



V Bruselu dne 21.4.2021
C(2021) 2628 final

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../...

ze dne 21.4.2021,

kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35, pokud jde o začlenění rizik týkajících se udržitelnosti do oblasti řízení a kontroly pojišťoven a zajišťoven

(Text s významem pro EHP)

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI AKTU V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI

Toto nařízení je součástí širší iniciativy Komise týkající se udržitelného rozvoje. Je základem rámce EU, který staví aspekty udržitelnosti do středu finančního systému s cílem podpořit přeměnu evropské ekonomiky na ekologičtější, odolnější a oběhový systém v souladu s cíli Zelené dohody pro Evropu¹.

V návaznosti na přijetí Pařížské dohody o změně klimatu z roku 2016 a cílů Agendy OSN pro udržitelný rozvoj 2030 Komise v akčním plánu nazvaném *Financování udržitelného růstu* oznámila záměr vyjasnit začlenění udržitelnosti do tzv. fiduciárních povinností v odvětvových právních předpisech. Sdělení **Zelená dohoda pro Evropu** potvrzuje potřebu dlouhodobých signálů, které nasměrují finanční a kapitálové toky do zelených investic a zabrání tomu, aby docházelo k uvíznutí aktiv. K tomuto specifickému cíli přispěje toto nařízení.

Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35² se provádí směrnice 2009/138/ES tím, že se podrobněji stanoví mimo jiné požadavky na řízení a kontrolu, střety zájmů a řízení rizik pro pojišťovny a zajišťovny.

Toto nařízení vychází z odborného doporučení Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA)³. Ze závěru odborného doporučení vyplývá, že jsou zapotřebí další upřesnění, pokud jde o začlenění rizik týkajících se udržitelnosti a faktorů udržitelnosti do nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35, a v tomto ohledu uvádí konkrétní ustanovení.

Toto nařízení spolu s ostatními odvětvovými akty v přenesené pravomoci, které upravují pravidla fiduciární povinnosti a posouzení vhodnosti, dále posilují nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb⁴, nařízení o referenčních hodnotách EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem, referenčních hodnotách EU navázaných na Pařížskou dohodu a zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti pro referenční hodnoty⁵ a nařízení o taxonomii EU pro udržitelné činnosti⁶. Tato pravidla začleňují hlediska udržitelnosti do investičních, poradenských a informačních procesů napříč odvětvími konzistentním způsobem. Zasazují hlediska životního prostředí, sociální oblasti a správy věcí veřejných, jež souvisí s udržitelností, do jádra finančního systému s cílem pomoci transformovat evropskou ekonomiku na ekologičtější, nízkouhlíkový, odolnější a oběhový systém účinněji využívající zdroje.

¹ Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Evropské radě, Radě, Evropskému hospodářskému a sociálnímu výboru a Výboru regionů: Zelená dohoda pro Evropu (COM(2019) 640 final).

² Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 12, 17.1.2015, s. 1).

³ Závěrečná zpráva – odborné doporučení orgánu EIOPA týkající se začlenění rizik týkajících se udržitelnosti a faktorů udržitelnosti do aktů v přenesené pravomoci podle směrnice Solventnost II a směrnice o distribuci pojištění (EIOPA-BoS-19/172).

⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (Úř. věst. L 317, 9.12.2019, s. 1).

⁵ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2089 ze dne 27. listopadu 2019, kterým se mění nařízení (EU) 2016/1011, pokud jde o referenční hodnoty EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem, referenční hodnoty EU navázané na Pařížskou dohodu a zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti pro referenční hodnoty (Úř. věst. L 317, 9.12.2019, s. 17).

⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Úř. věst. L 198, 22.6.2020, s. 13).

2. KONZULTACE PŘED PŘIJETÍM PRÁVNÍHO AKTU

Dne 24. července 2018 požádala Komise orgán EIOPA o odborné doporučení ohledně možných změn aktů v přenesené pravomoci, které mají být přijaty podle směrnice 2009/138/EU, pokud jde o začlenění rizik týkajících se udržitelnosti a faktorů udržitelnosti. Orgán EIOPA zveřejnil svoji závěrečnou zprávu o odborném doporučení pro Komisi dne 3. května 2019. V doporučení zohlednil názory vyjádřené zúčastněnými subjekty, včetně názoru skupiny subjektů orgánu EIOPA působící v oblasti pojištění a zajištění, během veřejné konzultace v období od 28. listopadu 2018 do 28. února 2019. Součástí je analýza nákladů a přínosů.

Dne 22. listopadu 2019 zahájily útvary Komise písemnou konzultaci skupiny odborníků pro bankovníctví, platební styk a pojišťovnictví (E02885). Přípomínky skupiny odborníků byly řádně zohledněny.

V souladu se zásadami zlepšování právní úpravy byl návrh tohoto nařízení zveřejněn na internetových stránkách Komise po období od 8. června 2020 do 6. července 2020, během kterého se k němu veřejnost mohla vyjádřit. Po řádném zvážení zpětné vazby byly do textu zapracovány další změny.

3. PRÁVNÍ STRÁNKA AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Právní základ tohoto nařízení je stanoven v čl. 50 odst. 1 písm. a) a b) a čl. 135 odst. 1 písm. a) směrnice 2009/138/ES.

Toto nařízení zavádí následující změny nařízení (EU) 2015/35:

Ustanovení čl. 1 bodu 1 zavádí tři definice. Zaprvé, „faktory udržitelnosti“ jsou definovány odkazem na článek 2 nařízení (EU) 2019/2088. Zadruhé, „rizika týkající se udržitelnosti“ jsou definována v souladu s definicí těchto rizik v nařízení (EU) 2019/2088. Zatřetí, „preferenze týkající se udržitelnosti“ jsou definovány v souladu s definicí tohoto pojmu, která byla současně zavedena v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/2359⁷, a v souladu s definicí tohoto pojmu, která byla současně zavedena v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/565⁸.

Ustanovení čl. 1 bodu 2 vyžadují, aby pojišťovny a zajišťovny při řízení rizik zohlednily rizika týkající se udržitelnosti.

Ustanovení čl. 1 bodu 3 zahrnují určení a posouzení rizik týkajících se udržitelnosti mezi úkoly v oblasti řízení rizik pojišťoven a zajišťoven.

Ustanovení čl. 1 bodu 4 vyžadují, aby pojistněmatematická funkce pojišťoven a zajišťoven vzala do úvahy rizika týkající se udržitelnosti při posuzování nejistoty spojené s odhady provedenými při výpočtu technických rezerv.

Ustanovení čl. 1 bodu 5 stanoví, že politika odměňování zahrnuje informace o svém souladu se začleněním rizik týkajících se udržitelnosti.

⁷ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/2359 ze dne 21. září 2017, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97, pokud jde o požadavky na informace a pravidla výkonu činnosti vztahující se na distribuci pojistných produktů s investiční složkou (Úř. věst. L 341, 20.12.2017, s. 8).

⁸ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 ze dne 25. dubna 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice (Úř. věst. L 87, 31.3.2017, s. 1).

Ustanovení čl. 1 bodu 6 vyžadují, aby při uplatňování zásady „obezřetného jednání“ byla zohledněna rizika týkající se udržitelnosti.

Podle článku 2 se toto nařízení použije po uplynutí 12 měsíců od vyhlášení v Úředním věstníku Evropské unie.

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...

ze dne 21.4.2021,

kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35, pokud jde o začlenění rizik týkajících se udržitelnosti do oblasti řízení a kontroly pojišťoven a zajišťoven

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II)⁹, a zejména na čl. 50 odst. 1 a čl. 135 odst. 1 písm. a) uvedené směrnice,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Přejít na nízkouhlíkové, udržitelnější a oběhové hospodářství účinněji využívající zdroje v souladu s cíli udržitelného rozvoje má zásadní význam pro zajištění dlouhodobé konkurenceschopnosti hospodářství Unie. V roce 2016 uzavřela Unie Pařížskou dohodu¹⁰. Ustanovení čl. 2 odst. 1 písm. c) Pařížské dohody stanoví cíl, jímž je lepší reakce na změnu klimatu, mimo jiné sladěním finančních toků s nízkoe emisním rozvojem odolným vůči změně klimatu.
- (2) Komise si tuto výzvu vzala za svou a v prosinci 2019 představila Zelenou dohodu pro Evropu¹¹. Zelená dohoda představuje novou strategii růstu, jejímž cílem je transformovat Unii na spravedlivou a prosperující společnost s moderní a konkurenceschopnou ekonomikou efektivně využívající zdroje, která v roce 2050 nebude produkovat žádné emise skleníkových plynů a hospodářský růst v ní bude oddělen od využívání zdrojů. Tento cíl rovněž vyžaduje jasné dlouhodobé signály pro investory, aby se předešlo uvíznutí aktiv a zvýšilo udržitelné financování.
- (3) V březnu 2018 Komise zveřejnila svůj akční plán „Financování udržitelného růstu“¹² na vytvoření ambiciózní a komplexní strategie pro udržitelné financování. Jedním z cílů stanovených v uvedeném akčním plánu je přeměrování kapitálových toků směrem k udržitelným investicím za účelem dosažení udržitelného a inkluzivního růstu. Posouzení dopadů, z něhož vycházejí následné legislativní iniciativy zveřejněné v květnu 2018¹³, ukázalo, že je třeba vyjasnit, že pojišťovny a zajišťovny by měly v rámci svých povinností vůči pojistníkům brát do úvahy faktory udržitelnosti. Pojišťovny a zajišťovny by proto měly průběžně posuzovat nejen všechna příslušná

⁹ Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1.

¹⁰ Rozhodnutí Rady (EU) 2016/1841 ze dne 5. října 2016 o uzavření Pařížské dohody přijaté v rámci Rámcové úmluvy Organizace spojených národů o změně klimatu jménem Evropské unie (Úř. věst. L 282, 19.10.2016, s. 1).

¹¹ Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Evropské radě, Radě, Evropskému hospodářskému a sociálnímu výboru a Výboru regionů: Zelená dohoda pro Evropu (COM(2019) 640 final).

¹² COM(2018) 97 final.

¹³ Pracovní dokument útvarů Komise SWD(2018) 264 final.

finanční rizika, ale také veškerá relevantní rizika týkající se udržitelnosti uvedená v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088¹⁴, která by v případě, že nastanou, mohla mít skutečný či potenciální významný negativní dopad na hodnotu investice nebo závazku. Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35¹⁵ výslovně neodkazuje na rizika týkající se udržitelnosti. Z tohoto důvodu a v zájmu zajištění toho, aby byl řídicí a kontrolní systém řádně prováděn a dodržován, je nezbytné vyjasnit, že řídicí a kontrolní systém pojišťoven a zajišťoven a posuzování celkových solventnostních potřeb těchto podniků by měly zohledňovat rizika týkající se udržitelnosti.

- (4) Pojišťovny, které zveřejňují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti v souladu s nařízením (EU) 2019/2088, by rovněž měly přizpůsobit své postupy, systémy a vnitřní kontroly, pokud jde o zveřejňování těchto informací.
- (5) Vzhledem k ambicím Komise zajistit, aby rizika týkající se klimatu a životního prostředí byla řízena a začleněna do finančního systému a vzhledem k významu politik odměňování při zajišťování toho, aby zaměstnanci pojišťoven a zajišťoven účinně řídili rizika zjištěná systémem řízení rizik, by politiky odměňování pojišťoven a zajišťoven měly obsahovat informace o tom, jak tyto politiky začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do systému řízení rizik zohledňují.
- (6) Zásada „obezřetného jednání“ stanovená v článku 132 směrnice 2009/138/ES vyžaduje, aby pojišťovny a zajišťovny investovaly pouze do aktiv, jejichž rizika mohou řádně určit, měřit, sledovat, řídit, kontrolovat a podávat o nich zprávy. Aby se zajistilo, že pojišťovny a zajišťovny účinně řídí rizika v oblasti klimatu a životního prostředí, mělo by provádění zásady „obezřetného jednání“ zohledňovat rizika týkající se udržitelnosti a pojišťovny a zajišťovny by měly ve svém investičním procesu zohlednit preference svých zákazníků týkající se udržitelnosti, které byly vzaty v úvahu při postupu schvalování produktu.
- (7) Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno.
- (8) Orgánům dohledu a pojišťovnám a zajišťovnám by měla být poskytnuta dostatečná doba na to, aby se přizpůsobily novým požadavkům obsaženým v tomto nařízení. Jeho uplatňování by proto mělo být odloženo,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Změny nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35

Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 se mění takto:

- 1) V článku 1 se vkládají nové body 55c až 55e, které znějí:
„55c) „rizikem týkajícím se udržitelnosti“ se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která

¹⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (Úř. věst. L 317, 9.12.2019, s. 1).

¹⁵ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 12, 17.1.2015, s. 1).

by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný nepříznivý dopad na hodnotu investice nebo na hodnotu závazku;

- 55d) „faktory udržitelnosti“ se rozumí faktory udržitelnosti definované v čl. 2 bodě 24 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088*;
- 55e) „preferencemi týkajícími se udržitelnosti“ se rozumí volba zákazníka nebo potenciálního zákazníka, pokud jde o to, zda, a pokud ano, do jaké míry, by do jeho investic měl být začleněn jeden nebo několik z těchto finančních nástrojů:
- finanční nástroj, u něhož zákazník nebo potenciální zákazník určí, že se minimální podíl investuje do environmentálně udržitelných investic ve smyslu čl. 2 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852**;
 - finanční nástroj, u něhož zákazník nebo potenciální zákazník určí, že se minimální podíl investuje do udržitelných investic ve smyslu čl. 2 bodu 17 nařízení (EU) 2019/2088;
 - finanční nástroj, který zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, přičemž kvalitativní nebo kvantitativní prvky prokazující předmětné zohlednění určuje zákazník nebo potenciální zákazník;

* Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (Úř. věst. L 317, 9.12.2019, s. 1).

** Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Úř. věst. L 198, 22.6.2020, s. 13).“;

2) Článek 260 se mění takto:

- v odst. 1 písm. a) se bod i) nahrazuje tímto:
 - opatření, jež má pojišťovna nebo zajišťovna přijmout pro posouzení a řízení rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných a zajištěných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně stanovení cen a rezerv vyplývajících z vnitřních nebo vnějších faktorů, včetně rizik týkajících se udržitelnosti;“
- v odst. 1 písm. c) se doplňuje nový bod vi), který zní:
 - opatření, která má pojišťovna nebo zajišťovna přijmout k zajištění toho, aby rizika týkající se udržitelnosti, jež souvisí s investičním portfoliem, byla řádně identifikována, posouzena a řízena;“;
- vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Pojišťovny a zajišťovny začlení do svých politik uvedených v odst. 1 písm. a) a c) a v případě potřeby politik týkajících se ostatních oblastí uvedených v odstavci 1 rizika týkající se udržitelnosti.“;

3) Článek 269 se mění takto:

- v odstavci 1 se písmeno e) nahrazuje tímto:

- „e) zjišťování a posuzování vznikajících rizik a rizik týkajících se udržitelnosti.“;
- b) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:
- „1a. Nově vznikající rizika a rizika týkající se udržitelnosti uvedená v odst. 1 písm. e), zjištěná v rámci funkce řízení rizik, jsou součástí rizik uvedených v čl. 262 odst. 1 písm. a).“;
- 4) V čl. 272 odst. 6 se písmeno b) nahrazuje tímto:
- „b) vlivu inflace, právního rizika, rizik týkajících se udržitelnosti, změny ve složení portfolia pojišťovny nebo zajišťovny a vlivu systémů, jež upravují výši pojistného, které platí pojistníci, směrem nahoru nebo dolů v závislosti na minulých pojistných událostech (systémy bonus-malus), nebo obdobných systémů, v aplikaci na konkrétní homogenní rizikové skupiny;“;
- 5) V článku 275 se doplňuje nový odstavec 4, který zní:
- „4. Zásady odměňování zahrnují informace o tom, jak zohledňují začlenění rizik týkajících se udržitelnosti do systému řízení rizik.“;
- 6) V kapitole IX hlavy I se doplňuje nový oddíl 6, který zní:

„ODDÍL 6

Investice

Článek 275a

Začlenění rizik týkajících se udržitelnosti do zásady obezřetného jednání

1. Pojišťovny a zajišťovny musí při určování, měření, sledování, řízení, kontrole a posuzování rizik vyplývajících z investic a podávání zpráv o těchto rizicích, jak je uvedeno v čl. 132 odst. 2 prvním pododstavci směrnice 2009/138/ES, zohledňovat rizika týkající se udržitelnosti.

2. Pro účely odstavce 1 pojišťovny a zajišťovny přihlížejí k potenciálnímu dlouhodobému dopadu své investiční strategie a rozhodnutí na faktory udržitelnosti a v příslušných případech tato strategie a rozhodnutí pojišťoven odrážejí preference jejich zákazníků týkající se udržitelnosti zohledněné v postupu schvalování produktu, jak je uvedeno v článku 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/2358***.

*** Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/2358 ze dne 21. září 2017, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97, pokud jde o požadavky na dohled nad produktem a jeho řízení vztahující se na pojišťovny a distributory pojištění (Úř. věst. L 341, 20.12.2017, s. 1).“.

Článek 2

Vstup v platnost a použitelnost

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Použije se ode dne [ÚP – vložte prosím datum 12 měsíců po vyhlášení].

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 21.4.2021

*Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN*