

**DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2021/1256****od 21. travnja 2021.****o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2015/35 u pogledu uključivanja rizika održivosti u upravljanje društvima za osiguranje i društvima za reosiguranje****(Tekst značajan za EGP)**

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

Uzimajući u obzir Direktivu 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenoga 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) <sup>(1)</sup>, a posebno njezin članak 50. stavak 1. i članak 135. stavak 1. točku (a),

budući da:

- (1) Prelazak na niskouglično, održivije i resursno učinkovito kružno gospodarstvo u skladu s ciljevima održivog razvoja ključan je za osiguravanje dugoročne konkurentnosti gospodarstva Unije. Unija je 2016. sklopila Pariški sporazum <sup>(2)</sup>. Člankom 2. stavkom 1. točkom (c) Pariškog sporazuma utvrđuje se cilj jačanja odgovora na klimatske promjene, među ostalim usklađivanjem financijskih tokova s nastojanjima usmjerenima na niske emisije stakleničkih plinova i razvoj otporan na klimatske promjene.
- (2) Prepoznajući taj izazov, Komisija je u prosincu 2019. predstavila europski zeleni plan <sup>(3)</sup>. Zeleni plan nova je strategija rasta kojom se Uniju nastoji preobraziti u pravedno i prosperitetno društvo s modernim, resursno učinkovitim i konkurentnim gospodarstvom u kojem 2050. neće biti neto emisija stakleničkih plinova i u kojem gospodarski rast nije povezan s upotrebom resursa. Za to su potrebni i jasni, dugoročni signali za usmjeravanje ulagatelja kako bi se izbjegla neiskoristivost imovine i povećalo održivo financiranje.
- (3) Komisija je u ožujku 2018. objavila Akcijski plan o financiranju održivog rasta <sup>(4)</sup> u kojem se utvrđuje ambiciozna i sveobuhvatna strategija održivog financiranja. Jedan od ciljeva utvrđenih u Akcijskom planu jest preusmjeravanje tokova kapitala prema održivim ulaganjima radi postizanja održivog i uključivog rasta. Procjena učinka na kojoj se temelje kasnije zakonodavne inicijative objavljena u svibnju 2018. <sup>(5)</sup> pokazala je da je potrebno pojasniti da bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebala uzeti u obzir čimbenike održivosti u okviru svojih dužnosti prema ugovarateljima osiguranja. Stoga bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje trebala redovito procjenjivati ne samo sve relevantne financijske rizike, nego i sve relevantne rizike održivosti iz Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća <sup>(6)</sup> koji bi, u slučaju njihova nastanka, mogli stvarno ili potencijalno bitno negativno utjecati na vrijednost ulaganja ili obveze. U Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2015/35 <sup>(7)</sup> ne upućuje se izričito na rizike održivosti. Zbog tog razloga te kako bi se osigurali pravilna provedba i poštovanje sustava upravljanja, potrebno je pojasniti da bi sustav upravljanja društvima za osiguranje i društvima za reosiguranje i procjena ukupnih potreba za solventnošću tih društvina trebali odražavati rizike održivosti.
- (4) Društva za osiguranje koja objavljuju glavne štetne učinke na čimbenike održivosti u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088 trebala bi prilagoditi i svoje procese, sustave i unutarnje kontrole u pogledu tih objava.

<sup>(1)</sup> SL L 335, 17.12.2009., str. 1.

<sup>(2)</sup> Odluka Vijeća (EU) 2016/1841 od 5. listopada 2016. o sklapanju, u ime Europske unije, Pariškog sporazuma donesenoga u sklopu Okvirne konvencije Ujedinjenih naroda o klimatskim promjenama (SL L 282, 19.10.2016., str. 1.).

<sup>(3)</sup> Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Europskom vijeću, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija: Europski zeleni plan (COM(2019) 640 final).

<sup>(4)</sup> COM(2018) 97 final.

<sup>(5)</sup> SWD(2018) 264 final.

<sup>(6)</sup> Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SL L 317, 9.12.2019., str. 1.).

<sup>(7)</sup> Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. o dopuni Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) (SL L 12, 17.1.2015., str. 1.).

- (5) S obzirom na ambicije Komisije da osigura upravljanje klimatskim i okolišnim rizicima i njihovo uključivanje u financijski sustav te na važnost politika primitaka kako bi se osiguralo da osoblje društava za osiguranje i društava za reosiguranje djelotvorno upravlja rizicima utvrđenima u okviru sustava upravljanja rizicima, politike primitaka društava za osiguranje i društava za reosiguranje trebale bi sadržavati informacije o tome kako se u tim politikama uzima u obzir uključivanje rizika održivosti u sustav upravljanja rizicima.
- (6) Načelom razboritosti utvrđenim u članku 132. Direktive 2009/138/EZ propisuje se da društva za osiguranje i društva za reosiguranje ulažu samo u imovinu čije rizike mogu primjereno utvrditi, mjeriti i pratiti, kojima mogu primjereno upravljati, nadzirati ih i izvješćivati o njima. Kako bi se osiguralo da društva za osiguranje i društva za reosiguranje djelotvorno upravljaju klimatskim i okolišnim rizicima, pri provedbi načela razboritosti trebalo bi uzeti u obzir rizike održivosti, a društva za osiguranje i društva za reosiguranje u svojim bi postupcima ulaganja trebala uzeti u obzir preferencije potrošača u pogledu održivosti kako su uzete u obzir u postupku odobravanja proizvoda.
- (7) Delegiranu uredbu (EU) 2015/35 trebalo bi stoga na odgovarajući način izmijeniti.
- (8) Nadležnim tijelima te društvima za osiguranje i društvima za reosiguranje trebalo bi dati dovoljno vremena za prilagodbu novim zahtjevima sadržanima u ovoj Uredbi. Stoga bi njezinu primjenu trebalo odgoditi,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

#### Članak 1.

#### Izmjene Delegirane uredbe (EU) 2015/35

Delegirana uredba (EU) 2015/35 mijenja se kako slijedi:

- (1) U članku 1. umeću se sljedeće točke od 55.c do 55.e:

„55.c ‚rizik održivosti‘ znači okolišni, socijalni ili upravljački događaj ili uvjet koji, ako do njega dođe, može uzrokovati stvaran ili potencijalno negativan učinak na vrijednost ulaganja ili na vrijednost obveze;

55.d ‚čimbenici održivosti‘ znači čimbenici održivosti kako su definirani u članku 2. točki 24. Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća (\*);

55.e ‚preferencije u pogledu održivosti‘ znači odluka potrošača ili potencijalnog potrošača o tome da u svoje ulaganje uključuje jedan ili više sljedećih financijskih instrumenata i u kojoj mjeri:

- (a) financijski instrument za koji potrošač ili potencijalni potrošač odredi da se najmanji udio ulaže u okolišno održiva ulaganja kako su definirana u članku 2. točki 1. Uredbe (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća (\*\*);
- (b) financijski instrument za koji potrošač ili potencijalni potrošač odredi da se najmanji udio ulaže u održiva ulaganja kako je definirano u članku 2. točki 17. Uredbe (EU) 2019/2088;
- (c) financijski instrument koji uzima u obzir glavne štetne učinke na čimbenike održivosti, pri čemu kvalitativne ili kvantitativne elemente koji to potvrđuju određuje potrošač ili potencijalni potrošač;

(\*) Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SL L 317, 9.12.2019., str. 1.).

(\*\*) Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i o izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (SL L 198, 22.6.2020., str. 13.).”;

(2) Članak 260. mijenja se kako slijedi:

(a) u stavku 1. točki (a) podtočka i. zamjenjuje se sljedećim:

„i. mjere koje društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje poduzima kako bi procijenilo rizik i upravljalo rizikom gubitka ili rizikom nepovoljnih promjena vrijednosti obveza osiguranja i obveza reosiguranja, proizišlih iz neodgovarajućih pretpostavki u vezi s oblikovanjem cijena i pričuva zbog unutarnjih ili vanjskih čimbenika, uključujući rizike održivosti;”;

(b) u stavku 1. točki (c) dodaje se sljedeća podtočka vi.:

„vi. mjere koje društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje poduzima kako bi osiguralo da se rizici održivosti koji se odnose na investicijski portfelj pravilno utvrđuju i procjenjuju te da se njima pravilno upravlja.”;

(c) umeće se sljedeći stavak 1.a:

„1.a Društva za osiguranje i društva za reosiguranje uključuju rizike održivosti u svoje politike iz stavka 1. točaka (a) i (c) te, prema potrebi, u politike o drugim područjima iz stavka 1.”;

(3) članak 269. mijenja se kako slijedi:

(a) u stavku 1. točka (e) zamjenjuje se sljedećim:

„(e) utvrđivati i procjenjivati nastale rizike i rizike održivosti.”;

(b) umeće se sljedeći stavak 1.a:

„1.a Nastali rizici i rizici održivosti iz stavka 1. točke (e) koje utvrdi funkcija upravljanja rizicima dio su rizika iz članka 262. stavka 1. točke (a).”;

(4) u članku 272. stavku 6. točka (b) zamjenjuje se sljedećim:

„(b) učinkom inflacije, pravnog rizika, rizika održivosti, izmjena u sastavu portfelja društva i sustava koji prilagođavaju premije koje ugovaratelj osiguranja plaća povećavajući ih ili smanjujući ovisno o evidenciji njihovih potraživanja (sustavi bonus/malus) ili sličnim sustavima, primijenjenima u posebnim homogenim grupama rizika;”;

(5) u članku 275. dodaje se sljedeći stavak 4.:

„4. Politika primitaka uključuje informacije o tome kako se u njoj uzima u obzir uključivanje rizika održivosti u sustav upravljanja rizicima.”;

(6) u glavi I. poglavlju IX. dodaje se sljedeći odjeljak 6.:

„ODJELJAK 6.

### **Ulaganja**

Članak 275.a

#### **Uključivanje rizika održivosti u načelo razboritosti**

1. Društva za osiguranje i društva za reosiguranje pri utvrđivanju, mjerenju, praćenju, upravljanju, nadzoru i izvješćivanju o rizicima koji proizlaze iz ulaganja te njihovoj procjeni, kako je navedeno u članku 132. stavku 2. prvom podstavku Direktive 2009/138/EZ, uzimaju u obzir rizike održivosti.

2. Za potrebe stavka 1., društva za osiguranje i društva za reosiguranje uzimaju u obzir potencijalni dugoročni učinak svoje investicijske strategije i odluka na čimbenike održivosti te, prema potrebi, ta strategija i te odluke društva za osiguranje odražavaju preferencije njegovih potrošača u pogledu održivosti koje su uzete u obzir u postupku odobravanja proizvoda iz članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/2358 (\*).

(\*) Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/2358 od 21. rujna 2017. o dopuni Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za nadgledanje proizvoda i upravljanje njima za društva za osiguranje i distributere osiguranja (SL L 341, 20.12.2017., str. 1.).

*Članak 2.***Stupanje na snagu i primjena**

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Primjenjuje se od 2. kolovoza 2022.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 21. travnja 2021.

Za Komisiju  
Predsjednica  
Ursula VON DER LEYEN

---