunere de directivă
Considerentul 14

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(14) Întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive care acoperă numai riscurile asociate grupului industrial sau comercial din care fac parte prezintă un profil de risc specific de care ar trebui să se țină seama atunci când se definesc unele cerințe, în special în ceea ce privește evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității, informațiile care trebuie publicate și împuternicirile aferente ale Comisiei, în vederea aducerii de precizări suplimentare cu privire la normele referitoare la astfel de împuterniciri. ***În plus***, întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive ar trebui***, la rândul lor,*** să poată beneficia de măsurile de proporționalitate ***atunci când sunt*** clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.	(14) Întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive care acoperă numai riscurile asociate grupului industrial sau comercial din care fac parte prezintă un profil de risc specific de care ar trebui să se țină seama atunci când se definesc unele cerințe, în special în ceea ce privește evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității, informațiile care trebuie publicate și împuternicirile aferente ale Comisiei, în vederea aducerii de precizări suplimentare cu privire la normele referitoare la astfel de împuterniciri. ***Prin urmare***, întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive ar trebui să poată beneficia de măsurile de proporționalitate ***fiind*** clasificate ***automat*** drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.

Or. en

Amendamentul 5

Propunere de directivă
Considerentul 19

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(19) Termenele de raportare și de publicare a informațiilor ar trebui să fie stabilite în mod clar în Directiva 2009/138/CE. Cu toate acestea, ar trebui recunoscut faptul că anumite circumstanțe ***extraordinare***, cum ar fi urgențele sanitare, dezastrele naturale și alte evenimente extreme, ar putea împiedica întreprinderile	(19) Termenele de raportare și de publicare a informațiilor ar trebui să fie stabilite în mod clar în Directiva 2009/138/CE. Cu toate acestea, ar trebui recunoscut faptul că anumite circumstanțe ***excepționale***, cum ar fi urgențele sanitare, dezastrele naturale și alte evenimente extreme, ar putea împiedica întreprinderile

de asigurare și de reasigurare să prezinte astfel de rapoarte și informații în termenele stabilite. Comisia ar trebui, așadar, să fie împuternicită să prelungească termenele în astfel de circumstanțe.	de asigurare și de reasigurare să prezinte astfel de rapoarte și informații în termenele stabilite. Comisia ar trebui, așadar, să fie împuternicită să prelungească termenele în astfel de circumstanțe***, după consultarea EIOPA***.

Or. en

Amendamentul 6

Propunere de directivă
Considerentul 21

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(21) Dat fiind că activitățile de asigurare pot declanșa riscuri pentru stabilitatea financiară sau le pot amplifica pe cele existente, întreprinderile de asigurare și de reasigurare ar trebui să includă examinări și analize macroprudențiale în activitățile lor de investiții și de management al riscurilor. În acest sens, s-ar putea ține seama de comportamentul potențial al altor participanți pe piață, de riscurile macroeconomice, cum ar fi încetinirea ciclului de creditare sau lichiditatea redusă a pieței, sau de concentrările excesive la nivelul pieței în cazul anumitor tipuri de active, contrapărți sau sectoare.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 7

Propunere de directivă
Considerentul 22

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(22) În evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității, întreprinderile de	***eliminat***

asigurare și de reasigurare ar trebui să ia în considerare orice informație macroprudențială relevantă furnizată de autoritățile de supraveghere. Autoritățile de supraveghere ar trebui să analizeze rapoartele de supraveghere privind evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității întocmite de întreprinderile din jurisdicțiile lor, să le grupeze și să furnizeze întreprinderilor informații cu privire la elementele care ar trebui luate în considerare în viitoarele lor evaluări interne ale riscurilor și ale solvabilității, în special în ceea ce privește riscurile macroprudențiale. Statele membre ar trebui să se asigure că, în cazul în care încredințează unei autorități un mandat macroprudențial, rezultatele și constatările evaluărilor macroprudențiale efectuate de autoritățile de supraveghere sunt comunicate respectivei autorități macroprudențiale.	

Or. en

Amendamentul 8

Propunere de directivă
Considerentul 24

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(24) Autoritățile cu mandat macroprudențial sunt responsabile cu politica macroprudențială pentru piața lor națională de asigurări și reasigurări. Politica macroprudențială poate fi urmărită de autoritatea de supraveghere sau de alte autorități sau organisme însărcinate în acest scop.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 9

Propunere de directivă
Considerentul 25

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(25) O bună coordonare între autoritățile de supraveghere ***și organismele și autoritățile relevante cu mandat macroprudențial*** este importantă pentru identificarea, monitorizarea și analizarea posibilelor riscuri la adresa stabilității sistemului financiar care pot afecta întreprinderile de asigurare și de reasigurare, precum și pentru luarea de măsuri în vederea abordării eficace și corespunzătoare a riscurilor respective. Cooperarea dintre autorități ar trebui, de asemenea, să vizeze evitarea oricărei forme de suprapunere sau incoerență a măsurilor.	(25) O bună coordonare între autoritățile de supraveghere este importantă pentru identificarea, monitorizarea și analizarea posibilelor riscuri la adresa stabilității sistemului financiar care pot afecta întreprinderile de asigurare și de reasigurare, precum și pentru luarea de măsuri în vederea abordării eficace și corespunzătoare a riscurilor respective. Cooperarea dintre autorități ar trebui, de asemenea, să vizeze evitarea oricărei forme de suprapunere sau incoerență a măsurilor.

Or. en

Amendamentul 10

Propunere de directivă
Considerentul 26

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(26) Directiva 2009/138/CE impune întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să realizeze, ca parte integrantă a strategiei lor de afaceri, o evaluare internă periodică a riscurilor și a solvabilității. Unele riscuri, cum ar fi riscurile legate de schimbările climatice, sunt dificil de cuantificat sau se materializează pe o perioadă mai lungă decât cea utilizată pentru calibrarea cerinței de capital de solvabilitate. Aceste riscuri pot fi mai bine luate în considerare în cadrul evaluării interne a riscurilor și a solvabilității. În cazul în care au o expunere semnificativă la riscuri climatice, întreprinderile de asigurare și	***eliminat***

de reasigurare ar trebui să aibă obligația de a efectua, la intervale corespunzătoare și în cadrul evaluării interne a riscurilor și a solvabilității, analize ale impactului scenariilor de riscuri legate de schimbările climatice pe termen lung asupra activității lor. Aceste analize ar trebui să fie proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității întreprinderilor. Mai precis, deși evaluarea gradului de semnificație al expunerii la riscuri climatice ar trebui să fie impusă tuturor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, întreprinderilor cu profil de risc scăzut nu ar trebui să li se impună efectuarea de analize pe bază de scenarii climatice pe termen lung.

Or. en

Amendamentul 11

Propunere de directivă
Considerentul 30

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(30) Pentru a garanta cel mai înalt grad de acuratețe a informațiilor publicate, o parte substanțială a raportului privind solvabilitatea și situația financiară ar trebui să facă obiectul unui audit. O astfel de cerință de audit ar trebui să acopere bilanțul evaluat în conformitate cu criteriile de evaluare stabilite în Directiva 2009/138/CE.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 12

Propunere de directivă
Considerentul 31

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(31) Sarcina creată de cerința de audit nu pare să fie justificată pentru întreprinderile cu profil de risc scăzut, care, de regulă, nu sunt relevante pentru stabilitatea financiară a Uniunii și ai căror deținători de polițe nu sunt numeroși. Unul dintre criteriile pe care întreprinderile cu profil de risc scăzut trebuie să le îndeplinească este ca dimensiunea lor să fie mică. Pentru reducerea acestei sarcini ar trebui să se autorizeze o excludere de la această cerință.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 13

Propunere de directivă
Considerentul 34

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(34) Determinarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc ar trebui să stabilească un echilibru între utilizarea informațiilor derivate din instrumentele financiare relevante și capacitatea întreprinderilor de asigurare și de reasigurare de a acoperi ratele dobânzii derivate din instrumente financiare. Mai precis, se poate întâmpla ca întreprinderile de asigurare și de reasigurare mai mici să nu aibă capacități de acoperire a riscului de rată a dobânzii cu alte instrumente decât obligațiuni, împrumuturi sau active similare cu fluxuri de trezorerie fixe. Prin urmare, structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc ar trebui să fie extrapolată pentru scadențele în cazul cărora piețele obligațiunilor nu mai sunt diversificate, lichide și transparente. Cu toate acestea, metoda extrapolării ar trebui să utilizeze informațiile derivate din	(34) Determinarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc ar trebui să stabilească un echilibru între utilizarea informațiilor derivate din instrumentele financiare relevante și capacitatea întreprinderilor de asigurare și de reasigurare de a acoperi ratele dobânzii derivate din instrumente financiare. Mai precis, se poate întâmpla ca întreprinderile de asigurare și de reasigurare mai mici să nu aibă capacități de acoperire a riscului de rată a dobânzii cu alte instrumente decât obligațiuni, împrumuturi sau active similare cu fluxuri de trezorerie fixe. Prin urmare, structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc ar trebui să fie extrapolată pentru scadențele în cazul cărora piețele obligațiunilor nu mai sunt diversificate, lichide și transparente. Cu toate acestea, metoda extrapolării ar trebui să utilizeze informațiile derivate din

instrumente financiare relevante, altele decât obligațiunile, când astfel de informații sunt disponibile de pe piețe diversificate, lichide și transparente pentru scadențele în cazul cărora piețele obligațiunilor nu mai sunt diversificate, lichide și transparente. Pentru a asigura certitudinea ***și*** aplicarea armonizată, permițând, în același timp, o reacție promptă la schimbările condițiilor de piață, Comisia ar trebui să adopte acte delegate în care să precizez în ce mod ar trebui să se aplice noua metodă de extrapolare.	instrumente financiare relevante, altele decât obligațiunile, când astfel de informații sunt disponibile de pe piețe diversificate, lichide și transparente pentru scadențele în cazul cărora piețele obligațiunilor nu mai sunt diversificate, lichide și transparente. Pentru a asigura certitudinea, aplicarea armonizată ***și o viteză de convergență suficientă***, permițând, în același timp, o reacție promptă la schimbările condițiilor de piață, Comisia ar trebui să adopte acte delegate în care să precizez în ce mod ar trebui să se aplice noua metodă de extrapolare. ***În acest scop, normele privind stabilirea punctului de plecare al extrapolării ar trebui să fie calibrate astfel încât punctul de plecare pentru euro să fie stabilit la o scadență de 20 ani.***

Or. en

Amendamentul 14

Propunere de directivă
Considerentul 37

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(37) Directiva 2009/138/CE prevede o componentă de țară a primei de volatilitate care urmărește să asigure atenuarea exagerărilor la nivelul spreadurilor randamentelor obligațiunilor într-o anumită țară. Cu toate acestea, activarea componentei de țară se bazează pe un prag absolut și pe un prag relativ în ceea ce privește marja ajustată la risc a țării, ceea ce poate să conducă la efecte în cascadă disproporționate și, prin urmare, să mărească volatilitatea fondurilor proprii ale întreprinderilor de asigurare și de reasigurare. Pentru a asigura atenuarea eficace a exagerărilor la nivelul spreadurilor randamentelor obligațiunilor într-un anumit stat membru a cărui monedă este euro, componenta de	***eliminat***

țară ar trebui să fie înlocuită cu o macrocomponentă care urmează să fie calculată pe baza diferențelor dintre marja ajustată la risc pentru euro și marja ajustată la risc pentru țara respectivă. Pentru a se evita efectele în cascadă disproporționate, calculul ar trebui să evite discontinuitățile în ceea ce privește parametrii de intrare.

Or. en

Amendamentul 15

Propunere de directivă
Considerentul 39 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(39a) Directiva 2009/138/CE prevede ca valoarea fondurilor proprii eligibile necesare pentru a acoperi obligațiile de asigurare și de reasigurare să fie determinată în scopul calculării marjei de risc și ca rata costului capitalului să fie egală cu rata suplimentară, peste rata relevantă a dobânzii fără risc, pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar trebui să o suporte pentru deținerea cuantumului respectiv de fonduri proprii eligibile. Directiva 2009/138/CE prevede, de asemenea, revizuirea periodică a ratei costului capitalului. În acest scop, revizuirile ar trebui să garanteze că rata costului capitalului rămâne bazată pe riscuri și nu este stabilită la un nivel prea conservator. În plus, proiecția cerințelor de capital viitoare în acest scop ar trebui să țină seama de dependența de timp a riscurilor în agregarea cerințelor de capital viitoare preconizate. În special, viitoarele cerințe de capital preconizate pentru anii următori ar trebui să aibă o contribuție mai mică la marja de risc decât cerințele de capital preconizate la același nivel

pentru anii anteriori.

Or. en

Amendamentul 16

Propunere de directivă
Considerentul 43 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(43a) Directiva 2009/138/CE prevede că cerința de capital de solvabilitate pentru riscul de rată a dobânzii trebuie să reflecte sensibilitatea valorilor activelor, pasivelor și instrumentelor financiare la modificările structurii temporale a ratelor dobânzii sau la volatilitatea ratelor dobânzii. Având în vedere experiența recentă privind ratele foarte scăzute ale dobânzii în multe economii dezvoltate, cerința de capital de solvabilitate pentru riscul de rată a dobânzii ar trebui să reflecte riscul ca ratele foarte scăzute și negative ale dobânzii să poată scădea și mai mult. Modificările necesare pentru atingerea acestui obiectiv ar putea avea un impact semnificativ asupra solvabilității întreprinderilor și ar trebui introduse într-un mod care să evite perturbarea pieței de asigurări și reasigurări.

Or. en

Amendamentul 17

Propunere de directivă
Considerentul 44

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(44) În cadrul procesului de supraveghere, este important ca autoritățile de supraveghere să poată compara	(44) În cadrul procesului de supraveghere, este important ca autoritățile de supraveghere să poată compara

informațiile între toate societățile pe care le supraveghează. Modelele interne parțiale și integrale permit o mai bună evidențiere a riscului individual al unei ***societăți***, iar Directiva 2009/138/CE le permite întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să le utilizeze pentru a stabili cerințele de capital fără limitările care decurg din formula standard. ***Cu toate acestea, modelele interne parțiale și integrale fac mai dificilă compararea între societăți și, prin urmare, autorităților de supraveghere le-ar fi util să aibă acces la rezultatul calculării cerințelor de capital pe baza formulei standard. Prin urmare, toate întreprinderile de asigurare și de reasigurare ar trebui să raporteze periodic astfel de informații supraveghetorilor lor.***	informațiile între toate societățile pe care le supraveghează. Modelele interne parțiale și integrale permit o mai bună evidențiere a riscului individual al unei ***întreprinderi***, iar Directiva 2009/138/CE le permite întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să le utilizeze pentru a stabili cerințele de capital fără limitările care decurg din formula standard.

Or. en

Amendamentul 18

Propunere de directivă
Considerentul 47

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(47) Autoritățile naționale de supraveghere ar trebui să fie în măsură să colecteze informații ***macroprudențiale*** relevante privind strategia de investiții a întreprinderilor, să le analizeze împreună cu alte informații relevante care ar putea fi disponibile din alte surse de pe piață ***și să includă o perspectivă macroprudențială în procesul lor de supraveghere a întreprinderilor***. Acest proces ar putea include supravegherea riscurilor legate de anumite cicluri de creditare, de încetinirea creșterii economice și de comportamentul colectiv sau gregar în ceea ce privește investițiile.	(47) Autoritățile naționale de supraveghere ar trebui să fie în măsură să colecteze informații relevante privind strategia de investiții a întreprinderilor, să le analizeze împreună cu alte informații relevante care ar putea fi disponibile din alte surse de pe piață. Acest proces ar putea include supravegherea riscurilor legate de anumite cicluri de creditare, de încetinirea creșterii economice și de comportamentul colectiv sau gregar în ceea ce privește investițiile.

Or. en

Amendamentul 19

Propunere de directivă
Considerentul 54

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(54) Autoritățile de supraveghere ar trebui să aibă competențele necesare pentru a menține solvabilitatea anumitor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în situații excepționale, cum ar fi evenimente economice sau ***de piață*** nefavorabile care afectează o mare parte a pieței de asigurări și reasigurări sau totalitatea acesteia, în vederea protejării deținătorilor de polițe și a menținerii stabilității financiare. Aceste competențe ar trebui ***să includă posibilitatea*** de ***a restricționa sau de a suspenda distribuirile către acționari și alți creditori subordonați ai unei anumite întreprinderi de asigurare sau*** de ***reasigurare înainte*** să ***aibă loc o încălcare efectivă a cerinței de capital de solvabilitate***. ***Aceste competențe*** ar trebui ***să fie aplicate de la caz la caz,*** să respecte criteriile comune bazate pe riscuri și să nu submineze funcționarea pieței interne.	(54) Autoritățile de supraveghere ar trebui să aibă competențele necesare pentru a menține solvabilitatea anumitor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în situații excepționale, cum ar fi evenimente economice sau ***sectoriale*** nefavorabile care afectează o mare parte a pieței de asigurări și reasigurări sau totalitatea acesteia, în vederea protejării deținătorilor de polițe și a menținerii stabilității financiare. Aceste competențe ar trebui ***aplicate*** de ***la caz la caz, în ultimă instanță și numai în cazul în care există un pericol iminent ca drepturile deținătorilor*** de ***polițe de asigurare*** să ***fie puse în pericol sau la adresa stabilității financiare***. ***Măsurile respective*** ar trebui să respecte criteriile comune bazate pe riscuri și să nu submineze funcționarea pieței interne.

Or. en

Amendamentul 20

Propunere de directivă
Considerentul 62

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(62) Grupurile de asigurare și de reasigurare au libertatea de a decide cu privire la mecanismele interne specifice, la repartizarea sarcinilor și la structura organizațională în interiorul grupului, după cum consideră necesar pentru	***eliminat***

asigurarea conformității cu Directiva 2009/138/CE. Cu toate acestea, în câteva cazuri, astfel de mecanisme și structuri organizaționale pot pune în pericol supravegherea eficace la nivel de grup. Prin urmare, supraveghetorii grupurilor ar trebui să aibă competența – în circumstanțe excepționale și după consultarea EIOPA și a celorlalte autorități de supraveghere în cauză – de a solicita modificări ale respectivelor mecanisme sau structuri organizaționale. Supraveghetorii grupului ar trebui să își justifice în mod corespunzător decizia și să explice motivele pentru care mecanismele sau structurile existente obstrucționează și pun în pericol supravegherea eficace la nivel de grup.

Or. en

Amendamentul 21

Propunere de directivă
Considerentul 77

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(77) Regulamentul delegat (UE) 2019/981 al Comisiei[30] a introdus un tratament preferențial pentru investițiile pe termen lung în acțiuni. Submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată, care vizează, de asemenea, reflectarea riscului mai scăzut al investițiilor realizate pe o perioadă mai lungă de timp, ***dar a cărui utilizare este foarte*** limitată în Uniune, ***face obiectul unor criterii mai stricte decât cele aplicabile investițiilor pe termen lung în acțiuni. Prin urmare, odată cu noua categorie prudențială a*** investițiilor pe termen lung în acțiuni ***pare să nu mai fie necesar submodulul existent „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată***. ***Nefiind necesar să se păstreze două tratamente preferențiale distincte***	(77) Regulamentul delegat (UE) 2019/981 al Comisiei[30] a introdus un tratament preferențial pentru investițiile pe termen lung în acțiuni. Submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată, care vizează, de asemenea, reflectarea riscului mai scăzut al investițiilor realizate pe o perioadă mai lungă de timp, ***are o utilitate*** limitată în Uniune, ***deoarece statele membre au opțiunea de a nu utiliza submodulul respectiv și, face obiectul unor criterii mai stricte decât cele aplicabile*** investițiilor pe termen lung în acțiuni. ***Prin urmare***, ***criteriile*** ar trebui ***adaptate*** pentru a ***face utilizarea submodulului respectiv cel puțin*** la ***fel de atractivă ca alte forme*** de ***investiții pe termen lung*** în ***capitaluri***

care au același obiectiv de a recompensa investițiile pe termen lung**, **submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată ar trebui ***eliminat. Cu toate acestea, pentru a se evita situația în care modificările respective conduc la efecte nefavorabile, ar trebui prevăzută o clauză de anterioritate în ceea ce privește asigurătorii care aplică în prezent submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată.***	***proprii**.*
[30] Regulamentul delegat (UE) 2019/981 al Comisiei din 8 martie 2019 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2015/35 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 161, 18.6.2019, p. 1).	[30] Regulamentul delegat (UE) 2019/981 al Comisiei din 8 martie 2019 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2015/35 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 161, 18.6.2019, p. 1).

Or. en

Amendamentul 22

Propunere de directivă
Considerentul 78

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(78) Realizarea obiectivelor ambițioase în materie de mediu și climă ale Pactului verde necesită direcționarea unui volum mare de investiții din partea sectorului privat, inclusiv de la societățile de asigurare și de reasigurare, către investiții durabile. Dispozițiile referitoare la cerințele de capital din Directiva 2009/138/CE nu ar trebui să împiedice realizarea de investiții durabile de către întreprinderile de asigurare și de reasigurare, ci ar trebui să reflecte întregul risc al investițiilor în activități dăunătoare mediului. Cu toate că, în această etapă, nu există dovezi suficiente	***eliminat***

cu privire la diferențele de risc dintre investițiile dăunătoare mediului sau societății și alte investiții, astfel de dovezi ar putea apărea în următorii ani. Pentru a asigura o evaluare corespunzătoare a dovezilor relevante, EIOPA ar trebui să monitorizeze dovezile referitoare la profilul de risc al investițiilor dăunătoare mediului sau societății și să întocmească un raport în acest sens până în 2023. Dacă este cazul, raportul EIOPA ar trebui să conțină recomandări de modificări ale Directivei 2009/138/CE și ale actelor delegate și de punere în aplicare adoptate în temeiul directivei respective. EIOPA ar putea, de asemenea, să verifice dacă ar fi oportun ca anumite riscuri de mediu, altele decât cele legate de schimbările climatice, să fie luate în considerare și în ce mod. De exemplu, dacă din dovezi reiese acest lucru, EIOPA ar putea examina necesitatea extinderii analizelor pe bază de scenarii, introduse de prezenta directivă în contextul riscurilor legate de schimbările climatice, în vederea includerii altor riscuri de mediu.

Or. en

Amendamentul 23

Propunere de directivă
Considerentul 79

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(79) Schimbările climatice afectează și vor afecta, cel puțin în următoarele decenii, frecvența și gravitatea dezastrelor naturale, care riscă să se agraveze și mai mult din cauza degradării și a poluării mediului. Acest lucru poate, de asemenea, să modifice expunerea întreprinderilor de asigurare și de reasigurare la riscul de catastrofă naturală și să invalideze parametrii standard pentru riscul de catastrofă naturală, astfel cum sunt	***eliminat***

prevăzuți în Regulamentul delegat (UE) 2015/35. Pentru a se asigura că nu există nicio discrepanță persistentă între parametrii standard pentru riscul de catastrofă naturală și expunerea reală a societăților de asigurare și de reasigurare la astfel de riscuri, EIOPA ar trebui să revizuiască periodic domeniul de aplicare al modulului „risc de catastrofă naturală” și calibrările parametrilor săi standard. În acest scop, EIOPA ar trebui să țină seama de cele mai recente dovezi științifice disponibile în domeniul climei și, în cazul constatării unor discrepanțe, ar trebui să transmită Comisiei un aviz în consecință.

Or. en

Amendamentul 24

Propunere de directivă
Considerentul 83

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(83) Regatul Unit a devenit o țară terță la 1 februarie 2020, iar dreptul Uniunii a încetat să se aplice Regatului Unit și pe teritoriul acestuia la 31 decembrie 2020. Având în vedere faptul că Directiva 2009/138/CE conține mai multe dispoziții care abordează particularitățile anumitor state membre, respectivele dispoziții, în cazul în care vizează în mod specific Regatul Unit, au devenit caduce și, prin urmare, ar trebui eliminate.	(83) Regatul Unit a devenit o țară terță la 1 februarie 2020, iar dreptul Uniunii a încetat să se aplice Regatului Unit și pe teritoriul acestuia la 31 decembrie 2020. Având în vedere faptul că Directiva 2009/138/CE conține mai multe dispoziții care abordează particularitățile anumitor state membre, respectivele dispoziții, în cazul în care vizează în mod specific Regatul Unit, au devenit caduce și, prin urmare, ar trebui eliminate. ***Calibrările utilizate pentru actele delegate și actele de punere în aplicare adoptate de Comisie se bazează adesea pe date care sunt puternic influențate de includerea datelor de pe piața Regatului Unit. Prin urmare, toate calibrările care sunt utilizate pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței minime de capital ar trebui revizuite pentru a se stabili dacă acestea depind de datele din Regatul Unit și, dacă este cazul, datele din***

Regatul Unit ar trebui eliminate din seturile de date relevante.

Or. en

Amendamentul 25

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 2 – partea introductivă
Directiva 2009/138/CE
Articolul 4 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(2) La articolul 4 alineatul (1), literele (a) ***și (b)*** se înlocuiesc cu următorul text:	(2) La articolul 4 alineatul (1), literele (a)***, (b) și (c)*** se înlocuiesc cu următorul text:

Or. en

Amendamentul 26

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 2
Directiva 2009/138/CE
Articolul 4 – alineatul 1 – litera a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) primele brute subscrise anuale ale întreprinderii nu depășesc ***15 000 000*** EUR;	(a) primele brute subscrise anuale ale întreprinderii nu depășesc ***25 000 000*** EUR;

Or. en

Amendamentul 27

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 2 Directiva 2009/138/CE
Articolul 4 – alineatul 1 – litera b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) cuantumul total al rezervelor tehnice ale întreprinderii, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale prevăzute la articolul 76, nu depășește ***50 000 000*** EUR;	(b) cuantumul total al rezervelor tehnice ale întreprinderii, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale prevăzute la articolul 76, nu depășește ***65 000 000*** EUR;

Or. en

Amendamentul 28

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 2
Directiva 2009/138/CE
Articolul 4 – alineatul 1 – litera c

Textul în vigoare	*Amendamentul*
(c) în cazul în care întreprinderea face parte dintr-un grup, cuantumul total al rezervelor tehnice ale grupului, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, nu depășește ***25 milioane*** EUR;	(c) în cazul în care întreprinderea face parte dintr-un grup, cuantumul total al rezervelor tehnice ale grupului, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, nu depășește ***65 000 000 de*** EUR;

Or. en

Amendamentul 29

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 5 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 13 – paragraful 1 – punctul 10a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(10a) «întreprindere cu profil de risc scăzut» înseamnă o întreprindere de asigurare ***și de reasigurare*** care îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 29a și care a fost clasificată ca	(10a) «întreprindere cu profil de risc scăzut» înseamnă o întreprindere de asigurare care îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 29a și care a fost clasificată ca atare în conformitate cu

atare în conformitate cu articolul 29b;	articolul 29b***, precum și o întreprindere de asigurare captivă și o întreprindere de reasigurare captivă***;

Or. en

Justificare

Societățile de asigurare și reasigurare captive nu prezintă un risc pentru stabilitatea financiară și au un model de afaceri simplu. Prin urmare, ar trebui să se considere în mod automat că ele au un profil de risc scăzut.

Amendamentul 30

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 5 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 13 – paragraful 1 – punctul 10 aa (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(10aa) „activități transfrontaliere semnificative” înseamnă activități de asigurare și de reasigurare desfășurate de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare în temeiul dreptului de stabilire și cele desfășurate în temeiul libertății de a presta servicii într-un anumit stat membru gazdă care depășesc 25 % din primele brute subscrise anuale ale întreprinderii, măsurate prin raportare la ultima situație financiară disponibilă a întreprinderii;

Or. en

Justificare

Introduce o definiție orizontală coerentă a „activităților transfrontaliere semnificative” pentru a înlocui definițiile utilizate la articolul 33a și 159a

Amendamentul 31

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 5 – litera i

Directiva 2009/138/CE
Articolul 13 – paragraful 1 – punctul 41

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(i) se adaugă următorul punct 41:	***eliminat***
(41) «întreprindere reglementată» înseamnă «entitate reglementată» în înțelesul articolului 2 punctul 4 din Directiva 2002/87/CE sau o instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale în înțelesul articolului 6 punctul 1 din Directiva (UE) 2016/2341.	

Or. en

Justificare

Modificarea propusă de Comisie pentru a include IORP în domeniul de aplicare al Directivei Solvabilitate II nu pare justificată.

Amendamentul 32

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 7
Directiva 2009/138/CE
Articolul 23 – alineatul 1 – litera f

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(f) ***piața*** pe ***care*** întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză intenționează să își desfășoare activitatea.	(f) ***statele membre*** pe ***ale căror piețe*** întreprinderea de asigurare sau de reasigurare în cauză intenționează să își desfășoare activitatea.***;***

Or. en

Justificare

Corectură de redactare.

Amendamentul 33

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12 – litera a
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. Statele membre se asigură că cerințele stabilite în prezenta directivă sunt aplicate proporțional cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare***,*** în special ***când aceasta este clasificată*** drept ***întreprindere*** cu profil de risc scăzut.	3. Statele membre se asigură că cerințele stabilite în prezenta directivă sunt aplicate proporțional cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare***. Statele membre asigură o astfel de aplicare*** în special***, dar nu exclusiv, în ceea ce privește întreprinderile clasificate*** drept ***întreprinderi*** cu profil de risc scăzut.

Or. en

Amendamentul 34

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 – alineatul 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
5. Comisia poate adopta acte delegate prin care să precizeze ***sau să adapteze*** criteriile stabilite la articolul 29a alineatul (1) literele ***(e)***, ***(f)*** și ***(h)***.	5. Comisia poate adopta acte delegate prin care să precizeze criteriile stabilite la articolul 29a alineatul (1) literele ***(a)***, ***(b)*** și ***(c)***.

Or. en

Justificare

Corectare editorială pentru a introduce referințele corecte. În plus, Comisiei ar trebui să i se permită să specifice, dar nu să adapteze criteriile stabilite în prezenta directivă. Adaptarea criteriilor ar trebui să rămână o prerogativă a legiuitorului.

Amendamentul 35

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 – alineatul 6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
6. În vederea asigurării unor practici de supraveghere coerente la aplicarea principiului proporționalității, EIOPA elaborează ghiduri pentru a facilita utilizarea instrumentelor comune de supraveghere și pentru a aduce precizări suplimentare cu privire la metodologia care trebuie utilizată la clasificarea întreprinderilor de asigurare și de reasigurare drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Criteriile de identificare a întreprinderilor cu profil de risc scăzut ar trebui definite cu suficientă claritate de către legiuitor în prezenta directivă.

Amendamentul 36

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13 – partea introductivă
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 e

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(13) Se introduc următoarele articole 29a-***29e***:	(13) Se introduc următoarele articole 29a-***29d***:

Or. en

Amendamentul 37

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13

Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – titlu

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Criterii de identificare a întreprinderilor cu profil de risc scăzut	***Întreprinderi*** cu profil de risc scăzut

Or. en

Amendamentul 38

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare ***și de reasigurare*** sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut, în conformitate cu procesul prevăzut la articolul 29b, în cazul în care, timp de două exerciții financiare consecutive anterioare acestei clasificări, întreprinderile respective îndeplinesc următoarele criterii:	Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut, în conformitate cu procesul prevăzut la articolul 29b, în cazul în care, timp de două exerciții financiare consecutive anterioare acestei clasificări, întreprinderile respective îndeplinesc următoarele criterii:

Or. en

Amendamentul 39

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera a – paragraful 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) în cazul întreprinderilor de asigurare de viață ***și al întreprinderilor de asigurare care desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală în conformitate cu***	(a) în cazul întreprinderilor de asigurare de viață, trebuie îndeplinite toate criteriile următoare:

articolul 73, ale căror rezerve tehnice aferente activităților de asigurare de viață reprezintă cel puțin 20 % din totalul rezervelor tehnice, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, astfel cum sunt menționate la articolul 76, și al căror venit anual din primele brute subscrise aferent activităților de asigurare generală reprezintă mai puțin de 40 % din totalul primelor brute subscrise anuale, trebuie îndeplinite toate criteriile următoare:

Or. en

Justificare

Simplificarea regimului proporționalității.

Amendamentul 40

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera a – paragraful 1 – punctul ii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(ii) subscrierile realizate în alte state membre decât statul membru de origine în care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 nu depășesc ***5*** % din totalul primelor sale brute subscrise anuale;	(ii) subscrierile realizate în alte state membre decât statul membru de origine în care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 nu depășesc ***25*** % din totalul primelor sale brute subscrise anuale;

Or. en

Justificare

Activitățile transfrontaliere nu sunt, prin natura lor, mai riscante decât întreprinderile naționale.

Amendamentul 41

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera a – paragraful 1 – punctul iii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(iii) ***rezervele tehnice, înainte*** de ***deducerea sumelor recuperabile*** din ***contractele*** de ***reasigurare și din vehiculele investiționale, astfel cum sunt menționate la articolul 76, nu depășesc 1 000 000 000 EUR***;	(iii) ***întreprinderea reprezintă mai puțin*** de ***10 % din piața asigurărilor de viață*** din ***statul membru*** de ***origine, în cazul în care cota de piață se bazează pe rezerve tehnice brute***;

Or. en

Amendamentul 42

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera a – paragraful 1 – punctul iv

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(iv) investițiile în investiții netradiționale nu reprezintă mai mult de ***20*** % din investițiile totale;	(iv) investițiile în investiții netradiționale nu reprezintă mai mult de ***30*** % din investițiile totale;

Or. en

Amendamentul 43

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera a – paragraful 1 – punctul v

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(v) activitatea ***întreprinderii nu include operațiuni*** de ***reasigurare care depășesc*** 50 % din venitul său total anual	(v) activitatea ***de reasigurare acceptată*** de ***întreprindere nu depășește*** 50 % din venitul său total anual din primele brute

din primele brute subscrise.	subscrise.

Or. en

Justificare

Corectură de redactare.

Amendamentul 44

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera a – paragraful 1 – punctul va (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(va) cerința de capital de solvabilitate este respectată și nu a fost stabilită o majorare de capital în conformitate cu articolul 37.

Or. en

Justificare

Întreprinderile ar trebui să se afle într-o poziție financiară solidă pentru a fi clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.

Amendamentul 45

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera a – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Criteriile stabilite la punctele (ii) și (v) nu se aplică întreprinderilor de asigurare captive sau întreprinderilor de reasigurare captive;	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 46

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b – paragraful 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) în cazul întreprinderilor de asigurare generală ***și al întreprinderilor de asigurare care desfășoară atât activități de asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală în conformitate cu articolul 73, al căror venit anual din primele brute subscrise aferent activităților de asigurare generală reprezintă cel puțin 40 % din totalul venitului lor anual din primele brute subscrise și ale căror rezerve tehnice aferente activităților de asigurare de viață reprezintă mai puțin de 20 % din totalul rezervelor lor tehnice, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, astfel cum sunt menționate la articolul 76***, trebuie îndeplinite toate criteriile următoare:	(b) în cazul întreprinderilor de asigurare generală, trebuie îndeplinite toate criteriile următoare:

Or. en

Justificare

Simplificarea regimului.

Amendamentul 47

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b – paragraful 1 – punctul ii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(ii) subscrierile realizate în alte state membre decât statul membru de origine în	(ii) subscrierile realizate în alte state membre decât statul membru de origine în

care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 nu depășesc ***5*** % din totalul primelor sale brute subscrise anuale;	care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 nu depășesc ***25*** % din totalul primelor sale brute subscrise anuale;

Or. en

Justificare

Activitățile transfrontaliere nu sunt, prin natura lor, mai riscante decât întreprinderile naționale.

Amendamentul 48

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b – paragraful 1 – punctul iii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(iii) ***primele brute subscrise anuale nu depășesc 100 000 000 EUR***;	(iii) ***întreprinderea reprezintă mai puțin de 10 % din piața asigurărilor generale din statul membru de origine, în cazul în care cota de piață se bazează pe rezerve tehnice brute***;

Or. en

Amendamentul 49

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b – paragraful 1 – punctul iv

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(iv) suma primelor brute subscrise anuale din clasele ***3***-7, 14 și 15 din secțiunea A a anexei I nu depășește 30 % din totalul primelor subscrise anuale aferente activității de asigurare generală;	(iv) suma primelor brute subscrise anuale din clasele ***4***-7, 14 și 15 din secțiunea A a anexei I nu depășește 30 % din totalul primelor ***brute*** subscrise anuale aferente activității de asigurare generală;

Or. en

Justificare

Modificarea exclude asigurarea auto.

Amendamentul 50

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b – paragraful 1 – punctul v

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(v) investițiile în investiții netradiționale nu reprezintă mai mult de ***20*** % din investițiile totale;	(v) investițiile în investiții netradiționale nu reprezintă mai mult de ***30*** % din investițiile totale;

Or. en

Amendamentul 51

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b – paragraful 1 – punctul iv

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(vi) activitatea ***întreprinderii nu include operațiuni*** de ***reasigurare care depășesc*** 50 % din venitul său total din primele brute subscrise.	(vi) activitatea ***de reasigurare acceptată*** de ***întreprindere nu depășește*** 50 % din venitul său total din primele brute subscrise.

Or. en

Amendamentul 52

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b – paragraful 1 – punctul via (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(via) cerința de capital de solvabilitate este respectată și nu a fost stabilită o majorare de capital în conformitate cu articolul 37.

Or. en

Justificare

Întreprinderile ar trebui să se afle într-o poziție financiară solidă pentru a fi clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.

Amendamentul 53

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Criteriile prevăzute la punctele (ii) și (vi) nu se aplică întreprinderilor de asigurare captive sau întreprinderilor de reasigurare captive;	***eliminat***

Or. en

Justificare

Abordată prin definiția modificată a întreprinderii cu profil de risc scăzut.

Amendamentul 54

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(c) în cazul întreprinderilor de asigurare care desfășoară atât activități de	(c) în cazul întreprinderilor de asigurare care desfășoară atât activități de

asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală în conformitate cu articolul 73, ***ale căror rezerve tehnice aferente activităților de asigurare de viață reprezintă cel puțin 20 % din totalul rezervelor lor tehnice, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, astfel cum sunt menționate la articolul 76, și al căror venit anual din primele brute subscrise aferent activităților de asigurare generală reprezintă cel puțin 40 % din totalul venitului lor anual din primele brute subscrise,*** trebuie îndeplinite toate criteriile următoare:	asigurare de viață, cât și activități de asigurare generală în conformitate cu articolul 73, trebuie îndeplinite toate criteriile următoare:

Or. en

Justificare

Simplificarea regimului.

Amendamentul 55

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 1 – punctul iii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(iii) ***rezervele tehnice, înainte*** de ***deducerea sumelor recuperabile*** din ***contractele*** de ***reasigurare și din vehiculele investiționale, astfel cum sunt menționate la articolul 76***, ***nu depășesc 1 000 000 000 EUR***;	(iii) ***întreprinderea reprezintă mai puțin*** de ***10 % din piața asigurărilor de viață*** din ***statul membru*** de ***origine, în cazul în care cota de piață a asigurărilor de viață se bazează pe rezervele tehnice brute***, ***sau mai puțin de 10 % din piața asigurărilor generale din statul membru de origine, în cazul în care cota de piață a asigurărilor generale se bazează pe primele brute subscrise***;

Or. en

Amendamentul 56

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 1 – punctul iv

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(iv) primele brute subscrise anuale nu depășesc 100 000 000 EUR;	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 57

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 1 – punctul v

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(v) subscrierile realizate în alte state membre decât statul membru de origine în care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 nu depășesc ***5*** % din totalul primelor sale brute subscrise anuale;	(v) subscrierile realizate în alte state membre decât statul membru de origine în care întreprinderea a primit autorizația în conformitate cu articolul 14 nu depășesc ***25*** % din totalul primelor sale brute subscrise anuale;

Or. en

Amendamentul 58

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 1 – punctul vi

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(vi) suma primelor brute subscrise anuale din clasele ***3***-7, 14 și 15 din secțiunea A a anexei I nu depășește 30 % din totalul primelor subscrise anuale	(vi) suma primelor brute subscrise anuale din clasele ***4***-7, 14 și 15 din secțiunea A a anexei I nu depășește 30 % din totalul primelor ***brute*** subscrise anuale

aferente activității de asigurare generală;	aferente activității de asigurare generală;

Or. en

Justificare

Sunt excluse asigurările auto.

Amendamentul 59

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 1 – punctul vii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(vii) investițiile în investiții netradiționale nu reprezintă mai mult de ***20*** % din investițiile totale;	(vii) investițiile în investiții netradiționale nu reprezintă mai mult de ***30*** % din investițiile totale;

Or. en

Amendamentul 60

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 1 – punctul viii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(viii) activitatea ***întreprinderii nu include operațiuni*** de ***reasigurare care depășesc*** 50 % din venitul său total anual din primele brute subscrise.	(viii) activitatea ***de reasigurare acceptată*** de ***întreprindere nu depășește*** 50 % din venitul său total anual din primele brute subscrise.

Or. en

Amendamentul 61

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13

Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 1 – punctul viiia (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(viiia) cerința de capital de solvabilitate este respectată și nu a fost stabilită o majorare de capital în conformitate cu articolul 37.

Or. en

Amendamentul 62

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 1 – litera c – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Criteriile prevăzute la punctele (v) și (viii) nu se aplică întreprinderilor de asigurare captive sau întreprinderilor de reasigurare captive.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Abordată prin definiția modificată a întreprinderilor cu profil de risc scăzut.

Amendamentul 63

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 1 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
În sensul prezentului articol, investițiile tradiționale constau în obligațiuni, acțiuni, numerar, echivalente de numerar și ***depozite, iar*** investițiile totale constau în totalitatea activelor, în care sunt incluse	În sensul prezentului articol, investițiile tradiționale constau în obligațiuni, acțiuni, ***bunuri imobile, împrumuturi, inclusiv împrumuturi private, bilete la ordin și ipoteci,*** numerar, echivalente de numerar***,***

instrumentele derivate și din care sunt excluse ***investițiile care acoperă contracte*** unit-linked ***și index-linked***, bunurile ***pentru uz propriu, instalațiile*** și echipamentele pentru uz propriu și bunurile pentru uz propriu în construcție.	***depozite*** și ***instrumente derivate conexe.*** Investițiile totale constau în totalitatea activelor, în care sunt incluse instrumentele derivate și din care sunt excluse ***contractele*** unit-linked, bunurile și echipamentele pentru uz propriu și bunurile pentru uz propriu în construcție.

Or. en

Amendamentul 64

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29a – alineatul 1a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	1a. Fără a aduce atingere alineatului (1), toate întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.

Or. en

Justificare

Întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive ar trebui clasificate automat drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.

Amendamentul 65

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 3 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. Următoarele întreprinderi de asigurare ***și de reasigurare*** nu pot fi niciodată clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut:	3. Următoarele întreprinderi de asigurare nu pot fi niciodată clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut:

Or. en

Amendamentul 66

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 a – alineatul 3 – litera a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) întreprinderile care utilizează un model intern parțial sau integral aprobat pentru a calcula cerința de capital de solvabilitate, în conformitate cu cerințele privind modelele interne integrale și parțiale prevăzute în capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunea 3;	***eliminat***

Or. en

Justificare

Aplicarea unui model intern nu este, în sine, un semn de risc.

Amendamentul 67

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 b – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1. Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare ***și de reasigurare*** care îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul 29a alineatele (1) și (3) pot să notifice autorității de supraveghere că îndeplinesc respectivele condiții, pentru a fi clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.	1. Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare care îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul 29a alineatele (1) și (3) pot să notifice autorității de supraveghere că îndeplinesc respectivele condiții, pentru a fi clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut.

Or. en

Amendamentul 68

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 b – alineatul 2 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
2. Notificarea menționată la alineatul (1) de la prezentul articol se transmite de către întreprinderea de asigurare ***și de reasigurare*** autorității de supraveghere din statul membru care a acordat autorizația prealabilă menționată la articolul 14. Notificarea respectivă include toate elementele următoare:	2. Notificarea menționată la alineatul (1) de la prezentul articol se transmite de către întreprinderea de asigurare autorității de supraveghere din statul membru care a acordat autorizația prealabilă menționată la articolul 14. Notificarea respectivă include toate elementele următoare:

Or. en

Amendamentul 69

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 b – alineatul 5 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Întreprinderile de asigurare ***și de reasigurare*** sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut atât timp cât o astfel de clasificare nu încetează în conformitate cu prezentul alineat.	Întreprinderile de asigurare sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut atât timp cât o astfel de clasificare nu încetează în conformitate cu prezentul alineat.

Or. en

Amendamentul 70

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29c – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1. Statele membre se asigură că, fără a aduce atingere cerințelor specifice prevăzute în fiecare măsură de proporționalitate, întreprinderile de asigurare și de reasigurare clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut pot utiliza toate măsurile de proporționalitate prevăzute la articolul 35 alineatul (5a), articolul 41, articolul 45 alineatele (1b) și ***(5), articolul 45a alineatul*** (5), articolul 51 alineatul (6), articolul 51a alineatul (1), articolul 77 alineatul (7) și articolul 144a alineatul (4), precum și orice măsură de proporționalitate prevăzută în actele delegate adoptate în temeiul prezentei directive.	1. Statele membre se asigură că, fără a aduce atingere cerințelor specifice prevăzute în fiecare măsură de proporționalitate, întreprinderile de asigurare și de reasigurare clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut pot utiliza toate măsurile de proporționalitate prevăzute ***în prezenta directivă, în special*** la articolul 35 alineatul (5a), articolul 41, articolul 45 alineatele (1b) și (5), articolul 51 alineatul (6), articolul 51a alineatul (1), articolul 77 alineatul (7) și articolul 144a alineatul (4), precum și orice măsură de proporționalitate prevăzută în actele delegate adoptate în temeiul prezentei directive.

Or. en

Amendamentul 71

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 c – alineatul 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
2. În cazul în care are motive serioase de îngrijorare în legătură cu profilul de risc al unei întreprinderi cu profil de risc scăzut, autoritatea de supraveghere poate, în circumstanțe excepționale, să solicite întreprinderii în cauză să se abțină de la utilizarea uneia sau mai multora dintre măsurile de proporționalitate enumerate la alineatul (1), cu condiția ca acest lucru să fie justificat în scris, ținându-se seama de impactul asupra organizării întreprinderii și de particularitățile sau de modificarea profilului de risc al acesteia.	2. În cazul în care are motive serioase de îngrijorare în legătură cu profilul de risc al unei întreprinderi cu profil de risc scăzut, autoritatea de supraveghere poate, în circumstanțe excepționale, să solicite întreprinderii în cauză să se abțină de la utilizarea uneia sau mai multora dintre măsurile de proporționalitate enumerate la alineatul (1), cu condiția ca acest lucru să fie justificat în ***mod corespunzător în*** scris, ținându-se seama de impactul asupra organizării întreprinderii și de particularitățile sau de modificarea profilului de risc al acesteia.

Or. en

Amendamentul 72

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29d – alineatul 1 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare care nu sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut pot utiliza orice măsură de proporționalitate prevăzută la articolul 35 alineatul (5a), articolul 41, articolul 45 alineatele (1b) și (5), articolul 77 alineatul (7) și articolul 144a alineatul (4), precum și orice măsură de proporționalitate prevăzută în actele delegate adoptate în temeiul prezentei directive, sub rezerva aprobării prealabile de către autoritatea de supraveghere.	Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare care nu sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut pot utiliza orice măsură de proporționalitate prevăzută ***în prezenta directivă, în special*** la articolul 35 alineatul (5a), articolul 41, articolul 45 alineatele (1b) și (5), articolul 77 alineatul (7) și articolul 144a alineatul (4), precum și orice măsură de proporționalitate prevăzută în actele delegate adoptate în temeiul prezentei directive, sub rezerva aprobării prealabile de către autoritatea de supraveghere.

Or. en

Amendamentul 73

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 d – alineatul 1 – paragraful 2 – litera c

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(c) o declarație conform căreia întreprinderea nu are în vedere nicio modificare strategică din care ar rezulta un impact asupra profilului de risc al întreprinderii în următorii trei ani.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Angajamentul necesar în acest caz nu este realist și, în esență, ar împiedica multe întreprinderi să beneficieze de măsuri de proporționalitate.

Amendamentul 74

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 d – alineatul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
4. În ceea ce privește cererile primite de autoritățile de supraveghere în primele șase luni de la [a se introduce data de către OP = data intrării în vigoare a prezentei directive], termenul menționat la alineatul (2) este de patru luni.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Perioada normală de două luni se aplică în orice moment.

Amendamentul 75

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 13
Directiva 2009/138/CE
Articolul 29 e

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Articolul 29 e	***eliminat***
Monitorizarea utilizării măsurilor de proporționalitate	
1. Statele membre le impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare care utilizează măsuri de proporționalitate să raporteze anual autorităților lor de supraveghere informații cu privire la măsurile de	

proporționalitate utilizate, în cadrul informațiilor care trebuie furnizate în scopuri de supraveghere, astfel cum sunt menționate la articolul 35.

2. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care aplică orice măsură de proporționalitate menționată la articolul 29c alineatul (1) sau la articolul 29d alineatul (1) până la [a se introduce data de către OP = data intrării în vigoare a prezentei directive] pot continua să aplice astfel de măsuri fără a aplica cerințele prevăzute la articolele 29b, 29c și 29d, pe o perioadă care nu depășește patru exerciții financiare.;

Or. en

Justificare

Având în vedere că articolul 29b impune societăților de asigurare să notifice autorităților de supraveghere utilizarea măsurilor de proporționalitate, cerințele suplimentare de raportare de la articolul 29e sunt inutile.

Amendamentul 76

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 15
Directiva 2009/138/CE
Articolul 33 a – alineatul 1 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
În cazul unor activități transfrontaliere semnificative ***desfășurate de întreprinderi de asigurare și de reasigurare în temeiul dreptului de stabilire sau al libertății de a presta servicii***, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine cooperează cu autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă pentru a evalua dacă întreprinderea de asigurare înțelege în mod clar riscurile cu care se confruntă sau cu care se poate confrunta în statul membru gazdă.	În cazul unor activități transfrontaliere semnificative, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine cooperează cu autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă pentru a evalua dacă întreprinderea de asigurare înțelege în mod clar riscurile cu care se confruntă sau cu care se poate confrunta în statul membru gazdă.

	Autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă este obligată să coopereze cu autoritatea de supraveghere din statul membru de origine.

Or. en

Justificare

Partea 1: Corectură de redactare: aceasta este deja inclusă la articolul 33a alineatul (3) și a fost transpusă într-o nouă definiție (a se vedea articolul 13). Partea a 2-a: introduce obligația ca autoritățile din statele membre să colaboreze.

Amendamentul 77

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 15
Directiva 2009/138/CE
Articolul 33 a – alineatul 1 – paragraful 2 – litera b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) ***acordurile*** de externalizare și ***parteneriatele*** de distribuție;	(b) ***parteneriatele*** de externalizare și de distribuție;

Or. en

Justificare

Definiția „externalizării” implică deja existența unui acord.

Amendamentul 78

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 15
Directiva 2009/138/CE
Articolul 33 a – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. În sensul prezentului articol, „activități transfrontaliere semnificative” sunt activitățile de asigurare și de reasigurare desfășurate de o întreprindere de asigurare sau de reasigurare în temeiul dreptului de stabilire și cele desfășurate în	***eliminat***

temeiul libertății de a presta servicii într-un anumit stat membru gazdă care depășesc 5 % din primele brute subscrise anuale ale întreprinderii, măsurate prin raportare la ultima situație financiară disponibilă a întreprinderii.

Or. en

Justificare

Înlocuit cu o nouă definiție orizontală a „activităților transfrontaliere semnificative” la articolul 13.

Amendamentul 79

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 16 – litera a
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să transmită autorităților de supraveghere informațiile necesare pentru desfășurarea acțiunilor de supraveghere, ținând cont de obiectivele supravegherii stabilite la articolele 27 și 28 și de principiile generale ale supravegherii stabilite la articolul 29.	Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să transmită autorităților de supraveghere informațiile necesare pentru desfășurarea acțiunilor de supraveghere, ținând cont de obiectivele supravegherii stabilite la articolele 27 și 28 și de principiile generale ale supravegherii***, în special principiul proporționalității,*** stabilite la articolul 29.

Or. en

Amendamentul 80

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 16 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 – alineatul 5a – paragraful 2 – litera a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) o dată la ***trei*** ani, pentru	(a) o dată la ***cinci*** ani, pentru

întreprinderile cu profil de risc scăzut;	întreprinderile cu profil de risc scăzut;

Or. en

Amendamentul 81

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 16 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 – alineatul 5a – paragraful 2 – litera b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) ***cel puțin o*** dată la trei ani pentru întreprinderile de asigurare și de reasigurare, altele decât întreprinderile cu profil de risc scăzut.;	(b) ***o*** dată la trei ani pentru întreprinderile de asigurare și de reasigurare, altele decât întreprinderile cu profil de risc scăzut. ***În circumstanțe excepționale și pe baza unor motive justificate în mod corespunzător, o autoritate de supraveghere poate solicita întreprinderilor supravegheate să raporteze mai frecvent;***

Or. en

Justificare

O frecvență de raportare mai mare ar trebui să se facă numai pe baza unui aviz justificat în mod corespunzător.

Amendamentul 82

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 16 – litera g
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 – alineatul 12 – paragraful 1 – litera a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) reducerea domeniilor în care există suprapuneri și neconcordanțe între cadrele de raportare din sectorul asigurărilor și cele din alte sectoare ale industriei financiare ***și***	(a) reducerea domeniilor în care există suprapuneri și neconcordanțe între cadrele de raportare din sectorul asigurărilor și cele din alte sectoare ale industriei financiare***;***

Or. en

Amendamentul 83

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 16 – litera g
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 – alineatul 12 – paragraful 1 – litera ba (nouă)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(ba) reducerea costurilor de asigurare a conformității, în special pentru întreprinderile cu profil de risc scăzut;

Or. en

Justificare

Orice măsură de creare a unui instrument integrat de colectare a datelor ar trebui să contribuie la reducerea costurilor de asigurare a conformității pentru întreprinderile de asigurare, în special pentru cele cu un profil de risc scăzut.

Amendamentul 84

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 a – alineatul 1 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Această limitare a raportării periodice de supraveghere se acordă doar întreprinderilor care nu reprezintă mai mult de ***20*** % din piața de asigurări și reasigurări de viață și, respectiv, generale a unui stat membru, în cazul în care cota de piață pentru asigurările generale se bazează pe prime brute subscrise, iar pentru asigurările de viață, pe rezerve tehnice brute.	Această limitare a raportării periodice de supraveghere se acordă doar întreprinderilor care***, în mod colectiv,*** nu reprezintă mai mult de ***30*** % din piața de asigurări și reasigurări de viață și, respectiv, generale a unui stat membru, în cazul în care cota de piață pentru asigurările generale se bazează pe prime brute subscrise, iar pentru asigurările de viață, pe rezerve tehnice brute.

Or. en

Amendamentul 85

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 a – alineatul 1 – paragraful 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Atunci când determină eligibilitatea întreprinderilor pentru asemenea limitări, autoritățile de supraveghere acordă prioritate întreprinderilor cu profil de ***risc scăzut***.	***Întreprinderilor cu profil de risc scăzut li se acordă automat limitarea raportării periodice în scopuri*** de ***supraveghere***.

Or. en

Justificare

Amendament menit să consolideze și mai mult regimul proporționalității.

Amendamentul 86

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 a – alineatul 2 – paragraful 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Autoritățile de supraveghere în cauză ***pot limita*** raportarea periodică de supraveghere sau pot scuti întreprinderile de asigurare și de reasigurare de obligația raportării rubrică cu rubrică, dacă:	Autoritățile de supraveghere în cauză ***limitează*** raportarea periodică de supraveghere sau pot scuti întreprinderile de asigurare și de reasigurare de obligația raportării rubrică cu rubrică, dacă:

Or. en

Amendamentul 87

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 a – alineatul 2 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Autoritățile de supraveghere nu pot să scutească de obligația de raportare rubrică cu rubrică întreprinderile de asigurare sau de reasigurare care fac parte dintr-un grup în înțelesul articolului 212 alineatul (1) litera (c) decât dacă întreprinderea poate demonstra, într-un mod considerat convingător de autoritatea de supraveghere, că raportarea rubrică cu rubrică este inadecvată, prin prisma naturii, a amplorii și a complexității riscurilor inerente activității grupului și ținând cont de obiectivul stabilității financiare.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Sarcina probei nu ar trebui să revină întreprinderii/grupului.

Amendamentul 88

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 a – alineatul 2 – paragraful 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Scutirea de obligația raportării rubrică cu rubrică se acordă doar întreprinderilor care nu reprezintă mai mult de ***20*** % din piața de asigurări sau reasigurări de viață și, respectiv, generale a unui stat membru, în cazul în care cota de piață pentru asigurările generale se bazează pe prime brute subscrise, iar pentru asigurările de viață, pe rezerve tehnice brute. Atunci când determină eligibilitatea întreprinderilor pentru asemenea limitări sau scutiri, autoritățile de supraveghere acordă prioritate întreprinderilor cu profil de risc	Scutirea de obligația raportării rubrică cu rubrică se acordă doar întreprinderilor care***, în mod colectiv,*** nu reprezintă mai mult de ***30*** % din piața de asigurări sau reasigurări de viață și, respectiv, generale a unui stat membru, în cazul în care cota de piață pentru asigurările generale se bazează pe prime brute subscrise, iar pentru asigurările de viață, pe rezerve tehnice brute. Atunci când determină eligibilitatea întreprinderilor pentru asemenea limitări sau scutiri, autoritățile de supraveghere acordă prioritate întreprinderilor cu profil

scăzut.	de risc scăzut.

Or. en

Amendamentul 89

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35a – alineatul 2 – paragraful 3 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	Întreprinderilor cu profil de risc scăzut li se acordă automat limitarea raportării periodice în scopuri de supraveghere.

Or. en

Amendamentul 90

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 a – alineatul 6 – litera a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) metodele utilizate pentru determinarea cotelor de piață menționate la alineatul (1) al doilea paragraf și la alineatul (2) al treilea paragraf de la prezentul articol;	***eliminat***

Or. en

Justificare

Punctele 1 și 2 sunt suficient de clare.

Amendamentul 91

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 18
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35 b – alineatul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
4. Comisia poate să adopte acte delegate**,** în conformitate cu articolul 301a**,** pentru a modifica termenele prevăzute la alineatele (1), (2) și (3) de la prezentul articol, cu condiția ca modificarea să fie necesară ca urmare a unor urgențe sanitare, dezastre naturale sau alte evenimente extreme.***;***	4. Comisia***, după consultarea EIOPA,*** poate să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 301a pentru a modifica termenele prevăzute la alineatele (1), (2) și (3) de la prezentul articol ***pentru o perioadă limitată de timp***, cu condiția ca modificarea să fie necesară ca urmare a unor urgențe sanitare, dezastre naturale sau alte evenimente extreme***, care împiedică întreprinderile de asigurare și de reasigurare să transmită informațiile în termenele specificate***.

Or. en

Amendamentul 92

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 18
Directiva 2009/138/CE
Articolul 35b – alineatul 4a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	4a. La cererea a cel puțin unui stat membru, Comisia consultă EIOPA pentru a stabili dacă au fost îndeplinite condițiile pentru o modificare temporară a termenelor de depunere.

Or. en

Justificare

Stabilește o procedură de inițiere a unei posibile prelungiri a termenului.

Amendamentul 93

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 21 – litera c
Directiva 2009/138/CE
Articolul 41 – alineatul 3 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Respectivele politici scrise se revizuiesc cel puțin o dată pe an. Ele sunt supuse aprobării prealabile a organului administrativ, de conducere sau de control și sunt adaptate în funcție de orice modificare semnificativă a sistemului sau a domeniului în cauză. Întreprinderile cu profil de risc scăzut pot efectua o revizuire cu o frecvență mai redusă, cel puțin o dată la ***trei*** ani, cu excepția cazului în care autoritatea de supraveghere concluzionează, pe baza circumstanțelor specifice ale întreprinderii respective, că este necesară o revizuire mai frecventă.	Respectivele politici scrise se revizuiesc cel puțin o dată pe an. Ele sunt supuse aprobării prealabile a organului administrativ, de conducere sau de control și sunt adaptate în funcție de orice modificare semnificativă a sistemului sau a domeniului în cauză. Întreprinderile cu profil de risc scăzut pot efectua o revizuire cu o frecvență mai redusă, cel puțin o dată la ***cinci*** ani, cu excepția cazului în care autoritatea de supraveghere concluzionează, pe baza circumstanțelor specifice ale întreprinderii respective, că este necesară o revizuire mai frecventă.

Or. en

Amendamentul 94

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera a
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 1 – paragraful 2 – litera d

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(d) examinarea ***și analizarea*** situației macroeconomice și a ***posibilelor evoluții*** la nivel macroeconomic și de pe pieţele financiare, ***precum și, la cererea motivată a autorității de supraveghere, a preocupărilor macroprudențiale*** care pot afecta profilul de risc specific, limitele aprobate de toleranță la risc, strategia de afaceri, activitățile de subscriere sau deciziile de investiții, precum și necesitățile generale privind solvabilitatea ale întreprinderii, menționate la litera (a);	(d) ***la cererea motivată a autorităților de supraveghere,*** examinarea situației macroeconomice și a ***evoluțiilor*** la nivel macroeconomic și de pe pieţele financiare, care pot afecta profilul de risc specific, limitele aprobate de toleranță la risc, strategia de afaceri, activitățile de subscriere sau deciziile de investiții, precum și necesitățile generale privind solvabilitatea ale întreprinderii, menționate la litera (a);

Or. en

Amendamentul 95

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera a
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 1 – paragraful 2 – litera e

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(e) examinarea și analizarea activităților întreprinderii care pot afecta evoluțiile la nivel macroeconomic și de pe piețele financiare și care au potențialul de a se transforma în surse de risc sistemic;	***eliminat***

Or. en

Justificare

Această dispoziție este disproporționată, având în vedere că marea majoritate a societăților de asigurare nu prezintă niciun risc sistemic.

Amendamentul 96

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 1a – paragraful 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
În sensul alineatului (1) literele (d) și (e), evoluțiile la nivel macroeconomic și de pe piețele financiare includ, cel puțin**,** ***modificări ale următoarelor elemente***:	În sensul alineatului (1) literele (d) și (e), evoluțiile la nivel macroeconomic și de pe piețele financiare includ, cel puțin:

Or. en

Justificare

Modificare editorială. termenul „evoluții” implică deja faptul că acesta s-ar putea referi la schimbări.

Amendamentul 97

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 1a – paragraful 1 – litera a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) ***nivelul ratelor dobânzilor*** și ***al marjelor***;	(a) ***ratele dobânzii*** și ***marjele***;

Or. en

Amendamentul 98

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 1a – paragraful 1 – litera b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) ***nivelul indicilor*** pieței financiare;	(b) ***indicii*** pieței financiare;

Or. en

Amendamentul 99

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 1a – paragraful 1 – litera e

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(e) schimbările climatice, pandemiile, alte evenimente de amploare și alte catastrofe, care pot afecta întreprinderile de asigurare și de reasigurare.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Acestea nu sunt nici evoluții macroeconomice, nici evoluții ale piețelor financiare și, prin urmare, nu se încadrează în domeniul de aplicare principal.

Amendamentul 100

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 1a – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
În sensul alineatului (1) litera (d), preocupările macroprudențiale includ, cel puțin, scenarii viitoare nefavorabile plauzibile și riscuri legate de ciclul de creditare și încetinirea creșterii economice, de comportamentul gregar în ceea ce privește investițiile sau de concentrările excesive ale expunerilor la nivel sectorial.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 101

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 1b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1b. Statele membre se asigură că analiza prevăzută la alineatul (1) litera (d) este proporțională cu natura riscurilor, precum și cu amploarea și complexitatea activităților întreprinderilor. Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare ***și de reasigurare*** care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut, în temeiul articolului 29c, și întreprinderile care au obținut aprobarea prealabilă din partea autorităților de	1b. Statele membre se asigură că analiza prevăzută la alineatul (1) litera (d) este proporțională cu natura riscurilor, precum și cu amploarea și complexitatea activităților întreprinderilor. Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut, în temeiul articolului 29c, și întreprinderile care au obținut aprobarea prealabilă din partea autorităților de supraveghere, în

supraveghere, în temeiul articolului 29d, nu sunt obligate să efectueze analiza menționată la alineatul (1) litera (e).;	temeiul articolului 29d, nu sunt obligate să efectueze analiza menționată la alineatul (1) litera (e).;

Or. en

Amendamentul 102

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera d
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 5 – paragraful 2 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Prin derogare de la primul paragraf de la prezentul alineat, întreprinderile de asigurare pot realiza evaluarea menționată la alineatul (1) cel puțin o dată la ***doi*** ani și fără întârziere după orice modificare semnificativă a profilului lor de risc, cu excepția cazului în care autoritatea de supraveghere concluzionează, pe baza circumstanțelor specifice ale întreprinderii, că este necesară o evaluare mai frecventă, dacă este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:	Prin derogare de la primul paragraf de la prezentul alineat, întreprinderile de asigurare pot realiza evaluarea menționată la alineatul (1) cel puțin o dată la ***trei*** ani și fără întârziere după orice modificare semnificativă a profilului lor de risc, cu excepția cazului în care autoritatea de supraveghere concluzionează, pe baza circumstanțelor specifice ale întreprinderii, că este necesară o evaluare mai frecventă, dacă este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:

Or. en

Amendamentul 103

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera d
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 5 – paragraful 2 – litera b – punctul ii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(ii) obligațiile de asigurare și contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale întreprinderii de asigurare captive sau ale întreprinderii de reasigurare captive nu constau în asigurări ***obligatorii*** de răspundere civilă.	(ii) obligațiile de asigurare și contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale întreprinderii de asigurare captive sau ale întreprinderii de reasigurare captive nu constau în asigurări de răspundere civilă.

Or. en

Amendamentul 104

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 24 – litera e
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 – alineatul 8

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(e) se introduce următorul alineat (8):	***eliminat***
8. În sensul alineatului (1) literele (d) și (e) de la prezentul articol, în cazul în care li se încredințează un mandat macroprudențial altor autorități decât autorităților de supraveghere, statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere comunică autorităților naționale relevante care dețin un mandat macroprudențial concluziile evaluărilor lor macroprudențiale cu privire la evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității efectuată de întreprinderile de asigurare și de reasigurare, astfel cum se menționează la articolul 45.	
Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere cooperează cu orice autoritate națională care deține un mandat macroprudențial pentru a analiza rezultatele și, după caz, pentru a identifica eventualele preocupări macroprudențiale cu privire la modul în care întreprinderile pot afecta evoluțiile la nivel macroeconomic și de pe piețele financiare.	
Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere comunică întreprinderii în cauză orice preocupare macroprudențială și orice parametru de intrare cu relevanță pentru evaluare.	

Or. en

Amendamentul 105

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 25
Directiva 2009/138/CE
Articolul 45 a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(25) Se introduce următorul articol 45a:	***eliminat***
Articolul 45 a	
Analiza pe bază de scenarii de schimbări climatice	
1. În scopul identificării și al evaluării riscurilor menționate la articolul 45 alineatul (2), întreprinderea în cauză evaluează, de asemenea, dacă are vreo expunere semnificativă la riscuri legate de schimbările climatice. Întreprinderea demonstrează gradul de semnificație al expunerii sale la riscuri legate de schimbările climatice în evaluarea menționată la articolul 45 alineatul (1).	
2. În cazul în care are o expunere semnificativă la riscuri legate de schimbările climatice, întreprinderea în cauză specifică cel puțin două scenarii de schimbări climatice pe termen lung, care includ următoarele:	
(a) un scenariu de schimbări climatice pe termen lung în care creșterea temperaturii globale rămâne sub două grade Celsius;	
(b) un scenariu de schimbări climatice pe termen lung în care creșterea temperaturii globale este mai mare sau egală cu două grade Celsius.	
3. La intervale regulate, evaluarea menționată la articolul 45 alineatul (1) conține o analiză a impactului pe care l-ar avea asupra activității întreprinderii scenariile de schimbări climatice pe termen lung specificate în temeiul alineatului (2) de la prezentul articol.	

Intervalele respective trebuie să fie proporționale cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor legate de schimbările climatice inerente activității întreprinderii, dar nu pot să depășească trei ani.

4. Scenariile de schimbări climatice pe termen lung menționate la alineatul (2) se revizuiesc cel puțin o dată la trei ani și se actualizează dacă este necesar.

5. Prin derogare de la alineatele (2), (3) și (4), întreprinderile de asigurare și de reasigurare care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut nu sunt obligate nici să specifice scenarii de schimbări climatice, nici să evalueze impactul acestora asupra activității întreprinderii.

Or. en

Amendamentul 106

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera a
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:	***eliminat***
1. Ținând seama de informațiile prevăzute la alineatul (3) de la prezentul articol și de principiile enunțate la articolul 35 alineatul (4), statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să facă public, anual, un raport privind solvabilitatea și situația lor financiară.	
Raportul privind solvabilitatea și situația financiară conține două părți distincte. Prima parte cuprinde informații adresate deținătorilor de polițe și beneficiarilor, iar a doua parte cuprinde informații adresate	

altor participanți pe piață. Cele două părți se publică separat sau împreună, indicându-se clar că raportul privind solvabilitatea și situația financiară cuprinde ambele părți.;

Or. en

Justificare

Este inutil ca raportul anual să fie împărțit în două părți.

Amendamentul 107

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 1a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) alineatul (1a) se înlocuiește cu următorul text:	***eliminat***
1a. Partea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară care cuprinde informații adresate deținătorilor de polițe și beneficiarilor conține următoarele informații:	
(a) o descriere a activității și a performanței întreprinderii și	
(b) o scurtă descriere a gestionării capitalului și a profilului de risc al întreprinderii.;	

Or. en

Justificare

Este inutil ca raportul anual să fie împărțit în două părți.

Amendamentul 108

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera c

Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 1b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1b. Partea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară care cuprinde informații adresate altor participanți pe piață conține următoarele informații, prezentate fie integral, fie prin trimiteri la informații echivalente, atât ca natură, cât și ca sferă, care au fost făcute publice în temeiul altor dispoziții juridice sau de reglementare:	***eliminat***
(a) o descriere a sistemului de guvernanță;	
(b) o descriere, separat pentru active, rezerve tehnice și alte pasive, a bazelor și metodelor folosite la evaluarea acestora;	
(c) o descriere a gestionării capitalului și a profilului de risc, cuprinzând cel puțin următoarele:	
(i) structura și valoarea fondurilor proprii, precum și calitatea acestora;	
(ii) valoarea cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței de capital minim;	
(iii) în cazul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare relevante pentru stabilitatea financiară a sistemelor financiare din Uniune, informații privind senzitivitatea la risc;	
(iv) opțiunea prevăzută la articolul 304 care este utilizată pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate;	
(v) informații care permit o bună înțelegere a principalelor diferențe dintre ipotezele care stau la baza formulei standard și cele care stau la baza oricărui model intern utilizat de către întreprindere la calcularea cerinței de capital de solvabilitate;	
(vi) valoarea la care se ridică orice neconformitate cu cerința de capital minim sau orice neconformitate semnificativă cu cerința de capital de	

solvabilitate pe parcursul perioadei de raportare, chiar dacă a fost ulterior rezolvată, împreună cu o explicație privind cauzele și consecințele sale, precum și orice măsură de remediere care a fost luată.

Or. en

Justificare

Este inutil ca raportul anual să fie împărțit în două părți.

Amendamentul 109

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera c
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 1c

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1c. În cazul în care se aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b, descrierea menționată la alineatul (1b) litera (b) și litera (c) punctele (i) și (ii) de la prezentul articol conține și o descriere a primei de echilibrare și a portofoliului de obligații și active alocate căruia i se aplică prima de echilibrare, precum și o cuantificare a impactului reducerii la zero a primei de echilibrare asupra poziției financiare a întreprinderii.	***eliminat***
Descrierea menționată la alineatul (1b) litera (b) și litera (c) punctele (i) și (ii) de la prezentul articol conține și o declarație în care se precizează dacă întreprinderea utilizează sau nu prima de volatilitate menționată la articolul 77d și, în caz afirmativ, întreprinderea trebuie să facă publice următoarele informații:	
(a) o cuantificare a impactului reducerii la zero a primei de volatilitate asupra poziției financiare a întreprinderii;	
(b) pentru fiecare monedă sau, după caz, țară relevantă, prima de volatilitate	

calculată în conformitate cu articolul 77d și cele mai bune estimări corespunzătoare pentru obligațiile de asigurare sau de reasigurare.;

Or. en

Justificare

Este inutil ca raportul anual să fie împărțit în două părți.

Amendamentul 110

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera d – partea introductivă
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 2 – paragraful 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(d) alineatul (2) ***se înlocuiește cu următorul text:***	(d) alineatul (2) ***al treilea paragraf se elimină;***

Or. en

Justificare

Se elimină trimiterea la perioada de tranziție care a expirat deja.

Amendamentul 111

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera d
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
2. Descrierea menționată la alineatul (1b) litera (c) punctul (i) cuprinde o analiză a oricăror schimbări semnificative față de perioada de raportare anterioară și o explicație a oricăror diferențe majore în ceea ce privește valoarea elementelor respective din situațiile financiare, precum și o	***eliminat***

scurtă descriere a transferabilității capitalului.

Informațiile publicate privind cerința de capital de solvabilitate, astfel cum sunt menționate la alineatul (1b) litera (c) punctul (ii) de la prezentul articol, indică separat valoarea calculată în conformitate cu capitolul VI secțiunea 4 subsecțiunile 2 și 3 și orice majorare de capital impusă în conformitate cu articolul 37 sau impactul parametrilor specifici pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare trebuie să îi utilizeze în conformitate cu articolul 110, împreună cu informații concise privind justificarea acestora de către autoritatea de supraveghere în cauză.

Informațiile publicate privind cerința de capital de solvabilitate sunt însoțite, dacă este cazul, de o indicație privind faptul că valoarea sa finală face încă obiectul unei evaluări de către autoritățile de supraveghere.;

Or. en

Justificare

Este inutil ca raportul anual să fie împărțit în două părți.

Amendamentul 112

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera e
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. Întreprinderile de asigurare captive nu sunt obligate să publice partea adresată deținătorilor de polițe și beneficiarilor și au obligația de a include în partea adresată altor participanți pe piață numai datele cantitative impuse de standardul tehnic de punere în aplicare	***eliminat***

menționat la articolul 56, cu condiția ca aceste întreprinderi să îndeplinească următoarele condiții:

(a) toate persoanele asigurate și beneficiarii sunt entități juridice ale grupului din care face parte întreprinderea de asigurare captivă sau persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, iar activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului rămâne sub 5 % din rezervele tehnice;

(b) obligațiile de asigurare ale întreprinderii de asigurare captive nu constau în asigurări obligatorii de răspundere civilă.

Or. en

Justificare

Este inutil ca raportul anual să fie împărțit în două părți.

Amendamentul 113

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera e
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
4. Întreprinderile de reasigurare captive nu sunt obligate să publice partea adresată deținătorilor de polițe și beneficiarilor. Aceste întreprinderi au obligația de a include numai datele cantitative impuse de standardul tehnic de punere în aplicare menționat la articolul 56 și partea adresată altor părți interesate, cu condiția ca aceste întreprinderi să îndeplinească următoarele condiții:	***eliminat***

(a) toate persoanele asigurate și beneficiarii sunt entități juridice ale grupului din care face parte întreprinderea de reasigurare captivă sau persoane fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului respectiv, iar activitatea desfășurată în legătură cu persoanele fizice eligibile să fie acoperite prin polițele de asigurare ale grupului rămâne sub 5 % din rezervele tehnice; ;

(b) contractele de asigurare care stau la baza obligațiilor de reasigurare ale întreprinderii de reasigurare captive nu se referă la asigurări obligatorii de răspundere civilă;

(c) împrumuturile acordate întreprinderii-mamă sau oricărei societăți din cadrul grupului, inclusiv rezervele de numerar la nivel de grup, nu depășesc 20 % din totalul activelor deținute de întreprinderea de reasigurare captivă;

(d) pierderea maximă care rezultă din rezervele tehnice brute poate fi evaluată în mod determinist fără a se utiliza metode stocastice.

Or. en

Justificare

Este inutil ca raportul anual să fie împărțit în două părți.

Amendamentul 114

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera e
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
5. Prin derogare de la alineatul (1), întreprinderile de reasigurare pot să nu facă publică partea din raportul privind solvabilitatea și situația financiară care	***eliminat***

este adresată deținătorilor de polițe și beneficiarilor.

Or. en

Justificare

Este inutil ca raportul anual să fie împărțit în două părți.

Amendamentul 115

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 26 – litera e
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51 – alineatul 6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
6. Prin derogare de la alineatul (1***b***) de la prezentul articol, întreprinderile de asigurare care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut pot să facă publice numai datele cantitative impuse de standardele tehnice de punere în aplicare menționate la articolul 56 în ***partea din*** raportul privind solvabilitatea și situația financiară ***care cuprinde informații adresate altor participanți pe piață***, cu condiția să prezinte, o dată la trei ani, un raport complet care să conțină toate informațiile prevăzute la prezentul articol.	6. Prin derogare de la alineatul (1) de la prezentul articol, întreprinderile de asigurare care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut pot să facă publice numai datele cantitative impuse de standardele tehnice de punere în aplicare menționate la articolul 56 în raportul privind solvabilitatea și situația financiară, cu condiția să prezinte, o dată la trei ani, un raport complet care să conțină toate informațiile prevăzute la prezentul articol.

Or. en

Amendamentul 116

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 27
Directiva 2009/138/CE
Articolul 51a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(27) Se introduce următorul articol 51a:	***eliminat***

Articolul 51a

Cerințe de audit

1. În cazul întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, altele decât întreprinderile cu profil de risc scăzut, întreprinderile de asigurare captive și întreprinderile de reasigurare captive, bilanțul publicat în cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau al raportului unic privind solvabilitatea și situația financiară face obiectul unui audit.

2. Statele membre pot extinde obligația prevăzută la alineatul (1) la întreprinderile de asigurare captive și la întreprinderile de reasigurare captive.

3. Auditul este efectuat de un auditor statutar sau de o firmă de audit, în conformitate cu standardele internaționale aplicabile, cu excepția cazului în care prezenta directivă sau actele delegate adoptate în temeiul acesteia stabilesc alte principii și cerințe pentru evaluarea oricărui element din bilanț. La executarea acestei sarcini, auditorii statutari și firmele de audit îndeplinesc atribuțiile auditorilor prevăzute la articolul 72.

4. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorității de supraveghere, împreună cu raportul privind solvabilitatea și situația financiară, un raport separat întocmit de auditorul statutar sau de firma de audit, care cuprinde și o descriere a naturii și a rezultatelor auditului.

Or. en

Justificare

Această obligație este extrem de costisitoare și va avea o valoare adăugată redusă dacă supraveghetorii naționali își îndeplinesc sarcinile.

Amendamentul 117

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 36
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77 – alineatul 3 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(36) La articolul 77 se adaugă următoarele alineate (6) și (7):	(36) La articolul 77 se adaugă următoarele alineate ***(3a), (5a),*** (6) și (7):
	3a. Marja de risc pentru întregul portofoliu de obligații de asigurare și de reasigurare se calculează utilizând următoarea formulă:
	$RM = CoC * \Sigma_{t\geq 0} (0.9^t * SCR(t)/((1+r(t+1))^{t+1})$
	unde
	(a) CoC reprezintă ratele costului capitalului;
	(b) suma acoperă toate numerele întregi, inclusiv 0
	(c) SCR(t) este cerința de capital de solvabilitate după t ani
	(d) r(t+1) este rata de bază a dobânzilor fără risc pentru scadența de t+1 ani.

Or. en

Amendamentul 118

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 36
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77 – alineatul 5 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	5a. Se consideră că rata costului capitalului menționată la alineatul (5) este egală cu 4 %.

Or. en

Justificare

Costul capitalului ar trebui stabilit de legiuitor.

Amendamentul 119

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 36
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77 – alineatul 7

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
7. În pofida alineatului (6), întreprinderile de asigurare ***și de reasigurare*** care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut pot utiliza o evaluare deterministă prudentă a celei mai bune estimări pentru obligațiile de asigurare de viață cu opțiuni și garanții care nu sunt considerate semnificative.	7. În pofida alineatului (6), întreprinderile de asigurare care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut ***sau care au obținut aprobare prealabilă din partea autorității de supraveghere*** pot utiliza o evaluare deterministă prudentă a celei mai bune estimări pentru obligațiile de asigurare de viață cu opțiuni și garanții care nu sunt considerate semnificative.***;***

Or. en

Amendamentul 120

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 37
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77a – alineatul 1 – paragraful 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
La determinarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc, menționată la articolul 77 alineatul (2), se utilizează informații derivate din instrumentele financiare relevante și se asigură concordanța cu acestea. La determinarea respectivă se ține cont de instrumente financiare relevante cu scadențe la care piețele instrumentelor financiare respective sunt diversificate, lichide și transparente. ***Structura***	La determinarea structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc, menționată la articolul 77 alineatul (2), se utilizează informații derivate din instrumentele financiare relevante și se asigură concordanța cu acestea. La determinarea respectivă se ține cont de instrumente financiare relevante cu scadențe la care piețele instrumentelor financiare respective sunt diversificate, lichide și transparente. ***Începând cu prima***

temporală relevantă a ***ratei dobânzilor*** fără risc se extrapolează în ***cazul scadențelor mai lungi decât primul punct de netezire***. Primul punct de netezire pentru o monedă este cea mai lungă scadență pentru care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

scadență („primul punct de netezire”), în cazul în care piețele instrumentelor financiare respective nu sunt profunde, lichide sau transparente, rata relevantă a ***dobânzii*** fără risc se extrapolează în ***conformitate cu alineatul (2)***. Primul punct de netezire pentru o monedă este cea mai lungă scadență pentru care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

Or. en

Amendamentul 121

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 37
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77a – alineatul 1 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Partea extrapolată a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc se bazează pe ratele forward care converg uniform dinspre una sau mai multe rate forward, legate de cele mai lungi scadențe pentru care se pot observa obligațiuni pe o piață diversificată, lichidă și transparentă, către o rată forward finală.	Partea extrapolată a structurii temporale relevante a ratei dobânzilor fără risc se bazează pe ratele forward care converg uniform dinspre una sau mai multe rate forward, legate de cele mai lungi scadențe pentru care se pot observa obligațiuni pe o piață diversificată, lichidă și transparentă, către o rată forward finală ***(UFR)***.

Or. en

Amendamentul 122

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 37
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77a – alineatul 1 – paragraful 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Partea extrapolată a ratelor dobânzilor fără risc relevante ține cont de informațiile din instrumente financiare, altele decât obligațiuni, ***cu scadențe la care structura***	Partea extrapolată a ratelor dobânzilor fără risc relevante ține cont de informațiile din instrumente financiare, altele decât obligațiuni, la care piețele instrumentelor

temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc este extrapolată și la care pieţele instrumentelor financiare respective sunt diversificate, lichide şi transparente.

financiare respective sunt diversificate, lichide și transparente.

Or. en

Amendamentul 123

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 37
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77a – alineatul 2 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
În sensul alineatului (1) al doilea paragraf, pot fi aleși orice fel de parametri care determină viteza convergenței ratelor forward către rata ***forward finală a extrapolării, astfel încât, la [a se introduce data de către OP = data aplicării], structura temporală a ratei dobânzilor*** fără risc ***să fie suficient de similară cu structura temporală a ratei dobânzilor fără risc din data respectivă stabilită în conformitate cu normele de extrapolare aplicabile la [a*** se ***introduce data de către OP = o zi înainte de data aplicării]. Respectivii parametri ai extrapolării se reduc liniar la începutul fiecărui an calendaristic, în cursul unei perioade de tranziție. Parametrii finali ai extrapolării se aplică de la 1 ianuarie 2032.***	***Rata fără risc extrapolată se determină după cum urmează:***
	$r_{FSP+h} = \sqrt[FSP+h]{((1+r_{FSP})^{FSP} * exp(h*f_h))} - 1$
	Unde:
	$f_h = ln(1+UFR) + [(LLFR - ln(1+UFR)] * ((1-exp(-a*h)/(a*h))$
	(a) UFR este rata forward finală
	(b) a este parametrul vitezei de convergență
	(c) LLFR este ultima rată forward flotantă

	(d) FSP este primul punct de netezire
	Parametrul vitezei de convergență a se stabilește la 20 %.

Or. en

Amendamentul 124

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 37
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77a – alineatul 2 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Mecanismul de tranziție prevăzut la primul paragraf se aplică fără a se afecta determinarea diversificării, a lichidității și a transparenței piețelor financiare și nici primul punct de netezire menționat la alineatul (1).	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 125

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 37
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77a – alineatul 2 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	2a. În pofida dispozițiilor de la alineatul (1), punctul de plecare pentru extrapolarea ratelor dobânzilor fără risc, în special pentru euro, ar trebui să fie la o scadență de 20 de ani. În plus, partea extrapolată a structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc pentru euro converge către rata forward finală în așa fel încât, pentru scadențele la 40 ani de la data de început a extrapolării, ratele forward extrapolate să nu difere cu mai mult de trei puncte de bază față de rata forward

finală. Pentru alte monede decât euro, caracteristicile piețelor obligațiunilor și ale operațiunilor de swap locale trebuie luate în considerare pentru stabilirea punctului de plecare pentru extrapolarea ratelor dobânzilor fără risc și perioada de convergență adecvată către rata forward finală.

Or. en

Justificare

Pe baza considerentului 30 din actuala Directivă Omnibus II.

Amendamentul 126

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 37 a (nou)
Directiva 2009/138/CE
Articolul 77b – alineatul 1

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(37a) Articolul 77b alineatul (1) se modifică după cum urmează:
	(a) litera (b) se elimină
	(b) punctul (i) se înlocuiește cu următorul text:
(i) obligațiile de asigurare sau reasigurare asociate unui contract de asigurare sau reasigurare nu sunt împărțite în mai multe părți la alcătuirea portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare în sensul prezentului alineat.	(i) obligațiile de asigurare sau reasigurare asociate unui contract de asigurare sau reasigurare***, și în cazul în care contractul de grup este tratat ca un singur contract,*** nu sunt împărțite în mai multe părți la alcătuirea portofoliului de obligații de asigurare sau reasigurare în sensul prezentului alineat.

Or. en

Amendamentul 127

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 38 – litera c

Directiva 2009/138/CE
Articolul 77d – alineatul 2 – paragrafele 2 a și 2 b (noi)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	Pentru fiecare monedă și pentru fiecare țară, marja menționată la alineatul (2) se calculează după cum urmează:
	$S = w_{gov} * max (S_{gov}, 0) + w_{corp} * max(S_{corp}, 0)$
	unde:
	(a) w_{gov} este raportul dintre valoarea titlurilor de stat incluse în portofoliul de referință al activelor pentru moneda sau țara în cauză și valoarea tuturor activelor incluse în respectivul portofoliu de referință;
	(b) S_{gov} este marja de monedă medie a titlurilor de stat incluse în portofoliul de referință al activelor pentru moneda sau țara în cauză;
	(c) w_{corp} este raportul dintre valoarea obligațiunilor, altele decât titluri de stat, împrumuturi și securitizări, incluse în portofoliul de referință al activelor pentru moneda sau țara în cauză și valoarea tuturor activelor incluse în respectivul portofoliu de referință;
	(d) S_{corp} este marja de monedă medie a obligațiunilor, altele decât titluri de stat, a împrumuturilor și a securitizărilor incluse în portofoliul de referință al activelor pentru moneda sau țara în cauză.
	În sensul prezentului alineat, „titluri de stat” înseamnă expunerile față de administrații centrale și bănci centrale.

Or. en

Amendamentul 128

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 38 – litera c

Directiva 2009/138/CE
Articolul 77d – alineatul 3 – paragraful 3 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	Partea din marjă care poate fi atribuită unei evaluări realiste a pierderilor preconizate, a riscului de credit neașteptat sau a oricărui alt risc se calculează în același mod ca și marja de credit fundamentală menționată la articolul 77c alineatul (2).

Or. en

Amendamentul 129

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 43 a (nou)
Directiva 2009/138/CE
Articolul 105a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(43a) se introduce următorul articol:
	„Articolul 105a
	Investiții pe termen lung în acțiuni
	1. Un subset de investiții în acțiuni poate beneficia de tratamentul prevăzut pentru investițiile pe termen lung în acțiuni dacă întreprinderea de asigurare sau de reasigurare demonstrează, într-un mod considerat satisfăcător de autoritatea de supraveghere, că sunt îndeplinite toate condițiile următoare:
	(a) subsetul de investiții în acțiuni, precum și perioada de deținere a fiecărei investiții în acțiuni care face parte din subset sunt identificate în mod clar;
	(b) subsetul de investiții în acțiuni este inclus într-un portofoliu de active care este atribuit pentru a acoperi cea mai bună estimare a unui portofoliu de obligații care decurg din contracte de asigurare și de reasigurare care

corespund uneia sau mai multor activități identificate în mod clar, iar întreprinderea menține această atribuire pe durata de viață a obligațiilor;

(c) portofoliul de obligații de asigurare sau reasigurare și portofoliul de active alocat, menționate la litera (b), sunt identificate, gestionate și organizate separat de celelalte activități ale întreprinderii, iar portofoliul de active alocat nu este folosit pentru a acoperi pierderile generate de alte activități ale întreprinderii;

(d) rezervele tehnice din cadrul portofoliului de obligații de asigurare sau de reasigurare menționate la litera (b) nu reprezintă decât o parte din rezervele tehnice totale ale întreprinderii de asigurare sau de reasigurare;

(e) perioada medie de deținere a investițiilor în acțiuni care fac parte din subset depășește cinci ani sau, în cazul în care perioada medie de deținere a subsetului este mai mică de cinci ani, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare nu vinde niciuna dintre investițiile în acțiuni care fac parte din subset până când perioada medie de deținere depășește cinci ani;

(f) subsetul de investiții în acțiuni constă numai în acțiuni cotate în țări membre ale OCDE sau în acțiuni necotate ale unor societăți care își au sediul în țări care sunt membre ale OCDE;

(g) solvabilitatea și poziția de lichiditate a întreprinderii de asigurare sau reasigurare, precum și strategiile, procesele și procedurile sale de raportare cu privire la gestionarea activelor și pasivelor sunt de natură să asigure, în permanență și în condiții de criză, capacitatea sa de a evita timp de cel puțin cinci ani vânzările forțate ale oricăreia dintre investițiile în acțiuni care face parte din subset;

(h) gestionarea riscurilor, gestionarea

activelor și pasivelor și politicile de investiții ale întreprinderii de asigurare sau reasigurare reflectă intenția întreprinderii de a deține un subset de investiții în acțiuni pe o perioadă compatibilă cu condiția de la litera (e) și capacitatea acesteia de a îndeplini condiția de la litera (g).

2. În cazul în care acțiunile sunt deținute în organisme de plasament colectiv sau în fonduri de investiții alternative, condițiile prevăzute la alineatul (1) pot fi evaluate la nivelul fondurilor, și nu la nivelul activelor de bază deținute în cadrul acestor fonduri.

3. Întreprinderile de asigurare sau de reasigurare care tratează un subset de investiții în acțiuni ca investiții pe termen lung în acțiuni în conformitate cu alineatul (1) din prezentul articol nu revin la o abordare care nu include investiții pe termen lung în acțiuni. În cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare care tratează un subset de investiții în acțiuni ca investiții pe termen lung în acțiuni nu mai este în măsură să respecte condițiile prevăzute la alineatul (1) din prezentul articol, aceasta informează imediat autoritatea de supraveghere și încetează să aplice articolul 169 alineatul (1) litera (b), alineatul (2) litera (b), alineatul (3) litera (b) și alineatul (4) litera (b) cu privire la toate investițiile sale în acțiuni pe o perioadă de 36 de luni.

4. Cerința de capital pentru investițiile pe termen lung în acțiuni este egală cu pierderea de fonduri proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee egală cu 22 % a valorii investițiilor care sunt tratate drept capitaluri proprii pe termen lung.

Or. en

Amendamentul 130

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 44
Directiva 2009/138/CE
Articolul 106 – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. Ajustarea simetrică a cerinței standard de capital propriu care acoperă riscurile conexe modificării prețurilor capitalului nu poate să conducă la aplicarea unei cerințe de capital propriu mai mică sau mai mare cu peste ***17*** puncte procentuale decât cerința standard de capital propriu.”	3. Ajustarea simetrică a cerinței standard de capital propriu care acoperă riscurile conexe modificării prețurilor capitalului ***în legătură cu acțiuni care nu acoperă datorii din polițele de asigurări de viață unit-linked*** nu poate să conducă la aplicarea unei cerințe de capital propriu mai mică ***cu 17 puncte procentuale*** sau mai mare cu peste ***10*** puncte procentuale decât cerința standard de capital propriu.”

Or. en

Amendamentul 131

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 45
Directiva 2009/138/CE
Articolul 109 – alineatul 1 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot efectua un calcul simplificat pentru un submodul sau modul de risc specific în cazul în care natura, amploarea și complexitatea riscurilor cu care se confruntă justifică un astfel de calcul și în cazul în care ar fi disproporționat să se solicite tuturor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să efectueze același calcul standard.	Întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot efectua un calcul simplificat pentru un submodul sau modul de risc specific în cazul în care natura, amploarea și complexitatea riscurilor cu care se confruntă justifică un astfel de calcul și în cazul în care ar fi disproporționat să se solicite tuturor întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să efectueze același calcul standard. ***În pofida primului paragraf, întreprinderile cu profil de risc scăzut pot utiliza un calcul simplificat pentru un submodul sau modul de risc specific.***

Or. en

Amendamentul 132

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 45
Directiva 2009/138/CE
Articolul 109 – alineatul 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
2. ***Fără a aduce atingere alineatului (1) de la prezentul articol și articolului 102 alineatul (1), în*** cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare calculează cerința de capital de solvabilitate, iar un modul sau un submodul de risc nu reprezintă o cotă mai mare de 5 % din cerința de capital de solvabilitate de bază menționată la articolul 103 litera (a), întreprinderea poate utiliza un calcul simplificat pentru modulul sau submodulul de risc respectiv ***pe o perioadă de cel mult trei ani de la calculul respectiv al cerinței de capital de solvabilitate***.	2. ***În*** cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare calculează cerința de capital de solvabilitate, iar un modul sau un submodul de risc nu reprezintă o cotă mai mare de 5 % din cerința de capital de solvabilitate de bază menționată la articolul 103 litera (a), întreprinderea poate utiliza un calcul simplificat pentru modulul sau submodulul de risc respectiv.

Or. en

Justificare

Nu există niciun motiv pentru a stabili o limită pentru simplificări.

Amendamentul 133

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 46 – litera b – partea introductivă
Directiva 2009/138/CE
Articolul 111 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) se adaugă ***următorul paragraf***:	(b) se adaugă ***următoarele paragrafe***:

Or. en

Amendamentul 134

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 46 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 111 – alineatul 1 – paragraful 2 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	În sensul primului paragraf litera (c), metodele, ipotezele și parametrii standard pentru submodulul „risc al ratei dobânzii” menționat la articolul 105 alineatul (5) litera (a) reflectă riscul ca ratele scăzute sau negative ale dobânzii să scadă sub nivelul lor actual. Prin derogare de la teza anterioară, pentru calcularea submodulului „risc al ratei dobânzii” nu este necesar să se țină seama de riscul ca ratele dobânzii să scadă la niveluri sub un prag negativ, în cazul în care se poate stabili un prag negativ astfel încât probabilitatea ca ratele dobânzii pentru monedele relevante și pentru toate scadențele să nu depășească în orice moment pragul negativ să fie suficient de mică.

Or. en

Justificare

Propunere pentru un nou paragraf care să ofere orientări cu privire la riscul ratei dobânzii.

Amendamentul 135

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 46 a (nou)
Directiva 2009/138/CE
Articolul 111 – alineatul 3

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(46a) Articolul 111 alineatul (3) se modifică după cum urmează:

3. Până la 31 decembrie ***2020***, ***Comisia*** evaluează gradul de adecvare a metodelor, ipotezelor și parametrilor standard utilizați la calculul cerinței de capital de solvabilitate cu formula standard. În special, Comisia ține seama de performanța tuturor claselor de active și a tuturor instrumentelor financiare, de atitudinea investitorilor față de activele și instrumentele financiare în cauză, precum și de evoluțiile în materie de stabilire a standardelor internaționale pentru serviciile financiare. ***Este posibil să se acorde prioritate evaluării unor anumite clase de active.*** Comisia prezintă un raport Parlamentului European și Consiliului, însoțit, dacă este cazul, de propuneri de modificare a prezentei directive sau a actelor delegate sau de punere în aplicare adoptate în temeiul prezentei directive.	***„3.*** Până la 31 decembrie ***2025***, ***și ulterior o dată la cinci ani, EIOPA*** evaluează gradul de adecvare a metodelor, ipotezelor și parametrilor standard utilizați la calculul cerinței de capital de solvabilitate cu formula standard. În special, Comisia ține seama de performanța tuturor claselor de active și a tuturor instrumentelor financiare, de atitudinea investitorilor față de activele și instrumentele financiare în cauză, precum și de evoluțiile în materie de stabilire a standardelor internaționale pentru serviciile financiare. ***Pe baza*** evaluării ***EIOPA,*** Comisia prezintă un raport Parlamentului European și Consiliului, însoțit, dacă este cazul, de propuneri de modificare a prezentei directive sau a actelor delegate sau de punere în aplicare adoptate în temeiul prezentei directive.

Or. en

Justificare

Toate calibrările se revizuiesc la intervale de timp regulate. Acest amendament actualizează articolul existent.

Amendamentul 136

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 47
Directiva 2009/138/CE
Articolul 112 – alineatul 7

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(47) La articolul 112, alineatul (7) se înlocuiește cu următorul text:	***eliminat***
7. După ce primesc din partea autorităților de supraveghere aprobarea de a utiliza un model intern și de fiecare dată când raportează rezultatul unui calcul al cerinței de capital de solvabilitate în temeiul articolului 102 alineatul (1), întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorităților de	

supraveghere o estimare a cerinței de capital de solvabilitate calculată în conformitate cu formula standard prevăzută în subsecțiunea 2.

Or. en

Justificare

Această dispoziție ar fi extrem de împovărătoare.

Amendamentul 137

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 49 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 132 – alineatul 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
5. ***Statele membre se asigură că întreprinderile*** de asigurare și de reasigurare țin seama de posibilele evoluții la nivel macroeconomic și de pe piețele financiare ***și, la cererea autorității de supraveghere, de preocupările macroprudențiale*** atunci când adoptă decizii cu privire la strategia lor de investiții.	5. ***Întreprinderile*** de asigurare și de reasigurare țin seama de posibilele evoluții la nivel macroeconomic și de pe piețele financiare atunci când adoptă decizii cu privire la strategia lor de investiții.

Or. en

Amendamentul 138

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 49 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 132 – alineatul 6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
6. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare evaluează măsura în care strategia lor de investiții poate afecta evoluțiile la nivel macroeconomic și de pe	***eliminat***

piețele financiare și se poate transforma într-o sursă de risc sistemic și țin seama de aceste considerații în deciziile lor de investiții.

Or. en

Justificare

Majoritatea întreprinderilor de asigurare sunt prea mici pentru a fi o sursă de risc sistemic.

Amendamentul 139

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 49 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 132 – alineatul 7

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
7. În sensul alineatelor (5) și (6) de la prezentul articol, evoluțiile la nivel macroeconomic și ***preocupările macroprudențiale*** au același înțeles ca la articolul 45.	7. În sensul alineatelor (5) și (6) de la prezentul articol, evoluțiile la nivel macroeconomic și ***de pe piețele financiare*** au același înțeles ca la articolul 45.

Or. en

Amendamentul 140

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 52
Directiva 2009/138/CE
Articolul 139 – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. ***În cazul în care nu se deschide o procedură de lichidare în termen de două luni de la primirea informațiilor menționate la alineatul (1)***, autoritatea de supraveghere din statul membru de origine ***ia în considerare restricționarea*** sau ***interzicerea dispunerii libere*** de activele întreprinderii de asigurare sau de	3. Autoritatea de supraveghere din statul membru de origine ***poate restricționa*** sau ***interzice dispunerea liberă*** de activele întreprinderii de asigurare sau de reasigurare. Aceasta informează în consecință autoritățile statului membru gazdă. La cererea autorității de supraveghere din statul membru de origine,

reasigurare. Aceasta informează în consecință autoritățile statului membru gazdă. La cererea autorității de supraveghere din statul membru de origine, autoritățile respective iau aceleași măsuri. Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine desemnează activele care trebuie supuse unor astfel de măsuri.	autoritățile respective iau aceleași măsuri. Autoritățile de supraveghere din statul membru de origine desemnează activele care trebuie supuse unor astfel de măsuri.

Or. en

Justificare

Nu ar trebui să existe o combinație între Solvabilitate II și IRRD.

Amendamentul 141

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 52
Directiva 2009/138/CE
Articolul 139 – alineatul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
4. EIOPA poate elabora ghiduri privind măsurile pe care ar trebui să le ia autoritățile de supraveghere atunci când constată nerespectarea cerinței de capital minim sau riscul de nerespectare menționat la alineatul (1).	***eliminat***

Or. en

Justificare

EIOPA poate elabora întotdeauna orientări în temeiul Regulamentului privind EIOPA.

Amendamentul 142

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 53
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144 – alineatul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
4. În cazul retragerii autorizației, statele membre se asigură că ***întreprinderile*** de asigurare ***și*** de reasigurare continuă să se supună normelor și obiectivelor generale ale supravegherii ***asigurărilor***, prevăzute în titlul I capitolul III, până la deschiderea unei eventuale proceduri de lichidare.”	4. În cazul retragerii autorizației, statele membre se asigură că ***întreprinderea*** de asigurare ***sau*** de reasigurare continuă să se supună normelor și obiectivelor generale ale supravegherii, prevăzute în titlul I capitolul III, până la deschiderea unei eventuale proceduri de lichidare.”

Or. en

Justificare

Corecturi de redactare.

Amendamentul 143

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
CAPITOLUL VIIA – titlu

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
CAPITOLUL VIIA	***eliminat***
Instrumentele macroprudențiale	

Or. en

Justificare

Majoritatea dispozițiilor din acest capitol nu se referă la instrumente macroprudențiale.

Amendamentul 144

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144a – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1. Statele membre se asigură că managementul riscului de lichiditate al întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, menționat la articolul 44 alineatul (2) litera (d), garantează că respectivele întreprinderi mențin un nivel adecvat de lichiditate pentru a-și onora obligațiile financiare față de deținătorii de polițe și față de alte contrapărți atunci când obligațiile respective devin scadente***, chiar și în condiții de criză***.	1. Statele membre se asigură că managementul riscului de lichiditate al întreprinderilor de asigurare și de reasigurare, menționat la articolul 44 alineatul (2) litera (d), garantează că respectivele întreprinderi mențin un nivel adecvat de lichiditate pentru a-și onora obligațiile financiare față de deținătorii de polițe și față de alte contrapărți atunci când obligațiile respective devin scadente.

Or. en

Justificare

„Condiții de criză” este un concept foarte vag.

Amendamentul 145

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144a – alineatul 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
2. În sensul alineatului (1), statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare întocmesc și ***mențin*** un plan de management al riscului de lichiditate cu proiecții ale fluxurilor de trezorerie de intrare și de ieșire legate de activele și pasivele acestora. ***Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare elaborează un set de indicatori ai riscului de lichiditate pentru a identifica, a monitoriza și a aborda eventualele crize de lichiditate.***	2. În sensul alineatului (1), statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare întocmesc și ***actualizează*** un plan de management al riscului de lichiditate cu proiecții ale fluxurilor de trezorerie de intrare și de ieșire legate de activele și pasivele acestora.

Or. en

Amendamentul 146

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144a – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorităților de supraveghere planul de management al riscului de lichiditate în cadrul informațiilor menționate la articolul ***35 alineatul (1)***.	3. Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare prezintă autorităților de supraveghere planul de management al riscului de lichiditate în cadrul informațiilor menționate la articolul ***45***.

Or. en

Justificare

Acest lucru ar fi mai adecvat pentru evaluarea prospectivă a riscurilor proprii și a solvabilității (ORSA).

Amendamentul 147

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144a – alineatul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
4. Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare ***și de reasigurare*** care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut în temeiul articolului 29c și întreprinderile de asigurare sau de reasigurare care au obținut aprobarea prealabilă din partea autorității de supraveghere în temeiul articolului 29d nu sunt obligate să întocmească planul de management al riscului de lichiditate menționat la alineatul (2) de la prezentul articol.	4. Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare care sunt clasificate drept întreprinderi cu profil de risc scăzut în temeiul articolului 29c și întreprinderile de asigurare sau de reasigurare care au obținut aprobarea prealabilă din partea autorității de supraveghere în temeiul articolului 29d nu sunt obligate să întocmească planul de management al riscului de lichiditate menționat la alineatul (2) de la prezentul articol.

Or. en

Amendamentul 148

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144a – alineatul 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
5. Statele membre se asigură că, în cazul în care aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b sau prima de volatilitate menționată la articolul 77d, întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot combina planul de management al riscului de lichiditate menționat la alineatul (***3***) de la prezentul articol cu planul impus în conformitate cu articolul 44 alineatul (2) al treilea paragraf.	5. Statele membre se asigură că, în cazul în care aplică prima de echilibrare menționată la articolul 77b sau prima de volatilitate menționată la articolul 77d, întreprinderile de asigurare și de reasigurare pot combina planul de management al riscului de lichiditate menționat la alineatul (***2***) de la prezentul articol cu planul impus în conformitate cu articolul 44 alineatul (2) al treilea paragraf.

Or. en

Justificare

Corectură de redactare: referința este incorectă.

Amendamentul 149

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144a – alineatul 6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
6. Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza conținutul planului de management al riscului de lichiditate și frecvența actualizării acestuia. ***EIOPA transmite Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de [a se***	***eliminat***

introduce data de către OP = 12 luni de la data intrării în vigoare].

Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.

Or. en

Justificare

Acest lucru pare inutil și ar putea duce la mai multă birocrație.

Amendamentul 150

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 2 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Măsurile luate de autoritățile de supraveghere în temeiul prezentului alineat se revizuiesc cel puțin o dată ***pe an*** de către autoritatea de supraveghere și se elimină atunci când întreprinderea a luat măsuri de remediere eficace.	Măsurile luate de autoritățile de supraveghere în temeiul prezentului alineat se revizuiesc cel puțin o dată ***la șase luni*** de către autoritatea de supraveghere și se elimină atunci când întreprinderea a luat măsuri de remediere eficace.

Or. en

Justificare

Având în vedere gravitatea măsurilor, se justifică o revizuire mai frecventă.

Amendamentul 151

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 3 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre se asigură că ***autoritățile de supraveghere au competența de a suspenda temporar drepturile de răscumpărare ale deținătorilor de polițe de asigurare de viață ale întreprinderilor*** care se confruntă cu riscuri de lichiditate ***semnificative, riscuri care pot reprezenta o amenințare*** la adresa protecției deținătorilor de polițe sau a stabilității sistemului financiar**.**	Statele membre se asigură că***, în ceea ce privește întreprinderile*** care se confruntă cu riscuri ***extreme*** de lichiditate ***putând cauza o amenințare gravă și iminentă*** la adresa protecției deținătorilor de polițe ***de asigurare*** sau a stabilității sistemului financiar***, autoritățile de supraveghere au competența de:***
	(a) restricționare sau suspendare a distribuirilor de dividende către acționari și alți creditori subordonați;
	(b) restricționare sau suspendare a altor plăți către acționari și alți creditori subordonați;
	(c) restricționare sau suspendare a răscumpărărilor de acțiuni și a rambursărilor sau răscumpărărilor elementelor de fonduri proprii;
	(d) restricționare sau suspendare a participărilor la beneficii sau a altor remunerații variabile;
	(e) suspendare temporară a drepturilor de răscumpărare ale deținătorilor de polițe de asigurare de viață.

Or. en

Amendamentul 152

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 3 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
O astfel de competență se exercită numai în circumstanțe excepționale, ca măsură de	O astfel de competență se exercită numai în circumstanțe excepționale, ca măsură de

ultimă instanță. Înainte de a exercita o astfel de competență, autoritatea de supraveghere ține seama de potențialele efecte nedorite asupra piețelor financiare și asupra drepturilor deținătorilor de polițe, inclusiv într-un context transfrontalier.	ultimă instanță ***și dacă este în interesul colectiv al deținătorilor de polițe***. Înainte de a exercita o astfel de competență, autoritatea de supraveghere ține seama de potențialele efecte nedorite asupra piețelor financiare și asupra drepturilor deținătorilor de polițe, inclusiv într-un context transfrontalier. ***Autoritățile de supraveghere justifică în mod corespunzător aplicarea acestor competențe în scris.***
	Or. en

Amendamentul 153

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 3 – paragraful 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Aplicarea măsurii menționate la primul paragraf ***durează*** trei luni. Statele membre se asigură că măsura poate fi reînnoită dacă motivele pe care se bazează continuă să existe și că ea nu se mai aplică atunci când motivele respective nu mai există.	Aplicarea măsurii menționate la primul paragraf ***poate dura*** trei luni. Statele membre se asigură că măsura poate fi reînnoită dacă motivele pe care se bazează continuă să existe și că ea nu se mai aplică atunci când motivele respective nu mai există.
	Or. en

Amendamentul 154

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 3 – paragraful 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Fără a aduce atingere articolului 144c alineatul (6), statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de	***Statele membre se asigură că drepturile de răscumpărare ale deținătorilor de polițe de asigurare de viață pot fi***

reasigurare în cauză nu ***efectuează*** distribuiri în beneficiul acționarilor și al altor creditori subordonați și nu ***plătesc*** participări la beneficii sau alte remunerații variabile până la anularea suspendării drepturilor de răscumpărare de către autoritățile de supraveghere.	***suspendate dacă competențele menționate la primul paragraf literele (a)-(d) au fost complet epuizate.*** Întreprinderile de asigurare și de reasigurare în cauză nu ***vor efectua*** distribuiri în beneficiul acționarilor și al altor creditori subordonați și nu ***vor plăti*** participări la beneficii sau alte remunerații variabile ***în cazul în care o astfel de plată este lăsată la discreția întreprinderii*** până la anularea suspendării drepturilor de răscumpărare de către autoritățile de supraveghere.

Or. en

Amendamentul 155

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 3 – paragraful 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre se asigură că autoritățile cu mandat macroprudențial, în cazul în care sunt diferite de autoritățile de supraveghere, sunt informate în mod corespunzător cu privire la intenția autorității de supraveghere de a face uz de competența menționată la prezentul alineat și sunt implicate în mod corespunzător în evaluarea potențialelor efecte nedorite menționate la al doilea paragraf.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 156

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 3 – paragraful 6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere notifică EIOPA și CERS fiecare situație în care competența menționată la alineatul (3) este exercitată pentru abordarea unui risc la adresa stabilității sistemului financiar.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 157

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
4. Competența menționată la alineatul (3) poate fi exercitată în legătură cu toate întreprinderile care își desfășoară activitatea în statul membru respectiv în cazul în care circumstanțele excepționale menționate la alineatul (3) afectează întreaga piață de asigurări sau o parte semnificativă a acesteia. ***Statele membre desemnează o autoritate care să exercite competența menționată la prezentul alineat.*** ***În cazul în care autoritatea desemnată este diferită de autoritatea de supraveghere, statul membru asigură în mod adecvat coordonarea și schimbul de informații între diferitele autorități. Mai precis, autoritățile au obligația să coopereze strâns și să facă schimb de toate informațiile care pot fi necesare pentru exercitarea adecvată a atribuțiilor încredințate autorității desemnate în temeiul prezentului alineat.***	***eliminat***

Or. en

Justificare

Acest articol se referă la drepturile de intervenție ale autorităților de supraveghere în ceea ce privește gestionarea lichidităților unei societăți individuale.

Amendamentul 158

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
5. Statele membre se asigură că autoritatea menționată la alineatul (4) al doilea paragraf notifică EIOPA și, în cazul în care măsura este adoptată pentru abordarea unui risc la adresa stabilității sistemului financiar, CERS exercitarea competenței menționate la alineatul (4).	***eliminat***
Notificarea include o descriere a măsurii aplicate, durata acesteia și o descriere a motivelor și a riscurilor care au stat la baza exercitării competenței, inclusiv a motivelor pentru care aceasta a fost considerată eficace și proporțională în raport cu efectele sale negative asupra deținătorilor de polițe.	

Or. en

Justificare

Acest articol se referă la drepturile de intervenție ale autorităților de supraveghere în ceea ce privește gestionarea lichidităților unei societăți individuale.

Amendamentul 159

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144b – alineatul 6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
6. Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, EIOPA elaborează, după consultarea CERS, ghiduri pentru:	***eliminat***
(a) a furniza orientări suplimentare referitoare la măsurile de abordare a deficiențelor managementului riscului de lichiditate și la forma, activarea și calibrarea competențelor pe care autoritățile de supraveghere le pot exercita pentru a consolida poziția lichidității întreprinderilor atunci când sunt identificate riscuri de lichiditate care nu sunt remediate în mod adecvat de către aceste întreprinderi;	
(b) a preciza existența unor circumstanțe excepționale care pot justifica suspendarea temporară a drepturilor de răscumpărare;	
(c) a preciza condițiile pentru asigurarea aplicării consecvente a suspendării temporare a drepturilor de răscumpărare în întreaga Uniune și aspectele care trebuie luate în considerare pentru protejarea în mod egal și adecvat a deținătorilor de polițe din toate jurisdicțiile de origine și jurisdicțiile-gazdă.	

Or. en

Amendamentul 160

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 54
Directiva 2009/138/CE
Articolul 144c

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Articolul 144c	***eliminat***
Măsuri de supraveghere pentru	

menținerea poziției financiare a întreprinderilor pe durata șocurilor excepționale la nivelul întregii piețe

1. Fără a aduce atingere articolului 141, statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competența de a lua măsuri de menținere a poziției financiare a fiecărei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în perioadele de șocuri excepționale la nivel de sector care au potențialul de a amenința poziția financiară a întreprinderii în cauză sau stabilitatea sistemului financiar.

2. În perioadele de șocuri excepționale la nivel de sector, autoritățile de supraveghere trebuie să aibă competența de a impune întreprinderilor cu un profil de risc deosebit de vulnerabil să ia cel puțin următoarele măsuri:

(a) restricționarea sau suspendarea distribuirilor de dividende către acționari și alți creditori subordonați;

(b) restricționarea sau suspendarea altor plăți către acționari și alți creditori subordonați;

(c) restricționarea sau suspendarea răscumpărărilor de acțiuni și a rambursărilor sau răscumpărărilor elementelor de fonduri proprii;

(d) restricționarea sau suspendarea participărilor la beneficii sau a altor remunerații variabile.

Statele membre se asigură că organismele și autoritățile naționale relevante care au un mandat macroprudențial sunt informate în mod corespunzător cu privire la intenția autorității de supraveghere naționale de a utiliza dispozițiile prezentului articol și sunt implicate în mod adecvat în evaluarea șocurilor excepționale la nivel de sector, în conformitate cu prezentul alineat.

3. La aplicarea măsurilor menționate la alineatul (2) de la prezentul articol se

ține seama în mod corespunzător de criteriile de proporționalitate menționate la articolul 29 alineatul (3) și de existența oricăror limite și praguri de toleranță la risc convenite preventiv pentru planificarea capitalului intern.

4. La aplicarea măsurilor menționate la alineatul (2) de la prezentul articol se ține seama de dovezile rezultate din procesul de supraveghere și dintr-o evaluare prospectivă a solvabilității și a poziției financiare a întreprinderilor în cauză, în conformitate cu evaluarea menționată la articolul 45 alineatul (1) al doilea paragraf literele (a) și (b).

5. Aplicarea măsurilor menționate la alineatul (2) durează atât timp cât sunt prezente motivele care justifică măsura. Măsurile respective se revizuiesc o dată la trei luni și se elimină de îndată ce nu mai sunt prezente condițiile de bază care au motivat măsurile.

6. În sensul prezentului articol, tranzacțiile intragrup importante menționate la articolul 245 alineatul (2), inclusiv distribuirile de dividende în interiorul grupului, se suspendă sau se restricționează numai în cazul în care reprezintă o amenințare la adresa solvabilității sau a poziției lichidității grupului sau a uneia dintre întreprinderile din cadrul grupului. Autoritatea de supraveghere a unei întreprinderi afiliate consultă supraveghetorul grupului înainte de a suspenda sau de a restricționa tranzacțiile cu restul grupului.

7. Pentru a asigura condiții consecvente de aplicare a prezentului articol, EIOPA elaborează, după consultarea CERS, standarde tehnice de punere în aplicare pentru a preciza existența unor șocuri excepționale la nivel de sector.

EIOPA transmite Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la data de [a se introduce

data de către OP = 12 luni de la data intrării în vigoare].

Se conferă Comisiei competența de a adopta respectivele standardele tehnice de punere în aplicare în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.

Or. en

Amendamentul 161

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 58 – partea introductivă
Directiva 2009/138/CE
Articolul 152b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(58) La articolul 152b, se adaugă următoarele alineate (5) și (6):	(58) La articolul 152b, ***alineatele (1) și (2) se înlocuiesc cu următorul text și*** se adaugă următoarele alineate (5) și (6):

Or. en

Amendamentul 162

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 58
Directiva 2009/138/CE
Articolul 152b – alineatele 1 și 2

Textul în vigoare	*Amendamentul*
1. EIOPA ***poate, dacă are motive de îngrijorare întemeiate cu privire la efectele negative asupra deținătorilor de polițe, din proprie inițiativă sau la cererea uneia sau mai multor autorități de supraveghere relevante, să*** constituie și ***să coordoneze*** o platformă de colaborare pentru a consolida schimbul de informații și a îmbunătăți colaborarea dintre autoritățile de supraveghere relevante din statul membru de origine și din statele	1. EIOPA constituie și ***coordonează*** o platformă de colaborare pentru a consolida schimbul de informații și a îmbunătăți colaborarea dintre autoritățile de supraveghere relevante din statul membru de origine și din statele membre gazdă în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare desfășoară sau intenționează să desfășoare activități în baza libertății de a presta servicii sau a

membre gazdă în cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare desfășoară sau intenționează să desfășoare activități în baza libertății de a presta servicii sau a libertății de stabilire și dacă:	libertății de stabilire și dacă:
(a) astfel de activități prezintă relevanță pentru piața unui stat membru gazdă;	
(b) autoritatea de supraveghere a statului membru de origine a transmis o notificare în temeiul articolului 152a alineatul (2) cu privire la deteriorarea condițiilor financiare sau la alte riscuri emergente; sau	
(c) a fost sesizată EIOPA în temeiul articolului 152a alineatul (2).	
2. Alineatul (1) nu aduce atingere dreptului autorităților de ***supraveghere relevante de a constitui o platformă*** de ***colaborare*** în ***cazul*** în ***care toate aceste autorități își dau acordul*** în ***acest sens***.	2. ***Autoritățile de supraveghere relevante transmit platformei*** de ***colaborare toate informațiile disponibile cu privire la întreprinderea*** de ***asigurare sau de reasigurare în cauză. Informațiile respective, inclusiv toate informațiile primite în conformitate cu articolul 35 în legătură cu acțiunile întreprinse de autoritățile de supraveghere relevante, sunt furnizate în timp util pentru a permite funcționarea corespunzătoare a platformei de colaborare.***

Or. en

Justificare

Face ca platforma de colaborare în cazurile transfrontaliere să devină obligatorie pentru a îmbunătăți cooperarea transfrontalieră.

Amendamentul 163

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 58
Directiva 2009/138/CE
Articolul 152b – alineatul 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
5. În cazul în care două sau mai multe autorități relevante din cadrul unei platforme de colaborare nu sunt de acord cu privire la procedura sau conținutul unei acțiuni care trebuie întreprinsă sau la lipsa de acțiune în legătură cu o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, EIOPA ***poate***, la solicitarea oricărei autorități relevante sau din proprie inițiativă, ***să acorde*** asistență autorităților pentru a se ajunge la un acord în conformitate cu articolul 19 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.	5. În cazul în care două sau mai multe autorități relevante din cadrul unei platforme de colaborare nu sunt de acord cu privire la procedura sau conținutul unei acțiuni care trebuie întreprinsă sau la lipsa de acțiune în legătură cu o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, EIOPA ***va acorda***, la solicitarea oricărei autorități relevante sau din proprie inițiativă, asistență autorităților pentru a se ajunge la un acord în conformitate cu articolul 19 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.

Or. en

Amendamentul 164

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 58
Directiva 2009/138/CE
Articolul 152b – alineatul 6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
6. În cazul unui dezacord în cadrul platformei și în cazul în care există motive serioase de îngrijorare cu privire la efectele negative asupra deținătorilor de polițe, la conținutul unei acțiuni care trebuie întreprinsă sau la lipsa de acțiune în legătură cu o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, EIOPA poate decide, din proprie inițiativă, să inițieze și să coordoneze inspecții la fața locului. EIOPA invită autoritatea de supraveghere din statul membru de origine, precum și alte autorități de supraveghere relevante din cadrul platformei de colaborare să participe la respectivele inspecții la fața locului.	6. În cazul unui dezacord în cadrul platformei ***de colaborare*** și în cazul în care există motive serioase de îngrijorare cu privire la efectele negative asupra deținătorilor de polițe, la conținutul unei acțiuni care trebuie întreprinsă sau la lipsa de acțiune în legătură cu o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, EIOPA poate decide, din proprie inițiativă, să inițieze și să coordoneze inspecții la fața locului. EIOPA invită autoritatea de supraveghere din statul membru de origine, precum și alte autorități de supraveghere relevante din cadrul platformei de colaborare să participe la respectivele inspecții la fața locului.

Or. en

Amendamentul 165

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 59
Directiva 2009/138/CE
Articolul 153 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă poate solicita informațiile pe care este autorizată să le solicite cu privire la activitatea unei întreprinderi de asigurare care operează pe teritoriul statului membru în cauză ***fie*** de la autoritatea de supraveghere din statul membru de origine a întreprinderii respective***, fie de la întreprinderea de asigurare***. Respectivele informații se furnizează într-un termen rezonabil, în limba oficială sau limbile oficiale ale statului membru gazdă sau într-o altă limbă acceptată de autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă. ***În cazul în care autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă se adresează direct întreprinderii de asigurare, aceasta informează autoritatea de supraveghere din statul membru de origine cu privire la cererea de informații.***	Autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă poate solicita informațiile pe care este autorizată să le solicite cu privire la activitatea unei întreprinderi de asigurare care operează pe teritoriul statului membru în cauză de la autoritatea de supraveghere din statul membru de origine a întreprinderii respective. Respectivele informații se furnizează într-un termen rezonabil, în limba oficială sau limbile oficiale ale statului membru gazdă sau într-o altă limbă acceptată de autoritatea de supraveghere din statul membru gazdă.

Or. en

Justificare

Problema ar trebui abordată în mod eficace prin intermediul platformelor de colaborare, fără a șterge linia de demarcație dintre autoritățile de supraveghere din țara de origine și cele din țara gazdă.

Amendamentul 166

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 60
Directiva 2009/138/CE
Articolul 159a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(60) [...]	***eliminat***

Or. en

Justificare

Acest tip de informații ar trebui să facă obiectul unui schimb de informații ca parte a activității desfășurate în cadrul platformei de colaborare.

Amendamentul 167

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 61 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 212 – alineatul 2 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
De asemenea, în sensul prezentului titlu, autoritățile de supraveghere consideră drept întreprindere-mamă orice întreprindere care, în opinia respectivelor autorități de supraveghere, exercită în mod efectiv o influență dominantă asupra altei întreprinderi, inclusiv, în cazul în care această influență este exercitată prin coordonare ***centralizată***, asupra deciziilor celeilalte întreprinderi.;	De asemenea, în sensul prezentului titlu, autoritățile de supraveghere consideră drept întreprindere-mamă orice întreprindere care, în opinia respectivelor autorități de supraveghere, exercită în mod efectiv o influență dominantă asupra altei întreprinderi, inclusiv, în cazul în care această influență este exercitată prin coordonare ***și control centralizate***, asupra deciziilor celeilalte întreprinderi.;

Or. en

Amendamentul 168

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 61 – litera c
Directiva 2009/138/CE
Articolul 212 – alineatele 3-6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(c) [...]	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 169

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 62 – litera c
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213 – alineatul 3a – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3a. În cazurile menționate la alineatul (2) litera (b), ***holdingul*** de asigurare ***sau holdingul financiar mixt*** se asigură că sunt îndeplinite toate condițiile următoare:	3a. În cazurile menționate la alineatul (2) litera (b), ***întreprinderile*** de asigurare ***și de reasigurare*** se asigură că sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

Or. en

Justificare

Punctul de contact pentru supraveghetor ar trebui să fie întreprinderile de asigurare sau de reasigurare care dețin efectiv o licență.

Amendamentul 170

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 62 – litera c
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213 – alineatul 3b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3b. În cazul în care condițiile prevăzute la alineatul (3a) litera (a) nu sunt îndeplinite, supraveghetorul grupului are competența de a solicita holdingului de asigurare sau holdingurilor financiare mixte să modifice mecanismele interne și repartizarea sarcinilor în interiorul grupului.	***eliminat***
În cazul în care condițiile stabilite la alineatul (3a) litera (b) nu sunt îndeplinite, holdingul de asigurare sau	

holdingul financiar mixt este supus măsurilor de supraveghere adecvate de către supraveghetorul grupului pentru asigurarea sau restabilirea, după caz, a continuității și integrității supravegherii la nivel de grup și a respectării cerințelor stabilite în prezentul titlu. Mai precis, statele membre se asigură că autoritățile de supraveghere au competența de a solicita holdingului de asigurare sau holdingului financiar mixt să structureze grupul într-un mod care să îi permită autorității de supraveghere relevante să exercite cu eficacitate supravegherea la nivel de grup. O astfel de competență se exercită numai în circumstanțe excepționale, după consultarea EIOPA și, după caz, a altor autorități de supraveghere în cauză și se justifică în mod corespunzător față de grup.

Or. en

Justificare

Textul împuternicește, în esență, supraveghetorii să reorganizeze structura de afaceri. Aceasta este o intruziune disproporționată și ar trebui eliminată.

Amendamentul 171

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1. Grupurile, în înțelesul articolului 212, care fac obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) se clasifică drept grupuri cu profil de risc scăzut de către supraveghetorul lor conform procedurii prevăzute la alineatul (2) de la prezentul articol, în cazul în care îndeplinesc toate criteriile următoare la nivel de grup pentru	1. Grupurile, în înțelesul articolului 212, care fac obiectul supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) se clasifică drept grupuri cu profil de risc scăzut de către supraveghetorul lor conform procedurii prevăzute la alineatul (2) de la prezentul articol, în cazul în care îndeplinesc toate criteriile următoare la nivel de grup pentru

ultimele două exerciții financiare:	două exerciții financiare ***consecutive anterioare clasificării***:

Or. en

Amendamentul 172

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 1 – litera a – punctul iii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(iii) cuantumul total al rezervelor tehnice ale grupului, înainte de deducerea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare și din vehiculele investiționale, nu depășește 1 000 000 000 EUR;	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 173

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a– alineatul 1 – litera b – punctul ii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(ii) primele brute subscrise anuale ale grupului nu depășesc 100 000 000 EUR;	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 174

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 1 – litera b – punctul iii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(iii) suma primelor brute subscrise anuale din clasele ***3***-7 și clasele 14 și 15 din secțiunea A a anexei I nu depășește 30 % din totalul primelor subscrise anuale aferente activității de asigurare generală a grupului;	(iii) suma primelor brute subscrise anuale din clasele ***4***-7 și clasele 14 și 15 din secțiunea A a anexei I nu depășește 30 % din totalul primelor ***brute*** subscrise anuale aferente activității de asigurare generală a grupului;

Or. en

Justificare

Sunt excluse asigurările auto.

Amendamentul 175

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 1 – litera c

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(c) subscrierile realizate de întreprinderile de asigurare și de reasigurare din sfera grupului care au sediul central în alte state membre decât statul membru al supraveghetorului grupului nu depășesc ***5*** % din totalul primelor brute subscrise anuale ale grupului;	(c) subscrierile realizate de întreprinderile de asigurare și de reasigurare din sfera grupului care au sediul central în alte state membre decât statul membru al supraveghetorului grupului nu depășesc ***25*** % din totalul primelor brute subscrise anuale ale grupului;

Or. en

Justificare

Activitățile transfrontaliere nu ar trebui clasificate ca fiind mai riscante în sine.

Amendamentul 176

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 1 – litera d

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(d) subscrierile realizate de grup în alte state membre decât statul membru al supraveghetorului grupului nu depășesc ***5*** % din totalul primelor sale brute subscrise anuale;	(d) subscrierile realizate de grup în alte state membre decât statul membru al supraveghetorului grupului nu depășesc ***25*** % din totalul primelor sale brute subscrise anuale;

Or. en

Amendamentul 177

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 1 – litera e

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(e) investițiile în investiții netradiționale nu reprezintă mai mult de ***20*** % din investițiile totale;	(e) investițiile în investiții netradiționale nu reprezintă mai mult de ***30*** % din investițiile totale;

Or. en

Amendamentul 178

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 1 – litera f

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(f) activitatea ***grupului nu include operațiuni*** de reasigurare ***care depășesc*** 50 % din venitul total al grupului din primele brute subscrise.	(f) activitatea de reasigurare ***a grupului nu depășește*** 50 % din venitul total al grupului din primele brute subscrise.

Or. en

Amendamentul 179

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – paragraful 1 – litera fa (nouă)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(fa) cerința de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului este respectată și nu a fost impusă nicio majorare de capital în conformitate cu articolul 232.

Or. en

Amendamentul 180

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 4

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
4. Fără a aduce atingere alineatului (1), grupurile care utilizează un model intern parțial sau integral aprobat pentru a-și calcula cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup ***nu*** pot fi ***niciodată*** clasificate drept grupuri cu profil de risc scăzut.	4. Fără a aduce atingere alineatului (1), grupurile care utilizează un model intern parțial sau integral aprobat pentru a-și calcula cerința de capital de solvabilitate la nivel de grup pot fi clasificate drept grupuri cu profil de risc scăzut ***după aprobarea din partea supraveghetorului grupului***.

Or. en

Justificare

Utilizarea unui model intern nu ar trebui să împiedice clasificarea întreprinderilor ca având un profil de risc scăzut.

Amendamentul 181

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63

Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 5

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
5. Întreprinderile-mamă de asigurare sau de reasigurare ultime, holdingurile de asigurare sau holdingurile financiare mixte iau în considerare, când evaluează respectarea criteriilor definite la alineatul (1), planurile de afaceri pentru următoarele trei exerciții financiare.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Scopul acestui alineat este neclar.

Amendamentul 182

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 63
Directiva 2009/138/CE
Articolul 213a – alineatul 6

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
6. Articolele 29c***, 29d*** și 29***e*** se aplică mutatis mutandis.	6. Articolele 29c și 29***d*** se aplică mutatis mutandis.

Or. en

Justificare

Reflectă propunerea de eliminare a punctului 29e.

Amendamentul 183

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 64 – litera a
Directiva 2009/138/CE
Articolul 214 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:	***eliminat***
1. Exercitarea supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 nu implică obligația ca autoritățile de supraveghere să aibă un rol de supraveghere în raport cu o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță, o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță sau un holding mixt de asigurare luate în considerare separat.;	

Or. en

Justificare

Textul actual al directivei este mai clar și ar trebui păstrat. Formularea propusă introduce ambiguitate cu privire la posibilitatea supraveghetorilor de a supraveghea sau nu direct holdingurile care nu sunt de asigurare.

Amendamentul 184

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 70
Directiva 2009/138/CE
Articolul 228 – paragraful 1 – litera e

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(e) instituții pentru furnizarea de pensii ocupaționale în înțelesul articolului 6 punctul 1 din Directiva (UE) 2016/2341.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Reflectă sugestia raportorului de a nu adapta definiția entității reglementate.

Amendamentul 185

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 70
Directiva 2009/138/CE
Articolul 228 – alineatul 2 – paragraful 1 – litera e

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(e) pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (e) de la prezentul articol, marja de solvabilitate disponibilă calculată în conformitate cu articolul 17a din Directiva (UE) 2016/2341.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 186

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 70
Directiva 2009/138/CE
Articolul 228 – paragraful 3 – litera g

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(g) pentru fiecare întreprindere afiliată menționată la alineatul (1) litera (e) de la prezentul articol, marja de solvabilitate minimă calculată în conformitate cu articolul 17b din Directiva (UE) 2016/2341.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 187

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 80
Directiva 2009/138/CE
Titlul III – capitolul IIA

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(80) În titlul III se introduce următorul capitol IIA:	***eliminat***
CAPITOLUL IIA	
Normele macroprudențiale la nivel de grup	
Articolul 246a	
Managementul riscului de lichiditate la nivel de grup	
1. Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare participative, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte să întocmească și să mențină un plan de management al riscului de lichiditate la nivel de grup. Articolul 144a se aplică mutatis mutandis.	
2. Prin derogare de la articolul 144a, statele membre se asigură că filialele de asigurare sau de reasigurare incluse în domeniul de aplicare al supravegherii la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a) și (b) sunt scutite de obligația de întocmire și menținere a unui plan de management al riscului de lichiditate la nivel individual ori de câte ori planul de management al riscului de lichiditate prevăzut la alineatul (1) de la prezentul articol acoperă gestionarea lichidității și necesarul de lichiditate pentru filialele în cauză.	
Statele membre impun fiecărei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare care beneficiază de scutirea prevăzută la primul paragraf să prezinte autorității sale de supraveghere părțile din planul de management al riscului de lichiditate care acoperă situația întregului grup și situația proprie.	
3. În pofida alineatului (2), autoritățile de supraveghere pot impune unei filiale de asigurare sau de	

reasigurare să întocmească și să mențină un plan de management al riscului de lichiditate la nivel individual de fiecare dată când detectează o anumită vulnerabilitate în materie de lichiditate sau când planul de gestionare a lichidității la nivel de grup nu include informații adecvate pe care autoritatea de supraveghere care a autorizat filiala le solicită întreprinderilor comparabile în scopul monitorizării poziției lichidității lor.

4. Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, EIOPA elaborează standarde tehnice de reglementare pentru a preciza conținutul planului-cadru de management al riscului de lichiditate la nivel de grup și frecvența de actualizare a acestuia.

EIOPA transmite Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de [a se introduce data de către PO = 12 luni de la data intrării în vigoare].

Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.

Articolul 246b

Alte norme macroprudențiale

Articolele 144b și 144c se aplică mutatis mutandis la nivelul întreprinderii de asigurare sau de reasigurare participative, al holdingului de asigurare sau al holdingului financiar mixt.

Or. en

Justificare

Dacă gestionarea riscului de lichiditate se realizează în mod corespunzător la nivel individual, gestionarea lichidităților la nivel de grup are o valoare adăugată redusă. Prin urmare, articolul ar trebui eliminat.

Amendamentul 188

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 83
Directiva 2009/138/CE
Articolul 256

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(83) Articolul 256 se modifică după cum urmează:	***eliminat***
(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:	
1. Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare participative, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte să facă public anual un raport privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup. Acest raport conține informații referitoare la grup adresate altor participanți pe piață, astfel cum se menționează la articolul 51 alineatul (1b). Articolele 51, 53, 54 și 55 se aplică mutatis mutandis.	
Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și de reasigurare participative, holdingurile de asigurare sau holdingurile financiare mixte publică informațiile menționate la prezentul articol la intervale de un an sau mai scurte, în termen de 24 de săptămâni de la sfârșitul exercițiului financiar al întreprinderii.;	
(b) la alineatul (2), litera (b) se înlocuiește cu următorul text:	
(b) informațiile pentru orice filială din cadrul grupului, care trebuie să fie identificabile în mod individual, inclusiv ambele părți ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, și care trebuie făcute publice în conformitate cu articolele 51, 53, 54 și 55.;	
(c) alineatul (4) se înlocuiește cu următorul text:	

4. Comisia adoptă acte delegate, în conformitate cu articolul 301a, prin care aduce precizări suplimentare cu privire la informațiile care trebuie publicate în raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară, menționat la alineatul (2) de la prezentul articol, și în raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup, menționat la alineatul (1) de la prezentul articol.;

(d) la alineatul (5), primul paragraf se înlocuiește cu următorul text:

5. Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare în ceea ce privește raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară și raportul privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la procedurile, machetele și modalitatea de publicare aferente raportului unic privind solvabilitatea și situația financiară și raportului privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup, astfel cum sunt stabilite la prezentul articol.

Or. en

Justificare

Reflectă sugestiile raportorului la articolul 51.

Amendamentul 189

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 84 – partea introductivă
Directiva 2009/138/CE
Articolul 256c

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(84) Se ***introduc următoarele articole*** 256b ***și 256c***:	(84) Se ***introduce următorul articol*** 256b:

Or. en

Amendamentul 190

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 84
Directiva 2009/138/CE
Articolul 256 b – alineatul 1 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare participative***, holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte*** să prezinte anual autorităților de supraveghere un raport periodic de supraveghere la nivel de grup. Articolul 35 alineatul (5a) se aplică mutatis mutandis.	Statele membre impun întreprinderilor de asigurare și de reasigurare participative să prezinte anual autorităților de supraveghere un raport periodic de supraveghere la nivel de grup. Articolul 35 alineatul (5a) se aplică mutatis mutandis.

Or. en

Justificare

Aceste întreprinderi nu fac obiectul supravegherii în temeiul Directivei Solvabilitate II.

Amendamentul 191

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 84
Directiva 2009/138/CE
Articolul 256b – alineatul 2 – paragraful 1 – partea introductivă

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
O întreprindere de asigurare sau de reasigurare participativă***, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt*** poate, sub rezerva acordului din partea autorităților de supraveghere în cauză, să prezinte un raport periodic unic de supraveghere, care să cuprindă următoarele:	O întreprindere de asigurare sau de reasigurare participativă poate, sub rezerva acordului din partea autorităților de supraveghere în cauză, să prezinte un raport periodic unic de supraveghere, care să cuprindă următoarele:

Or. en

Justificare

Aceste întreprinderi nu fac obiectul supravegherii în temeiul Directivei Solvabilitate II.

Amendamentul 192

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 84
Directiva 2009/138/CE
Articolul 256c

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Articolul 256c	***eliminat***
Cerințe de audit	
1. Statele membre impun ca o întreprindere de asigurare sau de reasigurare participativă, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt al unui grup să supună unui audit bilanțul consolidat publicat în cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup sau în cadrul raportului unic privind solvabilitatea și situația financiară.	
2. Un raport separat, care include identificarea tipului de asigurare, precum și rezultatele auditului și care este întocmit de firma de audit, se prezintă autorității de supraveghere a grupului împreună cu raportul privind solvabilitatea și situația financiară sau raportul unic privind solvabilitatea și situația financiară întocmit de întreprinderile de asigurare sau de reasigurare participative, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt.	
3. În cazul în care există un raport unic privind solvabilitatea și situația financiară, se respectă cerințele de audit impuse unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare afiliate, iar raportul menționat la articolul 51a alineatul (4) se prezintă autorității de supraveghere a respectivei întreprinderi de către întreprinderea de asigurare sau de	

reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt.

4. Articolul 51a se aplică mutatis mutandis.

Or. en

Amendamentul 193

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 86 – litera a
Directiva 2009/138/CE
Articolul 258 – alineatul 2 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Autorităților de supraveghere li se conferă toate competențele de supraveghere în vederea adoptării de măsuri în legătură cu holdingurile de asigurare și holdingurile financiare mixte, care sunt necesare pentru a se asigura că grupurile cărora li se aplică supravegherea la nivel de grup în conformitate cu articolul 213 alineatul (2) literele (a), (b) și (c) respectă toate cerințele stabilite în prezentul titlu. Aceste competențe includ competențele generale de supraveghere menționate la articolul 34.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 194

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 86 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 258 – alineatele 2 a și 2 b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) se introduc următoarele alineate (2a) și (2b):	***eliminat***

2a. În cazul în care supraveghetorul grupului a hotărât că nu sunt sau nu mai sunt îndeplinite condițiile prevăzute la articolul 213 alineatul (3a), holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt este supus măsurilor de supraveghere adecvate pentru asigurarea sau restabilirea, după caz, a continuității și integrității supravegherii la nivel de grup și pentru asigurarea respectării cerințelor prevăzute în prezentul titlu. În cazul unui holding financiar mixt, măsurile de supraveghere țin seama, în special, de efectele asupra conglomeratului financiar în ansamblu, precum și asupra întreprinderilor reglementate afiliate ale acestuia.

2b. În sensul alineatelor (1) și (2a) de la prezentul articol, statele membre se asigură că măsurile de supraveghere care pot fi aplicate holdingurilor de asigurare și holdingurilor financiare mixte includ cel puțin următoarele:

(a) suspendarea exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor filialei de asigurare sau de reasigurare deținute de holdingul de asigurare sau de holdingul financiar mixt;

(b) emiterea de ordine sau sancțiuni împotriva holdingului de asigurare, a holdingului financiar mixt sau a membrilor organului administrativ, de conducere sau de control al societăților respective;

(c) adresarea de instrucțiuni sau de directive către holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt de a transfera acționarilor săi participațiile în filialele sale de asigurare și de reasigurare;

(d) desemnarea temporară a altui holding de asigurare, a altui holding financiar mixt sau a altei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare din cadrul grupului drept responsabil(ă) pentru asigurarea respectării cerințelor prevăzute în prezentul titlu;

(e) restricționarea sau interzicerea distribuirilor sau a plăților sub formă de dobânzi către acționari;

(f) obligarea holdingurilor de asigurare sau a holdingurilor financiare mixte să cesioneze sau să își reducă participațiile în întreprinderile de asigurare sau de reasigurare sau în alte întreprinderi afiliate menționate la articolul 228 alineatul (1);

(g) obligarea holdingurilor de asigurare sau a holdingurilor financiare mixte să prezinte un plan privind revenirea, fără întârziere, la conformitate.

Supraveghetorul grupului consultă alte autorități de supraveghere în cauză și EIOPA înainte de a lua oricare dintre măsurile menționate la primul paragraf, în cazul în care măsurile respective afectează întreprinderile care au sediul central în mai multe state membre.

Or. en

Amendamentul 195

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 88
Directiva 2009/138/CE
Articolul 265 – alineatul 1a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1a. Statele membre se asigură, de asemenea, că, în cazul în care întreprinderea-mamă a uneia sau mai multor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare este o instituție de credit, o firmă de investiții, o instituție financiară, o societate de administrare a OPCVM, un administrator de fonduri de investiții alternative***, o instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale*** sau o întreprindere nereglementată care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile menționate în anexa I la Directiva 2013/36/UE,	1a. Statele membre se asigură, de asemenea, că, în cazul în care întreprinderea-mamă a uneia sau mai multor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare este o instituție de credit, o firmă de investiții, o instituție financiară, o societate de administrare a OPCVM, un administrator de fonduri de investiții alternative sau o întreprindere nereglementată care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile menționate în anexa I la Directiva 2013/36/UE, respectivele activități constituind o parte

respectivele activități constituind o parte semnificativă a ansamblului activității sale, autoritățile de supraveghere responsabile cu supravegherea respectivelor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare exercită o supraveghere generală asupra tranzacțiilor dintre respectivele întreprinderi de asigurare sau de reasigurare și întreprinderea-mamă și întreprinderile sale afiliate.	semnificativă a ansamblului activității sale, autoritățile de supraveghere responsabile cu supravegherea respectivelor întreprinderi de asigurare sau de reasigurare exercită o supraveghere generală asupra tranzacțiilor dintre respectivele întreprinderi de asigurare sau de reasigurare și întreprinderea-mamă și întreprinderile sale afiliate.

Or. en

Amendamentul 196

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 89 – litera b – partea introductivă
Directiva 2009/138/CE
Articolul 301a – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) ***alineatul*** (3) se înlocuiește cu următorul text:	(b) ***primul paragraf al alineatului*** (3) se înlocuiește cu următorul text:

Or. en

Justificare

Anulează eliminarea unui alineat standard privind posibilitatea revocării delegării.

Amendamentul 197

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 90 – partea introductivă
Directiva 2009/138/CE
Articolul 304 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(90) Articolul 304 alineatul (***2***) se înlocuiește cu următorul text:	(90) Articolul 304 alineatul (***1***) se înlocuiește cu următorul text:
	„1. Statele membre pot autoriza întreprinderile de asigurare și de reasigurare de viață dacă:

(i) durata medie a angajamentelor ce corespund activității întreprinderii depășește opt ani; precum și

(ii) aplică un submodul de „risc aferent devalorizării acțiunilor” al cerinței de capital de solvabilitate, care este calibrat pe baza valorii la risc pentru o anumită perioadă care corespunde cu perioada tipică de deținere a investițiilor în acțiuni pentru respectiva întreprindere, cu un nivel de încredere care oferă deținătorilor de polițe și beneficiarilor un nivel de protecție echivalent cu cel prevăzut la articolul 101 dacă metoda prevăzută la prezentul articol este utilizată doar pentru activele și angajamentele menționate la punctul (i) din prezentul alineat. La calcularea cerinței de capital de solvabilitate, aceste active și angajamente sunt luate în considerare integral la evaluarea efectelor diversificării, fără a aduce atingere necesității de a proteja interesele deținătorilor de polițe și beneficiarilor din alte state membre.

Or. en

Justificare

Facilitează investiții pe termen lung în acțiuni.

Amendamentul 198

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 90
Directiva 2009/138/CE
Articolul 304 – alineatul 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
2. Începând cu [a se introduce data de către OP = data aplicării prezentei directive de modificare], întreprinderile de asigurare de viață pot continua să aplice abordarea menționată la alineatul (1) de la prezentul articol numai în ceea ce privește activele și pasivele pentru care	***eliminat***

autoritățile de supraveghere au aprobat aplicarea submodulului „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată înainte de [a se introduce data de către OP = data aplicării prezentei directive de modificare].

Or. en

Justificare

Abordarea de până acum ar trebui menținută.

Amendamentul 199

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 91
Directiva 2009/138/CE
Articolul 304a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(91) [...]	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 200

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 94 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 308b – alineatul 12

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
12. În pofida articolului 100, articolului 101 alineatul (3) și articolului 104, statele membre se asigură că parametrii standard care urmează să fie utilizați la calcularea submodulelor „concentrări ale riscurilor de piață” și „risc de marjă de credit” în conformitate cu formula standard sunt, în cazul expunerilor față de administrațiile centrale sau băncile centrale ale statelor membre ***asumate***	12. În pofida articolului 100, articolului 101 alineatul (3) și articolului 104, statele membre se asigură că parametrii standard care urmează să fie utilizați la calcularea submodulelor „concentrări ale riscurilor de piață” și „risc de marjă de credit” în conformitate cu formula standard sunt, în cazul expunerilor față de administrațiile centrale sau băncile centrale ale statelor membre și exprimate și

înainte de 1 ianuarie 2020 și exprimate și finanțate în moneda națională a oricărui stat membru, aceiași cu cei care s-ar aplica expunerilor exprimate și finanțate în moneda lor națională;;	finanțate în moneda națională a oricărui stat membru, aceiași cu cei care s-ar aplica expunerilor exprimate și finanțate în moneda lor națională;;

Or. en

Justificare

Limitarea expunerilor înainte de 2020 este arbitrară și ar trebui eliminată.

Amendamentul 201

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 94 – litera c
Directiva 2009/138/CE
Articolul 308b – alineatul 17 – paragrafele 1 a și 1 b

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(c) la alineatul (17), după primul paragraf se introduc următoarele paragrafe:	***eliminat***
În cazul în care un grup de asigurare sau de reasigurare sau oricare dintre filialele sale de asigurare sau de reasigurare aplică măsura tranzitorie privind rata dobânzilor fără risc, menționată la articolul 308c, sau măsura tranzitorie privind rezervele tehnice, menționată la articolul 308d, întreprinderea de asigurare sau de reasigurare participativă, holdingul de asigurare sau holdingul financiar mixt publică, în cadrul raportului său privind solvabilitatea și situația financiară la nivel de grup, menționat la articolul 256, pe lângă informațiile care trebuie publicate, astfel cum sunt menționate la articolul 308c alineatul (4) litera (c) și la articolul 308d alineatul (5) litera (c), cuantificarea impactului, asupra poziției sale financiare, al ipotezei că fondurile proprii care provin din aplicarea acestor măsuri tranzitorii nu pot fi efectiv disponibile pentru acoperirea cerinței de	

capital de solvabilitate a întreprinderii participative pentru care se calculează solvabilitatea la nivel de grup.

În cazul în care un grup de asigurare sau de reasigurare se bazează în mod semnificativ pe utilizarea măsurilor tranzitorii menționate la articolele 308c și 308d, astfel încât prezintă în mod eronat solvabilitatea reală a grupului, chiar și în cazul în care cerința de capital de solvabilitate a grupului ar fi respectată fără utilizarea respectivelor măsuri tranzitorii, supraveghetorul grupului are competența de a lua măsuri corespunzătoare, inclusiv posibilitatea de a reduce valoarea fondurilor proprii provenind din utilizarea respectivelor măsuri tranzitorii care pot fi considerate eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate a grupului.

Or. en

Amendamentul 202

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 95 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 308c– alineatul 4 – litera c

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) la alineatul (4), litera (c) se înlocuiește cu următorul text:	***eliminat***
(c) în partea din raportul lor privind solvabilitatea și situația lor financiară care cuprinde informații adresate altor participanți pe piață, astfel cum este menționată la articolul 51 alineatul (1b), publică toate informațiile următoare:	
(i) faptul că aplică structura temporală tranzitorie a ratei dobânzilor fără risc;	
(ii) cuantificarea impactului neaplicării acestei măsuri tranzitorii	

asupra poziției lor financiare;

(iii) în cazul în care întreprinderea ar respecta cerința de capital de solvabilitate fără aplicarea acestei măsuri tranzitorii, motivele aplicării acestei măsuri tranzitorii;

(iv) o evaluare a dependenței întreprinderii de această măsură tranzitorie și, după caz, o descriere a măsurilor luate sau planificate de întreprindere pentru a reduce sau a elimina dependența.

Or. en

Justificare

Eliminarea reflectă sugestia raportorului de a elimina raportul în două părți privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR) de la articolul 51.

Amendamentul 203

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 96 – litera b
Directiva 2009/138/CE
Articolul 308d – alineatul 5 – litera c

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(b) la alineatul (5), litera (c) se înlocuiește cu următorul text:	***eliminat***
(c) în partea din raportul lor privind solvabilitatea și situația lor financiară care cuprinde informații adresate altor participanți pe piață, astfel cum este menționată la articolul 51 alineatul (1b), publică toate informațiile următoare:	
(i) faptul că aplică deducerea tranzitorie în ceea ce privește rezervele tehnice;	
(ii) cuantificarea impactului neaplicării acestei deduceri tranzitorii asupra poziției lor financiare;	
(iii) în cazul în care întreprinderea ar respecta cerința de capital de solvabilitate	

fără aplicarea acestei măsuri tranzitorii, motivele aplicării acestei măsuri tranzitorii;

(iv) o evaluare a dependenței întreprinderii de această măsură tranzitorie și, după caz, o descriere a măsurilor luate sau planificate de întreprindere pentru a reduce sau a elimina dependența.

Or. en

Justificare

Eliminarea reflectă sugestia raportorului de a elimina raportul în două părți privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR) de la articolul 51.

Amendamentul 204

Propunere de directivă
Articolul 2 – alineatul 1 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre adoptă și publică, până la ***[a se introduce data de către OP = 18 luni de la data intrării în vigoare]***, actele cu putere de lege și actele administrative necesare pentru a se conforma prezentei directive. Statele membre comunică de îndată Comisiei textele respectivelor acte.	Statele membre adoptă și publică, până la ***1 ianuarie 2025***, actele cu putere de lege și actele administrative necesare pentru a se conforma prezentei directive. Statele membre comunică de îndată Comisiei textele respectivelor acte.

Or. en

Justificare

Este nevoie de timp suficient pentru punerea în aplicare.

Amendamentul 205

Propunere de directivă
Articolul 2 – alineatul 1 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre aplică măsurile respective de la ***[a se introduce data de către OP = 18 luni de la data intrării în vigoare]***.	Statele membre aplică măsurile respective de la ***1 ianuarie 2026***.

Or. en

Justificare

Este nevoie de timp suficient pentru punerea în aplicare.

EXPUNERE DE MOTIVE

În septembrie 2021, Comisia a adoptat o propunere de modificare a Directivei Solvabilitate II (revizuirea Directivei Solvabilitate II) și o propunere de directivă privind redresarea și rezoluția asigurărilor (IRRD). Deși ambele propuneri ar putea fi tratate separat, iar prezentul proiect de raport propune modificări numai la revizuirea Directivei Solvabilitate II, ar trebui să țină cont de faptul obiectivele celor două propuneri se suprapun într-o oarecare măsură. Prin urmare, raportorul consideră că este util ca aceste propuneri să fie tratate în paralel.

Considerații generale: Scopul reglementării în domeniul asigurărilor

Raportorul consideră că o bună reglementare a UE în domeniul asigurărilor are patru obiective generale:

- dezvoltarea pieței interne a asigurărilor și reasigurărilor, garantând condiții de concurență echitabile în cadrul UE și permițând în același timp o concurență loială cu restul lumii;
- să garanteze că societățile de asigurare sunt sigure și stabile și că deținătorii de polițe de asigurare sunt protejați, ceea ce necesită, de asemenea, o cooperare strânsă între autoritățile de supraveghere din întreaga Uniune;
- să garanteze că deținătorii de polițe care utilizează polițele de asigurare în scopuri investiționale (de exemplu, prin intermediul polițelor de asigurare de viață) pot obține un profit decent;
- să garanteze că societățile de asigurări își pot îndeplini rolul de investitori pe termen lung, sprijinind astfel redresarea și, eventual, alte obiective de politică ale UE.

În cursul deliberărilor legislative, va fi la latitudinea legiuitorului european să stabilească echilibrul corect între aceste obiective care pot fi uneori în concurență unele cu altele.

Proporționalitatea în reglementarea în domeniul asigurărilor

Cadrul de supraveghere a asigurărilor ține cont de riscuri. O abordare bazată pe riscuri ar trebui să evite dispozițiile general valabile și, prin urmare, trebuie să fie însoțită de dispoziții adecvate privind proporționalitatea. Comisia încearcă să abordeze deficiențele regimului din Directiva Solvabilitate II în ceea ce privește măsurile de proporționalitate prin introducerea unei noi categorii de întreprinderi cu profil de risc scăzut. Raportorul consideră că aceasta este un pas în direcția bună, dar propune următoarele modificări:

- Excluderea unui număr mai mare de întreprinderi de asigurare mici din domeniul de aplicare al directivei prin creșterea pragurilor actuale la care întreprinderile de asigurare fac obiectul domeniului de aplicare al Directivei Solvabilitate II (articolul 4);
- praguri mai ridicate în definiția întreprinderilor cu profil de risc scăzut;
- modificarea criteriilor de încadrare în categoria de întreprindere cu profil de risc scăzut, prin înlocuirea pragurilor absolute cu praguri relative pentru a ține seama mai bine de diferitele dimensiuni ale pieței;
- extinderea acestor măsuri de proporționalitate pentru întreprinderile cu risc scăzut la întreprinderile de (re)asigurare captive, dar excluzând întreprinderile de reasigurare;
- simplificări, clarificări și automatizări suplimentare în aplicarea acestor măsuri.

Sprijinirea redresării și a altor obiective de politică ale UE

Consolidarea capacităților întreprinderilor de asigurare de a investi pe termen lung poate facilita și contribuția acestora la obiectivele generale de politică economică ale Uniunii Europene. În acest context, raportorul propune amendamente pentru a modifica criteriile foarte stricte ale submodulului „risc aferent devalorizării acțiunilor” în funcție de durată, pentru a stabili limitele mecanismului de ajustare simetrică al submodulului „risc aferent devalorizării acțiunilor” în conformitate cu experiența reală în materie de date și pentru a clarifica aspectele primei de echilibrare.

Nivelul 1 vs. nivelul 2

Unele dintre aspectele-cheie ale cadrului Solvabilitate II, în special în ceea ce privește cadrul garanțiilor pe termen lung, sunt stabilite în prezent printr-un regulament delegat. Comisia intenționează să păstreze lucrurile neschimbate și a oferit deja o orientare generală despre posibilele modificări ale textului de nivel 2 printr-o comunicare ce însoțește propunerea legislativă.

Raportorul consideră că acest statu-quo nu este satisfăcător. Actele delegate nu sunt instrumentul potrivit pentru abordarea chestiunilor politice. Faptul că, la 10 ani după Directiva Omnibus II, printre altele prin introducerea măsurilor privind garanțiile pe termen lung în Solvabilitate II la dorința explicită a Parlamentului, aceste măsuri privind garanțiile pe termen lung continuă să fie discutate, demonstrează că Parlamentul a avut dreptate să insiste asupra includerii la nivelul 1 și că propunerea Comisiei de a aduce modificări importante numai prin intermediul unui act delegat nu este calea adecvată de urmat.

Din aceste motive, raportorul propune în prezentul proiect de raport amendamente pentru a oferi mai multe detalii și orientări politice direct în directivă în ceea ce privește:

- curba ratei dobânzilor fără risc, inclusiv partea extrapolată;
- marja de risc;
- prima de volatilitate;
- investiții pe termen lung în acțiuni.

Cooperarea dintre supraveghetori

Cooperarea dintre autoritățile de supraveghere este esențială pentru funcționarea supravegherii transfrontaliere și a pieței interne și contribuie la protecția deținătorilor de polițe și a beneficiarilor. Acest aspect merită mai multă atenție din partea colegiuitorilor, având în vedere obstrucționarea percepută de supraveghetori, care a apărut de-a lungul anilor, probabil din cauza lipsei de încredere dintre aceștia. Din aceste motive, raportorul propune modificări la dispozițiile privind platformele de colaborare care au fost introduse în 2019 ca parte a revizuirii autorității europene de supraveghere. Aceste modificări ar duce la obligativitatea colaborării și schimbului de informații între autoritățile de supraveghere din țara de origine și din țara gazdă și la renunțarea structurală la un proces voluntar, care a demonstrat în mod clar limitări semnificative în practică.

Cerințe de raportare și audit

Ar trebui să se țină seama de faptul că fiecare modificare a legislației are un cost de conformitate operațional aferent în economia reală. Propunerea de a împărți și de a modifica în mod fundamental Raportul privind solvabilitatea și condițiile financiare (SFCR) este costisitoare și bazată pe o împărțire artificială a grupurilor-țintă neclare. Întreprinderile au cheltuit timp și bani în ultimii 10 ani pentru a elabora aceste rapoarte și sprijină, în general, introducerea unui SFCR. Deși continuarea raportului în forma sa actuală poate să nu fie cea mai bună opțiune, o posibilă modificare a lui nu este justificată suficient în evaluarea impactului. În evaluarea impactului, Comisia recunoaște că o aplicare mai amplă a principiului proporționalității pare să poată oferi un răspuns politic mai bun, și în această direcție se poziționează și raportorul.

O preocupare similară apare în legătură cu propunerea Comisiei de a extinde cerințele de audit. Rolul auditorilor este de a informa publicul despre situațiile financiare și rapoartele anuale. Este posibil ca auditarea informațiilor specifice asigurărilor în ceea ce privește aspectele legate de raportarea exclusiv în scopuri de supraveghere, cum ar fi SFCR, după cum a propus Comisia, să nu intre neapărat în sfera de competență a auditorilor publici. Din acest motiv, raportorul consideră că revizuirea acestor informații ar trebui să rămână sarcina și responsabilitatea autorităților de supraveghere. În acest context, ar trebui remarcat faptul că autoritățile de supraveghere au competența de a efectua inspecții la fața locului pentru a îndeplini această sarcină.

Supravegherea grupului

Comisia a propus mai multe modificări pentru a extinde domeniul de aplicare al supravegherii grupului. Dacă aceste modificări se referă la întreprinderi din alte sectoare, raportorul consideră că ele ar fi trebuit făcute, dacă este cazul, în directivele privind conglomeratele financiare, al căror scop este tocmai de a trata aceste cazuri. Abordarea Comisiei poate duce la arbitraj de reglementare transsectorial, iar acest lucru trebuie evitat.

O altă extindere a domeniului de aplicare pentru a include holdingurile și grupurile orizontale (care pot cuprinde societățile mutuale) este o abatere semnificativă de la practicile și principiile de politică actuale. Raportorul consideră că autoritățile de supraveghere nu ar trebui să determine structura economică a unui grup și că punctul de contact pentru supraveghere ar trebui să rămână întreprinderile de (re)asigurare care dețin o autorizație. Evaluarea impactului cu privire la acest aspect nu pare să ofere dovezile necesare pentru o revizuire atât de importantă a principiilor consacrate.

Supravegherea macroprudențială

Raportorul salută propunerea Comisiei de a cere o planificare mai fermă a lichidităților din partea asigurătorilor. Totuși, se sugerează ca acest lucru să fie corelat cu cerințele generale de gestionare a riscurilor, nu cu supravegherea macroprudențială. Problemele de lichiditate ale bănci pot duce, într-adevăr, la efecte sistemice, dar nu se poate afirma același lucru despre societățile de asigurare. Extinderea competențelor autorităților de supraveghere în scopuri macroprudențiale ar trebui, prin urmare, să fie evaluată cu mare atenție. În ansamblu, raportorul propune raționalizarea setului de instrumente macroprudențiale propus de Comisie.

Riscuri de sustenabilitate

Solvabilitate II oferă un cadru de supraveghere prudențială bazat pe riscuri, care ia în considerare toate riscurile, inclusiv cele de mediu. Raportorul consideră că există puține dovezi care să sugereze că întreprinderile de asigurare subestimează în mod sistematic riscurile de sustenabilitate. Prin urmare, raportorul este de părere că actualul cadru este suficient pentru a face față riscurilor de sustenabilitate și sociale; el este îngrijorat că orice modificare în acest domeniu ar putea face ca întreprinderile viabile și sustenabile să nu mai poată fi asigurate sau să nu mai atragă investiții, fără niciun motiv întemeiat. În plus, în temeiul Regulamentului privind EIOPA, EIOPA are deja competența de a prezenta un raport cu privire la riscurile de mediu, sociale și de guvernanță (ESG).