

Bruxelles, 18. rujna 2025.
(OR. en)

12998/25

EF 291
ECOFIN 1207
DELECT 135

POP RATNA BILJEŠKA

Od:	Glavna tajnica Europske komisije, potpisala direktorica Martine DEPREZ
Datum primitka:	17. rujna 2025.
Za:	Thérèse BLANCHET, glavna tajnica Vijeća Europske unije
Br. dok. Kom.:	C(2025) 6032 final
Predmet:	DELEGIRANA ODLUKA KOMISIJE (EU) .../... od 17.9.2025. o obnavljanju odluke o privremenoj istovjetnosti regulatornih sustava solventnosti koji su na snazi u Brazilu, Japanu i Meksiku i primjenjuje se na društva sa sjedištem u tim trećim zemljama sa sustavom iz glave I. poglavlja VI. Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument C(2025) 6032 final.

Priloženo: C(2025) 6032 final

Bruxelles, 17.9.2025.
C(2025) 6032 final

DELEGIRANA ODLUKA KOMISIJE (EU) .../...

od 17.9.2025.

o obnavljanju odluke o privremenoj istovjetnosti regulatornih sustava solventnosti koji su na snazi u Brazilu, Japanu i Meksiku i primjenjuje se na društva sa sjedištem u tim trećim zemljama sa sustavom iz glave I. poglavlja VI. Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća

(Tekst značajan za EGP)

OBRAZLOŽENJE

1. KONTEKST DELEGIRANOG AKTA

Delegirana odluka Komisije (EU) 2015/2290¹, kojom se Brazilu i Meksiku odobrava privremena istovjetnost regulatornog sustava na temelju članka 227. Direktive Solventnost II i Delegirana odluka Komisije (EU) 2016/310, kojom se Japanu odobrava privremena istovjetnost regulatornog sustava na temelju članka 227. Direktive Solventnost II², primjenjuju se od 1. siječnja 2016. i prestaju važiti 1. siječnja 2026.

Člankom 227. stavkom 6. direktive Solventnost II propisano je sljedeće³: *Privremena istovjetnost može se obnoviti za dodatna razdoblja od 10 godina ako se i dalje ispunjavaju kriteriji iz stavka 5. Komisija sve takve delegirane akte donosi u skladu s člankom 301.a i uz pomoć EIOPA-e u skladu s člankom 33. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1094/2010.*

Komisija je 2024. dobila mišljenje Europskog nadzornog tijela za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje (EIOPA) za Brazil, Meksiko i Japan koje je zaključilo da su uvjeti na temelju kojih je Komisija donijela Delegiranu odluku iz 2015. i dalje ispunjeni. Te činjenice ponavljaju se i ažuriraju u ovoj Delegiranoj odluci Komisije.

Ovom Delegiranom odlukom Komisije produljuje se privremena istovjetnost regulatornog sustava za Brazil, Japan i Meksiko za razdoblje od 10 godina od 1.1.2026.

2. SAVJETOVANJA PRIJE DONOŠENJA AKTA

U skladu sa Smjernicama za bolju regulativu ova Delegirana odluka Komisije objavljena je na portalu „Iznesite svoje mišljenje”, gdje su dva dionika iskazala pozitivno mišljenje o predloženoj mjeri. Službe Komisije analizirale su ta mišljenja i zaključile da Komisija može produljiti odluku kojom se Brazilu, Meksiku i Japanu odobrava privremena istovjetnost regulatornog sustava na temelju članka 227. Direktive Solventnost II. Sa stručnjacima iz država članica savjetovalo se 4. lipnja 2025. u okviru Stručne skupine za bankarstvo, plaćanja i osiguranja.

3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANOG AKTA

Članak 227. direktive Solventnost II odnosi se na istovjetnost za osiguravatelje iz trećih zemalja koji su dio grupe sa sjedištem u Uniji.

U članku 227. stavku 6. Direktive Solventnost II⁴ objašnjeno je kako slijedi: „Privremena istovjetnost može se obnoviti za dodatna razdoblja od 10 godina ako se i dalje ispunjavaju kriteriji iz stavka 5.”

¹ Delegirana odluka Komisije (EU) 2015/2290 od 5. lipnja 2015. o privremenoj istovjetnosti sustava solventnosti koji su na snazi u Australiji, Brazilu, Kanadi, Meksiku i Sjedinjenim Američkim Državama i primjenjivih na društva za osiguranje i reosiguranje sa sjedištem u tim zemljama (SL L 323, 9.12.2015., str. 22., ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_del/2015/2290/oj).

² Delegirana odluka Komisije (EU) 2016/310 od 26. studenoga 2015. o istovjetnosti regulatornog sustava solventnosti za društva za osiguranje i reosiguranje koji je na snazi u Japanu sa sustavom utvrđenim u Direktivi 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća, C/2015/8147, (SL L 58, 4.3.2016., str. 55.).

³ Pročišćeni tekst: Direktiva 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenog 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) (preinačeno) (Tekst značajan za EGP) EUR-Lex - 02009L0138-20240109 - EN - EUR-Lex (europa.eu)

⁴ Vidjeti bilješku 2.

DELEGIRANA ODLUKA KOMISIJE (EU) .../...

od 17.9.2025.

o obnavljanju odluke o privremenoj istovjetnosti regulatornih sustava solventnosti koji su na snazi u Brazilu, Japanu i Meksiku i primjenjuje se na društva sa sjedištem u tim trećim zemljama sa sustavom iz glave I. poglavlja VI. Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća

(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 (Direktiva Solventnost II)⁵, a posebno njezin članak 227. stavak 6.,

budući da:

- (1) Delegiranim odlukama Komisije (EU) 2015/2290⁶ i (EU) 2016/310⁷ utvrđeno je da se regulatorni sustavi solventnosti koji su na snazi u Brazilu, Japanu i Meksiku i primjenjuju se na društva za osiguranje i reosiguranje sa sjedištem u tim trećim zemljama smatraju privremeno istovjetnima sustavu iz glave I. poglavlja VI. Direktive 2009/138/EZ. Razdoblje privremene istovjetnosti traje 10 godina od 1. siječnja 2016. Člankom 227. stavkom 6. drugim podstavkom Direktive 2009/138/EZ predviđa se mogućnost produljenja razdoblja privremene istovjetnosti za dodatni 10 godina ako su kriteriji iz članka 227. stavka 5. te direktive i dalje ispunjeni i ako Komisija o tome donese delegirani akt. Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje („EIOPA”) pomaže Komisiji pri donošenju takve odluke.
- (2) U Brazilu Zakonom o osiguranju br. 73/1966 određuje se da osiguravatelji, kako bi mogli jamčiti za sve svoje obveze, utvrde tehničke pričuve, posebna sredstva i odredbe u skladu s kriterijima koje je uspostavilo Nacionalno vijeće privatnog osiguranja (CNSP). Prema rezoluciji CNSP-a br. 3162/2014 minimalni potrebni kapital (CMR) je ili osnovni kapital ili rizični kapital, ovisno o tome koji je veći. Osnovni kapital je fiksni iznos povezan s vrstom subjekta i regijama u kojima je dobio odobrenje za rad, a rizični kapital je zbroj kapitalnih zahtjeva za preuzeti, kreditni, operativni i tržišni

⁵ Direktiva 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenog 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II, SL L 335, 17.12.2009., str. 1., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

⁶ Delegirana odluka Komisije (EU) 2015/2290 od 5. lipnja 2015. o privremenoj istovjetnosti sustava solventnosti koji su na snazi u Australiji, Brazilu, Kanadi, Meksiku i Sjedinjenim Američkim Državama i primjenjivih na društva za osiguranje i reosiguranje sa sjedištem u tim zemljama (SL L 323, 9.12.2015., str. 22., ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_del/2015/2290/oj).

⁷ Delegirana odluka Komisije (EU) 2016/310 od 26. studenoga 2015. o istovjetnosti regulatornog sustava solventnosti za društva za osiguranje i reosiguranje koji je na snazi u Japanu sa sustavom utvrđenim u Direktivi 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 58, 4.3.2016., str. 55.) ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_del/2016/310/oj).

rizik. Za većinu osiguravatelja rizični kapital veći je od osnovnog kapitala, što znači da čini CMR. Rezolucijom CNSP-a br. 432/2021 utvrđuju se pravila za upotrebu internog modela koji je alternativa standardnoj formuli za izračun CMR-a. Moraju se primjenjivati minimalni zahtjevi korporativnog upravljanja. Osiguravatelji su dužni provoditi interne kontrole svojih djelatnosti, informacijskih sustava te poštovanja pravnih zahtjeva. Tijelo Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) nadležno je za nadzor brazilskog osiguranja. SUSEP djeluje u okviru Ministarstva financija kao izvršno tijelo koje se bavi propisima koje CNSP. Upravljačko vijeće SUSEP-a ovlašteno je samostalno utvrđivati opće politike SUSEP-a za uređivanje i poštovanje rezolucija CNSP-a u području njegove nadležnosti. Osiguravatelji su dužni SUSEP-u jedanput mjesečno dostaviti podatke o kapitalu, imovini, obvezama, prihodima i rashodima, a na tromjesečnoj osnovi pojedinosti o poslovanju, bilancu te račun dobiti i gubitka. Osiguravatelji su dužni objaviti i svoje financijske izvještaje koji sadržavaju kvantitativne i kvalitativne informacije. SUSEP može sklapati sporazume i razmjenjivati informacije sa stranim nadzornim tijelima i potpisnik je IAIS MMoU-a od 2014. Informacije se mogu upotrebljavati samo za potrebe nadzora u okviru nadzornih funkcija SUSEP-a. Nadalje, informacije dobivene od drugog nadležnog tijela upotrebljavaju se samo za potrebe tog zahtjeva. Sadašnji i bivši zaposlenici SUSEP-a imaju zakonsku obvezu povjerljivosti.

- (3) U Meksiku zakon o utvrđivanju revidiranog bonitetnog okvira osiguranja po nazivom Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) stupio je na snagu 4. travnja 2015. U skladu s LISF-om primjenjuje se potrebni solventni kapital (SCR) kojim su obuhvaćeni preuzeti rizici, financijski rizici i rizici druge ugovorne strane. Testiranje otpornosti na stresove provodi se barem jedanput godišnje (dinamičko testiranje solventnosti). U meksičkom se sustavu dopušta upotreba standardne formule ili internog modela za izračun SCR-a. Tijelo Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) nadležno je za nadzor pružatelja usluga životnog i neživotnog osiguranja u Meksiku. Može samostalno izdavati i oduzimati dozvole društvima za osiguranje. Osiguravatelji moraju CNSF-u dostavljati podatke o svojoj organizaciji, operacijama, računovodstvu, ulaganjima i kapitalu barem na tromjesečnoj osnovi. Moraju objaviti i svoje ciljeve, politike i praksu u zadržavanju, prijenosu i ublažavanju rizika te kvantitativne i kvalitativne informacije o svojim operacijama, tehničkoj i financijskoj situaciji i rizicima. CNSF može surađivati i razmjenjivati informacije sa stranim nadzornim tijelima ako je s njima sklopljen sporazum o razmjeni informacija. Na snazi je niz takvih sporazuma, a CNSF je potpisnik IAIS MMoU-a od 2014. Ako postoji sporazum o razmjeni informacija između CNSF-a i stranog nadzornog tijela, CNSF je dužan zatražiti od stranog nadzornog tijela suglasnost prije otkrivanja informacija koje je to tijelo dostavilo. Sadašnjim i bivšim zaposlenicima CNSF-a nije dopušteno otkrivanje povjerljivih informacija. Zahtjevi o čuvanju poslovne tajne utvrđeni su nacionalnim pravom, a svako kršenje obveze čuvanja poslovne tajne sankcionira se.
- (4) Japanski regulatorni sustav solventnosti utvrđen je u Zakonu o djelatnosti osiguranja i Pravilniku o djelatnosti osiguranja. Japan ima neovisno nadzorno tijelo za osiguranje s ovlastima i sredstvima potrebnima za izvršavanje svojih zadaća (JFSA). JFSA radi na uvođenju novog sustava solventnosti s pokazateljima solventnosti na temelju ekonomske vrijednosti (ESR) s izračunom solventnosti na osnovi novog sustava koji je stvarno započeo u fiskalnoj godini koja završava 31. ožujka 2026. Osiguravatelji i reosiguravatelji moraju JFSA-i dostaviti opširne izvještaje, a JFSA ima široke ovlasti za restrukturiranje ili likvidaciju osiguravatelja i reosiguravatelja u poteškoćama. U slučaju društava za životno osiguranje i u slučaju društava za neživotno osiguranje, nadzorna intervencija može se pokrenuti na temelju triju različitih pragova, koji su

utvrđeni kao različiti „koeficijenti granice solventnosti” (engl. Solvency Margin Ratios, SRM), izraženi kao koeficijent dvostrukog iznosa vlastitih sredstava podijeljen s kapitalnim zahtjevom nazvanim „ukupni rizik”. Metrikom „ukupnog rizika” obuhvaćeni su preuzeti rizici, kamatni i tržišni rizici, operativni rizik i rizik katastrofe. Interni modeli prihvaćeni su za rizike katastrofe i minimalnog jamstva. JFSA ima ovlast odrediti određene korektivne mjere čak i ako nije prekršen najviši prag za nadzornu intervenciju, na primjer tako da od osiguravatelja zatraži da donesu mjere kako bi poboljšali svoju profitabilnost, kreditni rizik, stabilnost ili rizik likvidnosti. Kada je SRM ispod 0 %, JFSA može naložiti potpunu ili djelomičnu obustavu djelatnosti. JFSA je također potpisnica IAIS MMoU-a od lipnja 2011. EIOPA je 30. siječnja 2023. potpisala okvir za suradnju s JFSA-om u području nadzora osiguranja. Osoblje JFSA-e podliježe strogim zahtjevima u pogledu čuvanja poslovne tajne. Pravilima i praksama JFSA-e na odgovarajući su način zaštićene povjerljive informacije koje su dostavila strana nadzorna tijela. Svi sadašnji ili bivši članovi osoblja JFSA-e obvezni su čuvati povjerljivost svih informacija koje prime tijekom obavljanja svojih dužnosti. Posljedica neovlaštene objave mogu biti disciplinske sankcije, kaznene istrage i kazna. S informacijama koje su primljene od stranih nadzornih tijela i označene kao povjerljive postupa se na odgovarajući način, a upotrebljavat će se samo u one svrhe koje su dogovorene sa stranim nadzornim tijelom.

- (5) Na temelju savjetovanja s EIOPA-om i s obzirom na zahtjeve o solventnosti u Brazilu, Japanu i Meksiku jasno je da regulatorni sustavi solventnosti koji su na snazi u tim zemljama i primjenjuju se na društva sa sjedištem u njima i dalje ispunjavaju kriterije iz članka 227. stavka 5. Direktive 2009/138/EZ. Stoga je primjereno obnoviti odluku iz Delegirane odluke (EU) 2015/2290 i Delegirane odluke (EU) 2016/310 prema kojoj su ti regulatorni sustavi solventnosti privremeno istovjetni sustavu iz glave I. poglavlja VI. Direktive 2009/138/EZ. Međutim, Komisija može u bilo kojem trenutku provesti posebno preispitivanje ako zbog relevantnih događaja, npr. međunarodnih kretanja, bude potrebno ponovno procijeniti istovjetnost utvrđenu ovom Odlukom. Takva redovita ili posebna preispitivanja mogla bi dovesti do izmjene ili stavljanja izvan snage ove Odluke. Komisija bi stoga uz pomoć EIOPA-e trebala nastaviti pratiti razvoj regulatornih sustava solventnosti na snazi u Brazilu, Japanu i Meksiku te ispunjenje uvjeta na temelju kojih je donesena ova Odluka.

DONIJELA JE OVU ODLUKU:

Članak 1.

Regulatorni sustavi solventnosti koji su na snazi u Brazilu, Japanu i Meksiku i primjenjuju se na društva za osiguranje i reosiguranje sa sjedištem u tim trećim zemljama i dalje se smatraju privremeno istovjetnima sustavu iz glave I. poglavlja VI. Direktive 2009/138/EZ.

Članak 2.

Odobrava se obnova privremene istovjetnosti od 1. siječnja 2026. do 31. prosinca 2035.

Članak 3.

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

Sastavljeno u Bruxellesu 17.9.2025.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN