Uradni list
Evropske unije

SL
Serija L

2025/2654

23.12.2025

DELEGIRANI SKLEP KOMISIJE (EU) 2025/2654

z dne 17. septembra 2025

o podaljšanju določitve, da je solventnostni režim, ki velja v Braziliji, na Japonskem in v Mehiki in se uporablja za podjetja s sedežem v teh tretjih državah, začasno enakovreden tistemu iz naslova I, poglavje VI, Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) ([1]) ter zlasti člena 227(6) Direktive,

ob upoštevanju naslednjega:

(1) V Delegiranem sklepu Komisije (EU) 2015/2290 ([2]) in Delegiranem sklepu Komisije (EU) 2016/310 ([3]) je bilo je bilo določeno, da se solventnostni režimi, ki veljajo v Braziliji, na Japonskem in v Mehiki in se uporabljajo za zavarovalnice in pozavarovalnice s sedežem v teh tretjih državah, štejejo za začasno enakovredne režimu iz naslova I, poglavje VI, Direktive 2009/138/ES. Ta začasna enakovrednost je bila odobrena 1. januarja 2016 za obdobje desetih let. Člen 227(6), drugi pododstavek, Direktive 2009/138/ES določa možnost podaljšanja začasne enakovrednosti za nadaljnje obdobje desetih let, če so merila iz člena 227(5) navedene direktive še naprej izpolnjena in če Komisija v ta namen sprejme delegirani akt. Poleg tega Komisiji pri sprejemanju takega sklepa pomaga Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine (EIOPA).

(2) V Braziliji odlok o zavarovalništvu – zakon št. 73/1966 od zavarovateljev zahteva, da za jamstvo vseh svojih obveznosti vzpostavijo zavarovalno-tehnične rezervacije, posebne sklade in rezervacije v skladu z merili, ki jih določa Nacionalni svet za zasebno zavarovanje (CNSP). V skladu z resolucijo CNSP 3162/2014 je minimalni zahtevani kapital enak temeljnemu kapitalu ali tveganemu kapitalu, odvisno od tega, kateri izmed njiju je višji. Temeljni kapital je fiksen znesek, povezan z obliko subjekta in regijami, v katerih ima subjekt dovoljenje za poslovanje, ter s tveganim kapitalom, ki je vsota kapitalskih zahtev za zavarovalno, kreditno, operativno in tržno tveganje. Za večino zavarovateljev je tvegani kapital višji od temeljnega kapitala in tako predstavlja minimalni zahtevani kapital. Resolucija CNSP 432/2021 določa pravila za uporabo notranjega modela kot alternative standardni formuli za izračun minimalnega zahtevanega kapitala. Pri tem se uporabljajo minimalne zahteve glede korporativnega upravljanja. Zavarovatelji morajo imeti notranji nadzor nad svojimi dejavnostmi, informacijskimi

([1]) UL L 335, 17.12.2009, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj.

([2]) Delegirani sklep Komisije (EU) 2015/2290 z dne 5. junija 2015 o začasni enakovrednosti solventnostnih režimov, ki veljajo v Avstraliji, Braziliji, Kanadi, Mehiki ter Združenih državah Amerike in ki se uporabljajo za zavarovalnice in pozavarovalnice s sedežem v navedenih državah (UL L 323, 9.12.2015, str. 22, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_del/2015/2290/oj).

([3]) Delegirani sklep Komisije (EU) 2016/310 z dne 26. novembra 2015 o enakovrednosti veljavnega režima solventnosti za zavarovalnice in pozavarovalnice na Japonskem z režimom iz Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 58, 4.3.2016, str. 55, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_del/2016/310/oj).

sistemi in skladnostjo s pravnimi zahtevami. Odgovorni organ za nadzor brazilske zavarovalniške panoge je *Superintendência de Seguros Privados* (SUSEP). SUSEP deluje v okviru ministrstva za finance kot organ za izvrševanje predpisov, ki jih določa CNSP. Njegov upravni svet ima neodvisno pristojnost za določanje splošnih politik SUSEP za predpise in skladnost z resolucijami CNSP na področjih v njegovi pristojnosti. Zavarovatelji morajo SUSEP mesečno posredovati podatke o kapitalu, sredstvih, obveznostih, prihodkih in odhodkih, četrtletno pa podrobnosti o poslovanju, bilanco stanja in izkaz poslovnega izida. Zavarovatelji morajo tudi objaviti računovodske izkaze, ki vsebujejo kvantitativne in kvalitativne informacije. SUSEP lahko sklepa pogodbe in izmenjuje informacije s tujimi nadzornimi organi; od leta 2014 je podpisnik večstranskega memoranduma o posvetovanju, sodelovanju in izmenjavi informacij Mednarodnega združenja zavarovalniških nadzornikov. Informacije se lahko uporabljajo samo za nadzor v okviru nadzornih funkcij SUSEP. Poleg tega se lahko informacije, pridobljene od drugih organov, uporabljajo samo za namene iz posamezne zahteve. Sedanje in nekdanje uslužbence SUSEP zakonsko zavezujejo pravila o zaupnosti.

(3) Zakon, ki določa revidiran bonitetni okvir za zavarovanje (*Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas – LISF*), je v Mehiki začel veljati 4. aprila 2015. Po zakonu LISF se uporablja zahtevani solventnostni kapital, ki zajema zavarovalna tveganja, finančna tveganja in tveganja nasprotne stranke. Obremenitveni testi potekajo vsaj enkrat letno (dinamično preverjanje solventnosti). Mehiški režim za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala dovoljuje uporabo standardne formule ali notranjega modela. Odgovorni organ za nadzor življenjskih in neživljenjskih zavarovateljev v Mehiki je *Comisión Nacional de Seguros y Fianzas* (CNSF). Ta organ ima pristojnost za neodvisno izdajanje ali odvzemanje licenc zavarovalnicam. Zavarovatelji morajo CNSF vsaj četrtletno poročati podatke o svoji organizaciji, poslovanju, računovodstvu, naložbah in kapitalu. Zavarovatelji morajo razkriti tudi svoje cilje, politike in prakse glede zadrževanja, prenašanja ali zmanjševanja tveganj ter objavljati kvantitativne in kvalitativne informacije o svojem poslovanju, tehničnem in finančnem položaju ter tveganjih. CNSF lahko sodeluje in izmenjuje informacije s tujimi nadzornimi organi, če obstaja sporazum o izmenjavi informacij. Sprejetih je več takih sporazumov, CNSF pa je od leta 2010 podpisnik večstranskega memoranduma o posvetovanju, sodelovanju in izmenjavi informacij Mednarodnega združenja zavarovalniških nadzornikov. Kadar med CNSF in tujim nadzornikom obstaja sporazum o izmenjavi informacij, mora CNSF tujega nadzornika pred razkritjem informacij, ki jih je zagotovil, zaprositi za predhodno soglasje. Uslužbenci in nekdanji uslužbenci CNSF ne smejo razkrivati zaupnih informacij. Zahteve o varovanju poslovne skrivnosti so določene v nacionalni zakonodaji in kršitev teh zahtev se kaznuje.

(4) Japonski režim solventnosti je določen v Zakonu o poslovanju zavarovalnic (*Insurance Business Act*) in Odloku o poslovanju zavarovalnic (*Insurance Business Ordinance*) Japonska ima neodvisnega zavarovalniškega nadzornika, tj. japonsko agencijo za finančne storitve, s potrebnimi pooblastili in viri za opravljanje svojih nalog. Japonska agencija za finančne storitve si prizadeva za uvedbo novega režima solventnosti, ki temelji na količniku kapitalske ustreznosti na podlagi ekonomske vrednosti (ESR), začetek izračunavanja kapitalske ustreznosti na podlagi novega režima pa je določen za poslovno leto, ki se konča 31. marca 2026. Zavarovatelji in pozavarovatelji morajo japonski agenciji za finančne storitve predložiti obsežno poročevalsko dokumentacijo, agencija pa ima široka pooblastila za prestrukturiranje ali likvidacijo zavarovateljev in pozavarovateljev v težavah. Pri življenjskih in neživljenjskih zavarovalnicah se lahko nadzorni posegi sprožijo s prekoračitvijo treh različnih pragov, opredeljenih kot različni deleži minimalnega kapitala (*Solvency Margin Ratios*), ki so izraženi kot razmerje med dvakratnikom lastnih sredstev in kapitalsko zahtevo, poimenovano skupno tveganje (*Total Risk*). Metrika skupnega tveganja zajema zavarovalna tveganja, obrestna in tržna tveganja, operativno tveganje in tveganje katastrofe. Za tveganje katastrofe in tveganje minimalnega jamstva so sprejemljivi notranji modeli. Japonska agencija za finančne storitve je pooblaščena, da naloži določene popravne ukrepe tudi, če najvišji prag za nadzorni poseg ni presežen, vključno s tem, da od zavarovateljev zahteva sprejetje ukrepov za izboljšanje njihove dobičkonosnosti, kreditnega tveganja, tveganja za stabilnost in likvidnostnega tveganja. Če je delež minimalnega kapitala pod 0 %, lahko Japonska agencija za finančne storitve tudi začasno odredi popolno ali delno prenehanje poslovanja. Od junija 2011 je tudi podpisnica večstranskega memoranduma o posvetovanju, sodelovanju in izmenjavi informacij Mednarodnega združenja zavarovalniških nadzornikov. Organ EIOPA je 30. januarja 2023 z japonsko agencijo za finančne storitve podpisal okvirni sporazum o sodelovanju na področju zavarovalniškega nadzora. Uslužbenci Japonske agencije za finančne storitve morajo spoštovati stroge zahteve o varovanju poslovnih skrivnosti. Pravila in prakse Japonske agencije za finančne storitve ustrezno varujejo zaupne informacije, ki jih zagotovijo tuji nadzorniki. Vsi sedanji ali nekdanji uslužbenci agencije morajo vse informacije, ki jih prejmejo med opravljanjem svojih dolžnosti, obravnavati kot zaupne. Nepooblaščeno razkritje lahko privede do disciplinskih sankcij, kazenskih preiskav in kaznovanja. Informacije, prejete od tujih nadzornikov in označene kot zaupne, so obravnavane temu ustrezno in so lahko uporabljene izključno za namene, dogovorjene s tujim nadzornikom.

(5) Na podlagi pomoči EIOPA in glede na zahteve glede solventnosti, ki se uporabljajo v Braziliji, na Japonskem in v Mehiki, je jasno, da veljavni solventnostni režimi v Braziliji, na Japonskem in v Mehiki, ki se uporabljajo za podjetja s sedežem v teh tretjih državah, še naprej izpolnjujejo merila iz člena 227(5) Direktive 2009/138/ES. Zato je primerno podaljšati določitev iz Delegiranega sklepa (EU) 2015/2290 in Delegiranega sklepa (EU) 2016/310, da so navedeni solventnostni režimi začasno enakovredni tistemu iz naslova I, poglavje VI, Direktive 2009/138/ES. Vendar lahko Komisija kadar koli opravi poseben pregled, če je treba zaradi razvoja dogodkov ponovno oceniti enakovrednost, določeno s tem sklepom, vključno z mednarodnim razvojem dogodkov. Redni ali posebni pregledi bi lahko privedli do spremembe ali razveljavitve tega sklepa. Komisija bi morala zato ob podpori EIOPA še naprej spremljati razvoj veljavnih solventnostnih režimov v Braziliji, na Japonskem in v Mehiki ter izpolnjevanje pogojev, na podlagi katerih je bil sprejet ta sklep –

SPREJELA NASLEDNJI SKLEP:

Člen 1

Solventnostni režimi, ki veljajo v Braziliji, na Japonskem in v Mehiki in ki se uporabljajo za zavarovalnice in pozavarovalnice s sedežem v teh tretjih državah, se še naprej štejejo za začasno enakovredne režimu iz naslova I, poglavje VI, Direktive 2009/138/ES.

Člen 2

Podaljšanje začasne enakovrednosti se odobri za obdobje od 1. januarja 2026 do 31. decembra 2035.

Člen 3

Ta sklep začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

V Bruslju, 17. septembra 2025

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN