

# **Smernice o podaljšanju obdobja sanacije v izjemno težkih razmerah**

## 1. Uvod

- 1.1. V skladu s členom 138(4) Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta (v nadaljnjem besedilu: direktiva Solventnost II)<sup>1</sup> lahko nadzorni organi v nekaterih okoliščinah podaljšajo obdobje sanacije, da bi se ponovno vzpostavila skladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom, kot je določeno v členu 138(3) ter členu 218(4) direktive Solventnost II, in sicer za največ sedem let. Tako podaljšanje je mogoče v primeru izjemno težkih razmer, ki vplivajo na zavarovalnice in pozavarovalnice s pomembnim deležem na trgu ali v prizadetih vrstah poslovanja, kadar podjetja ne dosegajo svojega zahtevanega solventnostnega kapitala. Nadzorni organi so pooblaščen, da lahko po potrebi ublažijo neupravičene možne prociklične učinke na finančni sistem ali neugodne vplive na finančne trge, zlasti na zavarovalniški trg, kar bi navsezadnje škodilo interesom imetnikov polic in upravičencev.
- 1.2. Da bi se zagotovili pravični konkurenčni pogoji v razmerah, v katerih je podaljšanje obdobja sanacije možno, je izredno pomembno, da nadzorni organi pripravijo konvergentne prakse za odločanje, komu naj se podaljšanje odobri in za kakšno časovno obdobje. Organ EIOPA zato v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta (v nadaljnjem besedilu: uredba o EIOPA)<sup>2</sup> pripravlja te smernice.
- 1.3. Te smernice so namenjene nadzornim organom, da bi se zagotovila uporaba skladnega pristopa za podaljšanje obdobja sanacije v izjemno težkih razmerah. V teh smernicah so obravnavana tudi povezana vprašanja, ki zahtevajo konvergentne nadzorne prakse ali okrepljeno usklajevanje. Mednje spadajo ukinitvev/preklic podaljšanja, dodatna podaljšanja že odobrenega podaljšanja in razkritje ukinitvev podaljšanj.
- 1.4. Ko organ EIOPA razglasi obstoj izjemno težkih razmer v skladu s členom 138(4) direktive Solventnost II, to še ne pomeni, da je vsaka zavarovalnica ali pozavarovalnica (v nadaljnjem besedilu: podjetja) iz države članice, na katero se ta izjava nanaša, potencialno upravičena do podaljšanja obdobja sanacije.
- 1.5. Med tremi izjemno težkimi razmerami, opisanimi v drugem pododstavku člena 138(4) direktive Solventnost II, bo imel predvidoma le padec na finančnih trgih, ki je nepredviden, oster in precejšen, velik negativen vpliv na večino podjetij, saj to ustvari neugodno poslovno okolje. Okolja z dolgotrajno nizko obrestno mero bodo po pričakovanjih vplivala zlasti na zavarovalnice za življenjsko zavarovanje, dejavnosti življenjskega zavarovanja pozavarovalnic in na nekatere vrste poslovanja zavarovalnic za neživljenjsko zavarovanje. Huda nesreča z velikim učinkom bi lahko znatno vplivala le na nekatera podjetja, saj bi prizadela zlasti nekatere vrste poslovanja.

---

<sup>1</sup> Direktiva 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) (UL L 335, 17.12.2009, str. 1.)

<sup>2</sup> Uredba (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/79/ES, (UL L 331, 15.12.2010, str. 48.)

- 1.6. Med navedenimi tremi izjemno težkimi razmerami obstajajo pomembne razlike v zvezi s sposobnostjo podjetij za zaščito pred takimi razmerami, preprečevanjem, da bi podjetja kršila svoj zahtevani solventnostni kapital, ali okrevanjem po taki kršitvi v zahtevanem časovnem okviru. Te razlike mora nadzorni organ upoštevati pri odločanju o upravičenosti podjetja do podaljšanja in trajanju podaljšanja.
- 1.7. Nadzorni organi so pooblaščen za podaljšanje obdobja sanacije izključno za namen doseganja prilagodljivosti v zvezi z nadzornimi ukrepi, kadar se znaten del zavarovalniškega trga srečuje z velikimi težavami, ki bi lahko vodile v resne posledice za celotni trg. Do tega bi lahko prišlo, če bi morali vsi zadevni udeleženci sprejeti podobne ukrepe v enakem omejenem časovnem okviru, pri čemer bi nastali prociklični učinki na finančni sistem, ali kadar so pomembni elementi zavarovalniškega trga v finančnih težavah, kar ima škodljive posledice za trg.
- 1.8. Pri odločanju o trajanju podaljšanja obdobja sanacije se od nadzornih organov pričakuje, da upoštevajo izredni značaj podaljšanja obdobja sanacije in splošno pravilo iz člena 138(3) direktive Solventnost II, ki določa, da morajo podjetja zagotoviti sprejetje potrebnih ukrepov, da se zagotovi skladnost s kapitalskimi zahtevami v omejenem časovnem okviru, tj. v šestih do devetih mesecih.
- 1.9. Kadar izjemno težke razmere pomenijo nepredviden, oster in precejšen padec na finančnih trgih ali okolje z dolgotrajno nizko obrestno mero, bodo morali nadzorni organi pri odločanju o časovnem obdobju podaljšanj obdobja sanacije predvideti prihodnji razvoj na finančnih trgih. Če se sčasoma izkaže, da so bila ta predvidevanja znatno pretirano optimistična ali pesimistična, morajo biti nadzorni organi sposobni popraviti svoje odločitve z dodatnim podaljšanjem podaljšanega roka, kadar se pričakovano izboljšanje izjemno težkih razmer ni uresničilo, ali s preklicem podaljšanja, če ni več ovir za hitrejšo sanacijo.
- 1.10. Smernice 1 do 11 se uporabljajo za posamezna podjetja in smiselno za skupine, tj. kadar se te smernice uporabljajo za skupine, se „podjetje“ razume kot „skupina“, „nadzorni organ“ pa kot „nadzornik skupine“.
- 1.11. V teh smernicah se uporabljajo naslednje opredelitve pojmov:
  - a) „podaljšanje obdobja sanacije“ pomeni podaljšano obdobje za odpravo kršitve zahtevanega solventnostnega kapitala, ki presega prvotno obdobje iz člena 138(3) direktive Solventnost II;
  - b) „ukinitvev podaljšanja“ pomeni, da nadzorni organ umakne podaljšanje obdobja sanacije, kadar zadevno podjetje ne uspe dokazati bistvenega napredka pri odpravljanju kršitve zahtevanega solventnostnega kapitala v skladu s petim pododstavkom člena 138(4) direktive Solventnost II;
  - c) „preklic podaljšanja“ pomeni, da nadzorni organ umakne podaljšanje obdobja sanacije zaradi bistvene spremembe okoliščin, ki so bile podlaga za podaljšanje.
- 1.12. Če izraz ni opredeljen v teh smernicah, je njegov pomen opredeljen v pravnih aktih, navedenih v uvodu.

1.13. Smernice se začnejo uporabljati 1. januarja 2016.

### **Smernica 1 – Splošni vidiki v zvezi z odobritvijo podaljšanja obdobja sanacije**

1.14. Nadzorni organ bi se moral pri odobritvi podaljšanja obdobja sanacije in odločanju o trajanju tega podaljšanja prizadevati, da se preprečijo nesorazmerno negativni vplivi za finančni trg na splošno, zlasti na zavarovalniški trg. Zagotovil naj bi ustrezno uravnoteženost makrobonitetnih vidikov glede na potrebo po preprečevanju neupravičenega ogrožanja zaščite imetnikov polic in upravičencev zadevnega podjetja.

### **Smernica 2 – Podaljšanje obdobja sanacije ni mogoče brez določbe, da je podaljšanje možno omejiti ali preklicati**

1.15. Za vse odločitve nadzornega organa v zvezi s podaljšanjem obdobja sanacije bi morala veljati določba, v skladu s katero lahko nadzorni organ po potrebi prekliče ali omeji podaljšano obdobje sanacije, kadar se osnovne okoliščine podaljšanja spremenijo tako, da nadzorni organ na podlagi novih okoliščin ne bi odobril podaljšanja ali bi odobril krajše podaljšanje.

1.16. Kadar organ EIOPA razglasi, da izjemno težkih razmer ni več, bi moral nadzorni organ čim prej pregledati morebitna odobrena podaljšanja.

### **Smernica 3 – Odločanje o trajanju podaljšanja obdobja sanacije**

1.17. Nadzorni organ bi moral po potrebi dodatno podaljšati podaljšanje obdobja sanacije in ne že takoj odobriti zelo dolgega podaljšanja obdobja sanacije.

### **Smernica 4 – Zahteva po informacijah in sanacijski načrt**

1.18. Nadzorni organ bi moral od podjetja zahtevati predložitev vseh zadevnih informacij, ki bi mu pomagale pri oceni dejavnikov in meril iz člena 288(c) do (h) in člena 289 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35<sup>3</sup>.

1.19. Sanacijski načrt iz člena 142(1) direktive Solventnost II bi moral v zvezi s podaljšanjem obdobja sanacije poleg tega vključevati:

- a) utemeljitev podaljšanja in predlagano trajanje podaljšanega obdobja sanacije, potrebnega za odpravo izjemno težkih razmer;
- b) napredek, ki naj bi se dosegel vsake tri mesece kot rezultat predlaganih ukrepov, in njihov pričakovani učinek na solventnostno stanje.

---

<sup>3</sup> Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/35 z dne 10. oktobra 2014 o dopolnitvi Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) (UL L 12, 17.1.2015, str. 1)

### **Smernica 5 – Podaljšanje obdobja sanacije zaradi padca na finančnih trgih, ki je nepredviden, oster in precejšen**

1.20. Če organ EIOPA razglasi obstoj padca na finančnih trgih, ki je nepredviden, oster in precejšen, naj bi bili možni prociklični učinki odločilni dejavnik pri odločanju nadzornega organa o podaljšanju obdobja sanacije in njegovem trajanju.

### **Smernica 6 – Podaljšanje obdobja sanacije zaradi okolja z dolgotrajno nizko obrestno mero**

1.21. Če organ EIOPA razglasi obstoj okolja z dolgotrajno nizko obrestno mero, naj bi bili ukrepi, ki jih podjetje sprejme za omejitev poslabšanja solventnostnega stanja, odločilni dejavnik pri odločanju nadzornega organa o podaljšanju obdobja sanacije in njegovem trajanju.

### **Smernica 7 – Podaljšanje obdobja sanacije zaradi hude nesreče z velikim učinkom**

1.22. Če organ EIOPA razglasi obstoj hude nesreče z velikim učinkom, naj bi bil odločilni dejavnik za nadzorni organ obseg, v katerem se podjetje srečuje z zahtevki, ki so bistveno večji od pričakovanih zahtevkov v običajnih okoliščinah.

### **Smernica 8 – Uveljavljanje dodatnega podaljšanja obdobja sanacije, kadar se prvotna predvidevanja bistveno spremenijo**

1.23. Nadzorni organ naj bi zahtevo po dodatnem podaljšanju obravnaval le, kadar se osnovne okoliščine prvotnega podaljšanja obdobja sanacije spremenijo tako, da bi lahko nadzorni organ na podlagi novih okoliščin odobril dodatno podaljšanje obdobja sanacije, pri čemer zahtevo podpira prilagojen in realističen sanacijski načrt.

1.24. Nadzorni organ naj bi podjetju omogočil zahtevo po dodatnem podaljšanju obdobja sanacije, dokler posledično skupno podaljšano obdobje sanacije ne presega najdaljšega obdobja iz člena 138(4) direktive Solventnost II.

### **Smernica 9 – Ocena bistvenega napredka**

1.25. Pri ocenjevanju, ali je podjetje bistveno napredovalo pri doseganju skladnosti s svojim zahtevanim solventnostnim kapitalom, kot je navedeno v petem pododstavku člena 138(4) direktive Solventnost II, naj bi nadzorni organ ugotovil, ali bo podjetje še vedno lahko uresničilo svoj sanacijski načrt. Nadzorni organ naj bi obravnaval vsaj, ali podjetju:

- a) ni uspelo izvesti ukrepov, h katerim se je zavezalo, in sicer brez zadostne utemeljitve; ali
- b) ni uspelo doseči bistvenega napredka pri katerem koli cilju, ki naj bi se dosegel vsake tri mesece na podlagi predlaganih ukrepov, ki so bili vključeni v sanacijski načrt.

## **Smernica 10 – Ukinitev ali preklic podaljšanja**

- 1.26. Če nadzorni organ sklene, da bi bilo treba podaljšanje obdobja sanacije ukiniti ali preklicati, bi moralo podjetje dobiti priložnost, da izrazi svoje mnenje o predlagani ukinitvi ali preklicu v ustreznem časovnem okviru.

## **Smernica 11 – Javno razkritje ukinitve ali preklica podaljšanja**

- 1.27. Kadar nadzorni organ ukine ali prekliče podaljšanje obdobja sanacije, bi moral zagotoviti, da podjetje takoj ravna v skladu z zahtevo iz člena 54(1) direktive Solventnost II ter javno razkrije te informacije in razloge za ukinitev ali preklic v posodobljenem poročilu o solventnosti in finančnem položaju.

## **Pravila glede skladnosti in poročanja**

- 1.28. Ta dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 uredbe o EIOPA. Pristojni organi in finančne institucije si v skladu s členom 16(3) uredbe o EIOPA na vsak način prizadevajo za spoštovanje smernic in priporočil.
- 1.29. Pristojni organi, ki upoštevajo ali nameravajo upoštevati te smernice, jih morajo ustrezno vključiti v svoj zakonodajni ali nadzorni okvir.
- 1.30. Pristojni organi v dveh mesecih po izdaji prevedenih različic smernic organu EIOPA potrdijo, ali ravnajo oziroma ali nameravajo ravnati v skladu s temi smernicami, ali pa mu navedejo razloge za njihovo neupoštevanje.
- 1.31. Če pristojni organi v tem roku ne bodo odgovorili, se bo štelo, da ne ravnajo v skladu s pravili glede poročanja, in se bo o njih tako tudi poročalo.

## **Končna določba o pregledu**

- 1.32. Za pregled teh smernic je pristojen organ EIOPA.