

## EUROPAPARLAMENTS- OG RÅDSDIREKTIV 2011/89/EU

2021/EØS/9/18

av 16. november 2011

**om endring av direktiv 98/78/EF, 2002/87/EF, 2006/48/EF og 2009/138/EF med hensyn til utvidet tilsyn med finansforetak i et finansielt konglomerat(\*)**

EUROPAPARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPEISKE UNION HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte, særlig artikkel 53 nr. 1,

under henvisning til forslag fra Europakommisjonen,

etter oversending av utkast til regelverksakt til de nasjonale parlamentene,

under henvisning til uttalelse fra Den europeiske sentralbank<sup>(1)</sup>,

etter den ordinære regelverksprosedyren<sup>(2)</sup> og

ut fra følgende betraktninger:

1) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/87/EF av 16. desember 2002 om utvidet tilsyn med kredittinstitusjoner, forsikringsforetak og investeringsforetak i et finansielt konglomerat<sup>(3)</sup> gir vedkommende myndigheter i finanssektoren tilleggsmyndighet og -verktøyer for tilsyn med konserner som består av mange regulerte foretak, og som driver virksomhet i ulike sektorer av finansmarkedene. Slike konserner (finansielle konglomerater) er utsatt for risikoer (konsernrisikoer) som omfatter risikoen for smitte, det vil si at risikoer spres fra et konsert til et annet, risikokonsentrasjon, det vil si at samme type risiko oppstår samtidig i forskjellige deler av konsernet, kompleksiteten ved å forvalte mange forskjellige juridiske personer, mulige interessekonflikter samt problemet med å fordele lovfestet kapital til alle de

regulerte foretakene som inngår i det finansielle konglomeratet, og på den måten unngå at samme kapital brukes flere ganger. Finansielle konglomerater bør derfor være underlagt utvidet tilsyn utover det tilsynet som skjer på individuelt eller konsolidert grunnlag eller på konsernivå, uten at dette medfører dobbeltarbeid eller påvirker konsernet, og uansett konsernets juridiske struktur.

2) Det bør sikres samsvar mellom målene i direktiv 2002/87/EF på den ene side og rådsdirektiv 73/239/EØF<sup>(4)</sup> og 92/49/EØF<sup>(5)</sup> samt europaparlaments- og rådsdirektiv 98/78/EF<sup>(6)</sup>, 2002/83/EF<sup>(7)</sup>, 2004/39/EF<sup>(8)</sup>, 2005/68/EF<sup>(9)</sup>, 2006/48/EF<sup>(10)</sup>, 2006/49/EF<sup>(11)</sup>, 2009/65/EF<sup>(12)</sup>, 2009/138/EF<sup>(13)</sup> og 2011/61/EU<sup>(14)</sup> på den annen side for å sikre egnet utvidet tilsyn med forsikrings- og bankkonserner, herunder når de inngår i et blandet finansielt holdingselskap.

(\*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 326 av 8.12.2011, s. 113, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 131/2020 av 25. september 2020 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), ennå ikke kunngjort.

(1) EUT C 62 av 26.2.2011, s. 1.

(2) Europaparlamentets holdning av 5. juli 2011 (ennå ikke offentliggjort i EUT) og rådsbeslutning av 8. november 2011.

(3) EUT L 35 av 11.2.2003, s. 1.

(4) Første rådsdirektiv 73/239/EØF av 24. juli 1973 om samordning av lover og forskrifter om adgang til å starte og utøve virksomhet innen direkte forsikring med unntak av livsforsikring (EFT L 228 av 16.8.1973, s. 3).

(5) Rådsdirektiv 92/49/EØF av 18. juni 1992 om samordning av lover og forskrifter om direkte forsikring med unntak av livsforsikring (tredje direktiv om annen forsikring enn livsforsikring) (EFT L 228 av 11.8.1992, s. 1).

(6) Europaparlaments- og rådsdirektiv 98/78/EF av 27. oktober 1998 om utvidet tilsyn med forsikringsforetak som er del av en forsikringsgruppe (EFT L 330 av 5.12.1998, s. 1).

(7) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/83/EF av 5. november 2002 om livsforsikring (EFT L 345 av 19.12.2002, s. 1).

(8) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF av 21. april 2004 om markeder for finansielle instrumenter (EUT L 145 av 30.4.2004, s. 1).

(9) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/68/EF av 16. november 2005 om gjenforsikring (EUT L 323 av 9.12.2005, s. 1).

(10) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/48/EF av 14. juni 2006 om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon (EUT L 177 av 30.6.2006, s. 1).

(11) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/49/EF av 14. juni 2006 om verdipapirforetaks og kredittinstitusjoners kapitaldekningsgrad (EUT L 177 av 30.06.2006, s. 201).

(12) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 om samordning av lover og forskrifter om foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) (EUT L 302 av 17.11.2009, s. 32).

(13) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF av 25. november 2009 om adgang til å starte og utøve virksomhet innen forsikring og gjenforsikring (Solvens II) (EUT L 335 av 17.12.2009, s. 1).

(14) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2011/61/EU av 8. juni 2011 om forvaltning av alternative investeringsfond (EUT L 174 av 1.7.2011, s. 1).

- 3) Det er nødvendig å identifisere finansielle konglomerater i Unionen ut fra i hvilket omfang de er utsatt for konsernrisikoer, på grunnlag av felles retningslinjer som skal utstedes av Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet, EBA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010<sup>(1)</sup>, Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner, EIOPA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010<sup>(2)</sup> og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet, ESMA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010<sup>(3)</sup> i henhold til artikkel 56 i forordning (EU) nr. 1093/2010, i forordning (EU) nr. 1094/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010 gjennom Felleskomiteen for de europeiske tilsynsmyndighetene (Felleskomiteen). Det er også viktig at kravene når det gjelder unntak fra bruken av utvidet tilsyn, anvendes på grunnlag av en risikovurdering i samsvar med disse retningslinjene. Dette er særlig viktig for større, internasjonale finansielle konglomerater som driver internasjonal virksomhet.
- 4) En omfattende og passende overvåking av konsernrisikoer i store, komplekse finansielle konglomerater som driver internasjonal virksomhet, samt tilsyn med disse konsernenes kapitalstrategier på konsernnivå er mulig bare dersom vedkommende myndigheter samler tilsynsopplysninger og planlegger tilsynstiltak utover sitt nasjonale myndighetsområde. Det er derfor nødvendig at vedkommende myndigheter samordner det utvidede tilsynet med finansielle konglomerater som driver internasjonal virksomhet, mellom de vedkommende myndighetene som anses mest relevante for det utvidete tilsynet med et finansielt konglomerat. Det forhold at direktiv 2002/87/EF er av utfyllende art, bør avspeile seg i kollegiene for finansielle konglomeraters vedkommende myndigheter, og disse kollegiene bør derfor ikke overlappe eller erstatte eksisterende kollegier, men snarere bidra med en tilleggsverdi til eksisterende kollegier for finansielle konglomeraters bank- og forsikringsundergrupper. Et kollegium for et finansielt konglomerat bør opprettes bare dersom det ikke finnes et kollegium av tilsynsmyndigheter verken i bank- eller forsikringssektoren.
- 5) For å sikre et passende regelverksbasert tilsyn må den juridiske strukturen og styrings- og organisasjonsstrukturen, herunder alle regulerte foretak, uregulerte datterforetak og betydelige filialer av banker, forsikringsforetak og finansielle konglomerater med virksomhet over landegrensene, overvåkes av EBA, EIOPA, ESMA (heretter samlet kalt «ESA-myndighetene») og Felleskomiteen, alt etter hva som er relevant, og opplysninger må stilles til rådighet for relevante vedkommende myndigheter.
- 6) For å sikre et effektivt utvidet tilsyn med regulerte foretak i et finansielt konglomerat, særlig der hovedkontoret til et av dets datterforetak ligger i en tredjestat, bør dette direktivet få anvendelse på alle foretak, særlig enhver kredittinstitusjon som har sitt forretningskontor i en tredjestat, og som ville ha måttet ha tillatelse dersom det hadde hatt sitt forretningskontor i Unionen.
- 7) Utvidet tilsyn med store, komplekse finansielle konglomerater som driver internasjonal virksomhet, må samordnes i Unionen dersom det skal bidra til stabiliteten i det indre marked for finansielle tjenester. For dette formålet må vedkommende myndigheter derfor bli enige om de framgangsmåtene for tilsyn som skal anvendes på disse finansielle konglomeratene. ESA-myndighetene bør i samsvar med artikkel 56 i forordning (EU) nr. 1093/2010, i forordning (EU) nr. 1094/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010 og gjennom Felleskomiteen utarbeide felles retningslinjer for disse felles framgangsmåtene for tilsyn for å sikre en omfattende ramme for eksisterende tilsynsverktøyer og tilsynsmyndighet i direktivene om bankvirksomhet, forsikring, verdipapirer og finansielle konglomerater. De retningslinjene som skal utarbeides i henhold til direktiv 2002/87/EF, bør avspeile at tilsynet i henhold til nevnte direktiv er av utfyllende art og dermed utfyller det tilsynet som er fastsatt for særlige sektorer i direktiv 73/239/EØF, 92/49/EØF, 98/78/EF, 2002/83/EF, 2004/39/EF, 2006/48/EF, 2006/49/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU.
- 8) Det er et reelt behov for å overvåke og kontrollere mulige konsernrisikoer som finansielle konglomerater står overfor, og som skyldes deltakerinteresser i andre foretak. I de tilfellene der de særlige tilsynsfullmaktene fastsatt i direktiv 2002/87/EF viser seg å være utilstrekkelige, bør tilsynsmyndighetene utvikle alternative metoder for å håndtere og på en passende måte ta hensyn til disse risikoene, helst gjennom arbeid som utføres av ESA-myndighetene gjennom Felleskomiteen. Dersom en deltakerinteresse er den eneste faktoren som gjør at et finansielt konglomerat kan identifiseres, bør tilsynsmyndighetene ha mulighet til å vurdere om konsernet er utsatt for konsernrisikoer og eventuelt unnta det fra utvidet tilsyn.
- 9) For visse konsernstrukturer har tilsynsmyndighetene vært uten fullmakter under den nåværende krisen, ettersom de ordningene som de relevante direktivene gav mulighet for, har tvunget dem til å velge mellom sektorspesifikt tilsyn eller utvidet tilsyn. Direktiv 2002/87/EF bør gjennomgås fullstendig innenfor rammen av G20-behandlingen av finansielle konglomerater, men de nødvendige tilsynsfullmaktene bør gis så snart som mulig.
- 10) Det bør sikres samsvar mellom målene for direktiv 2002/87/EF og direktiv 98/78/EF. Direktiv 98/78/EF bør derfor endres slik at blandede finansielle

(1) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12.

(2) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48.

(3) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84.

holdingselskaper omfattes og defineres. For å sikre ensartet tilsyn i rett tid bør direktiv 98/78/EF endres til tross for at direktiv 2009/138/EF snart får anvendelse, som bør endres tilsvarende.

- 11) Mens stresstester bør gjennomføres regelmessig for et finansielt konglomerats bank- og forsikringsundergrupper, er det koordinatoren utpekt i samsvar med direktiv 2002/87/EF som skal treffe beslutning om hensiktsmessigheten, parametrene og tidspunktene for en stresstest for det enkelte finansielle konglomeratet som helhet. For stresstester på unionsplan utført av ESA-myndighetene innenfor de enkelte sektorer bør Felleskomiteens rolle være å sikre at slike tester skjer på en ensartet måte på tvers av sektorene. Derfor bør ESA-myndighetene gjennom Felleskomiteen kunne utarbeide utfyllende parametere for stresstester på unionsplan som tar hensyn til de særlige grupperisikoene som normalt forekommer i finansielle konglomerater, og de bør kunne offentliggjøre resultatene av disse testene dersom dette er tillatt i henhold til sektorregelverket. Det bør tas hensyn til erfaringer fra tidligere stresstester på unionsplan. For eksempel bør det ved stresstester tas hensyn til finansielle konglomerats likviditets- og solvensrisikoer.
- 12) Kommisjonen bør videreutvikle et ensartet og konsekvent tilsynssystem for finansielle konglomerater. Den kommende fullstendige gjennomgåelsen av direktiv 2002/87/EF bør omfatte uregulerte foretak, særlig spesialforetak, og det bør utvikles en risikobasert modell for anvendelsen av de unntakene som tilsynsmyndighetene kan gi når det skal avgjøres hva som utgjør et finansielt konglomerat, samtidig som anvendelsen av slike unntak begrenses. Når det gjelder sektordirektivene, bør gjennomgåelsen også ta hensyn til systemrelevante finansielle konglomerater som på grunn av sin størrelse, innbyrdes sammenkopling eller kompleksitet blir særlig sårbare. Slike konglomerater bør identifiseres i analogi med de stadig høyere standardene som fastsettes av Rådet for finansiell stabilitet og Basel-komiteen for banktilsyn. Kommisjonen bør vurdere å foreslå regelverkstiltak på dette området.
- 13) Det bør sikres samsvar mellom målene for direktiv 2002/87/EF og direktiv 2006/48/EF. Direktiv 2006/48/EF bør derfor endres slik at blandede finansielle holdingselskaper omfattes og defineres.
- 14) Gjenopprettelsen av fullmakter på nivået for blandede finansielle holdingselskaper innebærer at visse bestemmelser i direktiv 98/78/EF, 2002/87/EF, 2006/48/EF eller 2009/138/EF samtidig får anvendelse på dette nivået. Disse bestemmelsene kan være likeverdige, særlig med hensyn til de kvalitative delene av tilsynsprosessen. Eksempelvis er det oppstilt identiske krav til egnethet for ledelsen i holdingselskaper i direktiv 98/78/EF, 2002/87/EF, 2006/48/EF og 2009/138/EF. For å unngå overlapping mellom disse bestemmelsene og sikre effektivt tilsyn på høyeste nivå bør tilsynsmyndighetene ha mulighet til å anvende en særlig bestemmelse bare én gang og samtidig oppfylle den likeverdige bestemmelsen i alle andre relevante direktiver. Selv om bestemmelsene ikke har samme ordlyd, bør de anses som likeverdige dersom de har lignende innhold, særlig med hensyn til risikobasert tilsyn. Ved vurderingen av likeverdighet bør tilsynsmyndighetene innenfor kollegiene for hvert enkelt direktiv kontrollere om virkeområdet er dekket og målene er nådd, uten at tilsynsstandardene svekkes. Likeverdighetsvurderinger bør kunne utvikle seg i forbindelse med endringer i rammene for tilsyn og tilsynspraksis. Likeverdighetsvurderinger bør derfor være underlagt en åpen utviklingsprosess. Denne prosessen bør gi mulighet for individuelle løsninger, slik at det tas hensyn til alle relevante egenskaper ved et særskilt konsern. For å sikre samsvar mellom tilsynsreglene for et bestemt konsern og oppnå like konkurransevilkår for alle finansielle konglomerater i Unionen, er samarbeid mellom tilsynsmyndighetene nødvendig. For dette formålet bør ESA-myndighetene gjennom Felleskomiteen utarbeide retningslinjer for å sikre harmonisering mellom likeverdighetsvurderingene og arbeide for å fastsette bindende tekniske standarder.
- 15) For å bedre det utvidede tilsynet med finansforetak i et finansielt konglomerat bør myndigheten til å vedta rettsakter i samsvar med artikkel 290 i traktaten om Den europeiske unions virkemåte (TEUV) delegeres til Kommisjonen når det gjelder tekniske tilpasninger av direktiv 2002/87/EF med hensyn til definisjoner, tilpasning av terminologien og beregningsmetodene fastsatt i nevnte direktiv. Det er særlig viktig at Kommisjonen holder hensiktsmessige samråd under sitt forberedende arbeid, herunder på ekspertnivå. Kommisjonen bør ved forberedelse og utarbeiding av delegerede rettsakter sikre at relevante dokumenter oversendes Europaparlamentet og Rådet samtidig, i rett tid og på en egnet måte.
- 16) Ettersom målet for dette direktivet, som er å bedre det utvidede tilsynet med finansforetak i et finansielt konglomerat, ikke kan nås i tilstrekkelig grad av medlemsstatene og derfor på grunn av direktivets omfang og virkninger bedre kan nås på unionsplan, kan Unionen treffe tiltak i samsvar med nærhetsprinsippet som fastsatt i artikkel 5 i traktaten om Den europeiske union. I samsvar med forholdsmessighetsprinsippet fastsatt i nevnte artikkel går dette direktivet ikke lenger enn det som er nødvendig for å nå dette målet.

- 17) Direktiv 98/78/EF, 2002/87/EF, 2006/48/EF og 2009/138/EF bør derfor endres.

VEDTATT DETTE DIREKTIVET:

*Artikkel 1*

**Endring av direktiv 98/78/EF**

I direktiv 98/78/EF gjøres følgende endringer:

- 1) I artikkel 1 gjøres følgende endringer:

- a) Bokstav j) skal lyde:

«j) «blandet forsikringsholdingselskap» et morforetak som ikke er et forsikringsforetak, et forsikringsforetak i en tredjestat, et gjenforsikringsforetak, et gjenforsikringsforetak i en tredjestat, et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap, og som omfatter minst ett forsikringsforetak eller et gjenforsikringsforetak blant sine datterforetak.»

- b) Ny bokstav skal lyde:

«m) «blandet finansielt holdingselskap» et blandet finansielt holdingselskap som definert i artikkel 2 nr. 15 i direktiv 2002/87/EF.»

- 2) Artikkel 2 nr. 2 skal lyde:

«2. Alle forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som har som morforetak et forsikringsholdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap eller et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat, skal underlegges utvidet tilsyn som fastsatt i artikkel 5 nr. 2 og i artikkel 6, 8 og 10.»

- 3) Ny artikkel skal lyde:

*«Artikkel 2a*

**Anvendelsesnivå for blandede finansielle holdingselskaper**

1. Dersom et blandet finansielt holdingselskap er underlagt likeverdige bestemmelser i dette direktivet og i direktiv 2002/87/EF, særlig med hensyn til risikobasert tilsyn, kan vedkommende myndighet som har ansvar for å føre utvidet tilsyn, etter samråd med de andre berørte vedkommende myndigheter beslutte å anvende bare den relevante bestemmelsen i direktiv 2002/87/EF på dette blandede finansielle holdingselskapet.

2. Dersom et blandet finansielt holdingselskap er underlagt likeverdige bestemmelser i dette direktivet og i direktiv 2006/48/EF, særlig med hensyn til risikobasert tilsyn, kan vedkommende myndighet som har ansvar for å

føre utvidet tilsyn, etter samråd med den konsoliderende tilsynsmyndigheten i banksektoren og sektoren for investeringstjenester beslutte å anvende bare bestemmelsen i direktivet for den mest betydningsfulle sektoren, fastsatt i samsvar med artikkel 3 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF.

3. Vedkommende myndighet med ansvar for å føre utvidet tilsyn skal underrette Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet, EBA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010(\*) og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner, EIOPA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010(\*\*) om de beslutninger som treffes i henhold til nr. 1 og 2. EBA, EIOPA og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet, ESMA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010(\*\*\*) skal gjennom Felleskomiteen for de europeiske tilsynsmyndighetene (Felleskomiteen) utarbeide retningslinjer for å sikre tilnærming av tilsynspraksis og utarbeide utkast til tekniske reguleringsstandarder som de skal framlegge for Kommisjonen innen tre år etter at retningslinjene er vedtatt.

Kommisjonen delegeres myndighet til å vedta de tekniske reguleringsstandardene nevnt i første ledd i samsvar med artikkel 10–14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, i forordning (EU) nr. 1094/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010.

(\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12.

(\*\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48.

(\*\*\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84.»

- 4) Artikkel 3 nr. 1 skal lyde:

«1. Utøvelse av utvidet tilsyn i samsvar med artikkel 2 innebærer ikke på noen måte at vedkommende myndigheter skal ha plikt til å føre tilsyn med hvert enkelt forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat, forsikringsholdingselskap, blandede finansielle holdingselskap eller blandede forsikringsholdingselskap.»

- 5) Artikkel 4 nr. 2 skal lyde:

«2. Dersom forsikringsforetak eller gjenforsikringsforetak med tillatelse i to eller flere medlemsstater har samme forsikringsholdingselskap, forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat, blandede finansielle holdingselskap eller blandede forsikringsholdingselskap som morforetak, kan vedkommende myndigheter i de berørte medlemsstatene bli enige om hvem som skal ha ansvar for å føre utvidet tilsyn.»

6) Artikkel 10 skal lyde:

*«Artikkel 10*

**Forsikringsholdingselskaper, blandende finansielle holdingselskaper og forsikrings- og gjenforsikringsforetak i tredjestater**

1. Med hensyn til artikkel 2 nr. 2 skal medlemsstatene kreve at metoden for utvidet tilsyn i samsvar med vedlegg II anvendes. Beregningen skal omfatte alle foretak som er tilknyttet forsikringsholdingselskapet, det blendede finansielle holdingselskapet eller forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket i en tredjestat.

2. Dersom vedkommende myndigheter på grunnlag av beregningen nevnt i nr. 1 kommer til at solvensen i et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som er datterforetak av forsikringsholdingselskapet, det blendede finansielle holdingselskapet eller forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket i en tredjestat, er svak eller risikerer å svekkes, skal de treffe hensiktsmessige tiltak overfor vedkommende forsikrings- eller gjenforsikringsforetak.»

7) Vedlegg I og II endres i samsvar med vedlegg I til dette direktivet.

*Artikkel 2*

**Endring av direktiv 2002/87/EF**

**I direktiv 2002/87/EF gjøres følgende endringer:**

1) Artikkel 1 og 2 skal lyde:

*«Artikkel 1*

**Mål**

I dette direktivet fastsettes regler for utvidet tilsyn med regulerte foretak som har fått tillatelse i samsvar med artikkel 6 i direktiv 73/239/EØF, artikkel 4 i direktiv 2002/83/EF(\*), artikkel 5 i direktiv 2004/39/EF(\*\*), artikkel 3 i direktiv 2005/68/EF(\*\*\*), artikkel 6 i direktiv 2006/48/EF(\*\*\*\*), artikkel 5 i direktiv 2009/65/EF(\*\*\*\*\*), artikkel 14 i direktiv 2009/138/EF(\*\*\*\*\*) eller artikkel 6–11 i direktiv 2011/61/EU(\*\*\*\*\*), og som er del av et finansielt konglomerat.

Ved dette direktivet endres også de relevante sektorreglene som gjelder for foretak som omfattes av nevnte direktiver.

*Artikkel 2*

**Definisjoner**

I dette direktivet menes med:

1) «kredittinstitusjon» en kredittinstitusjon i henhold til artikkel 4 nr. 1 i direktiv 2006/48/EF,

2) «forsikringsforetak» et forsikringsforetak i henhold til artikkel 13 nr. 1, 2 eller 3 i direktiv 2009/138/EF,

3) «verdipapirforetak» et verdipapirforetak i henhold til artikkel 4 nr. 1 punkt 1) i direktiv 2004/39/EF, herunder foretakene nevnt i artikkel 3 nr. 1 bokstav d) i europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/49/EF av 14. juni 2006 om verdipapirforetaks og kredittinstitusjoners kapitaldekningsgrad(\*\*\*\*\*) eller et foretak som har sitt forretningskontor i en tredjestat, og som ville ha måttet ha tillatelse dersom det hadde hatt sitt forretningskontor i Unionen,

4) «regulert foretak» en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, et gjenforsikringsforetak, et verdipapirforetak, et kapitalforvaltningsselskap eller en forvalter av et alternativt investeringsfond,

5) «kapitalforvaltningsselskap» et forvaltningsselskap i henhold til artikkel 2 nr. 1 bokstav b) i direktiv 2009/65/EF eller et foretak som har sitt forretningskontor i en tredjestat, og som ville ha måttet ha tillatelse i henhold til nevnte direktiv dersom det hadde hatt sitt forretningskontor i Unionen,

5a) «forvalter av et alternativt investeringsfond» en forvalter av et alternativt investeringsfond i henhold til artikkel 4 nr. 1 bokstav b), bokstav l) og bokstav ab) i direktiv 2011/61/EU eller et foretak som har sitt forretningskontor i en tredjestat, og som ville ha måttet ha tillatelse i henhold til nevnte direktiv dersom det hadde hatt sitt forretningskontor i Unionen,

6) «gjenforsikringsforetak» et gjenforsikringsforetak i henhold til artikkel 13 nr. 4, 5 eller 6 i direktiv 2009/138/EF eller et spesialforetak i henhold til artikkel 13 nr. 26 i direktiv 2009/138/EF,

7) «sektorregler» unionsregelverk for tilsyn med regulerte foretak, særlig direktiv 2004/39/EF, 2006/48/EF, 2006/49/EF og 2009/138/EF,

8) «finanssektor» en sektor som består av ett eller flere av følgende foretak:

a) en kredittinstitusjon, en finansinstitusjon eller et foretak som yter tilknyttede tjenester i henhold til artikkel 4 nr. 1, 5 eller 21 i direktiv 2006/48/EF (heretter samlet kalt «banksektoren»),

b) et forsikringsforetak, et gjenforsikringsforetak eller et forsikringsholdingselskap i henhold til artikkel 13 nr. 1, 2, 4 eller 5 eller artikkel 212 nr. 1 bokstav f) i direktiv 2009/138/EF (heretter samlet kalt «forsikringssektoren»),

- c) et verdipapirforetak i henhold til artikkel 3 nr. 1 bokstav b) i direktiv 2006/49/EF (heretter samlet kalt «sektoren for investeringstjenester»),
- 9) «morforetak» et morforetak i henhold til artikkel 1 i sjuende rådsdirektiv 83/349/EØF av 13. juni 1983 om konsoliderte regnskaper(\*\*\*\*\*) samt ethvert foretak som etter vedkommende myndigheters oppfatning faktisk har dominerende innflytelse på et annet foretak,
- 10) «datterforetak» et datterforetak i henhold til artikkel 1 i direktiv 83/349/EØF eller ethvert foretak som et morforetak etter vedkommende myndigheters oppfatning faktisk har en dominerende innflytelse på, eller ethvert datterforetak av et slikt datterforetak,
- 11) «deltakerinteresse» deltakerinteresse i henhold til artikkel 17 første punktum i fjerde rådsdirektiv 78/660/EØF av 25. juli 1978 om årsregnskapene for visse selskapsformer(\*\*\*\*\*) eller direkte eller indirekte eierskap av 20 % eller mer av et foretaks stemmeretter eller kapital,
- 12) «konsern» en gruppe av foretak som består av et morforetak, dets datterforetak og de foretak som morforetaket eller datterforetakene har en deltakerinteresse i, eller foretak som har tilknytning til hverandre i henhold til artikkel 12 nr. 1 i direktiv 83/349/EØF, herunder ethvert underkonsern,
- 12a) «kontroll» forholdet mellom et morforetak og et datterforetak som fastsatt i artikkel 1 i direktiv 83/349/EØF, eller et tilsvarende forhold mellom en fysisk eller juridisk person og et foretak,
- 13) «nære forbindelser» en situasjon der to eller flere fysiske eller juridiske personer er knyttet til hverandre gjennom kontroll eller deltakerinteresse, eller en situasjon der to eller flere fysiske eller juridiske personer er varig knyttet til samme person gjennom et kontrollforhold,
- 14) «finansielt konglomerat» et konsern eller underkonsern som ledes av et regulert foretak, eller der minst ett av konsernets eller underkonsernets datterforetak er et regulert foretak, og som oppfyller følgende vilkår:
- a) dersom konsernet eller underkonsernet ledes av et regulert foretak:
- i) dette foretaket er enten et morforetak i et foretak i finanssektoren, et foretak som har en deltakerinteresse i et foretak i finanssektoren, eller et foretak som har tilknytning til et foretak i finanssektoren i henhold til artikkel 12 nr. 1 i direktiv 83/349/EØF,
- ii) minst ett av foretakene i konsernet eller underkonsernet inngår i forsikringssektoren, og minst ett inngår i banksektoren eller sektoren for investeringstjenester, og
- iii) den konsoliderte og/eller samlede virksomheten til foretak i konsernet eller underkonsernet i forsikringssektoren og til foretak i banksektoren eller sektoren for investeringstjenester er begge betydelige i henhold til artikkel 3 nr. 2 eller 3 i dette direktivet, eller
- b) dersom konsernet eller underkonsernet ikke ledes av et regulert foretak:
- i) konsernets eller underkonsernets virksomhet utøves hovedsakelig i finanssektoren i henhold til artikkel 3 nr. 1 i dette direktivet,
- ii) minst ett av foretakene i konsernet eller underkonsernet inngår i forsikringssektoren, og minst ett inngår i banksektoren eller sektoren for investeringstjenester, og
- iii) den konsoliderte og/eller samlede virksomheten til foretak i konsernet eller underkonsernet i forsikringssektoren og til foretak i banksektoren eller sektoren for investeringstjenester er begge betydelige i henhold til artikkel 3 nr. 2 eller 3 i dette direktivet,
- 15) «blandet finansielt holdingselskap» et morforetak som ikke er et regulert foretak, og som sammen med sine datterforetak, hvorav minst ett er et regulert foretak som har sitt forretningskontor i Unionen, og andre foretak utgjør et finansielt konglomerat,
- 16) «vedkommende myndigheter» de nasjonale myndigheter i medlemsstatene som i henhold til lov eller forskrift har myndighet til å føre tilsyn med kredittinstitusjoner, forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak, kapitalforvaltingselskaper eller forvaltere av alternative investeringsfond, enkeltvis eller på konsernivå,

- 17) «berørte vedkommende myndigheter»
- vedkommende myndigheter i medlemsstatene som har ansvar for sektortilsyn på konsernnivå med de regulerte foretakene i et finansielt konglomerat, særlig med det overordnede morforetaket,
  - koordinatoren utpekt i samsvar med artikkel 10 dersom dette er en annen enn myndighetene nevnt i bokstav a),
  - andre berørte vedkommende myndigheter dersom det anses som relevant av myndighetene nevnt i bokstav a) og b),
- 18) «konserninterne transaksjoner» alle transaksjoner der regulerte foretak i et finansielt konglomerat direkte eller indirekte er avhengige av andre foretak i samme konsern eller av en fysisk eller juridisk person knyttet til foretakene i konsernet gjennom «nære forbindelser» for å oppfylle en forpliktelse, uansett om den er avtalefestet eller ikke og om den oppfylles mot vederlag eller vederlagsfritt,
- 19) «risikokonsentrasjon» alle risikoeksponeringer med et tapspotensial som er stort nok til å true solvensen eller den finansielle stillingen i alminnelighet for de regulerte foretakene i det finansielle konglomeratet, uansett om slike eksponeringer følger av motpartsrisiko/kredittrisiko, investeringsrisiko, forsikringsrisiko, markedsrisiko, andre risikoer eller en kombinasjon av eller et samspill mellom slike risikoer.

Inntil de tekniske reguleringsstandardene som vedtas i samsvar med artikkel 21a nr. 1 bokstav b), trer i kraft, skal det ved vurderingen nevnt i nr. 17 bokstav c) særlig tas hensyn til den markedsandel de regulerte foretakene i det finansielle konglomeratet har i andre medlemsstater, særlig dersom den overstiger 5 %, og til den betydning hvert regulert foretak som er etablert i en annen medlemsstat, har i det finansielle konglomeratet.

(\*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/83/EF av 5. november 2002 om livsforsikring (EFT L 345 av 19.12.2002, s. 1).

(\*\*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF av 21. april 2004 om markeder for finansielle instrumenter (EUT L 145 av 30.4.2004, s. 1).

(\*\*\*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/68/EF av 16. november 2005 om gjenforsikring (EUT L 323 av 9.12.2005, s. 1).

(\*\*\*\*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/48/EF av 14. juni 2006 om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon (EUT L 177 av 30.6.2006, s. 1).

(\*\*\*\*\*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 om samordning av lover og forskrifter om foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) (EUT L 302 av 17.11.2009, s. 32).

(\*\*\*\*\*\*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF av 25. november 2009 om adgang til å starte og utøve virksomhet innen forsikring og gjenforsikring (Solvens II) (EUT L 335 av 17.12.2009, s. 1).

(\*\*\*\*\*\*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2011/61/EU av 8. juni 2011 om forvaltere av alternative investeringsfond (EUT L 174 av 1.7.2011, s. 1).

(\*\*\*\*\*\*) EUT L 177 av 30.6.2006, s. 201.

(\*\*\*\*\*\*) EFT L 193 av 18.7.1983, s. 1.

(\*\*\*\*\*\*) EFT L 222 av 14.8.1978, s. 11.»

2) I artikkel 3 gjøres følgende endringer:

- a) Nr. 1, 2 og 3 skal erstattes med følgende:

«1. For at et konsern skal anses å utøve virksomhet hovedsakelig i finanssektoren i henhold til artikkel 2 nr. 14 bokstav b) punkt i), skal balansesummen for konsernets regulerte og uregulerte foretak i finanssektoren utgjøre mer enn 40 % av balansesummen for konsernet som helhet.

2. For at virksomheten i ulike finanssektorer skal anses som betydelig i henhold til artikkel 2 nr. 14 bokstav a) punkt iii) eller nr. 14 bokstav b) punkt iii), skal gjennomsnittet for hver finanssektor av forholdet mellom balansesummen for denne finanssektoren og balansesummen for konsernets foretak i finanssektoren og forholdet mellom solvenskravene for denne finanssektoren og de samlede solvenskravene for konsernets foretak i finanssektoren overstige 10 %.

I dette direktivet er den minste finanssektoren i et finansielt konglomerat den sektoren som har det laveste gjennomsnittet, mens den største finanssektoren i et finansielt konglomerat er den sektoren som har det høyeste gjennomsnittet. Ved beregning av gjennomsnittet og måling av den minste og største finanssektoren skal banksektoren og sektoren for investeringstjenester vurderes samlet.

Kapitalforvaltningsselskaper skal legges til den sektoren som de tilhører innenfor konsernet. Dersom de ikke bare tilhører én sektor innenfor konsernet, skal de legges til den minste finanssektoren.

Forvaltere av alternative investeringsfond skal legges til den sektoren som de tilhører innenfor konsernet. Dersom de ikke bare tilhører én sektor innenfor konsernet, skal de legges til den minste finanssektoren.

3. Tverrsektoriell virksomhet skal også anses som betydelig i henhold til artikkel 2 nr. 14 bokstav a) punkt iii) eller nr. 14 bokstav b) punkt iii) dersom balansesummen for den minste finanssektoren i konsernet overstiger 6 milliarder euro.

Dersom konsernet ikke når terskelen nevnt i nr. 2 i denne artikkel, kan de berørte vedkommende myndigheter ved felles overenskomst bestemme at konsernet ikke skal anses som et finansielt konglomerat. De kan også bestemme at bestemmelsene i artikkel 7, 8 eller 9 ikke skal anvendes, dersom de anser at det er unødvendig eller ville være uhensiktsmessig eller villedende å la konsernet omfattes av dette direktivets virkeområde eller å anvende slike bestemmelser sett i forhold til målene for et utvidet tilsyn.

Beslutninger som treffes i samsvar med dette nummeret, skal meddeles de andre berørte vedkommende myndigheter og skal, bortsett fra i unntakstilfeller, offentliggjøres av vedkommende myndigheter.

3a. Dersom konsernet når terskelen nevnt i nr. 2 i denne artikkel, men den minste sektoren ikke overstiger 6 milliarder euro, kan de berørte vedkommende myndigheter ved felles overenskomst bestemme at konsernet ikke skal anses som et finansielt konglomerat. De kan også bestemme at bestemmelsene i artikkel 7, 8 eller 9 ikke skal anvendes, dersom de anser at det er unødvendig eller ville være uhensiktsmessig eller villedende å la konsernet omfattes av dette direktivets virkeområde eller å anvende slike bestemmelser sett i forhold til målene for et utvidet tilsyn.

Beslutninger som treffes i samsvar med dette nummeret, skal meddeles de andre berørte vedkommende myndigheter og skal, bortsett fra i unntakstilfeller, offentliggjøres av vedkommende myndigheter.»

b) I nr. 4 gjøres følgende endringer:

i) Bokstav a) skal lyde:

«a) unnlate å ta med et foretak i beregningen av de prosentvise andelene i tilfellene nevnt i artikkel 6 nr. 5, med mindre foretaket har flyttet fra en medlemsstat til en tredjestat og det foreligger bevis for at dette ble gjort for å unngå tilsyn.»

ii) Ny bokstav skal lyde:

«c) unnlate å ta med en eller flere deltakerinteresser i en mindre sektor dersom slike deltakerinteresser er avgjørende for identifiseringen av et finansielt konglomerat og samlet er av ubetydelig interesse sett i forhold til målene for et utvidet tilsyn.»

c) Nr. 5 skal lyde:

«5. Med hensyn til anvendelsen av nr. 1 og 2 kan de berørte vedkommende myndigheter i unntakstilfeller og ved felles overenskomst erstatte kriteriet som bygger på balansesummen, med en eller flere av følgende

parametere eller tilføye en eller flere av disse parametrene dersom de anser at disse parametrene er av særlig betydning for det utvidede tilsynet i henhold til dette direktivet: inntektsstruktur, virksomhet utenfor balansen, samlede forvaltede eiendeler.»

d) Nye numre skal lyde:

«8. Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet, EBA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010(\*), Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner, EIOPA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010(\*\*) og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet, ESMA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010(\*\*\*) (heretter samlet kalt «ESA-myndighetene») skal gjennom Felleskomiteen for de europeiske tilsynsmyndighetene (Felleskomiteen) utstede felles retningslinjer for å sikre tilnærming av tilsynspraksis med hensyn til anvendelsen av nr. 2, 3, 3a, 4 og 5 i denne artikkelen.

9. Vedkommende myndigheter skal hvert år vurdere på nytt unntak fra anvendelse av utvidet tilsyn på nytt og gjennomgå de kvantitative indikatorene fastsatt i denne artikkelen og de risikobaserte vurderingene som anvendes på finansielle konserner.

(\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12.

(\*\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48.

(\*\*\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84.»

3) I artikkel 4 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 1 skal annet ledd lyde:

«For dette formålet

— skal vedkommende myndigheter som har gitt tillatelse til regulerte foretak i konsernet, samarbeide nært,

— skal en vedkommende myndighet dersom den anser at et regulert foretak som har fått tillatelse av denne vedkommende myndighet, er medlem av et konsern som kan være et finansielt konglomerat som ikke allerede er identifisert i henhold til dette direktivet, underrette de andre berørte vedkommende myndigheter og Felleskomiteen om sin oppfatning.»

b) I nr. 2 skal annet ledd lyde:

«Koordinatorer skal også underrette vedkommende myndigheter som har gitt tillatelse til regulerte foretak i konsernet, vedkommende myndigheter i medlemsstaten der det blandede finansielle holdingselskapet har sitt hovedkontor, samt Felleskomiteen.»



## c) Nr. 3 skal lyde:

«3. Felleskomiteen skal på sitt nettsted offentliggjøre og ajourføre listen over de finansielle konglomeratene definert i samsvar med artikkel 2 nr. 14. Disse opplysningene skal være tilgjengelige via en hyperlenke på alle ESA-myndighetenes nettsteder.

Navnet på hver regulert enhet nevnt i artikkel 1 som er del av et finansielt konglomerat, skal oppføres på en liste som Felleskomiteen skal offentliggjøre og ajourføre på sitt nettsted.»

## 4) I artikkel 5 gjøres følgende endringer:

## a) I nr. 2 skal bokstav b) lyde:

«b) alle regulerte foretak hvis morforetak er et blandet finansielt holdingselskap som har sitt hovedkontor i Unionen.»

## b) Nr. 3 skal lyde:

«3. Alle regulerte foretak som ikke er underlagt utvidet tilsyn i henhold til nr. 2, og som har et morforetak som er et regulert foretak eller et blandet finansielt holdingselskap med hovedkontor i en tredjestat, skal underlegges utvidet tilsyn på konglomeratnivå i den utstrekning og på den måte som er fastsatt i artikkel 18.»

## c) I nr. 4 skal annet ledd lyde:

«For å kunne føre et slikt utvidet tilsyn må minst ett av foretakene være et regulert foretak som nevnt i artikkel 1, og vilkårene fastsatt i artikkel 2 nr. 14 bokstav a) punkt ii) eller nr. 14 bokstav b) punkt ii) og artikkel 2 nr. 14 bokstav a) punkt iii) eller nr. 14 bokstav b) punkt iii) må være oppfylt. De berørte vedkommende myndigheter skal når de treffer sin beslutning, ta hensyn til målene for det utvidede tilsynet som fastsatt i dette direktivet.»

## 5) I artikkel 6 skal nr. 3 og 4 lyde:

«3. Ved beregning av kapitaldekningskravene nevnt i nr. 2 første ledd skal følgende foretak innlemmes i virkeområdet for utvidet tilsyn i samsvar med vedlegg I:

- a) En kredittinstitusjon, en finansinstitusjon eller et foretak som yter tilknyttede tjenester.
- b) Et forsikringsforetak, et gjenforsikringsforetak eller et forsikringsholdingselskap.
- c) Et verdipapirforetak.
- d) Et blandet finansielt holdingselskap.

4. Ved beregning av de ekstra kapitaldekningskravene for et finansielt konglomerat ved anvendelse av metode 1 (regnskapskonsolidering) nevnt i vedlegg I til dette direktivet skal den ansvarlige kapitalen og solvenskravene for foretakene i konsernet beregnes ved anvendelse av de tilsvarende sektorreglene for konsoliderings form og omfang som er fastsatt særlig i artikkel 133 og 134 i direktiv 2006/48/EF og i artikkel 221 i direktiv 2009/138/EF.

Ved anvendelse av metode 2 (fradrag og sammenlegging) nevnt i vedlegg I skal det ved beregningen tas hensyn til den andelen av den tegnede kapitalen som innehas av morforetaket eller foretaket med deltakerinteresse i et annet foretak i konsernet.»

## 6) I artikkel 7 gjøres følgende endringer:

## a) Nr. 3 skal lyde:

«3. I påvente av senere samordning av Unionens regelverk kan medlemsstatene fastsette kvantitative grenser, eller tillate sine vedkommende myndigheter å fastsette kvantitative grenser, eller treffe andre tilsynstiltak for å nå målene for utvidet tilsyn, med hensyn til enhver risikokonsentrasjon på konglomeratnivå.»

## b) Nytt nr. skal lyde:

«5. ESA-myndighetene skal gjennom Felleskomiteen utstede felles retningslinjer for å sørge for tilnærming av tilsynspraksis når det gjelder anvendelsen av utvidet tilsyn med risikokonsentrasjon som omhandlet i nr. 1–4 i denne artikkelen. For å unngå dobbeltarbeid skal retningslinjene sikre at anvendelsen av tilsynsverktøyene i henhold til denne artikkelen tilpasses anvendelsen av artikkel 106–118 i direktiv 2006/48/EF og artikkel 244 i direktiv 2009/138/EF. De skal utstede særlige felles retningslinjer for anvendelsen av nr. 1–4 i denne artikkelen på deltakerinteresser i det finansielle konglomeratet i tilfeller der bestemmelser i nasjonal selskapsrett hindrer anvendelse av artikkel 14 nr. 2 i dette direktivet.»

## 7) I artikkel 8 gjøres følgende endringer:

## a) Nr. 3 skal lyde:

«3. I påvente av senere samordning av Unionens regelverk kan medlemsstatene fastsette kvantitative grenser og kvalitative krav, eller tillate sine vedkommende myndigheter å fastsette kvantitative grenser eller kvalitative krav, eller treffe andre tilsynstiltak for å nå målene for utvidet tilsyn, med hensyn til konserninterne transaksjoner mellom regulerte foretak i et finansielt konglomerat.»

b) Nytt nr. skal lyde:

«5. ESA-myndighetene skal gjennom Felleskomiteen utstede felles retningslinjer for å sørge for tilnærming av tilsynspraksis når det gjelder anvendelsen av utvidet tilsyn med konserninterne transaksjoner som omhandlet i nr. 1–4 i denne artikkelen. For å unngå dobbeltarbeid skal retningslinjene sikre at anvendelsen av tilsynsverktøyene i henhold til denne artikkelen tilpasses anvendelsen av artikkel 245 i direktiv 2009/138/EF. De skal utstede særlige felles retningslinjer for anvendelsen av nr. 1–4 i denne artikkelen på deltakerinteresser i det finansielle konglomeratet i tilfeller der bestemmelser i nasjonal selskapsrett hindrer anvendelse av artikkel 14 nr. 2 i dette direktivet.»

8) I artikkel 9 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 4 skal lyde:

«4. Medlemsstatene skal sikre at det i alle foretak som omfattes av utvidet tilsyn i henhold til artikkel 5, finnes egnede internkontrollordninger for å framskaffe data og opplysninger som er relevante for det utvidede tilsynet.

Medlemsstatene skal kreve at regulerte foretak på konglomeratnivå regelmessig gir sine vedkommende myndigheter opplysninger om sin juridiske struktur og styrings- og organisasjonsstruktur, herunder alle regulerte foretak, uregulerte datterforetak og betydelige filialer.

Medlemsstatene skal kreve at regulerte foretak på konglomeratnivå årlig offentliggjør en beskrivelse av sin juridiske struktur og styrings- og organisasjonsstruktur, enten fullstendig eller i form av henvisninger til tilsvarende opplysninger.»

b) Nytt nr. skal lyde:

«6. Vedkommende myndigheter skal tilpasse anvendelsen av det utvidede tilsynet med internkontrollordningene og risikostyringsprosessene som omhandlet i denne artikkel til tilsynsprosessene omhandlet i artikkel 124 i direktiv 2006/48/EF og artikkel 248 i direktiv 2009/138/EF. For dette formålet skal ESA-myndighetene gjennom Felleskomiteen utstede felles retningslinjer for å sørge for tilnærming av tilsynspraksis når det gjelder anvendelsen av utvidet tilsyn med internkontrollordninger og risikostyringsprosesser som omhandlet i denne artikkelen, samt sikre samsvar med tilsynsprosessene som omhandlet i artikkel 124 i direktiv 2006/48/EF og artikkel 248 i direktiv 2009/138/EF. De skal utstede særlige felles retningslinjer for anvendelsen av denne artikkelen på deltakerinteresser i det finansielle konglomeratet i

tilfeller der bestemmelser i nasjonal selskapsrett hindrer anvendelse av artikkel 14 nr. 2 i dette direktivet.»

9) Ny artikkel skal lyde:

«Artikkel 9b

### Stresstester

1. Medlemsstatene kan kreve at koordinatoren sørger for at finansielle konglomerater regelmessig underlegges egnede stresstester. De skal kreve at de berørte vedkommende myndigheter samarbeider fullt ut med koordinatoren.

2. Med sikte på å gjennomføre stresstester på unionsplan kan ESA-myndighetene gjennom Felleskomiteen og i samarbeid med Det europeiske råd for systemrisiko nedsatt ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1092/2010 av 24. november 2010 om makrotilsyn med finanssystemet i Den europeiske union og om opprettelse av et europeisk råd for systemrisiko(\*) utarbeide ytterligere parametere som tar hensyn til de særlige risikoer som er forbundet med finansielle konglomerater, i samsvar med forordning (EU) nr. 1093/2010, forordning (EU) nr. 1094/2010 og forordning (EU) nr. 1095/2010. Koordinatoren skal underrette Felleskomiteen om resultatene av stresstestene.

(\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 1.»

10) I artikkel 10 nr. 2 bokstav b) gjøres følgende endringer:

a) I punkt ii) skal første ledd lyde:

«ii) Dersom minst to regulerte foretak med forretningskontor i Unionen har som morforetak det samme blandede finansielle holdingselskapet, og ett av disse foretakene har fått tillatelse i den medlemsstaten der det blandede finansielle holdingselskapet har sitt hovedkontor, skal oppgaven som koordinator utføres av vedkommende myndighet for det regulerte foretaket som har fått tillatelse i denne medlemsstaten.»

b) Punkt iii) skal lyde:

«iii) Dersom minst to regulerte foretak med forretningskontor i Unionen har som morforetak det samme blandede finansielle holdingselskapet, og ingen av disse foretakene har fått tillatelse i den medlemsstaten der det blandede finansielle holdingselskapet har sitt hovedkontor, skal oppgaven som koordinator utføres av vedkommende myndighet som ga tillatelse til det regulerte foretaket med den høyeste balansesummen i den største finansielle sektoren.»

11) I artikkel 11 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 3 skal lyde:

«3. Uten at det berører muligheten til å delegerer særlige tilsynsfullmakter og særlig tilsynsansvar som fastsatt i Unionens regelverk, skal tilstedeværelsen av en koordinator som er pålagt særlige oppgaver knyttet til utvidet tilsyn med regulerte foretak i et finansielt konglomerat, ikke påvirke vedkommende myndigheters oppgaver og ansvar som fastsatt i sektorreglene.»

b) Nytt nr. skal lyde:

«4. Det nødvendige samarbeidet i henhold til dette avsnittet og utførelsen av oppgavene oppført i nr. 1, 2 og 3 i denne artikkelen og i artikkel 12 skal, med forbehold for fortrolighetskravene og forenlighet med unionsretten og samordning med de berørte tilsynsmyndigheter i tredjestater når det er hensiktsmessig, ivaretas av de kollegiene som opprettes i henhold til artikkel 131a i direktiv 2006/48/EF eller artikkel 248 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF.

Samordningstiltakene nevnt i nr. 1 annet ledd skal avspeiles særskilt i de skriftlige samordningsordningene som er opprettet i henhold til artikkel 131 i direktiv 2006/48/EF eller artikkel 248 i direktiv 2009/138/EF. Koordinatoren skal som leder for et kollegium opprettet i henhold til artikkel 131a i direktiv 2006/48/EF eller artikkel 248 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF, beslutte hvilke andre vedkommende myndigheter som skal delta i kollegiets møter eller annen virksomhet.»

12) Artikkel 12 nr. 1 annet ledd bokstav a) skal lyde:

«a) identifisering av konsernets juridiske struktur og styrings- og organisasjonsstruktur, herunder alle regulerte foretak, uregulerte datterforetak og betydelige filialer som tilhører det finansielle konglomeratet, av innehavere av kvalifiserte eierandeler på nivået til det overordnede morforetaket og av vedkommende myndigheter for de regulerte foretakene i konsernet,»

13) I artikkel 12a skal nytt nr. lyde:

«3. Koordinatorene skal skaffe Felleskomiteen de opplysningene som er nevnt i artikkel 9 nr. 4 og artikkel 12 nr. 1 annet ledd bokstav a). Felleskomiteen skal stille til rådighet for vedkommende myndigheter opplysninger om de finansielle konglomeratenes juridiske struktur og styrings- og organisasjonsstruktur.»

14) Ny artikkel skal lyde:

«Artikkel 12b

#### **Felles retningslinjer**

1. ESA-myndighetene skal gjennom Felleskomiteen utvikle felles retningslinjer for hvordan risikobaserte vurderinger av finansielle konglomerater skal gjennomføres av vedkommende myndighet. Disse retningslinjene skal særlig sikre at risikobaserte vurderinger omfatter passende verktøyer til å vurdere de konsernrisikoer som de finansielle konglomeratene står overfor.

2. ESA-myndighetene skal gjennom Felleskomiteen utstede felles retningslinjer med sikte på å utvikle tilsynspraksis som muliggjør utvidet tilsyn med blandede finansielle holdingselskaper, for på en egnet måte å utfylle det konserntilsynet som er fastsatt i direktiv 98/78/EF og 2009/138/EF, eller eventuelt det konsoliderte tilsynet som er fastsatt i direktiv 2006/48/EF. Disse retningslinjene skal gjøre det mulig å ta hensyn til alle relevante risikoer i tilsynet, samtidig som eventuell overlapping unngås.»

15) I artikkel 18 gjøres følgende endringer:

a) Overskriften skal lyde:

#### **«Morforetak i en tredjestat»**

b) Nr. 3 skal lyde:

«3. Vedkommende myndigheter kan anvende andre metoder som sikrer et egnet utvidet tilsyn med de regulerte foretakene i et finansielt konglomerat. Disse metodene skal godkjennes av koordinatoren etter samråd med de andre berørte vedkommende myndighetene. Vedkommende myndigheter kan særlig kreve at det opprettes et blandet finansielt holdingselskap som har sitt hovedkontor i Unionen, og anvende dette direktivet på de regulerte foretakene i det finansielle konglomeratet som ledes av dette holdingselskapet. Vedkommende myndigheter skal sikre at disse metodene fører til at målet for det utvidede tilsynet i henhold til dette direktivet nås, og skal underrette de andre berørte vedkommende myndighetene og Kommisjonen om dette.»

16) Artikkel 19 skal lyde:

«Artikkel 19

#### **Samarbeid med tredjestaters vedkommende myndigheter**

Artikkel 39 nr. 1 og 2 i direktiv 2006/48/EF, artikkel 10a i direktiv 98/78/EF og artikkel 264 i direktiv 2009/138/EF får tilsvarende anvendelse på forhandlinger om avtaler med én eller flere tredjestater om metodene for å føre utvidet tilsyn med regulerte foretak i et finansielt konglomerat.»

17) Overskriften i kapittel III skal lyde:

**«DELEGERTE RETTSAKTER OG GJENNOMFØRINGS-  
TILTAK»**

18) Artikkel 20 skal lyde:

*«Artikkel 20*

**Kommisjonens myndighet**

Kommisjonen skal ha myndighet til å vedta delegerte rettsakter i samsvar med artikkel 21c når det gjelder de tekniske tilpasningene til dette direktivet på følgende områder:

- a) En mer presis formulering av definisjonene i artikkel 2 for å ta hensyn til utviklingen på finansmarkedene ved anvendelse av dette direktivet.
- b) Tilpasning av terminologi og rammene for definisjonene i dette direktivet i samsvar med framtidige unionsrettsakter om regulerte foretak og beslektede spørsmål.
- c) En mer presis definisjon av beregningsmetodene fastsatt i vedlegg I for å ta hensyn til utviklingen på finansmarkedene og av tilsynsmetodene.

Disse tiltakene skal ikke omfatte innholdet i den myndighet som delegeres til og gis Kommisjonen med hensyn til punktene oppført i artikkel 21a.»

19) I artikkel 21 oppheves nr. 2, 3 og 5.

20) I artikkel 21a gjøres følgende endringer:

a) I nr. 1 første ledd skal ny bokstav lyde:

«d) artikkel 6 nr. 2 for å sikre et ensartet format (med instruksjoner) for, fastsette hyppigheten for og eventuelt fastsette datoene for rapportering.»

b) Nytt nr. skal lyde:

«1a. For å sikre en ensartet anvendelse av artikkel 2, 7 og 8 og vedlegg II skal ESA-myndighetene gjennom Felleskomiteen utarbeide utkast til tekniske reguleringsstandarder for å fastsette en mer presis formulering av definisjonene i artikkel 2 og samordne bestemmelsene vedtatt i henhold til artikkel 7 og 8 og vedlegg II.

Felleskomiteen skal framlegge disse utkastene til tekniske reguleringsstandarder for Kommisjonen innen 1. januar 2015.

Kommisjonen delegeres myndighet til å vedta de tekniske reguleringsstandardene nevnt i første ledd i samsvar med artikkel 10–14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, i forordning (EU) nr. 1094/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010.»

c) Nytt nr. skal lyde:

«3. Innen to år etter vedtakelsen av enhver teknisk gjennomføringsstandard i henhold til nr. 2 bokstav a) skal medlemsstatene kreve et ensartet format for, fastsette hyppigheten for og fastsette datoene for rapporteringen av beregningene omhandlet i denne artikkelen.»

21) I kapittel III skal nye artikler lyde:

*«Artikkel 21b*

**Felles retningslinjer**

ESA-myndighetene skal gjennom Felleskomiteen utstede de felles retningslinjene nevnt i artikkel 3 nr. 8, artikkel 7 nr. 5, artikkel 8 nr. 5, artikkel 9 nr. 6, artikkel 11 nr. 1 tredje ledd, artikkel 12b og artikkel 21 nr. 4 etter framgangsmåten fastsatt i artikkel 56 i forordning (EU) nr. 1093/2010, i forordning (EU) nr. 1094/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010.

*Artikkel 21c*

**Utøvelse av delegert myndighet**

1. Kommisjonen er gitt myndighet til å vedta delegerte rettsakter på vilkårene fastsatt i denne artikkelen.

2. Den delegeringen av myndighet som er nevnt i artikkel 20, skal gis til Kommisjonen for en periode på fire år fra 9. desember 2011. Kommisjonen skal utarbeide en rapport om den delegerte myndigheten senest seks måneder før utløpet av fireårsperioden. Delegeringen av myndighet skal stilltiende forlenges med perioder av samme varighet, med mindre Europaparlamentet eller Rådet motsetter seg en slik forlengelse senest tre måneder før utløpet av hver periode.

3. Den delegeringen av myndighet som er nevnt i artikkel 20, kan til enhver tid tilbakekalles av Europaparlamentet eller Rådet. En beslutning om tilbakekalling innebærer at delegeringen av myndighet som er angitt i beslutningen, opphører. Den får virkning dagen etter offentliggjøringen av beslutningen i *Den europeiske unions tidende* eller på en senere dato angitt i beslutningen. Tilbakekallingen berører ikke gyldigheten av de delegerte rettsaktene som allerede er i kraft.

4. Så snart Kommisjonen har vedtatt en delegert rettsakt, skal den samtidig underrette Europaparlamentet og Rådet om dette.

5. En delegert rettsakt vedtatt i henhold til artikkel 20 skal tre i kraft bare dersom verken Europaparlamentet eller Rådet har gjort innsigelse innen en frist på tre måneder etter at rettsakten ble meddelt Europaparlamentet og Rådet, eller dersom Europaparlamentet og Rådet innen utløpet av denne fristen begge har underrettet Kommisjonen om at de ikke kommer til å gjøre innsigelse. Fristen skal forlenges med tre måneder på Europaparlamentets eller Rådets initiativ.»

22) I artikkel 30 skal første ledd lyde:

«I påvente av en ytterligere samordning av sektorreglene skal medlemsstatene sikre at kapitalforvaltningsselskaper omfattes av

- a) virkeområdet for konsolidert tilsyn med kredittinstitusjoner og verdipapirforetak eller av virkeområdet for utvidet tilsyn med forsikringsforetak i et forsikringskonsern,
- b) dersom konsernet er et finansielt konglomerat, virkeområdet for utvidet tilsyn i henhold til dette direktivet, og
- c) identifiseringsprosessen i samsvar med artikkel 3 nr. 2.»

23) Ny artikkel skal lyde:

«Artikkel 30a

#### **Forvaltere av alternative investeringsfond**

1. I påvente av en ytterligere samordning av sektorreglene skal medlemsstatene sikre at forvaltere av alternative investeringsfond omfattes av

- a) virkeområdet for konsolidert tilsyn med kredittinstitusjoner og verdipapirforetak eller av virkeområdet for utvidet tilsyn med forsikringsforetak i et forsikringskonsern,
- b) dersom konsernet er et finansielt konglomerat, virkeområdet for utvidet tilsyn i henhold til dette direktivet, og
- c) identifiseringsprosessen i samsvar med artikkel 3 nr. 2.

2. Med sikte på anvendelsen av nr. 1 skal medlemsstatene fastsette, eller gi sine vedkommende myndigheter fullmakt til å fastsette, hvilke sektorregler (banksektor, forsikringssektor eller sektor for investeringstjenester) forvaltere av alternative investeringsfond skal omfattes av i forbindelse med det konsoliderte eller utvidede tilsynet som er nevnt i nr. 1 bokstav a). Ved anvendelse av dette nummeret skal de relevante sektorreglene som fastsetter i hvilken form og i hvilket omfang finansinstitusjoner skal omfattes, få tilsvarende anvendelse på forvaltere av alternative investeringsfond. I forbindelse med det utvidede tilsynet nevnt i nr. 1 bokstav b) skal forvaltere av alternative investeringsfond behandles som del av den sektoren de omfattes av i henhold til nr. 1 bokstav a).

Når en forvalter av alternative investeringsfond er del av et finansielt konglomerat, skal henvisninger til regulerte foretak og til vedkommende myndigheter og berørte vedkommende myndigheter for dette direktivets formål derfor anses å omfatte henholdsvis forvaltere av alternative

investeringsfond og vedkommende myndigheter som har ansvar for tilsynet med forvaltere av alternative investeringsfond. Dette gjelder tilsvarende for konserner nevnt i nr. 1 bokstav a).»

24) Vedlegg I endres i samsvar med vedlegg II til dette direktivet.

#### *Artikkel 3*

#### **Endring av direktiv 2006/48/EF**

I direktiv 2006/48/EF gjøres følgende endringer:

1) Artikkel 1 nr. 2 skal lyde:

«2. Artikkel 39 og artikkel 124–143 får anvendelse på finansielle holdingselskaper, blandede finansielle holdingselskaper og blandede holdingselskaper som har sitt hovedkontor i Unionen.»

2) I artikkel 4 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 14–17 skal erstattes med følgende:

«14) «morkredittinstitusjon i en medlemsstat» en kredittinstitusjon som har en kredittinstitusjon eller en finansinstitusjon som datterforetak, eller som har en deltakerinteresse i en slik institusjon, og som ikke selv er et datterforetak av en annen kredittinstitusjon med tillatelse i samme medlemsstat eller av et finansielt holdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap etablert i samme medlemsstat,

15) «finansielt morholdingselskap i en medlemsstat» et finansielt holdingselskap som ikke selv er et datterforetak av en kredittinstitusjon med tillatelse i samme medlemsstat eller av et finansielt holdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap som er etablert i samme medlemsstat,

15a) «blandet finansielt morholdingselskap i en medlemsstat» et blandet finansielt holdingselskap som ikke selv er et datterforetak av en kredittinstitusjon med tillatelse i samme medlemsstat eller av et finansielt holdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap som er etablert i samme medlemsstat,

16) «morkredittinstitusjon i EU» en morkredittinstitusjon i en medlemsstat som ikke er et datterforetak av en annen kredittinstitusjon med tillatelse i en medlemsstat eller av et finansielt holdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap som er etablert i en medlemsstat,

- 17) «finansielt morholdingselskap i EU» et finansielt morholdingselskap i en medlemsstat som ikke er et datterforetak av en kredittinstitusjon med tillatelse i en medlemsstat eller av et annet finansielt holdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap som er etablert i en medlemsstat,
- 17a) «blandet finansielt morholdingselskap i EU» et blandet finansielt morholdingselskap i en medlemsstat som ikke er et datterforetak av en kredittinstitusjon med tillatelse i en medlemsstat eller av et annet finansielt holdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap som er etablert i en medlemsstat.»
- b) Nytt nr. skal lyde:
- «19a) «blandet finansielt holdingselskap» et blandet finansielt holdingselskap som definert i artikkel 2 nr. 15 i direktiv 2002/87/EF.»
- c) Nr. 48 skal lyde:
- «48) «konsoliderende tilsynsmyndighet» vedkommende myndighet som har ansvar for å føre tilsyn på konsolidert grunnlag med morkredittinstitusjoner i EU og med kredittinstitusjoner som kontrolleres av finansielle morholdingselskaper i EU eller blandede finansielle morholdingselskaper i EU.»
- 3) Artikkel 14 skal lyde:
- «Artikkel 14
- Alle tillatelser skal meldes til EBA. Navnet på alle kredittinstitusjoner som har fått tillatelse, skal føres opp på en liste som EBA skal offentliggjøre og ajourføre på sitt nettsted. Vedkommende myndighet med ansvar for å føre tilsyn på konsolidert grunnlag skal gi berørte vedkommende myndigheter og EBA alle opplysninger om bankkonsernet i samsvar med artikkel 12 nr. 3, artikkel 22 nr. 1 og artikkel 73 nr. 3, særlig om konsernets juridiske struktur og styrings- og organisasjonsstruktur.»
- 4) I artikkel 39 gjøres følgende endringer:
- a) I nr. 1 skal bokstav b) lyde:
- «b) kredittinstitusjoner som er etablert i en tredjestat, og der morforetaket er en kredittinstitusjon, et finansielt holdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap med hovedkontor i Unionen.»
- b) I nr. 2 skal bokstav a) lyde:
- «a) at vedkommende myndigheter i medlemsstatene får de opplysningene som er nødvendige for å føre tilsyn, på grunnlag av den konsoliderte finansielle tillingen, med kredittinstitusjoner, finansielle holdingselskaper eller blandede finansielle holdingselskaper som ligger i Unionen, og som har som datterforetak kredittinstitusjoner eller finansinstitusjoner etablert i en tredjestat, eller som har deltakerinteresser i slike institusjoner.»
- 5) Artikkel 69 nr. 2 skal lyde:
- «2. Medlemsstatene kan benytte muligheten fastsatt i nr. 1 når morforetaket er et finansielt holdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap som er etablert i samme medlemsstat som kredittinstitusjonen, forutsatt at det er underlagt samme tilsyn som det som anvendes på kredittinstitusjoner, og særlig standardene fastsatt i artikkel 71 nr. 1.»
- 6) Artikkel 71 nr. 2 skal lyde:
- «2. Uten at det berører artikkel 68–70 skal kredittinstitusjoner som kontrolleres av et finansielt morholdingselskap i en medlemsstat eller et blandet finansielt morholdingselskap i en medlemsstat, i den utstrekning og på den måte som er fastsatt i artikkel 133, overholde pliktene fastsatt i artikkel 75, 120 og 123 samt i avsnitt 5 på grunnlag av det finansielle holdingselskapets eller det blandede finansielle holdingselskapets konsoliderte finansielle stilling.
- Dersom flere enn én kredittinstitusjon blir kontrollert av et finansielt morholdingselskap i en medlemsstat eller av et blandet finansielt morholdingselskap i en medlemsstat, får første ledd anvendelse bare på den kredittinstitusjonen som er omfattet av tilsyn på konsolidert grunnlag i samsvar med artikkel 125 og 126.»
- 7) Artikkel 72 nr. 2 skal lyde:
- «2. Kredittinstitusjoner kontrollert av et finansielt morholdingselskap i EU eller av et blandet finansielt morholdingselskap i EU skal overholde pliktene fastsatt i kapittel 5 på grunnlag av vedkommende finansielle holdingselskaps eller blandede finansielle holdingselskaps konsoliderte finansielle stilling.
- Betydelige datterforetak av finansielle morholdingselskaper i EU eller blandede finansielle morholdingselskaper i EU skal offentliggjøre de opplysningene som er angitt i vedlegg XII del 1 nr. 5, på individuelt eller delkonsolidert grunnlag.»
- 8) Ny artikkel skal lyde:
- «Artikkel 72a
1. Dersom et blandet finansielt holdingselskap er underlagt likeverdige bestemmelser i dette direktivet og i direktiv 2002/87/EF, særlig med hensyn til risikobasert tilsyn, kan den konsoliderende tilsynsmyndighet etter samråd med de andre berørte vedkommende myndigheter som har ansvar for å føre tilsyn med datterforetak, beslutte å anvende bare den relevante bestemmelsen i direktiv 2002/87/EF på det nevnte blandede finansielle holdingselskapet.

2. Dersom et blandet finansielt holdingselskap er underlagt likeverdige bestemmelser i dette direktivet og i direktiv 2009/138/EF, særlig med hensyn til risikobasert tilsyn, kan den konsoliderende tilsynsmyndighet i forståelse med gruppetilsynsmyndigheten i forsikringssektoren beslutte å anvende bare bestemmelsen i direktivet som gjelder den mest betydelige finanssektoren i henhold til artikkel 3 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF, på det blandede finansielle holdingselskapet.

3. Den konsoliderende tilsynsmyndigheten skal underrette EBA og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner, EIOPA) opprettet ved europaparlaments- og rådsdirektiv nr. 1094/2010(\*) om de beslutningene som treffes i henhold nr. 1 og 2 i denne artikkelen. EBA, EIOPA og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet, ESMA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010(\*\*) skal gjennom Felleskomiteen for de europeiske tilsynsmyndighetene (Felleskomiteen) utarbeide retningslinjer for å sikre tilnærming av tilsynspraksis og utarbeide utkast til tekniske reguleringsstandarder som de skal framlegge for Kommisjonen innen tre år etter at retningslinjene er vedtatt.

Kommisjonen delegeres myndighet til å vedta de tekniske reguleringsstandardene nevnt i første ledd i samsvar med artikkel 10–14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, i forordning (EU) nr. 1094/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010.

(\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48.

(\*\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84.»

9) Artikkel 73 nr. 2 skal lyde:

«2. Vedkommende myndigheter skal kreve at datterkredittinstitusjoner anvender kravene i artikkel 75, 120 og 123 og i avsnitt 5 i dette direktivet på delkonsolidert grunnlag dersom disse kredittinstitusjonene, eller deres morforetak dersom dette er et finansielt holdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap, har en kredittinstitusjon, en finansinstitusjon eller et kapitalforvaltningsselskap som definert i artikkel 2 nr. 5 i direktiv 2002/87/EF som datterforetak etablert i en tredjestat, eller har en deltakerinteresse i et slikt foretak.»

10) Artikkel 80 nr. 7 bokstav a) skal lyde:

«a) motparten er en institusjon eller et finansielt holdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap, en finansinstitusjon, et kapitalforvaltningsforetak eller et foretak som yter tilknyttede tjenester underlagt egnede tilsynskrav.»

11) I artikkel 84 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 2 skal annet ledd lyde:

«Dersom en morkredittinstitusjon i EU og dennes datterforetak, et finansielt morholdingselskap i EU og dets datterforetak eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU og dets datterforetak benytter IRB-metoden på en ensartet måte, kan vedkommende myndigheter tillate at minstekravene i vedlegg VII del 4 skal oppfylles av morforetaket og dets datterforetak under ett.»

b) Nr. 6 skal lyde:

«6. Når IRB-metoden benyttes av morkredittinstitusjonen i EU og dens datterforetak, av det finansielle morholdingselskapet i EU og dets datterforetak eller av det blandede finansielle morholdingselskapet i EU og dets datterforetak, skal vedkommende myndigheter for de ulike juridiske personene samarbeide nært i henhold til artikkel 129–132.»

12) Artikkel 89 nr. 1 bokstav e) skal lyde:

«e) en kredittinstitusjons eksponeringer mot en motpart som er kredittinstitusjonens morforetak, dens datterforetak eller et datterforetak av dens morforetak, og forutsatt at motparten er en institusjon eller et finansielt holdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap, en finansinstitusjon, et kapitalforvaltningsforetak eller et foretak som yter tilknyttede tjenester underlagt egnede tilsynskrav, eller et foretak som har en tilknytning i henhold til artikkel 12 nr. 1 i direktiv 83/349/EØF, og eksponeringer mellom kredittinstitusjoner som oppfyller kravene i artikkel 80 nr. 8.»

13) Artikkel 105 nr. 3 og 4 skal lyde:

«3. Når en metode med avansert måling skal benyttes av morkredittinstitusjonen i EU og dens datterforetak eller av datterforetakene til et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU, skal vedkommende myndigheter for de ulike juridiske personene samarbeide nært i henhold til artikkel 129–132. Søknaden skal inneholde elementene oppført i vedlegg X del 3.

4. Når en morkredittinstitusjon i EU og dennes datterforetak eller datterforetakene til et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morforetak i EU benytter en metode med avansert måling på en ensartet måte, kan vedkommende myndigheter tillate at kvalifikasjonskriteriene i vedlegg X del 3 skal oppfylles av morforetaket og dets datterforetak under ett.»

## 14) Artikkel 122a nr. 2 skal lyde:

«2. Når en morkredittinstitusjon i EU, et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU eller et av disses datterforetak som initiativtakende eller organiserende kredittinstitusjon verdipapiriserer eksponeringer fra flere kredittinstitusjoner, verdipapirforetak eller andre finansinstitusjoner som er underlagt tilsyn på konsolidert grunnlag, kan kravet i nr. 1 oppfylles på grunnlag av den konsoliderte stillingen til den tilknyttede morkredittinstitusjonen i EU eller det tilknyttede finansielle morholdingselskapet i EU eller blandede finansielle morholdingselskapet i EU. Dette nummeret får anvendelse bare når de kredittinstitusjoner, verdipapirforetak eller finansinstitusjoner som opprettet de verdipapiriserte eksponeringene, har forpliktet seg til å oppfylle kravene i nr. 6 og i god tid gi den initiativtakende eller organiserende kredittinstitusjon og morkredittinstitusjonen i EU, det finansielle morholdingselskapet i EU eller det blandede finansielle morholdingselskapet i EU de opplysningene som er nødvendige for å oppfylle kravene i nr. 7.»

## 15) Artikkel 125 nr. 2 skal lyde:

«2. Når morforetaket til en kredittinstitusjon er et finansielt morholdingselskap i en medlemsstat, et blandet finansielt morholdingselskap i en medlemsstat, et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU, skal tilsyn på konsolidert grunnlag utøves av vedkommende myndigheter som gav vedkommende kredittinstitusjon tillatelse i henhold til artikkel 6.»

## 16) Artikkel 126 skal lyde:

*«Artikkel 126*

1. Når kredittinstitusjoner med tillatelse i to eller flere medlemsstater har samme finansielle morholdingselskap i en medlemsstat, samme blandede finansielle morholdingselskap i en medlemsstat, samme finansielle morholdingselskap i EU eller samme blandede finansielle morholdingselskap i EU som sitt morforetak, skal tilsyn på konsolidert grunnlag utøves av vedkommende myndigheter for den kredittinstitusjonen som har fått tillatelse i den medlemsstaten der det finansielle holdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet er etablert.

Når kredittinstitusjoner med tillatelse i to eller flere medlemsstater har mer enn ett finansielt holdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap med hovedkontor i ulike medlemsstater som morforetak, og det er en kredittinstitusjon i hver av disse medlemsstatene, skal tilsyn på konsolidert grunnlag utøves av vedkommende myndighet for den kredittinstitusjon som har den høyeste balansesummen.

2. Dersom mer enn én kredittinstitusjon med tillatelse i Unionen har det samme finansielle holdingselskapet eller det samme blandede finansielle holdingselskapet som morforetak, og ingen av disse kredittinstitusjonene har tillatelse i den medlemsstaten der det finansielle

holdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet ble opprettet, skal tilsyn på konsolidert grunnlag utøves av vedkommende myndighet som gav tillatelse til kredittinstitusjonen med den høyeste balansesummen, som i dette direktivet skal anses for å være den kredittinstitusjonen som kontrolleres av et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU.

3. I særlige tilfeller kan vedkommende myndigheter ved felles overenskomst se bort fra kriteriene nevnt i nr. 1 og 2 dersom det vil være u hensiktsmessig å anvende dem, idet det tas hensyn til kredittinstitusjonene og den relative betydningen av deres virksomhet i ulike stater, og utpeke en annen vedkommende myndighet til å føre tilsyn på konsolidert grunnlag. Før vedkommende myndigheter treffer en slik beslutning, skal de gi morkredittinstitusjonen i EU, det finansielle morholdingselskapet i EU, det blandede finansielle morholdingselskapet i EU eller kredittinstitusjonen med den høyeste balansesummen, alt etter hva som er relevant, en mulighet til å uttale seg.

4. Vedkommende myndigheter skal underrette Kommisjonen og EBA om unntak i henhold til nr. 3.»

## 17) I artikkel 127 gjøres følgende endringer:

## a) Nr. 1 skal lyde:

«1. Medlemsstatene skal treffe de tiltak som måtte være nødvendige for at finansielle holdingselskaper eller blandede finansielle holdingselskaper skal omfattes av tilsyn på konsolidert grunnlag. Uten at det berører artikkel 135 skal konsolideringen av det finansielle holdingselskapets eller det blandede finansielle holdingselskapets finansielle stilling på ingen måte innebære at vedkommende myndigheter har plikt til å utøve en tilsynsfunksjon med hensyn til det finansielle holdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet på individuelt grunnlag.»

## b) Nr. 3 skal lyde:

«3. Medlemsstatene skal fastsette at vedkommende myndigheter med ansvar for å føre tilsyn på konsolidert grunnlag kan be datterforetakene til en kredittinstitusjon, et finansielt holdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap som ikke omfattes av bestemmelsene om tilsyn på konsolidert grunnlag, om opplysningene nevnt i artikkel 137. I slike tilfeller får framgangsmåtene for oversending og kontroll av opplysningene fastsatt i nevnte artikkel anvendelse.»

## 18) I artikkel 129 gjøres følgende endringer:

## a) I nr. 1 første ledd skal innledende tekst lyde:

«1. I tillegg til de forpliktelser den er pålagt i henhold til dette direktivet, skal vedkommende myndighet med ansvar for å føre tilsyn på konsolidert grunnlag med morkredittinstitusjoner i EU og kredittinstitusjoner som er kontrollert av finansielle morholdingselskaper i EU eller blandede finansielle morholdingselskaper i EU, utføre følgende oppgaver:»



## b) I nr. 2 skal første ledd lyde:

«2. Når det gjelder søknader om de tillatelser som er omhandlet i henholdsvis artikkel 84 nr. 1, artikkel 87 nr. 9 og artikkel 105 samt i vedlegg III del 6, som inngis av en morkredittinstitusjon i EU og dens datterforetak eller i fellesskap av datterforetakene til et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU, skal vedkommende myndigheter i fullt samråd samarbeide for å avgjøre om den tillatelsen det er søkt om, skal gis, og for å fastsette eventuelle vilkår for en slik tillatelse.»

## c) I nr. 3 gjøres følgende endringer:

## i) Første ledd skal lyde:

«3. Den konsoliderende tilsynsmyndighet og vedkommende myndigheter med ansvar for tilsynet med datterforetakene til en morkredittinstitusjon i EU, et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU skal gjøre alt de kan for å treffe en felles beslutning om anvendelsen av artikkel 123 og 124 for å avgjøre om størrelsen på konsernets konsoliderte ansvarlige kapital er tilstrekkelig med hensyn til dets finansielle stilling og risikoprofil og den påkrevde størrelsen på den ansvarlige kapitalen med sikte på anvendelsen av artikkel 136 nr. 2 på hver enhet i bankkonsernet og på konsolidert grunnlag.»

## ii) Femte ledd skal lyde:

«Beslutningen om anvendelsen av artikkel 123 og 124 og artikkel 136 nr. 2 skal treffes av de respektive vedkommende myndigheter med ansvar for tilsynet med datterforetak av en morkredittinstitusjon i EU, et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU på individuelt eller delkonsolidert grunnlag, etter at de har tatt behørig hensyn til de synspunkter og forbehold som den konsoliderende tilsynsmyndighet har gitt uttrykk for. Dersom en av de berørte vedkommende myndigheter etter utløpet av fire månedersperioden har henvist saken til EBA i samsvar med artikkel 19 i forordning (EU) nr. 1093/2010, skal vedkommende myndigheter utsette sin beslutning og avvente en eventuell beslutning som treffes av EBA i samsvar med artikkel 19 nr. 3 i nevnte forordning, og skal treffe sin beslutning i samsvar med EBAs beslutning. Fire månedersperioden skal anses å utgjøre meglingsfasen i henhold til nevnte forordning. EBA skal treffe sin beslutning innen én måned. Saken kan ikke henvises til EBA etter utløpet av fire månedersperioden eller etter at det er truffet en felles beslutning.»

## iii) Niende ledd skal lyde:

«Den felles beslutningen nevnt i første ledd og enhver beslutning som treffes i mangel av en felles beslutning i samsvar med fjerde og femte ledd, skal ajourføres årlig eller, i unntakstilfeller, dersom en vedkommende myndighet med ansvar for tilsynet med datterforetak av en morkredittinstitusjon i EU, et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU i en skriftlig og behørig begrunnet anmodning til den konsoliderende tilsynsmyndighet ber om at beslutningen om anvendelsen av artikkel 136 nr. 2 ajourføres. I sistnevnte tilfelle kan ajourføringen behandles på tosidig grunnlag mellom den konsoliderende tilsynsmyndighet og vedkommende myndighet som framsetter anmodningen.»

## 19) I artikkel 131a nr. 2 skal sjette ledd lyde:

«Følgende kan delta i tilsynskollegiene:

- a) vedkommende myndigheter med ansvar for tilsynet med datterforetak av en morkredittinstitusjon i EU, et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU,
- b) vedkommende myndigheter i en vertsstat der det er etablert betydelige filialer som omhandlet i artikkel 42a,
- c) sentralbanker, der det er relevant, og
- d) tredjestaters vedkommende myndigheter, når det er relevant, og forutsatt at fortrolighetskravene etter alle vedkommende myndigheters oppfatning er likeverdige med kravene i artikkel 44–52.»

## 20) I artikkel 132 nr. 1 gjøres følgende endringer:

## a) Femte ledd skal lyde:

«Særlig skal vedkommende myndigheter med ansvar for konsolidert tilsyn med morkredittinstitusjoner i EU og kredittinstitusjoner kontrollert av finansielle morholdingselskaper i EU eller av blandede finansielle morholdingselskaper i EU gi vedkommende myndigheter i andre medlemsstater som fører tilsyn med datterforetak av disse morforetakene, alle relevante opplysninger. Når omfanget av relevante opplysninger skal fastsettes, skal det tas hensyn til disse datterforetakenes betydning innenfor vedkommende medlemsstaters finanssystem.»

b) I sjette ledd skal bokstav a) lyde:

- «a) identifisering av konsernets juridiske struktur og styrings- og organisasjonsstruktur, herunder alle regulerte foretak, uregulerte datterforetak og betydelige filialer som tilhører konsernet, av morforetak i samsvar med artikkel 12 nr. 3, artikkel 22 nr. 1 og artikkel 73 nr. 3 og av vedkommende myndigheter for de regulerte foretakene i konsernet.»

21) Artikkel 135 skal lyde:

*«Artikkel 135*

Medlemsstatene skal kreve at personer som faktisk leder forretningsvirksomheten til et finansielt holdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap, har den nødvendige gode vandel og tilstrekkelig erfaring til å utøve disse funksjonene.»

22) I artikkel 139 skal nr. 3 første ledd lyde:

«3. Medlemsstatene skal tillate utveksling mellom sine vedkommende myndigheter av opplysningene nevnt i nr. 2, forutsatt at innhenting eller besittelse av opplysninger om finansielle holdingselskaper, blandede finansielle holdingselskaper, finansinstitusjoner eller foretak som yter tilknyttede tjenester, på ingen måte skal innebære at vedkommende myndigheter har plikt til utøve en tilsynsfunksjon med hensyn til disse institusjonene eller foretakene på individuelt grunnlag.»

23) I artikkel 140 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 1 skal lyde:

«1. Når en kredittinstitusjon, et finansielt holdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap eller et blandet holdingselskap kontrollerer ett eller flere datterselskaper som er forsikringsselskaper, eller andre foretak som tilbyr investeringstjenester underlagt en ordning med tillatelse, skal det opprettes et nært samarbeid mellom vedkommende myndigheter og de myndigheter som har ansvar for det offentlige tilsynet med forsikringsselskaper eller med de andre nevnte foretakene som tilbyr investeringstjenester. Uten at det berører deres respektive myndighetsområder, skal disse myndigheter utveksle alle opplysninger som kan lette deres arbeid, og tillate tilsyn med virksomheten og den samlede finansielle stillingen til de foretakene som er underlagt deres tilsyn.»

b) Nr. 3 skal lyde:

«3. Vedkommende myndigheter med ansvar for tilsyn på konsolidert grunnlag skal sette opp lister over de finansielle holdingselskapene eller blandede finansielle holdingselskapene nevnt i artikkel 71 nr. 2. Disse listene skal oversendes vedkommende myndigheter i de andre medlemsstatene, EBA og Kommissjonen.»

24) Artikkel 141 og 142 skal lyde:

*«Artikkel 141*

Når vedkommende myndigheter i en medlemsstat ved anvendelsen av dette direktivet i særlige tilfeller ønsker å kontrollere opplysninger om en kredittinstitusjon, et finansielt holdingselskap, en finansinstitusjon, et foretak som yter tilknyttede tjenester, et blandet holdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap, et datterforetak som nevnt i artikkel 137 eller et datterforetak som nevnt i artikkel 127 nr. 3 som ligger i en annen medlemsstat, skal de anmode vedkommende myndigheter i den andre medlemsstaten om å foreta kontrollen. De myndigheter som mottar en slik anmodning, skal etterkomme den innenfor rammen av sin myndighet, enten ved selv å foreta kontrollen, ved å tillate at de myndigheter som anmodet om kontrollen, foretar den selv, eller ved å la en revisor eller en sakkyndig foreta den. Vedkommende myndighet som anmodet om kontrollen, kan delta i kontrollen når den ikke selv foretar den.

*Artikkel 142*

Uten at det berører deres strafferettslige bestemmelser skal medlemsstatene sørge for at det kan iverksettes sanksjoner eller tiltak overfor finansielle holdingselskaper, blandede finansielle holdingselskaper og blandede holdingselskaper eller overfor deres ansvarlige ledere for overtredelse av lover og forskrifter vedtatt for å innarbeide artikkel 124–141 og denne artikkelen i nasjonal lovgivning, for å bringe til opphør fastslåtte overtredelser eller årsakene til dem. Vedkommende myndigheter skal samarbeide nært for å sikre at disse sanksjonene eller tiltakene får de ønskede virkningene, særlig når hovedadministrasjonen eller hovedvirksomheten til et finansielt holdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap eller et blandet holdingselskap ikke ligger i samme medlemsstat som selskapets forretningskontor.»

25) I artikkel 143 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 1 skal lyde:

«1. Når en kredittinstitusjon hvis morforetak er en kredittinstitusjon, et finansielt holdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap med hovedkontor i en tredjestat, ikke er underlagt konsolidert tilsyn i henhold til artikkel 125 og 126, skal vedkommende myndigheter kontrollere om kredittinstitusjonen er underlagt konsolidert tilsyn av en tredjestats vedkommende myndighet som tilsvarende det som omfattes av prinsippene fastsatt i dette direktivet.

Kontrollen skal foretas av den vedkommende myndighet som ville hatt ansvar for konsolidert tilsyn dersom nr. 3 skulle anvendes, på anmodning fra morforetaket eller et av de regulerte foretakene med tillatelse i Unionen, eller på eget initiativ. Denne vedkommende myndighet skal rådføre seg med de andre berørte vedkommende myndigheter.»

b) I nr. 3 skal tredje ledd lyde:

«Vedkommende myndigheter kan særlig kreve at det opprettes et finansielt holdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap som har sitt hovedkontor i Unionen, og kan anvende bestemmelsene om konsolidert tilsyn på dette finansielle holdingselskapets eller dette blandede finansielle holdingselskapets konsoliderte stilling.»

26) Ny artikkel skal lyde:

«Artikkel 146a

Medlemsstatene skal kreve at kredittinstitusjoner på bankkonsernnivå årlig offentliggjør en beskrivelse av sin juridiske struktur og styrings- og organisasjonsstruktur, enten fullstendig eller i form av henvisninger til tilsvarende opplysninger.»

27) Vedlegg X endres i samsvar med vedlegg III til dette direktivet.

*Artikkel 4*

#### **Endring av direktiv 2009/138/EF**

I direktiv 2009/138/EF gjøres følgende endringer:

1) Artikkel 212 nr. 1 bokstav f) og g) skal erstattes med følgende:

«f) «forsikringsholdingselskap» et morforetak som ikke er et blandet finansielt holdingselskap, og som har som hovedvirksomhet å erverve og inneha deltakerinteresser i datterforetak når disse datterforetakene helt eller hovedsakelig er forsikrings- eller gjenforsikringsforetak eller forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i tredjestater, og når minst ett av datterforetakene er et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak,

g) «blandet forsikringsholdingselskap» et morforetak som ikke er et forsikringsforetak, et forsikringsforetak i en tredjestat, et gjenforsikringsforetak, et gjenforsikringsforetak i en tredjestat, et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap, og som omfatter minst ett forsikringsforetak eller gjenforsikringsforetak blant sine datterforetak.

h) «blandet finansielt holdingselskap» et blandet finansielt holdingselskap som definert i artikkel 2 nr. 15 i direktiv 2002/87/EF.»

2) I artikkel 213 skal nr. 2 og 3 erstattes med følgende:

«2. Medlemsstatene skal sikre at det på gruppenivå føres tilsyn med

a) forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som er deltakende foretak i minst ett forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, forsikringsforetak i en tredjestat eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat i samsvar med artikkel 218–258,

b) forsikrings- eller gjenforsikringsforetak hvis morforetak er et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap som har sitt hovedkontor i Unionen, i samsvar med artikkel 218–258,

c) forsikrings- eller gjenforsikringsforetak hvis morforetak er et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap som har sitt hovedkontor i en tredjestat, eller et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat i samsvar med artikkel 260–263,

d) forsikrings- eller gjenforsikringsforetak hvis morforetak er et blandet forsikringsholdingselskap i samsvar med artikkel 265.

3. I tilfellene nevnt i nr. 2 bokstav a) og b), der det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket eller det forsikringsholdingselskapet eller blandede finansielle holdingselskapet som har sitt hovedkontor i Unionen, enten er tilknyttet eller selv er et regulert foretak eller et blandet finansielt holdingselskap som er underlagt utvidet tilsyn i samsvar med artikkel 5 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF, kan gruppetilsynsmyndigheten etter samråd med de andre berørte tilsynsmyndighetene beslutte ikke å gjennomføre tilsynet med hensyn til risikokonsentrasjonen omhandlet i artikkel 244 i dette direktivet eller tilsynet med gruppeinterne transaksjoner omhandlet i artikkel 245 i dette direktivet, eller begge deler, på nivået for det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket eller for forsikringsholdingselskapet eller det blandede forsikringsholdingselskapet.

4. Dersom et blandet finansielt holdingselskap er underlagt ekvivalente bestemmelser i dette direktivet og i direktiv 2002/87/EF, særlig med hensyn til risikobasert tilsyn, kan gruppetilsynsmyndigheten etter samråd med de andre berørte tilsynsmyndighetene beslutte å anvende bare de relevante bestemmelsene i direktiv 2002/87/EF på det nevnte blandede finansielle holdingselskapet.

5. Dersom et blandet finansielt holdingselskap er underlagt ekvivalente bestemmelser i dette direktivet og i direktiv 2006/48/EF, særlig med hensyn til risikobasert tilsyn, kan gruppetilsynsmyndigheten i forståelse med den konsoliderende tilsynsmyndighet i banksektoren og sektoren for investeringstjenester anvende bare bestemmelsene i direktivet for den mest betydelige sektoren, som fastsatt i samsvar med artikkel 3 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF.

6. Gruppetilsynsmyndigheten skal underrette Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet, EBA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010(\*) og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner, EIOPA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010(\*\*) om de beslutninger som treffes i henhold til nr. 4 og 5. EBA, EIOPA og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markeds- tilsynsmyndighet, ESMA) opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010(\*\*\*) skal gjennom Felleskomiteen for de europeiske tilsynsmyndighetene (Felleskomiteen) utarbeide retningslinjer for å sikre tilnærming av tilsynspraksis og utarbeide utkast til tekniske reguleringsstandarder som de skal framlegge for Kommisjonen innen tre år etter at retningslinjene er vedtatt.

Kommisjonen delegeres myndighet til å vedta de tekniske reguleringsstandardene nevnt i første ledd i samsvar med artikkel 10–14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, i forordning (EU) nr. 1094/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010.

(\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12.

(\*\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48.

(\*\*\*) EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84.»

3) Artikkel 214 nr. 1 skal lyde:

«1. Utøvelse av gruppetilsyn i samsvar med artikkel 213 innebærer ikke på noen måte at tilsynsmyndighetene har plikt til å føre tilsyn med hvert enkelt forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat, forsikringsholdingselskap, blandede finansielle holdingselskap eller blandede forsikringsholdingselskap, uten at dette berører artikkel 257 med hensyn til forsikringsholdingselskaper eller blandede finansielle holdingselskaper.»

4) I artikkel 215 skal nr. 1 og 2 lyde:

«1. Dersom det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket eller forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet nevnt i artikkel 213 nr. 2 bokstav a) og b) selv er et datterforetak av et annet forsikrings- eller gjenforsikringsforetak eller av et annet forsikringsholdingselskap eller et annet blandet finansielt holdingselskap som har sitt hovedkontor i Unionen, får artikkel 218–258 anvendelse bare på nivået for forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet som er overordnet morforetak med hovedkontor i Unionen.

2. Dersom forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet som er overordnet morforetak med hovedkontor i Unionen, som nevnt i nr. 1, er et datterforetak av et foretak som er underlagt utvidet tilsyn i samsvar med artikkel 5 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF, kan gruppetilsynsmyndigheten etter samråd med de andre berørte tilsynsmyndighetene beslutte ikke å gjennomføre tilsyn med hensyn til risikokonsentrasjonen omhandlet i artikkel 244 eller tilsyn med gruppeinterne transaksjoner omhandlet i artikkel 245, eller begge deler, på nivået for det overordnede morforetaket eller morselskapet.»

5) Artikkel 216 nr. 1 skal lyde:

«1. Dersom det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet med hovedkontor i Unionen, som omhandlet i artikkel 213 nr. 2 bokstav a) og b), ikke har hovedkontor i samme medlemsstat som det overordnede morforetaket på unionsplan omhandlet i artikkel 215, kan medlemsstatene etter samråd med gruppetilsynsmyndigheten og det overordnede morforetaket på unionsplan tillate sine tilsynsmyndigheter å beslutte å føre gruppetilsyn med forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet som er overordnet morforetak på nasjonalt plan.»

6) Artikkel 219 skal lyde:

«Artikkel 219

**Beregningshyppighet**

1. Gruppetilsynsmyndigheten skal sikre at beregningene omhandlet i artikkel 218 nr. 2 og 3 gjennomføres minst en gang i året, enten av det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet.

Relevante data for og resultatet av beregningen skal framlegges for gruppetilsynsmyndigheten av det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket eller, dersom det ledende foretaket ikke er et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak, av forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet eller av det foretaket i gruppen som gruppetilsynsmyndigheten har utpekt etter samråd med de øvrige berørte tilsynsmyndigheter og med gruppen selv.

2. Forsikringsforetaket, gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet og det blandede finansielle holdingselskapet skal løpende overvåke gruppens solvenskapitalkrav. Dersom gruppens risikoprofil avviker vesentlig fra de forutsetningene som ligger til grunn for gruppens sist innrapporterte solvenskapitalkrav, skal en ny beregning av dette kravet foretas omgående og rapporteres til gruppetilsynsmyndigheten.

Dersom det foreligger bevis som tilsier at gruppens risikoprofil er vesentlig endret siden datoen for siste rapportering av solvenskapitalkravet, kan gruppetilsynsmyndigheten kreve en ny beregning av dette kravet.»

7) Artikkel 226 skal lyde:

«Artikkel 226

**Mellomliggende forsikringsholdingselskaper**

1. Ved beregning av gruppesolvansen for et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som gjennom et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap har en deltakerinteresse i et tilknyttet forsikrings- eller gjenforsikringsforetak eller et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat, skal det tas hensyn til dette forsikringsholdingselskapets eller det blandede finansielle holdingselskapets situasjon.

Det mellomliggende forsikringsholdingselskapet eller det mellomliggende blandede finansielle holdingselskapet skal, utelukkende med henblikk på denne beregningen, behandles som om det var et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som omfattes av reglene fastsatt i avdeling I kapittel VI avsnitt 4 underavsnitt 1, 2 og 3 når det gjelder solvenskapitalkravet, og av samme vilkår som dem fastsatt i avdeling I kapittel VI avsnitt 3 underavsnitt 1, 2 og 3 når det gjelder ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkravet.

2. I tilfeller der et mellomliggende forsikringsholdingselskap eller et mellomliggende blandet finansielt holdingselskap innehar ansvarlig lånekapital eller annen tellende ansvarlig kapital som er begrenset i henhold til artikkel 98, skal dette godkjennes som tellende ansvarlig kapital opptil beløpene beregnet ved anvendelse av grensene fastsatt i artikkel 98 for samlet tellende ansvarlig kapital utestående på gruppenivå i forhold til solvenskapitalkravet på gruppenivå.

All tellende ansvarlig kapital i et mellomliggende forsikringsholdingselskap eller mellomliggende blandet finansielt holdingselskap som krever forhåndsgodkjenning fra tilsynsmyndigheten i samsvar med artikkel 90 dersom den innehas av et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak, kan inngå i beregningen av gruppesolvansen bare i den utstrekning den er behørig godkjent av gruppetilsynsmyndigheten.»

8) I artikkel 231 nr. 1 skal første ledd lyde:

«1. Dersom et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak og dets tilknyttede foretak eller foretak tilknyttet et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap i fellesskap søker om tillatelse til å beregne

gruppens konsoliderte solvenskapitalkrav og solvenskapitalkravet for forsikrings- og gjenforsikringsforetakene i gruppen på grunnlag av en intern modell, skal de berørte tilsynsmyndigheter samarbeide for å beslutte hvorvidt det kan gis tillatelse, og eventuelt fastsette vilkår for slik tillatelse.»

9) Artikkel 233 nr. 5 skal lyde:

«5. Dersom en søknad om tillatelse til å beregne solvenskapitalkravet for forsikrings- og gjenforsikringsforetak i gruppen på grunnlag av en intern modell inngis av et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak og dets tilknyttede foretak eller i fellesskap av foretak tilknyttet et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap, får artikkel 231 tilsvarende anvendelse.»

10) I avdeling III kapittel II avsnitt 1 skal overskriften til underavsnitt 5 lyde:

«Tilsyn med gruppesolvansen for forsikrings- og gjenforsikringsforetak som er datterforetak av et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap»

11) Artikkel 235 skal lyde:

«Artikkel 235

**Gruppesolvansen for et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap**

1. Når forsikrings- og gjenforsikringsforetak er datterforetak av et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap, skal gruppetilsynsmyndigheten sikre at gruppesolvansen beregnes for forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet ved anvendelse av artikkel 220 nr. 2 til artikkel 233.

2. Morforetaket skal med henblikk på denne beregningen behandles som om det var et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som omfattes av reglene fastsatt i avdeling I kapittel VI avsnitt 4 underavsnitt 1, 2 og 3 når det gjelder solvenskapitalkravet, og av samme vilkår som dem fastsatt i avdeling I kapittel VI avsnitt 3 underavsnitt 1, 2 og 3 når det gjelder ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkravet.»

12) Artikkel 243 skal lyde:

«Artikkel 243

**Datterforetak av et forsikringsholdingselskap og et blandet finansielt holdingselskap**

Artikkel 236–242 får tilsvarende anvendelse på forsikrings- og gjenforsikringsforetak som er datterforetak av et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap.»

13) Artikkel 244 nr. 2 skal lyde:

«2. Medlemsstatene skal kreve at forsikrings- og gjenforsikringsforetak eller forsikringsholdingselskaper eller blandede finansielle holdingselskaper regelmessig og minst en gang i året avlegger rapport til gruppetilsynsmyndigheten om enhver vesentlig risikokonsentrasjon på gruppenivå, med mindre artikkel 215 nr. 2 får anvendelse.

De nødvendige opplysningene skal inngis til gruppetilsynsmyndigheten av forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket som er morforetak i gruppen, eller, når morforetaket ikke er et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak, av forsikringsholdingselskapet, det blandede finansielle holdingselskapet eller forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket i gruppen som gruppetilsynsmyndigheten har utpekt etter samråd med øvrige berørte tilsynsmyndigheter og gruppen.

Gruppetilsynsmyndigheten skal utføre tilsynsevaluering av risikokonsentrasjonene nevnt i første ledd.»

14) Artikkel 245 nr. 2 skal lyde:

«2. Medlemsstatene skal kreve at forsikrings- og gjenforsikringsforetak, forsikringsholdingselskaper og blandede finansielle holdingselskaper regelmessig og minst en gang i året avlegger rapport til gruppetilsynsmyndigheten om alle vesentlige gruppeinterne transaksjoner utført av forsikrings- og gjenforsikringsforetak i en gruppe, herunder transaksjoner som er gjennomført med en fysisk person med nære forbindelser til et foretak i gruppen, med mindre artikkel 215 nr. 2 får anvendelse.

Medlemsstatene skal dessuten kreve at svært vesentlige gruppeinterne transaksjoner rapporteres så snart det er praktisk mulig.

De nødvendige opplysningene skal inngis til gruppetilsynsmyndigheten av forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket som er morforetak i gruppen, eller, når morforetaket ikke er et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak, av forsikringsholdingselskapet, det blandede finansielle holdingselskapet

eller forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket i gruppen som gruppetilsynsmyndigheten har utpekt etter samråd med øvrige berørte tilsynsmyndigheter og gruppen.

Gruppetilsynsmyndigheten skal utføre tilsynsevaluering av gruppeinterne transaksjoner.»

15) I artikkel 246 nr. 4 skal første, annet og tredje ledd lyde:

«4. Medlemsstatene skal kreve at det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet foretar vurderingen omhandlet i artikkel 45 på gruppenivå. Gruppetilsynsmyndigheten skal utføre tilsynsevaluering av egenvurderingen av risiko og solvens på gruppenivå i samsvar med kapittel III.

Dersom solvens på gruppenivå beregnes i henhold til metode 1 omhandlet i artikkel 230, skal det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet vise gruppetilsynsmyndigheten at man virkelig forstår forskjellen mellom summen av solvenskapitalkravene for alle tilknyttede forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i gruppen og gruppens konsoliderte solvenskapitalkrav.

Det deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket, forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet kan med samtykke fra gruppetilsynsmyndigheten beslutte å foreta enhver vurdering som kreves i henhold til i artikkel 45, samtidig på gruppenivå og på nivået for ethvert datterforetak i gruppen samt utarbeide et felles dokument som inneholder alle vurderinger.»

16) I artikkel 247 nr. 2 skal bokstav b) lyde:

«b) dersom det ledende foretaket i gruppen ikke er et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak, av følgende tilsynsmyndighet:

i) dersom morforetaket til et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak er et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap, av tilsynsmyndigheten som har gitt dette forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket tillatelse,

- ii) dersom mer enn ett forsikrings- eller gjenforsikringsforetak med hovedkontor i Unionen har samme forsikringsholdingselskap eller blandede finansielle holdingselskap som morforetak, og et av disse foretakene har tillatelse i den medlemsstaten der forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet har sitt hovedkontor, av tilsynsmyndigheten for forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket som har tillatelse i denne medlemsstaten,
- iii) dersom gruppen har mer enn ett ledende foretak som er et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap med hovedkontor i flere medlemsstater, og det i hver av disse medlemsstatene er et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak, av tilsynsmyndigheten for forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket med den høyeste balansesummen,
- iv) dersom mer enn ett forsikrings- eller gjenforsikringsforetak med hovedkontor i Unionen har samme forsikringsholdingselskap eller blandede finansielle holdingselskap som morforetak, og ingen av disse foretakene har tillatelse i medlemsstaten der forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet har sitt hovedkontor, av tilsynsmyndigheten som har gitt tillatelse til forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket med den høyeste balansesummen, eller
- v) dersom gruppen ikke har et morforetak, eller under alle omstendigheter som ikke er omhandlet i nr. i)–iv), av tilsynsmyndigheten som har gitt tillatelse til forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket med den høyeste balansesummen.»

17) I artikkel 249 nr. 1 skal nytt ledd lyde:

«Gruppetilsynsmyndigheten skal gi berørte tilsynsmyndigheter og EIOPA opplysninger om gruppen i samsvar med artikkel 19, artikkel 51 nr. 1 og artikkel 254 nr. 2, særlig med hensyn til gruppens juridiske struktur og styrings- og organisasjonsstruktur.»

18) I artikkel 256 skal nr. 1 og 2 lyde:

«1. Medlemsstatene skal kreve at deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetak, forsikringsholdingselskaper og blandede finansielle holdingselskaper årlig offentliggjør en rapport om solvensen og den finansielle stillingen på gruppenivå. Artikkel 51, 53, 54 og 55 får tilsvarende anvendelse.

2. Et deltakende forsikrings- eller gjenforsikringsforetak, et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap kan med samtykke fra gruppetilsynsmyndigheten beslutte å framlegge en felles rapport om solvens og finansiell stilling som skal inneholde

- a) opplysninger på gruppenivå som skal offentliggjøres i henhold til nr. 1,
- b) opplysninger om ethvert datterforetak i gruppen, som skal være individuelt identifiserbare og offentliggjøres i henhold til artikkel 51, 53, 54 og 55.

Før gruppetilsynsmyndigheten gir sitt samtykke i henhold til første ledd, skal den rådføre seg med medlemmene i tilsynskollegiet og ta behørig hensyn til deres synspunkter og forbehold.»

19) Artikkel 257 skal lyde:

«Artikkel 257

**Administrasjons-, ledelses- og kontrollorgan i forsikringsholdingselskaper og blandede finansielle holdingselskaper**

Medlemsstatene skal kreve at alle personer som i praksis leder virksomheten i et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap, er egnet til å utføre sine plikter.

Artikkel 42 får tilsvarende anvendelse.»

20) I artikkel 258 skal nr. 1 og 2 lyde:

«1. Dersom forsikrings- eller gjenforsikringsforetakene i en gruppe ikke oppfyller kravene omhandlet i artikkel 218–246, eller dersom kravene oppfylles, men solvensen likevel kan være truet, eller de gruppeinterne transaksjonene eller risikokonsentrasjonene truer forsikrings- eller gjenforsikringsforetakenes finansielle stilling, skal nødvendige tiltak for å bringe forholdet i orden snarest mulig treffes av

- a) gruppetilsynsmyndigheten når det gjelder forsikringsholdingselskaper og blandede finansielle holdingselskaper,
- b) tilsynsmyndighetene når det gjelder forsikrings- og gjenforsikringsforetakene.

Når gruppetilsynsmyndigheten omhandlet i første ledd bokstava a) ikke er en av tilsynsmyndighetene i den medlemsstaten der forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet har sitt hovedkontor, skal gruppetilsynsmyndigheten underrette disse tilsynsmyndighetene om sine funn slik at de kan treffe de nødvendige tiltak.

Når gruppetilsynsmyndigheten omhandlet i første ledd bokstav b) ikke er en av tilsynsmyndighetene i den medlemsstaten der forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket har sitt hovedkontor, skal gruppetilsynsmyndigheten underrette disse tilsynsmyndighetene om sine funn slik at de kan treffe de nødvendige tiltak.

Uten at dette berører nr. 2, skal medlemsstatene fastsette hvilke tiltak tilsynsmyndighetene kan treffe når det gjelder forsikringsholdingselskaper og blandede finansielle holdingselskaper.

De berørte tilsynsmyndighetene, herunder gruppetilsynsmyndigheten, skal ved behov samordne sine tiltak.

2. Med forbehold for sine strafferettsbestemmelser skal medlemsstatene iverksette sanksjoner eller tiltak overfor forsikringsholdingselskaper og blandede finansielle holdingselskaper eller overfor personer som i praksis leder disse selskapene, for overtredelse av lover og forskrifter vedtatt for å innarbeide denne avdelingen i nasjonal lovgivning. Tilsynsmyndighetene skal ha et nært samarbeid for å sikre at slike sanksjoner og tiltak er effektive, særlig når et forsikringsholdingselskaps eller et blandet finansielt holdingselskaps hovedadministrasjon eller viktigste etablerte forretningssted ikke ligger på samme sted som hovedkontoret.»

21) Artikkel 262 skal lyde:

«Artikkel 262

**Morforetak etablert i en tredjestat: dersom ekvivalens ikke foreligger**

1. Dersom kontrollen foretatt i samsvar med artikkel 260 viser at det ikke foreligger ekvivalent tilsyn, skal medlemsstatene enten anvende artikkel 218–258 tilsvarende på forsikrings- og gjenforsikringsforetak, med unntak av artikkel 236–243, eller en av metodene fastsatt i nr. 2.

De allmenne prinsippene og metodene fastsatt i artikkel 218–258 får anvendelse på forsikringsholdingselskaper, blandede finansielle holdingselskaper, forsikringsforetak i tredjestater eller gjenforsikringsforetak i tredjestater.

Utelukkende med henblikk på beregningen av gruppesolvansen skal morforetaket behandles som om det var et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som omfattes av de samme vilkår som dem som er fastsatt i avdeling I

kapittel VI avsnitt 3 underavsnitt 1, 2 og 3 når det gjelder ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkravet, og enten av

- a) et solvenskapitalkrav som fastsatt i henhold til prinsippene i artikkel 226, dersom det gjelder et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap, eller
- b) et solvenskapitalkrav som fastsatt i henhold til prinsippene i artikkel 227, dersom det gjelder et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat.

2. Medlemsstatene skal gi tilsynsmyndighetene tillatelse til å anvende andre metoder som sikrer tilfredsstillende tilsyn med forsikrings- eller gjenforsikringsforetakene i en gruppe. Disse metodene skal godkjennes av gruppetilsynsmyndigheten etter samråd med de øvrige berørte tilsynsmyndigheter.

Tilsynsmyndighetene kan særlig kreve at det etableres et forsikringsholdingselskap med hovedkontor i Unionen eller et blandet finansielt holdingselskap med hovedkontor i Unionen, og anvende denne avdelingen på forsikrings- og gjenforsikringsforetakene i gruppen som ledes av dette forsikringsholdingselskapet eller blandede finansielle holdingselskapet.

Metodene som velges, skal gjøre det mulig å nå målene med gruppetilsynet som definert i denne avdelingen, og skal meddeles de øvrige berørte tilsynsmyndigheter og Kommisjonen.»

22) I artikkel 263 skal første og annet ledd lyde:

«Dersom morforetaket omhandlet i artikkel 260 selv er et datterselskap av et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap med hovedkontor i en tredjestat eller av et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat, skal medlemsstatene anvende kontrollen fastsatt i artikkel 260 bare på nivået for det overordnede morforetaket som er et forsikringsholdingselskap i en tredjestat, et blandet finansielt holdingselskap i en tredjestat eller et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat.

Tilsynsmyndighetene kan imidlertid, dersom det ikke foreligger ekvivalent tilsyn som omhandlet i artikkel 260, utføre en ny kontroll på et lavere nivå dersom forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket har et morforetak, uansett om det er et forsikringsholdingselskap i en tredjestat, et blandet finansielt holdingselskap i en tredjestat eller et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat.»



#### Artikkel 5

Kommisjonen skal foreta en fullstendig gjennomgåelse av direktiv 2002/87/EF, herunder av de delegerede rettsaktene og gjennomføringsrettsaktene som er vedtatt i henhold til nevnte direktiv. Etter denne gjennomgåelsen skal Kommisjonen senest 31. desember 2012 oversende en rapport til Europaparlamentet og Rådet som særlig skal omhandle virkeområdet for nevnte direktiv, herunder om virkeområdet bør utvides ved en ny gjennomgåelse av artikkel 3, og anvendelsen av nevnte direktiv på uregulerte foretak, særlig spesialforetak. Rapporten skal også omhandle kriteriene for identifisering av finansielle konglomerater som eies av større ikke-finansielle konserner hvis samlede virksomhet i banksektoren, forsikringssektoren og sektoren for investeringstjenester er av vesentlig betydning i det indre marked for finanstjenester.

Kommisjonen skal også vurdere om ESA-myndighetene gjennom Felleskomiteen bør utarbeide retningslinjer for vurderingen av denne vesentlige betydningen.

Rapporten bør samtidig omhandle finansielle konglomerater som er systemrelevante, som på grunn av sin størrelse, innbyrdes sammenkopling eller kompleksitet blir særlig sårbare, og som skal identifiseres i analogi med de stadig høyere standardene som fastsettes av Rådet for finansiell stabilitet og Basel-komiteen for banktilsyn. I rapporten skal dessuten muligheten for å innføre obligatoriske stresstester gjennomgås på nytt. Rapporten skal om nødvendig ledsages av egnede forslag til regelverk.

#### Artikkel 6

##### **Innarbeiding i nasjonal lovgivning**

1. Medlemsstatene skal innen 10. juni 2013 sette i kraft de lover og forskrifter som er nødvendige for å etterkomme artikkel 1, 2 og 3 i dette direktivet. De skal umiddelbart oversende Kommisjonen teksten til disse tiltakene og en sammenligningstabell som viser sammenhengen mellom disse tiltakene og dette direktivet.

2. Medlemsstatene skal innen 10. juni 2013 sette i kraft de lover og forskrifter som er nødvendige for å etterkomme artikkel 4 i dette direktivet. De skal umiddelbart oversende

Kommisjonen teksten til disse tiltakene og en sammenligningstabell som viser sammenhengen mellom disse tiltakene og dette direktivet.

3. Som unntak fra nr. 1 skal medlemsstatene innen 22. juli 2013 sette i kraft de lover og forskrifter som er nødvendige for å etterkomme artikkel 2 nr. 23 i dette direktivet, samt artikkel 2 nr. 1 og artikkel 2 nr. 2 bokstav a) i dette direktivet, i den utstrekning disse bestemmelsene endrer artikkel 1, artikkel 2 nr. 4, 5a og 16 og artikkel 3 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF med hensyn til forvaltere av alternative investeringsfond. De skal umiddelbart oversende Kommisjonen teksten til disse tiltakene og en sammenligningstabell som viser sammenhengen mellom disse tiltakene og dette direktivet.

4. Når tiltakene nevnt i denne artikkelen vedtas av medlemsstatene, skal de inneholde en henvisning til dette direktivet, eller det skal vises til direktivet når de kunngjøres. Nærmere regler for henvisningen fastsettes av medlemsstatene.

5. Medlemsstatene skal oversende Kommisjonen teksten til de viktigste bestemmelsene i nasjonal lovgivning som de vedtar på det området dette direktivet omhandler.

#### Artikkel 7

##### **Ikrafttredelse**

Dette direktivet trer i kraft dagen etter at det er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

#### Artikkel 8

##### **Adressater**

Dette direktivet er rettet til medlemsstatene.

Utferdiget i Strasbourg 16. november 2011.

*For Europaparlamentet*

J. BUZEK

*President*

*For Rådet*

W. SZCZUKA

*Formann*

## VEDLEGG I

I vedlegg I og II til direktiv 98/78/EF gjøres følgende endringer:

A. I vedlegg I gjøres følgende endringer:

1) I avsnitt 2.1 gjøres følgende endringer:

a) I fjerde ledd skal annet strekpunkt lyde:

«— dersom forsikringsforetaket eller gjenforsikringsforetaket er tilknyttet et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap som har forretningskontor i samme medlemsstat som forsikringsforetaket eller gjenforsikringsforetaket, og både forsikringsholdingselskapet eller det blandede finansielle holdingselskapet og det tilknyttede forsikringsforetaket eller gjenforsikringsforetaket tas i betraktning når beregningen utføres.»

b) Femte ledd skal lyde:

«Medlemsstatene kan også unnlate å beregne justert solvens for et forsikringsforetak eller et gjenforsikringsforetak dersom det dreier seg om et forsikringsforetak eller et gjenforsikringsforetak tilknyttet et annet forsikringsforetak eller gjenforsikringsforetak eller et forsikringsholdingselskap eller blandet finansielt holdingselskap som har forretningskontor i en annen medlemsstat, og dersom vedkommende myndigheter i de berørte medlemsstater er enige om at det utvidede tilsynet skal føres av vedkommende myndighet i den andre medlemsstat.»

2) Avsnitt 2.2 skal lyde:

«2.2. Mellomliggende forsikringsholdingselskaper og mellomliggende blandede finansielle holdingselskaper

Ved beregningen av justert solvens for et forsikringsforetak eller et gjenforsikringsforetak som gjennom et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap har en deltakerinteresse i et tilknyttet forsikringsforetak eller et tilknyttet gjenforsikringsforetak, et forsikringsforetak i en tredjestat eller et gjenforsikringsforetak i en tredjestat, skal det tas hensyn til situasjonen til det mellomliggende forsikringsholdingselskapet eller det mellomliggende blandede finansielle holdingselskapet. Utelukkende med henblikk på denne beregningen, som skal foretas i samsvar med de alminnelige prinsippene og metodene beskrevet i dette vedlegget, skal nevnte forsikringsholdingselskap eller blandede finansielle holdingselskap behandles som om det var et forsikringsforetak eller et gjenforsikringsforetak underlagt et solvenskrav lik null, og dessuten underlagt de samme vilkårene som dem fastsatt i artikkel 16 i direktiv 73/239/EØF, artikkel 27 i direktiv 2002/83/EF eller artikkel 36 i direktiv 2005/68/EF med hensyn til hvilke elementer som kan inngå i solvensmarginen.»

B. I vedlegg II gjøres følgende endringer:

1) Overskriften skal lyde:

«UTVIDET TILSYN MED FORSIKRINGSFORETAK OG GJENFORSIKRINGSFORETAK SOM ER DATTERFORETAK AV ET FORSIKRINGSHOLDINGSELSKAP, ET BLANDET FINANSIELT HOLDINGSELSKAP, ET FORSIKRINGSFORETAK I EN TREDJESTAT ELLER ET GJENFORSIKRINGSFORETAK I EN TREDJESTAT»

2) Nr. 1 første ledd skal lyde:

«1. Dersom det dreier seg om to eller flere forsikringsforetak eller gjenforsikringsforetak som nevnt i artikkel 2 nr. 2 som er datterforetak av et forsikringsholdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap, et forsikringsforetak i en tredjestat eller et gjenforsikringsforetak i en tredjestat, og som er etablert i forskjellige medlemsstater, skal vedkommende myndigheter påse at den metoden som er beskrevet i dette vedlegget, anvendes konsekvent.»

3) I nr. 2 skal annet og tredje strekpunkt og leddet etter tredje strekpunkt lyde:

- «— dersom forsikringsforetaket eller gjenforsikringsforetaket og ett eller flere andre forsikringsforetak eller gjenforsikringsforetak med tillatelse i samme medlemsstat har samme forsikringsholdingselskap, blandede finansielle holdingselskap, forsikringsforetak i en tredjestat eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat som morforetak, og forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket tas med i beregningen fastsatt i dette vedlegget som utføres for et av de andre foretakene,
- dersom forsikringsforetaket eller gjenforsikringsforetaket og ett eller flere andre forsikringsforetak eller gjenforsikringsforetak med tillatelse i andre medlemsstater har samme forsikringsholdingselskap, blandede finansielle holdingselskap, forsikringsforetak i en tredjestat eller gjenforsikringsforetak i en tredjestat som morforetak, og det er inngått en avtale i samsvar med artikkel 4 nr. 2 som gir tilsynsmyndigheten i en annen medlemsstat rett til å føre utvidet tilsyn som nevnt i dette vedlegget.

Når et forsikringsholdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap, et forsikringsforetak i en tredjestat eller et gjenforsikringsforetak i en tredjestat har suksessive deltakerinteresser i forsikringsholdingselskapet, det blandede finansielle holdingselskapet eller forsikringsforetaket i en tredjestat eller gjenforsikringsforetaket i en tredjestat, kan medlemsstatene anvende de beregninger som er fastsatt i dette vedlegget bare overfor forsikringsforetakets eller gjenforsikringsforetakets overordnede morforetak, som er et forsikringsholdingselskap, et blandet finansielt holdingselskap eller et forsikringsforetak i en tredjestat eller et gjenforsikringsforetak i en tredjestat.»

4) Nr. 3 skal lyde:

- «3. Vedkommende myndigheter skal påse at det foretas beregninger tilsvarende dem beskrevet i vedlegg I for forsikringsholdingselskapet, det blandede finansielle holdingselskapet, forsikringsforetaket i en tredjestat eller gjenforsikringsforetaket i en tredjestat.

Det vil si at de alminnelige prinsippene og metodene beskrevet i vedlegg I får anvendelse på forsikringsholdingselskapet, det blandede finansielle holdingselskapet, forsikringsforetaket i en tredjestat eller gjenforsikringsforetaket i en tredjestat.

Utelukkende med henblikk på denne beregningen skal morforetaket behandles som om det var et forsikringsforetak eller et gjenforsikringsforetak som er underlagt følgende:

- Et solvenskrav lik null dersom det dreier seg om et forsikringsholdingselskap eller et blandet finansielt holdingselskap.
- Et solvenskrav fastsatt i samsvar med prinsippene nevnt i punkt 2.3 i vedlegg I dersom det dreier seg om et forsikringsforetak i en tredjestat eller et gjenforsikringsforetak i en tredjestat.
- Samme vilkår som dem fastsatt i artikkel 16 nr. 1 i direktiv 73/239/EØF eller artikkel 18 i direktiv 79/267/EØF når det gjelder elementene som kan inngå i solvensmarginen.»

—————

*VEDLEGG II*

I vedlegg I til direktiv 2002/87/EF, under «II. Tekniske beregningsmetoder», skal metode 3 og 4 erstattes med følgende:

«Metode 3: «Kombinasjonsmetode»

Vedkommende myndigheter kan tillate en kombinasjon av metode 1 og metode 2.»

—

*VEDLEGG III*

I del 3 avsnitt 3 i vedlegg X til direktiv 2006/48/EF skal punkt 30 lyde:

- «30. Når en metode med avansert måling skal benyttes av morkredittinstitusjonen i EU og dens datterforetak, datterforetakene til et finansielt morholdingselskap i EU eller et blandet finansielt morholdingselskap i EU, skal søknaden inneholde en beskrivelse av den metoden som benyttes til å fordele kapital for operasjonell risiko mellom de ulike foretakene i konsernet.»
-