

KOMMISSJONENS GJENNOMFØRINGSFORORDNING (EU) 2015/500**2020/EØS/45/51**

av 24. mars 2015

om fastsettelse av tekniske gjennomføringsstandarder for framgangsmåtene for tilsynsmyndighetenes godkjenning av anvendelsen av en matching-justering i samsvar med europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF(*)

EUROPAKOMMISSJONEN 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 86 nr. 3, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I henhold til artikkel 77b i direktiv 2009/138/EF kan forsikrings- og gjenforsikringsforetak anvende en matching-justering på den relevante risikofrie rentekurven, forutsatt at de har fått forhåndsgodkjenning fra tilsynsmyndighetene når visse vilkår er oppfylt. Det skal fastsettes regler for framgangsmåtene som skal følges for godkjenning av anvendelsen av en matching-justering.
- 2) For at en søknad skal anses som fullstendig, bør den inneholde alle relevante opplysninger som er nødvendige for tilsynsmyndighetenes vurdering og beslutning. For å skape et harmonisert grunnlag for tilsynsmyndighetenes vurdering og beslutning bør en søknad inneholde dokumentasjon som viser at hvert av vilkårene i artikkel 77b i direktiv 2009/138/EF er oppfylt.
- 3) Søknaden om godkjenning av en matching-justering er en strategisk beslutning som treffes med henblikk på risikostyring og kapitalplanlegging. Ettersom administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganet har det endelige ansvaret for overholdelse av gjeldende bestemmelser som angitt i artikkel 40 i direktiv 2009/138/EF, bør det foretas en grundig vurdering av dets medvirkning i beslutningsprosessen om søknaden.
- 4) I tillegg til artikkel 77b i direktiv 2009/138/EF inneholder direktivet andre krav i artikkel 44, 45 og 77c som får anvendelse på alle forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som anvender en matching-justering. En søknad bør derfor inneholde dokumentasjon som viser at alle disse kravene vil bli oppfylt dersom godkjenning gis.
- 5) Framgangsmåtene som skal følges for godkjenning av matching-justeringen, forutsetter løpende kommunikasjon mellom tilsynsmyndighetene og forsikrings- og gjenforsikringsforetakene. Dette omfatter kommunikasjon før en formell søknad inngis til tilsynsmyndighetene og etter at en søknad er blitt godkjent gjennom tilsynsprosessen. En slik løpende kommunikasjon er nødvendig for å sikre at tilsynsmyndighetenes vurderinger bygger på relevante og ajourførte opplysninger.
- 6) For å sikre en smidig og effektiv prosess bør tilsynsmyndighetene kunne kreve at forsikrings- og gjenforsikringsforetak gjør endringer i en søknad for å dekke områder der den innsendte dokumentasjonen ikke er tilstrekkelig til å godtgjøre at de relevante vilkårene i artikkel 77b i direktiv 2009/138/EF er oppfylt, før det treffes beslutning om å godkjenne eller avslå søknaden.
- 7) I tillegg til å vurdere dokumentasjonen som inngår i en søknad, bør tilsynsmyndighetene også vurdere andre faktorer som er relevante når det skal treffes beslutning om hvorvidt kravene i direktiv 2009/138/EF er oppfylt.
- 8) Ettersom porteføljer for matching-justering kan forvaltes ut fra forutsetningen om fortsatt drift, bør foretak som har fått godkjenning til å anvende matching-justering ved verdsetting av de tilsvarende forpliktelsene, også tillates å anvende denne justeringen ved verdsetting av framtidige forsikringsforpliktelser i den utstrekning disse forpliktelsene og de motsvarende eiendelene har de samme egenskapene som forpliktelsene og eiendelene som inngår i den opprinnelige porteføljen for matching-justering, og følgelig medfører samme risiko for det berørte foretaket.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 79 av 25.3.2015, s. 18, 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.

- 9) På grunn av den gjensidige avhengigheten mellom ulike søknader om godkjenning av matching-justering i henhold til direktiv 2009/138/EF bør forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket når det søker om godkjenning av foretaksspesifikke parametere, underrette tilsynsmyndigheten om andre søknader som gjelder postene nevnt i artikkel 308a nr. 1 i direktiv 2009/138/EF, som det har inngitt eller planlegger å inngi i løpet av de kommende seks månedene. Et slikt krav er nødvendig for å sikre at tilsynsvurderingene bygger på åpne og upartiske opplysninger.
- 10) Denne forordning bygger på det utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner har framlagt for Europakommisjonen.
- 11) Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som ligger til grunn for denne forordning, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for forsikring og gjenforsikring opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010⁽¹⁾.
- 12) For å klargjøre hvilken tilsynsordning som gjelder i innfasingsperioden fastsatt i artikkel 308a i direktiv 2009/138/EF, som begynner 1. april 2015, er det viktig å sikre at denne forordning trer i kraft så snart som mulig etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

VEDTATT DENNE FORORDNING:

Artikkel 1

Søknad om tillatelse til å anvende en matching-justering

1. Forsikrings- og gjenforsikringsforetak som søker om tillatelse til å anvende en matching-justering, skal sende tilsynsmyndigheten en skriftlig søknad om forhåndsgodkjenning.
2. Søknaden skal inngis på et av de offisielle språkene i den medlemsstaten der forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket har sitt hovedkontor, eller på et språk som tidligere er avtalt med tilsynsmyndigheten, og skal minst inneholde opplysningene som kreves i henhold til artikkel 3–6 i denne forordning.
3. Forsikrings- og gjenforsikringsforetakene skal sikre at søknaden inneholder alle andre relevante opplysninger de anser kan være nødvendige for tilsynsmyndighetens vurdering og beslutning. Søknaden skal inneholde dokumentasjon på forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets interne beslutningsprosess i forbindelse med søknaden.
4. Dersom søknaden gjelder mer enn én portefølje av forsikrings- eller gjenforsikringsforpliktelser, skal den inneholde all dokumentasjon som kreves i artikkel 3–6 i denne forordning, separat for hver portefølje som omfattes av søknaden.

Artikkel 2

Innhold i søknaden vedrørende den tilknyttede eiendelsporteføljen

Når det gjelder den tilknyttede eiendelsporteføljen som kreves i artikkel 77b nr. 1 bokstav a) i direktiv 2009/138/EF, skal søknaden minst inneholde følgende:

- a) Dokumentasjon på at den tilknyttede eiendelsporteføljen oppfyller alle de relevante vilkårene angitt i artikkel 77b nr. 1 i direktiv 2009/138/EF.
- b) Nærmere opplysninger om eiendelene i den tilknyttede porteføljen, dvs. nærmere opplysninger om eiendelene, post for post, sammen med framgangsmåten som benyttes for å gruppere disse eiendelene etter eiendelsklasse, kredittkvalitet og varighet ved beregning av den grunnleggende kjøpskurs-salgskurs-differansen nevnt i artikkel 77c nr. 1 bokstav b) i direktiv 2009/138/EF.
- c) En beskrivelse av prosessen som anvendes for å opprettholde den tilknyttede eiendelsporteføljen i samsvar med artikkel 77b nr. 1 bokstav a) i direktiv 2009/138/EF, herunder prosessen for å opprettholde beregningen av forventede kontantstrømmer når disse er vesentlig endret.

⁽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).

Artikkel 3

Innhold i søknaden vedrørende porteføljen av forsikrings- eller gjenforsikringsforpliktelser

Når det gjelder porteføljen av forsikrings- eller gjenforsikringsforpliktelser som matching-justeringen skal få anvendelse på, skal søknaden minst inneholde følgende:

- a) Dokumentasjon på at forsikrings- eller gjenforsikringsforpliktelsene oppfyller alle kriteriene angitt i artikkel 77b nr. 1 bokstav d), e), g) og j) i direktiv 2009/138/EF.
- b) Dersom det finnes dødelighetsrisiko, kvantitativ dokumentasjon på at beste estimat for porteføljen av forsikrings- eller gjenforsikringsforpliktelser ikke øker med mer enn 5 % under dødelighetsrisikostress som angitt i artikkel 52 i delegert kommisjonsforordning (EU) 2015/35⁽¹⁾.

Artikkel 4

Innhold i den skriftlige søknaden vedrørende matching av kontantstrømmer og porteføljeforvaltning

I forbindelse med matching av kontantstrømmer og forvaltningen av den relevante porteføljen av forpliktelser og den tilknyttede porteføljen av eiendeler, skal søknaden minst inneholde følgende:

- a) Kvantitativ dokumentasjon på at kriteriene i artikkel 77b nr. 1 bokstav c) i direktiv 2009/138/EF er oppfylt, herunder en kvantitativ og kvalitativ vurdering av om et eventuelt manglende match medfører risikoer som er vesentlige i forhold til risikoene som er tilknyttet forsikringsvirksomheten som matching-justeringen skal anvendes på.
- b) Dokumentasjon på at egnede prosesser vil være innført for på en hensiktsmessig måte å identifisere, organisere og forvalte porteføljen av forpliktelser og den tilknyttede porteføljen av eiendeler atskilt fra andre deler av foretakets virksomhet, og for å sikre at de tilknyttede eiendelene ikke vil bli brukt til å dekke tap som oppstår i foretakets øvrige virksomhet, i samsvar med artikkel 77b nr. 1 bokstav b) i direktiv 2009/138/EF.
- c) Dokumentasjon på hvordan ansvarlig kapital vil bli justert i samsvar med artikkel 81 i direktiv 2009/138/EF for å gjenspeile eventuelle reduserte muligheter for overføring.
- d) Dokumentasjon på at solvenskapitalkravet vil bli justert slik at det på en hensiktsmessig måte gjenspeiler eventuelle reduserte muligheter for risikospredning. Når det er relevant, skal dette omfatte dokumentasjon på at artikkel 216, 217 og 234 i delegert forordning (EU) 2015/35 er oppfylt. Når forsikrings- og gjenforsikringsforetak har til hensikt å beregne solvenskapitalkravet ved bruk av en intern modell, men ikke har fått den nødvendige godkjenningen fra tilsynsmyndighetene, skal dokumentasjonen som kreves i henhold til dette nummer, legges fram på grunnlag av resultatet av standardformelen og den ikke-godkjente interne modellen.

Artikkel 5

Andre opplysninger i den skriftlige søknaden

I tillegg til opplysningene angitt i artikkel 3 og 4 i denne forordning skal søknaden også inneholde følgende:

- a) En bekreftelse på at vilkårene i artikkel 77b nr. 3 i direktiv 2009/138/EF vil bli oppfylt dersom tilsynsmyndighetene godkjenner anvendelsen av en matching-justering.
- b) Likviditetsplanen som kreves i henhold til artikkel 44 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF.
- c) Vurderingene som kreves i henhold til artikkel 44 nr. 2a bokstav b) i direktiv 2009/138/EF.
- d) Vurderingene som kreves i henhold til artikkel 45 nr. 2a i direktiv 2009/138/EF.
- e) En nærmere redegjørelse for og demonstrasjon av beregningsprosessen som brukes til å bestemme matching-justeringen i samsvar med kravene i artikkel 77c i direktiv 2009/138/EF.
- f) En liste over andre søknader som forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket har inngitt eller planlegger å inngi i løpet av de kommende seks månedene om godkjenning av noen av postene i innfasingen oppført i artikkel 308a nr. 1 i direktiv 2009/138/EF.

⁽¹⁾ Delegert kommisjonsforordning (EU) 2015/35 av 10. oktober 2014 om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF om adgang til å starte og utøve virksomhet innen forsikring og gjenforsikring (Solvens II) (EUT L 12 av 17.1.2015, s. 1).

*Artikkel 6***Vurdering av søknaden**

1. Tilsynsmyndigheten skal bekrefte mottak av søknaden fra forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket.
2. Tilsynsmyndigheten skal anse en søknad som fullstendig dersom den inneholder all dokumentasjon som kreves i artikkel 2–5 i denne forordning.
3. Tilsynsmyndigheten skal bekrefte om søknaden er fullstendig innen 30 dager etter at den ble mottatt.
4. Dersom tilsynsmyndigheten fastslår at søknaden ikke er fullstendig, skal den umiddelbart underrette forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket om at saksbehandlingsfristen på seks måneder ikke har begynt å løpe, med en nærmere begrunnelse for hvorfor søknaden ikke anses som fullstendig.
5. Tilsynsmyndigheten skal sikre at den treffer beslutning om søknaden innen seks måneder etter at den har mottatt en fullstendig søknad.
6. Selv om tilsynsmyndigheten har bekreftet at en søknad er fullstendig, skal den likevel kunne anmode om tilleggsopplysninger dersom dette er nødvendig for å utføre vurderingen. Anmodningen skal angi hvilke tilleggsopplysninger som kreves, og en begrunnelse for anmodningen.
7. Vurderingen av søknaden skal innebære løpende kommunikasjon med forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket og kan medføre at tilsynsmyndigheten anmoder foretaket om å justere måten det har til hensikt å anvende en matching-justering på. Dersom tilsynsmyndigheten fastslår at det er mulig å godkjenne bruken av en matching-justering med visse justeringer, skal den omgående skriftlig underrette forsikrings- og gjenforsikringsforetaket om de justeringene som kreves.
8. Dagene mellom datoen for tilsynsmyndighetens anmodning om tilleggsopplysninger eller justeringer i samsvar med nr. 6 eller 7 og datoen når tilsynsmyndighetene mottar slike opplysninger eller justeringer, inngår ikke i seksmånedersfristen angitt i nr. 5.
9. Forsikrings- og gjenforsikringsforetakene skal sørge for at tilsynsmyndigheten under vurderingen av søknaden har tilgang til all dokumentasjon, om mulig også i elektronisk form.
10. Forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket skal underrette tilsynsmyndigheten om enhver endring av opplysningene i søknaden. Dersom et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak underretter tilsynsmyndigheten om en endring av søknaden, skal dette behandles som en ny søknad, med mindre
 - a) endringen skyldes en anmodning fra tilsynsmyndigheten om tilleggsopplysninger eller endringer, eller
 - b) tilsynsmyndigheten finner det godtgjort at endringen ikke i vesentlig grad vil berøre dens vurdering av søknaden.
11. Et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak kan trekke tilbake en søknad ved skriftlig underretning til tilsynsmyndigheten på et hvilket som helst tidspunkt før det er truffet beslutning om søknaden. Dersom forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket senere inngir søknaden på nytt eller inngir en ajourført søknad, skal tilsynsmyndigheten behandle dette som en ny søknad.

*Artikkel 7***Beslutning om søknaden**

1. Tilsynsmyndigheten kan vurdere annen dokumentasjon enn den som er oppført i artikkel 2–5 i denne forordning, dersom den er relevant for å kunne vurdere om vilkårene i artikkel 77b nr. 1 og artikkel 77c i direktiv 2009/138/EF er oppfylt når det skal treffes beslutning om hvorvidt søknaden skal godkjennes.
2. Tilsynsmyndighetens beslutning om godkjenning av søknaden skal meddeles skriftlig på samme språk som i søknaden.
3. Dersom det er mottatt én enkelt søknad for to eller flere porteføljer av forsikrings- eller gjenforsikringsforpliktelser, kan tilsynsmyndigheten beslutte å godkjenne søknaden for bare noen av porteføljene som omfattes av søknaden. I så fall skal den skriftlige beslutningen om søknaden angi hvilke porteføljer av forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser en matching-justering kan anvendes på.

4. Dersom tilsynsmyndigheten beslutter å avslå en søknad for alle eller noen av porteføljene som omfattes av en søknad, skal den klart angi begrunnelsen for beslutningen.
5. Når et forsikrings- og gjenforsikringsforetak har fått godkjenning til å anvende en matching-justering på en portefølje av forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser, skal anvendelsesområdet for beslutningen om godkjenning anses å dekke framtidige forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser og eiendeler som legges til porteføljen for matching-justering, forutsatt at foretakene kan godtgjøre følgende:
- a) De framtidige forpliktelsene og eiendelene har de samme egenskapene som forpliktelsene og eiendelene i porteføljen for matching-justering som godkjenningen ble gitt for.
 - b) Porteføljen for matching-justering fortsetter å oppfylle de relevante vilkårene i direktiv 2009/138/EF.

Artikkel 8

Tilbakekalling av tilsynsmyndighetens godkjenning

Dersom tilsynsmyndigheten anser at et forsikrings- eller gjenforsikringsforetak som har fått godkjenning til å anvende en matching-justering, ikke lenger oppfyller vilkårene i artikkel 77b nr. 1 eller artikkel 77c i direktiv 2009/138/EF, skal tilsynsmyndigheten umiddelbart underrette forsikrings- eller gjenforsikringsforetaket og redegjøre for hva den manglende overholdelsen består i.

Artikkel 9

Ikrafttredelse

Denne forordning trer i kraft dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 24. mars 2015.

For Kommisjonen
Jean-Claude JUNCKER
President
