

Bruksela, dnia 21.4.2021 r.
C(2021) 2628 final

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 21.4.2021 r.

**zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35 w odniesieniu do uwzględniania
ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu zakładami ubezpieczeń i zakładami
reasekuracji**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

UZASADNIENIE

1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

Niniejsze rozporządzenie stanowi jeden z elementów szerszej zakrojonej inicjatywy Komisji na rzecz zrównoważonego rozwoju. Inicjatywa ta ma na celu ustanowienie fundamentów unijnych ram, w których kluczowego znaczenia dla architektury systemu finansowego nabiorą aspekty dotyczące zrównoważonego rozwoju, tak aby ułatwić przekształcenie gospodarki europejskiej w bardziej ekologiczny i odporny system o obiegu zamkniętym zgodnie z celami określonymi w ramach Europejskiego Zielonego Ładu¹.

Po przyjęciu w 2016 r. porozumienia paryskiego w sprawie zmian klimatu oraz Agendy na rzecz zrównoważonego rozwoju 2030 i celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych Komisja zapowiedziała w „Planie działania na rzecz finansowania zrównoważonego wzrostu gospodarczego” zamiar doprecyzowania włączenia aspektów dotyczących zrównoważonego rozwoju w zakres tzw. obowiązków powierniczych w prawodawstwie sektorowym. W komunikacie w sprawie **Europejskiego Zielonego Ładu** potwierdzono konieczność zapewnienia długoterminowych sygnałów, które miałyby pokierować przepływy finansowe i kapitałowe w stronę inwestycji ekologicznych oraz zapobiec powstawaniu aktywów osieroconych. Niniejsze rozporządzenie przyczyni się do realizacji tego celu szczegółowego.

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35² wykonuje dyrektywę 2009/138/WE poprzez doprecyzowanie m.in. wymogów obowiązujących zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji w odniesieniu do zarządzania, konfliktów interesów i zarządzania ryzykiem.

Podstawą niniejszego rozporządzenia jest opinia techniczna wydana przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA)³. W opinii tej stwierdzono, że w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35 konieczne jest doprecyzowanie kwestii uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i czynników zrównoważonego rozwoju oraz określono konkretne przepisy w tym zakresie.

Niniejsze rozporządzenie oraz pozostałe przyjęte równolegle sektorowe akty delegowane, które mają na celu dostosowanie przepisów dotyczących obowiązków powierniczych i ocen adekwatności, służą również wzmocnieniu przepisów rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych⁴, rozporządzenia w sprawie unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej oraz unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego, a także ujawniania informacji dotyczących wskaźników referencyjnych w związku z kwestiami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju⁵ oraz rozporządzenia w sprawie unijnej

¹ Komunikat Komisji do Parlamentu Europejskiego, Rady Europejskiej, Rady, Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego i Komitetu Regionów „Europejski Zielony Ład” (COM(2019) 640 final).

² Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II) (Dz.U. L 12 z 17.1.2015, s. 1).

³ Final Report - EIOPA's Technical Advice on the integration of sustainability risks and factors in the delegated acts under Solvency II and IDD (EIOPA-BoS-19/172).

⁴ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1).

⁵ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2089 z dnia 27 listopada 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) 2016/1011 w odniesieniu do unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej oraz unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia

systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju⁶. Na mocy tych przepisów aspekty dotyczące zrównoważonego rozwoju zostają uwzględnione w procesach inwestycyjnym, doradczym i ujawniania informacji w spójny sposób dla różnych sektorów. Kwestie z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (czyli aspekty dotyczące zrównoważonego rozwoju) nabierają w ten sposób kluczowego znaczenia dla architektury systemu finansowego, tak aby ułatwić przekształcenie gospodarki europejskiej w bardziej ekologiczny i odporny, niskoemisyjny i zasobooszczędny system o obiegu zamkniętym.

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

W dniu 24 lipca 2018 r. Komisja zwróciła się do EIOPA o wydanie opinii technicznej w sprawie ewentualnych zmian aktów delegowanych, które należy przyjąć zgodnie z dyrektywą 2009/138/UE, w odniesieniu do uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i czynników zrównoważonego rozwoju. EIOPA opublikował sprawozdanie końcowe dotyczące opinii technicznej wydanej na wniosek Komisji w dniu 3 maja 2019 r. W dokumencie tym wzięto pod uwagę poglądy wyrażone przez zainteresowane strony, w tym Grupę Interesariuszy z Sektora Ubezpieczeń i Reasekuracji ustanowionej przy EIOPA, w trakcie konsultacji publicznych, które prowadzono od dnia 28 listopada 2018 r. do dnia 28 lutego 2019 r. Sprawozdanie to zawiera również ocenę kosztów i korzyści.

W dniu 22 listopada 2019 r. służby Komisji rozpoczęły pisemne konsultacje z Grupą Ekspertów ds. Bankowości, Płatności i Ubezpieczeń (E02885). Uwagi grupy ekspertów zostały należycie uwzględnione.

Zgodnie z zasadami lepszego stanowienia prawa projekt niniejszego rozporządzenia opublikowano na stronie internetowej Komisji, na której był dostępny w celu zgłaszania uwag przez okres od dnia 8 czerwca 2020 r. do dnia 6 lipca 2020 r. Po należyтым rozpatrzeniu zgłoszonych uwag do tekstu wprowadzono dalsze zmiany.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

Podstawę prawną niniejszego rozporządzenia stanowią art. 50 ust. 1 lit. a) i b) oraz art. 135 ust. 1 lit. a) dyrektywy 2009/138/WE.

Niniejsze rozporządzenie obejmuje następujące zmiany w rozporządzeniu (UE) 2015/35:

W art. 1 pkt 1 wprowadzono trzy definicje. Po pierwsze zdefiniowano „czynniki zrównoważonego rozwoju” przez odniesienie do art. 2 rozporządzenia (UE) 2019/2088. Po drugie zdefiniowano „ryzyka dla zrównoważonego rozwoju” spójnie z definicją tego rodzaju ryzyka zawartą w rozporządzeniu (UE) 2019/2088. Po trzecie zdefiniowano „preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju” zgodnie z definicją tego pojęcia wprowadzoną

paryskiego, a także ujawniania informacji dotyczących wskaźników referencyjnych w związku z kwestiami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 17).

⁶ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz.U. L 198 z 22.6.2020, s. 13).

jednocześnie w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/2359⁷ oraz spójnie z definicją tego pojęcia wprowadzoną jednocześnie w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2017/565⁸.

W art. 1 pkt 2 wprowadzono wymóg, aby zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji uwzględniały w zarządzaniu ryzykiem ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

W art. 1 pkt 3 do zadań funkcji zarządzania ryzykiem w zakładach ubezpieczeń i zakładach reasekuracji dodano identyfikację i ocenę ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

W art. 1 pkt 4 wprowadzono wymóg, aby funkcja aktuarialna w zakładach ubezpieczeń i zakładach reasekuracji uwzględniała ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w ocenie niepewności związanej z oszacowaniami dokonanymi podczas ustalania wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Art. 1 pkt 5 stanowi, że zasady dotyczące wynagradzania muszą zawierać informacje o ich spójności z uwzględnianiem ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

W art. 1 pkt 6 wprowadzono wymóg, aby ryzyka dla zrównoważonego rozwoju były brane pod uwagę przy wdrażaniu zasady „ostrożnego inwestora”.

Zgodnie z art. 2 niniejsze rozporządzenie stosuje się po upływie 12 miesięcy od jego opublikowania w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

⁷ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/2359 z dnia 21 września 2017 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/97 w odniesieniu do wymogów informacyjnych i zasad prowadzenia działalności mających zastosowanie do dystrybucji ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (Dz.U. L 341 z 20.12.2017, s. 8).

⁸ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 1).

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 21.4.2021 r.

zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35 w odniesieniu do uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu zakładami ubezpieczeń i zakładami reasekuracji

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II)⁹, w szczególności jej art. 50 ust. 1 oraz art. 135 ust. 1 lit. a),

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Przejście na niskoemisyjną, bardziej zrównoważoną i zasobooszczędną gospodarkę o obiegu zamkniętym zgodnie z celami zrównoważonego rozwoju ma kluczowe znaczenie dla zapewnienia długoterminowej konkurencyjności gospodarki Unii. W 2016 r. Unia zawarła porozumienie paryskie w sprawie zmian klimatu¹⁰. W art. 2 ust. 1 lit. c) porozumienia paryskiego ustanowiono cel w postaci podjęcia bardziej zdecydowanych działań w związku ze zmianą klimatu, między innymi przez zapewnienie zgodności przepływów finansowych z dążeniem do niskiego poziomu emisji gazów cieplarnianych i rozwoju odpornego na zmiany klimatu.
- (2) W odpowiedzi na to wyzwanie w grudniu 2019 r. Komisja przedstawiła koncepcję Europejskiego Zielonego Ładu¹¹. Europejski Zielony Ład stanowi nową strategię na rzecz wzrostu gospodarczego, której celem jest przekształcenie Unii w sprawiedliwe i prosperujące społeczeństwo o nowoczesnej, zasobooszczędnej i konkurencyjnej gospodarce, która w 2050 r. będzie odnotowywać zerowy poziom emisji gazów cieplarnianych netto i w ramach której wzrost gospodarczy nie będzie już bezpośrednio sprzężony z wykorzystaniem zasobów naturalnych. Osiągnięcie tego celu wymaga zapewnienia jasnych sygnałów dla inwestorów, tak aby zapobiec powstawaniu aktywów osieroconych oraz pozyskiwać zrównoważone finansowanie.
- (3) W marcu 2018 r. Komisja opublikowała „Plan działania: finansowanie zrównoważonego wzrostu gospodarczego”¹², w którym określiła ambitną i kompleksową strategię w zakresie zrównoważonego finansowania. Jednym z celów

⁹ Dz.U. L 335 z 17.12.2009, s. 1.

¹⁰ Decyzja Rady (UE) 2016/1841 z dnia 5 października 2016 r. w sprawie zawarcia, w imieniu Unii Europejskiej, porozumienia paryskiego przyjętego na mocy Ramowej konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu (Dz.U. L 282 z 19.10.2016, s. 1).

¹¹ Komunikat Komisji do Parlamentu Europejskiego, Rady Europejskiej, Rady, Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego i Komitetu Regionów „Europejski Zielony Ład” (COM(2019) 640 final).

¹² COM(2018) 97 final.

ustanowionych w tym planie działania jest ukierunkowanie przepływów kapitału na zrównoważone inwestycje w celu osiągnięcia zrównoważonego wzrostu gospodarczego sprzyjającego włączeniu społecznemu. Opublikowana w maju 2018 r. ocena skutków¹³, stanowiąca podstawę podjętych następnie inicjatyw ustawodawczych, wykazała konieczność doprecyzowania, że zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji muszą uwzględniać czynniki zrównoważonego rozwoju w ramach swoich obowiązków wobec ubezpieczających. Zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji powinny zatem na bieżąco oceniać nie tylko wszystkie istotne ryzyka finansowe, ale również wszystkie istotne ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, o których mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088¹⁴, które – w przypadku ich wystąpienia – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji lub zobowiązania. W rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35¹⁵ nie ma bezpośrednio mowy o ryzykach dla zrównoważonego rozwoju. Z tego względu oraz w celu zapewnienia właściwego wdrożenia i stosowania systemu zarządzania konieczne jest sprecyzowanie, że system zarządzania w zakładach ubezpieczeń i zakładach reasekuracji oraz ocena ogólnych potrzeb tych zakładów w zakresie wypłacalności powinny odzwierciedlać ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

- (4) Zakłady ubezpieczeń, które ujawniają główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088, powinny także dostosować swoje procesy, systemy i kontrole wewnętrzne w odniesieniu do ujawniania tych informacji.
- (5) Biorąc pod uwagę ambicje Komisji, aby zapewnić zarządzanie ryzykiem związanym z klimatem i środowiskiem oraz uwzględnienie tego ryzyka w systemie finansowym, a także znaczenie zasad dotyczących wynagradzania w zapewnieniu, aby pracownicy zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji skutecznie zarządzali ryzykami zidentyfikowanymi przez system zarządzania ryzykiem, zasady dotyczące wynagradzania stosowane przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji powinny zawierać informacje na temat tego, w jaki sposób zasady te uwzględniają włączenie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju do systemu zarządzania ryzykiem.
- (6) Zasada „ostrożnego inwestora” określona w art. 132 dyrektywy 2009/138/WE wymaga, aby zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji inwestowały wyłącznie w aktywa, których ryzyka dany zakład może właściwie określić, mierzyć i monitorować, którymi może właściwie zarządzać, które może właściwie kontrolować oraz w przypadku których może właściwie prowadzić sprawozdawczość. Aby zapewnić skuteczne zarządzanie ryzykami związanymi z klimatem i środowiskiem przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji, przy wdrażaniu zasady „ostrożnego inwestora” należy wziąć pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, a zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji powinny uwzględnić w swoich procesach inwestycyjnych preferencje swoich klientów w zakresie zrównoważonego rozwoju uwzględnione w procesie zatwierdzania produktu.

¹³ SWD(2018) 264 final.

¹⁴ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1).

¹⁵ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz.U. L 12 z 17.1.2015, s. 1).

- (7) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35.
- (8) Organom nadzoru oraz zakładom ubezpieczeń i zakładom reasekuracji należy zapewnić wystarczająco dużo czasu na dostosowanie się do nowych wymogów zawartych w niniejszym rozporządzeniu. Należy zatem odroczyć jego stosowanie,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/35

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/35 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 1 dodaje się pkt 55c–55e w brzmieniu:
- „55c. »ryzyko dla zrównoważonego rozwoju« oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, negatywny wpływ na wartość inwestycji lub wartość zobowiązania;
- 55d. »czynniki zrównoważonego rozwoju« oznaczają czynniki zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 2 pkt 24 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088*;
- 55e. »preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju« oznaczają wybór klienta lub potencjalnego klienta dotyczący tego, czy – i w jakim zakresie – do jego inwestycji należy włączyć co najmniej jeden z następujących instrumentów finansowych:
- a) instrument finansowy, w odniesieniu do którego klient lub potencjalny klient określa, że określona minimalna część ma zostać zainwestowana w zrównoważone środowiskowo inwestycje w rozumieniu w art. 2 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852**;
- b) instrument finansowy, w odniesieniu do którego klient lub potencjalny klient określa, że określona minimalna część ma zostać zainwestowana w zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 2 pkt 17 rozporządzenia (UE) 2019/2088;
- c) instrument finansowy, który uwzględnia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, w przypadku gdy elementy jakościowe lub ilościowe wskazujące na to uwzględnienie są ustalane przez klienta lub potencjalnego klienta;
-
- * Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1).
- ** Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz.U. L 198 z 22.6.2020, s. 13).”;
- 2) w art. 260 wprowadza się następujące zmiany:
- a) ust. 1 lit. a) ppkt (i) otrzymuje brzmienie:

- „i) działania, które powinien podejmować zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji w celu oceny ryzyka straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych wynikającej z niewłaściwych założeń dotyczących wyceny i tworzenia rezerw na skutek czynników wewnętrznych lub zewnętrznych, w tym ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, oraz w celu zarządzania tym ryzykiem;”;
- b) w ust. 1 lit. c) dodaje się ppkt (vi) w brzmieniu:
 - „vi) działania, które powinien podejmować zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji w celu zapewnienia właściwej identyfikacji i oceny ryzyk dla zrównoważonego rozwoju związanych z danym portfelem inwestycyjnym oraz właściwego zarządzania tymi ryzykami;”;
- c) dodaje się ust. 1a w brzmieniu:
 - „1a. Zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji uwzględniają w swoich zasadach, o których mowa w ust. 1 lit. a) i c), oraz, w stosownych przypadkach, zasadach dotyczących innych obszarów, o których mowa w ust. 1, ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.”;
- 3) w art. 269 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) ust. 1 lit. e) otrzymuje brzmienie:
 - „e) identyfikacja oraz ocena nowych ryzyk i ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.”;
 - b) dodaje się ust. 1a w brzmieniu:
 - „1a. Nowe ryzyka i ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, o których mowa w ust. 1 lit. e) i które zostały zidentyfikowane przez funkcję zarządzania ryzykiem, stanowią część ryzyk, o których mowa w art. 262 ust. 1 lit. a).”;
- 4) art. 272 ust. 6 lit. b) otrzymuje brzmienie:
 - „b) skutki inflacji, ryzyka prawnego, ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, zmiany struktury portfela zakładu oraz wpływ wywierany przez systemy podwyższające lub redukujące wysokość składek płaconych przez ubezpieczających w zależności od historii ich szkodowości (systemy „bonus-malus”) lub podobne systemy wprowadzone w danych jednorodnych grupach ryzyka;”;
- 5) w art. 275 dodaje się ust. 4 w brzmieniu:
 - „4. Zasady dotyczące wynagradzania zawierają informacje na temat tego, w jaki sposób w systemie zarządzania ryzykiem uwzględniono ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.”;
- 6) w tytule I rozdział IX dodaje się sekcję 6 w brzmieniu:

„SEKCJA 6

Inwestycje

Artykuł 275a

Uwzględnienie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w zasadzie »ostrożnego inwestora«

1. Przy określaniu, mierzeniu, monitorowaniu, kontrolowaniu i ocenianiu ryzyk związanych z inwestycjami, a także zarządzaniu tymi ryzykami i prowadzeniu sprawozdawczości w ich zakresie, jak określono w art. 132 ust. 2 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji uwzględniają ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

2. Do celów ust. 1 zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji biorą pod uwagę potencjalny długoterminowy wpływ ich strategii inwestycyjnej i decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju; w stosownych przypadkach strategia i decyzje zakładu ubezpieczeń odzwierciedlają preferencje klientów tego zakładu w zakresie zrównoważonego rozwoju uwzględnione w procesie zatwierdzania produktu, o którym mowa w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/2358***.

*** Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/2358 z dnia 21 września 2017 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/97 w odniesieniu do wymogów w zakresie nadzoru nad produktem i zarządzania nim dla zakładów ubezpieczeń i dystrybutorów ubezpieczeń (Dz.U. L 341 z 20.12.2017, s. 1).”.

Artykuł 2

Wejście w życie i stosowanie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia [Urząd Publikacji: wpisać datę przypadającą 12 miesięcy po publikacji] r.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 21.4.2021 r.

*W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN*