

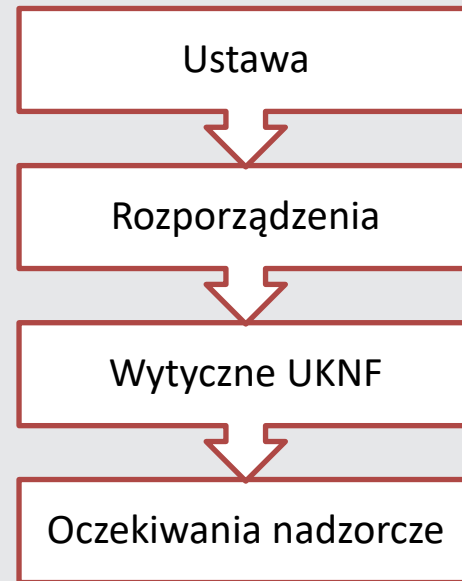
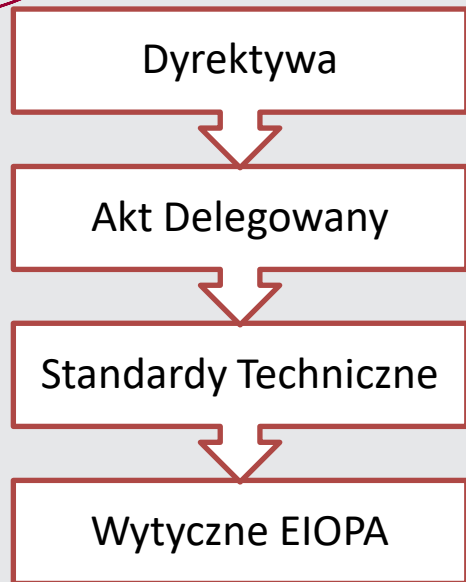
# Rewizja Solvency II

Seminarium PIU - Zmiany regulacyjne wpływające na rachunkowość i sprawozdawczość zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji

Warszawa, 9 grudnia 2021 r.



# Zakres Rewizji Solvency II



Link do zmian w dyrektywie SII: [EUR-Lex - 52021PC0581 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

Link do nowej dyrektywy R&R: [EUR-Lex - 52021PC0582 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

# Zmiany w SII – co zmieniamy?

- Proporcjonalność
- Raportowanie
- Wymogi kapitałowe, w tym długoterminowe gwarancje - LTG
- Europejski Zielony Ład
- Narzędzia makroostrożnościowe
- Nadzór grupowy
- Jakość nadzoru
  
- Nowa dodatkowa dyrektywa o restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

• SUKCES: Nie ma harmonizacji funduszy gwarancyjnych!



# Terminarz Rewizji Solvency II

Wiele zmian w  
różnych terminach



- **Prace nad rewizją trwają i nadal mamy możliwości na kształtowanie przyszłych wymogów**

- 22 września 2021 propozycja legislacyjna Komisji Europejskiej
- 5 października 2021 posiedzenie ECOFIN w Radzie
- Grudzień 2021 rozpoczęcie prac w Parlamencie
- 2022 rozpoczęcie negocjacji trójstronnych (tzw. trilogi)
- 2022-2023 prace nad aktami wykonawczymi
- 2024 prace nad standardami technicznymi i wykonawczymi
- 2024?2025 planowane wejście w życie

**Pierwsze roczne  
sprawozdanie  
wg nowych zasad  
sporządzimy  
najprawdopodobniej  
za 2022 rok**

**ALE... zmiany w rozporządzeniu delegowanym dot. sustainable finance  
wejdą w życie 2 sierpnia 2022 r.**

[EUR-Lex - 32021R1256 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

\* Zmiany w dystrybucji dot. sustainable finance od 2 sierpnia 2022 r.: [EUR-Lex - 32021R1257 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

**Uwaga  
!**

# Proporcjonalność



- Wprowadzenie nowej koncepcji przedsiębiorstw/**ubezpieczycieli niskiego ryzyka (LRU)**, w tym:

- W art. 29a ustanowiono kryteria identyfikacji LRU, które można uzupełnić aktami delegowanymi.
- W art. 29b ustanowiono procedurę klasyfikacji jako LRU.
- W art. 29c wymieniono środki proporcjonalności dostępne „automatycznie” dla LRU i określono zasady w przypadku zmiany profilu ryzyka.
- W art. 29d określono, w jaki sposób zakłady niesklasyfikowane jako LRU mogą uzyskać zezwolenie na stosowanie środków proporcjonalności → zatwierdzanie przez nadzór
- W art. 29e określono obowiązki sprawozdawcze dla LRU.

- Realne ułatwienia:

- Ustęp 21 wprowadza nowy ust. 2a w art. 41, aby umożliwić LRU **wyznaczenie jednej osoby do pełnienia kilku kluczowych funkcji**. Ustęp zawiera również środki proporcjonalności w odniesieniu do zasad zarządzania; w przypadku LRU **polityki wewnętrzne** wymienione w art. 41 ust. 3 należy **aktualizować tylko co trzy lata, a nie co roku**.
- Art. 45 zostaje zmieniony, aby umożliwić zakładom o niskim profilu ryzyka, spełniającym określone kryteria **przeprowadzanie ORSA co dwa lata zamiast co najmniej raz w roku**.
- Nowy art. 109 wprowadza **uproszczenia** w standardowej formule, **gdy moduł lub podmoduł ryzyka nie jest istotny, pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów**.

- Ustęp 28 wprowadza w art. 52 obowiązek przekazywania przez organy nadzoru do EIOPA statystyk dotyczących stosowania środków proporcjonalności i uproszczeń na ich rynku.

# Raportowanie



- Zmiany w art. 35 i nowy art. 35a dostosowują wymogi sprawozdawcze dla **LRU**, w szczególności w celu **ułatwienia dostępu do zwolnień i ograniczeń** w zakresie sprawozdawczości dla tych podmiotów.
- Nowy w art. 35 ust. 5a i nowy art. 256b dotycząy regularnego sprawozdania do nadzoru (RSR) przez ubezpieczycieli i grupy określa zasady i częstotliwość sporządzania tego sprawozdania opisowego. Nowy art. 35b określa **terminy** składania sprawozdań i wprowadza możliwość ich zmiany w przypadkach uzasadnionych nadzwyczajnymi okolicznościami.
- Ustępy 26 i 83 zmieniają art. 51 i odpowiednio art. 256 w celu **zmiany struktury** raportu o wypłacalności i kondycji finansowej (**SFCR**) przez zakłady i grupy, **dzieląc jego treść na część skierowaną do ubezpieczających i część skierowaną do innych zainteresowanych stron**.
- Ustępy 27 i 84 wprowadzają poprzez nowe art. 51a i 256c **wymóg badania** bilansu ostrożnościowego, bilansu grupy i/lub pojedynczego SFCR.
- Ustęp 47 zmienia art. 112, wprowadzając wymóg, aby zakłady stosujące model wewnętrzny regularnie przedstawiały organom nadzoru oszacowanie kapitałowego wymogu wypłacalności obliczonego według standardowej formuły.



KE przedłuża terminy raportowania dla **rocznych QRT (16 tygodni)**, **RSR i SFCR (18 tygodni)**, lecz utrzymuje dla **kwartalnych QRT (5 tygodni)**, a **dodatkowy czas będzie potrzebny na audyt zewnętrzny!**



Sprzeciwiamy się dzieleniu SFCR na 2 części od początku prac! SFCR czyta jedynie konkurencja.



LRU i kaptywy są zwolnieni z zewnętrznego audytu SFCR i muszą publikować pełny SFCR tylko co 3 lata, w pozostałych latach publiczne QRT są wystarczające.



# Wymogi ilościowe

## MARGINES WYPŁACALNOŚCI:

- KE proponuje zmiany poziomu 2, które zwiększyłyby redukcję marginesu ryzyka w porównaniu z propozycją EIOPA. (~50 mld EUR w porównaniu z ~25 mld EUR EIOPA)
- obniżenie kosztu kapitału z 6% do 5%
- wprowadzić lambdę bez floor'u zaproponowanego przez EIOPA (ale kalibracja lambda nie jest określona)



## EKSTRAPOLACJA RFR:

- KE proponuje przyjęcie zaproponowanej przez EIOPA alternatywnej metodologii ekstrapolacji, która znacznie zwiększy koszt zobowiązań długoterminowych
- Stopniowe wprowadzanie do 2032 r. (Nie podano szczegółów dotyczących kalibracji, ale ocena skutków sugeruje, że KE proponuje parametr konwergencji EIOPA wynoszący 10%).
- KE proponuje również publiczne ujawnienie pozycji wypłacalności wraz z ostatecznym parametrem konwergencji w okresie środka stopniowego/przejściowego (tj. ignorowanie wpływu środka przejściowego).



## SCR:

- Ryzyko spreadu: VA – zwiększone wymogi dla modeli wew.; brak wzmianki o dynamicznym VA
- Ryzyko nieruchomości: Brak wzmianki o jakichkolwiek planach zmniejszenia obciążeń kapitałowych w podmodule ryzyka nieruchomości
- Ryzyko cen akcji: Plan zrewidowania kryteriów LTE w celu poprawy kwalifikowalności w ramach podmodułu – z szacowanym wpływem +10 mld euro (ale wydaje się, że ambicje KE są ograniczone (wspominają 15% inwestycji kapitałowych jako podstawę oceny wpływu i szczegóły, które będą na poziomie 2 są niejasne i mogą być rozczarowujące.)

# Zmiany związane z Europejskim Zielonym Ładem

- Ustęp 25 wprowadza nowy art. 45a dotyczący analizy scenariuszy klimatycznych. Ubezpieczyciele będą musieli zidentyfikować **wszelkie istotne narażenie na ryzyko związane ze zmianą klimatu** oraz, w stosownych przypadkach, ocenić **wpływ długoterminowych scenariuszy zmiany klimatu na ich działalność**.  
Ubezpieczyciele sklasyfikowani jako LRU są zwolnieni z analiz scenariuszowych.
- Ustęp 91 wprowadza nowy art. 304a z dwoma mandatami dla EIOPA w odniesieniu do zagrożeń dla zrównoważonego rozwoju.  
EIOPA jest upoważniona do zbadania do 2023 r. **specjalnego ostrożnościowego podejścia** do ekspozycji związanych z aktywami lub działaniami związanymi zasadniczo z celami środowiskowymi i/lub społecznymi oraz do regularnego przeglądu **zakresu i kalibracji parametrów standardowej formuły odnoszącej się do ryzyka katastrof naturalnych**.

- KE nie wprowadza sztucznych zachęt ani środków zniechęcających opartych na zielonych lub brązowych kwalifikacjach. (Jednak w kontekście odnowionej Strategii Zrównoważonego Finansowania KE EIOPA otrzymuje mandat do zbadania tej możliwości do 2023 r.).
- Testy warunków skrajnych są proponowane jako wymóg formalny (ale EIOPA już to planuje w ramach istniejących uprawnień – kluczowe będą szczegóły wszelkich wymogów)

Uwaga na prace EIOPA nad wymogiem kapitałowym dla:

- gradu
- pożarów obszarów naturalnych



# Narzędzia makroostrożnościowe

- Ustęp 24 zawiera rozważania i analizy makroekonomiczne w art. 45 dotyczącym ORSA. Ubezpieczyciele będą zobowiązani do **oceny wpływu prawdopodobnego rozwoju sytuacji makroekonomicznej i finansowej**, w tym niekorzystnych scenariuszy ekonomicznych, **na ich profil ryzyka**, decyzje biznesowe i potrzeby w zakresie wypłacalności, a także, **jak ich działalność może wpłynąć na czynniki rynkowe**. Organy nadzoru będą zobowiązane do przekazywania danych określonym podmiotom, w szczególności w zakresie ryzyk makroostrożnościowych i obaw wynikających z ich analizy.
- Ustęp 49 zawiera względy makroekonomiczne w art. 132 dotyczącym zasady ostrożnego inwestora. Ubezpieczyciele będą musieli uwzględnić w swojej strategii inwestycyjnej wiarygodne zmiany na rynkach makroekonomicznych i finansowych oraz ocenić, **w jakim stopniu ich inwestycje mogą zwiększać ryzyko systemowe**. Organy nadzoru będą zobowiązane do przekazywania określonym zakładom wkładu w zakresie szczególnych problemów makroostrożnościowych.
- Ustęp 54 wprowadza nowe artykuły od 144a do 144d. Art. 144a wprowadza **wymogi dotyczące zarządzania płynnością i planowania** w celu zapewnienia możliwości regulowania zobowiązań finansowych wobec ubezpieczających. W szczególności ubezpieczyciele będą musieli opracować wskaźniki ryzyka płynności w celu monitorowania ryzyka płynności.
- Art. 144b umożliwia organom nadzoru interweniowanie w przypadku, gdy ubezpieczyciel nie zajmuje się odpowiednio słabymi punktami płynności. Ponadto organy nadzoru będą miały możliwość, w wyjątkowych sytuacjach i w ostateczności, nałożyć na poszczególne spółki lub cały rynek **tyczasowe zamrożenie opcji wykupu polis na życie**.
- Art. 144c wprowadza uprawnienia nadzorcze mające na celu zachowanie wypłacalności określonych zakładów w sytuacjach wyjątkowych, takich jak niekorzystne zdarzenia gospodarcze lub rynkowe mające wpływ na znaczną część lub cały rynek ubezpieczeniowy. Z zastrzeżeniem kryteriów opartych na ryzyku i określone zabezpieczenia, **wypłaty na rzecz udziałowców** i innych pożyczkodawców podporządkowanych danego **ubezpieczyciela mogą zostać zawieszone lub ograniczone przed faktycznym naruszeniem kapitałowego wymogu wypłacalności**.

Brak wymogu kapitałowego

Brak systemowego nadzoru kapitałowego

Dywidenda



- Zmiana art. 25 zapewnia, że każda odmowa wydania zezwolenia, wraz z podaniem przyczyny, jest zgłaszana EIOPA i zapisywana w bazie danych, do której organy nadzorcze mogą mieć wgląd.
- Zmiana w art. 26 wprowadza możliwość wspólnej oceny wniosku o wydanie zezwolenia na wniosek jednego z organów nadzoru, z którymi musi się konsultować organ nadzoru państwa macierzystego.

- Zmiany dotyczące działalności transgranicznej
  - Dodatkowe uprawnienia nadzorcze

- Zmiany w art. 30, 36 i 42 mają na celu poprawę monitorowania zgodności z wymogami kompetencji i reputacji w odniesieniu do członków organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego (AMSB) lub osób pełniących inne kluczowe funkcje w zakładzie ubezpieczeń lub zakładzie reasekuracji. Artykuł 42 ust. 4 **upoważnia organy nadzorcze do wnioskowania o usunięcie członka AMSB lub osoby pełniącej kluczowe funkcje.**

## Polska Izba Ubezpieczeń

**Iwona Szczęsna**

Manager Zespołu ds. Współpracy Międzynarodowej /  
Head of International Affairs Unit, Head of Brussels Office

Tel.: +48 507 731 023

e-mail: [i.szczesna@piu.org.pl](mailto:i.szczesna@piu.org.pl)