

DELEGERT KOMMISJONSBESLUTNING (EU) 2016/310**2020/EØS/45/72****av 26. november 2015****om likeverdighet mellom den solvensordningen for forsikrings- og gjenforsikringsforetak som gjelder i Japan, og ordningen fastsatt i europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF^(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF av 25. november 2009 om adgang til å starte og utøve virksomhet innen forsikring og gjenforsikring (Solvens II)⁽¹⁾, særlig artikkel 172 nr. 4 og artikkel 227 nr. 5, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I direktiv 2009/138/EF fastsettes en risikobasert solvensordning for forsikrings- og gjenforsikringsforetak i Unionen. Fra og med 1. januar 2016 får direktiv 2009/138/EF full anvendelse på forsikringsgivere og gjenforsikrere i Unionen.
- 2) I samsvar med artikkel 311 i direktiv 2009/138/EF kan Kommisjonen også vedta delegerte rettsakter som fastsatt i direktivet, før det trer i kraft.
- 3) Artikkel 172 i direktiv 2009/138/EF handler om hvorvidt solvensordningen i en tredjestat eller jurisdiksjon som kommer til anvendelse på gjenforsikringsvirksomheten til foretak som har sitt hovedkontor i samme tredjestat, er likeverdig. Når det er positivt fastslått at det foreligger likeverdighet, kan gjenforsikringsavtaler inngått med foretak som har sitt hovedkontor i denne jurisdiksjonen, behandles på samme måte som gjenforsikringsavtaler inngått med foretak som har tillatelse i henhold til nevnte direktiv.
- 4) I henhold til artikkel 172 nr. 4 i direktiv 2009/138/EF skal det fastsettes en tidsbegrenset midlertidig likeverdighet for tredjestater eller jurisdiksjoner hvis solvensordning for gjenforsikringsforetak oppfyller visse kriterier. En beslutning om midlertidig likeverdighet er gyldig til 31. desember 2020 med mulighet for inntil ett års forlengelse som fastsatt i artikkel 172 nr. 5.
- 5) Artikkel 227 i direktiv 2009/138/EF gjelder likeverdighet for tredjestaters forsikringsgivere som er del av en gruppe med hovedkontor i Unionen. Når det er positivt fastslått at det foreligger likeverdighet, kan slike grupper, forutsatt at fradrag og sammenlegging er tillatt som konsolideringsmetode ved innberetning som gjelder grupper, ta hensyn til beregningen av kapitalkrav og tilgjengelig kapital (ansvarlig kapital) i henhold til reglene i tredjestatens jurisdiksjon i stedet for å anvende direktiv 2009/138/EF ved beregning av gruppens solvenskrav og tellende ansvarlig kapital.
- 6) I henhold til artikkel 227 nr. 5 i direktiv 2009/138/EF skal det fastsettes en tidsbegrenset foreløpig likeverdighet for tredjestater eller jurisdiksjoner hvis solvensordning for forsikringsforetak oppfyller visse kriterier. En beslutning om foreløpig likeverdighet er gyldig i ti år med mulighet for forlengelse.
- 7) En rekke kriterier skal tas i betraktning ved vurderingen av midlertidig likeverdighet i henhold til artikkel 172 nr. 4 i direktiv 2009/138/EF og foreløpig likeverdighet i henhold til artikkel 227 nr. 5 i direktiv 2009/138/EF. Disse kriteriene omfatter visse felles krav, særlig med hensyn til gjeldende solvensordning og tilsynsmyndighetens myndighet, ressurser og ansvar. Andre kriterier er forskjellige for de to typene likeverdighet, særlig de som gjelder tilnærming i retning av helt likeverdige regler, utveksling av opplysninger med tilsynsmyndighetene og taushetsplikt.

^(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 58 av 4.3.2016, s. 55, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 62/2018 av 23. mars 2018 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 6 av 30.1.2020, s. 41.

⁽¹⁾ EUT L 335 av 17.12.2009, s. 1.

- 8) Den japanske solvensordningen er fastsatt i «Insurance Business Act» og «Insurance Business Ordinance», sist endret i 2010. Det finnes en omfattende lisensordning for godkjenning av forsikringsgivere. For å kunne utøve gjenforsikringsvirksomhet i Japan kreves lisens for annen forsikringsvirksomhet enn livsforsikring. Standarder for styring, risikostyring og offentliggjøring er delvis fastsatt i «Supervisory Guidelines» fra «Japan Financial Services Agency» (JFSA). Retningslinjene for tilsyn har ikke rettskraft, men overvåkes nøye av JFSA, som har myndighet til å pålegge utbedringstiltak dersom den finner det hensiktsmessig.
- 9) I mars 2015 ga Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner (EIOPA) råd i samsvar med artikkel 33 nr. 2 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010⁽¹⁾ til Kommisjonen om den gjeldende regulerings- og tilsynsordningen for forsikrings- og gjenforsikringsforetak i Japan. EIOPA har også bistått Kommisjonen og kommet med ytterligere innspill med hensyn til vurderingen av den japanske forsikringssektoren i henhold til artikkel 227 nr. 5 i direktiv 2009/138/EF. Kommisjonen har basert sin vurdering på opplysningene som er framlagt av EIOPA.
- 10) Japan har en uavhengig forsikringstilsynsmyndighet, JFSA, som har nødvendig myndighet og ressurser til å utføre sine oppgaver. I 2013 hadde JFSA om lag 100 ansatte som arbeidet på heltid med forsikringstilsyn, med mulighet for å trekke inn flere fra andre steder i organisasjonen. Granskingsmyndigheten omfatter stedlig tilsyn, og sanksjonene omfatter forvaltningsvedtak som går så langt som til tilbakekalling av lisenser og individuelle sanksjoner. JFSA kan også legge fram saker for påtalemyndigheten.
- 11) Forsikringsgivere og gjenforsikrere må legge fram et omfattende rapporteringsmaterieell for JFSA, og JFSA har vidtrekkende myndighet til å omstrukturere eller avvikle forsikringsgivere og gjenforsikrere som har vanskeligheter, noe som har blitt brukt effektivt overfor en rekke livsforsikringsgivere som har hatt alvorlige vanskeligheter de siste tiårene.
- 12) JFSA har inngått en rekke samarbeidsavtaler med andre tilsynsmyndigheter i verden. I 2011 undertegnet JFSA den multilaterale programklæring om utveksling av opplysninger mellom forsikringstilsyn, som er utstedt av Den internasjonale organisasjonen for forsikringstilsyn (IAIS). JFSA har inngått en rekke bilaterale og multilaterale samarbeidsavtaler med andre tilsynsmyndigheter, herunder flere tilsynsmyndigheter i Unionen.
- 13) Ansatte i JFSA omfattes av strenge krav om taushetsplikt. JFSAs regler og praksis gir tilstrekkelig vern for fortrolige opplysninger som legges fram av utenlandske tilsynsmyndigheter. Alle nåværende og tidligere ansatte i JFSA er pålagt å behandle fortrolig alle opplysninger de mottar i embets medfør. Ulovlig utlevering kan medføre disiplinære sanksjoner, strafferettslig etterforskning og straff. Opplysninger som er mottatt fra utenlandske tilsynsmyndigheter og som er angitt som fortrolige, behandles fortrolig og skal brukes bare for de formål som er avtalt med den utenlandske tilsynsmyndigheten.
- 14) Verdsetting av eiendeler for både livsforsikringsselskaper og selskaper innen annen forsikring enn livsforsikring skjer i samsvar med Japans alminnelig anerkjente regnskapsprinsipper. De fleste, men ikke alle eiendeler verdsettes til virkelig verdi. Under visse omstendigheter kan noen eiendelsklasser (som obligasjoner og lån) verdsettes til bokført verdi. Når eiendeler verdsettes til historisk kost, blir det tatt hensyn til de fleste urealiserte gevinster og tap ved fastsettelse av tilgjengelig ansvarlig kapital. Forsikringstekniske avsetninger for livsforsikring og annen langsiktig forsikring enn livsforsikring diskonteres. Diskonteringsrenten som skal benyttes ved diskontering av forsikringstekniske avsetninger, fastsettes regelmessig av JFSA. Fra og med avtaledatoen kan de forsikringstekniske avsetningene bare oppjusteres (de verdsettes aldri til en lavere verdi enn på avtaledatoen). Det ses altså bort fra markedsutvikling og annen utvikling som ville medføre et fall i forsikringstekniske avsetninger (for eksempel en renteøkning). Forsikringsforetakene er også pålagt å utføre analyser av framtidige kontantstrømmer hvert regnskapsår når det gjelder de forsikringstekniske avsetningenes hensiktsmessighet, og for om nødvendig å bygge opp ytterligere reserver.
- 15) For både livsforsikringsforetak og foretak innen annen forsikring enn livsforsikring kan tilsynstiltak utløses ved tre ulike terskler definert som ulike «forholdstall for solvensmargin» («Solvency Margin Ratios» (SRM)), uttrykt som et forhold mellom to ganger ansvarlig kapital dividert med samlet risiko» («Total Risk»). Parameteren for samlet risiko dekker forsikringsrisiko, rente- og markedsrisiko, operasjonell risiko og katastroferisiko. Interne modeller godtas for katastrofe- og minstegarantirisiko. JFSA har myndighet til å pålegge visse utbedringstiltak selv om høyeste terskel for tilsynstiltak

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/79/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48).

(SRM over 200 %) ikke overstiges, for eksempel ved å kreve at forsikringsgivere treffer tiltak for å bedre sin lønnsomhet, kredittisiko, stabilitet eller likviditetsrisiko. Når SRM er under 0 %, kan JFSA begjære hel eller delvis innstilling av virksomheten.

- 16) Japanske forsikringsgivere er pålagt å ha en foretaksplan for individuell og samlet risikostyring. Forsikringsgiverne er pålagt å utføre hensiktsmessig risikostyring på en systematisk og helhetlig måte. Dette innebærer at de skal undersøke om relevante risikoer blir tatt hånd om, kontrollere at standardene for kvantifisering er objektive og hensiktsmessige, og analysere om kapitaldekningen framover vil være tilfredsstillende i lys av forretningsstrategiene på mellomlang og lang sikt og forretningsmiljøet. JFSA krever også at forsikringsgiverne foretar en egen vurdering av risiko og solvens og rapporterer sine resultater til styret.
- 17) Japanske forsikringsgivere er pålagt ved lov å sende inn halvårlige og årlige virksomhetsrapporter til JFSA. Dessuten skal forsikringsgiverne hvert år utarbeide visse forklarende dokumenter og stille dem til rådighet for offentligheten på sitt hovedkontor.
- 18) Den japanske solvensordningen er i utvikling. Krav til solvens på gruppenivå ble innført i 2010. Siden EIOPA begynte å vurdere det japanske tilsynssystemets likeverdighet i forhold til artikkel 172 i direktiv 2009/138/EF i 2011, har Japan innledet reformer som vil forbedre landets solvensordning. I 2011, 2012 og 2014 ble det utarbeidet en rekke rapporter og gjennomført en rekke feltforsøk knyttet til en balanse basert på økonomiske vurderinger. Ut fra de endringene som planlegges, er det grunn til å anta at den japanske solvensordningen vil bli mer i tråd med direktiv 2009/138/EF.
- 19) Etter denne vurderingen bør Japans solvensordning for forsikring- og gjenforsikringsforetak anses å oppfylle kriteriene for midlertidig likeverdighet fastsatt i artikkel 172 nr. 4 i direktiv 2009/138/EF, og for foreløpig likeverdighet fastsatt i artikkel 227 nr. 5 i direktiv 2009/138/EF.
- 20) Perioden for midlertidig likeverdighet fastsatt i denne beslutning utløper 31. desember 2020 i samsvar med artikkel 172 nr. 5 i direktiv 2009/138/EF.
- 21) Perioden for foreløpig likeverdighet fastsatt i denne beslutning bør være ti år i samsvar med artikkel 227 nr. 6 i direktiv 2009/138/EF.

TRUFFET DENNE BESLUTNING:

Artikkel 1

Gjeldende solvensordning i Japan for gjenforsikringsvirksomheten til foretak som har sitt hovedkontor i Japan, og som er underlagt «Insurance Business Act», anses som midlertidig likeverdige med ordningen fastsatt i avdeling I i direktiv 2009/138/EF.

Perioden for midlertidig likeverdighet nevnt i første ledd skal utløpe 31. desember 2020.

Artikkel 2

Gjeldende solvensordning i Japan for forsikringsvirksomheten til foretak som har sitt hovedkontor i Japan, og som er underlagt «Insurance Business Act», anses som foreløpig likeverdige med ordningen fastsatt i avdeling I kapittel VI i direktiv 2009/138/EF.

Foreløpig likeverdighet som nevnt i første ledd skal gis for ti år fra 1. januar 2016.

Artikkel 3

Denne beslutning trer i kraft den 20. dag etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Utferdiget i Brussel 26. november 2015.

For Kommisjonen
Jean-Claude JUNCKER
President
