

## **IRRD vs. BRRD**

### **Specyfika rynku ubezpieczeń przy implementowaniu dyrektywy**

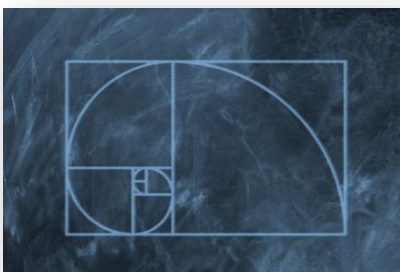


# ZAPISY IRRD ORAZ ELASTYCZNOŚĆ POTENCJALNYCH ROZWIĄZAŃ W ZAKRESIE RESOLUTION W POLSCE

Ustawodawca europejski ograniczył i uelastyczył wymogi nakładane na zakłady ubezpieczeń w IRRD w porównaniu do wymogów nakładanych na banki w BRRD:

- ✓ Ze względu na różne rozwiązania w poszczególnych krajach UE (w tym kwestii funduszy gwarancyjnych), zapisy dyrektywy są sformułowane ogólnie, **a szczególne aspekty będą regulowane przede wszystkim w aktach II i III poziomu i będą bezpośrednio stosowane**
- ✓ Wprowadza to zwiększoną odpowiedzialność państw członkowskich w zakresie implementacji dyrektywy, nie dając gotowych rozwiązań i kładzie nacisk na wypełnianie przez sektor i organ resolution aktów II i III poziomu
- ✓ Elastyczność IRRD daje szerokie możliwości implementacji dyrektywy, a przede wszystkim możliwość odzwierciedlenia specyfiki sektora ubezpieczeń w Polsce

## Implementacja dyrektywy IRR



## Minimalna harmonizacja

możemy **lepiej odzwierciedlić specyfikę polskiego rynku** ubezpieczeń oraz potrzeby klientów, przedsiębiorstw i polskiej gospodarki

możemy przyjąć dodatkowe/inne rozwiązania niż te wskazane wprost w dyrektywie, jeśli lepiej uwzględnią polską specyfikę, a są zgodne z celami dyrektywy (np. rozwiązania dla TUW)

## Proporcjonalność

możemy przyjąć uproszczone wymogi dla mniejszych podmiotów lub generujących mniejsze ryzyko lub prowadzących mniej skomplikowany biznes

konkretne rozwiązania powinny być wpisane wprost w przepisy prawa, aby umożliwić zakładom ubezpieczeń i właściwym organom stosowanie zasady proporcjonalności w praktyce

# PRACE NAD IRRD W PERSPEKTYWIE EUROPEJSKIEJ I KRAJOWEJ

## Perspektywa europejska



- Merytoryczne prace nad dyrektywą IRR zakończyły się - 19 stycznia 2024 r. opublikowano uzgodniony politycznie i technicznie tekst dyrektywy
- EIOPA prowadzi prace, których celem jest opracowanie propozycji aktów niższego rzędu (m.in. standardów technicznych i wytycznych) w obszarach planowania naprawy, kwestii operacyjnych, wyceny, planów resolution i resolvability, kwestii prawnych
- EIOPA **powierzyła BFG rolę koordynatora prac** w zakresie planów resolution i resolvability
- Polska zaangażowała **ekspertów we wszystkie obszary prac EIOPA**

## Perspektywa Polski w kontekście prac w Brukseli

- Wzmoczone prace w krajach członkowskich zmierzają do wprowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (resolution) w ubezpieczeniach. **Wczesne rozpoczęcie prac oznacza lepsze przygotowanie** zarówno rynku, jak i krajowego organu resolution



# RESOLUTION UBEZPIECZYCIELI NIE MOŻE BYĆ KOPIĄ RESOLUTION BANKÓW

## PORÓWNANIE WYBRANYCH ELEMENTÓW SYSTEMU RESOLUTION W DYREKTYWACH BRR I IRR

KRYTERIUM PORÓWNIANIA	BANKI (BRRD)	ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ (IRRD)	BRRD VS. IRRD
UPROSZCZONE OBOWIĄZKI DLA MAŁYCH PODMIOTÓW (NIESYSTEMOWYCH)	Tak	Tak	Podobne rozwiązania
OBOWIĄZEK PRZYGOTOWANIA PLANU RESOLUTION	Wszystkie banki	Tylko dla wybranych zakładów	<b>Ograniczenie obowiązku</b> dla sektora ubezpieczeniowego oraz elastyczność przepisów pozwala krajom członkowskim na odpowiednią implementację
OCENA WYKONALNOŚCI RESOLUTION	Zdefiniowane szczegółowe wymagania wobec podmiotów	Ogólnie określone ramy	<b>Ograniczenie ram</b> oceny dla sektora ubezpieczeniowego
CELE RESOLUTION	Ochrona deponentów i środków powierzonych	Ochrona ubezpieczonych	<b>Dostosowane do specyfiki</b> sektora ubezpieczeniowego
INSTRUMENTY RESOLUTION	Sprzedaż, instytucja pomostowa, bad bank, bail-in	Sprzedaż, instytucja pomostowa, <u>bad insurer</u> , bail-in, <u>run-off</u>	<b>Dostosowane do specyfiki</b> sektora ubezpieczeniowego
FINANSOWANIE (WEWNĘTRZNE)	Wymóg TLAC/ MREL	Brak wymogu	<b>Usunięcie obowiązku TLAC./MREL</b> dla sektora ubezpieczeniowego
FINANSOWANIE (ZEWNĘTRZNE)	Fundusz resolution (ex ante, z minimalnymi wymogami w zakresie wysokości i określonymi progami dostępu) oraz tzw. zabezpieczenia fiskalne	Konieczność zapewnienia finansowania (bez wskazania wysokości, sposobu tworzenia oraz wykorzystania)	<b>Większa elastyczność</b> oraz mniej rygorystyczne zasady wykorzystania środków funduszu dla sektora ubezpieczeniowego
RAPORTOWANIE	Wykorzystanie raportowania nadzorczego oraz dodatkowe wymogi raportowe na potrzeby planowania i wymogu MREL	Wykorzystanie raportowania nadzorczego, ew. dane dodatkowe (do wypracowania w ramach dialogu z rynkiem)	<b>Ograniczenie obowiązków</b> raportowych
WSPÓŁPRACA MIĘDZYNARODOWA	Kolegia resolution	Kolegia resolution	Podobne rozwiązania

# MOŻLIWE OPCJE IMPLEMENTACJI IRRD

KRYTERIUM PORÓWNANIA	OPCJA OPTYMALNA	OPCJA NADMIAROWA
UPROSZCZONE OBOWIĄZKI DLA MAŁYCH PODMIOTÓW (NIESYSTEMOWYCH)	Stworzenie hierarchii wymogów wraz z określonymi kryteriami ich stosowania dla poszczególnych podmiotów	Brak ustawowych kryteriów, skutkujący brakiem zachęty do stosowania uproszczeń w praktyce
OBOWIĄZEK PRZYGOTOWANIA PLANU RESOLUTION	Tylko podmioty, dla których planowanym sposobem działania w sytuacji kryzysowej jest resolution (z uwzględnieniem zasady proporcjonalności co do zakresu planów)	Dla większości zakładów, niezależnie od planowanego sposobu działania w sytuacji kryzysowej (minimalna harmonizacja dla możliwość bardziej restrykcyjnego zakresu planowania resolution w Polsce)
OCENA WYKONALNOŚCI RESOLUTION	Tylko podmioty, dla których planowanym sposobem działania w sytuacji kryzysowej jest resolution (z uwzględnieniem zasady proporcjonalności co do zakresu planów)	Dla każdego zakładu, niezależnie od planowanego sposobu działania w sytuacji kryzysowej (ryzyko rozszerzonego stosowania dyrektywy)
CELE RESOLUTION	Uwzględnienie materialności celów resolution	Realizacja celów bez uwzględnienia materialności celów resolution
INSTRUMENTY RESOLUTION	Opracowanie przepisów na bazie oceny możliwości ich zastosowania na lokalnym rynku ubezpieczeń	Powielenie przepisów dyrektywy bez uwzględnienia specyfiki sektora ubezpieczeniowego, skutkujące koniecznością wdrażania dodatkowych rozwiązań zapewniających możliwość stosowania instrumentów
FINANSOWANIE (WEWNĘTRZNE)	Budowanie zdolności sektora ubezpieczeniowego do absorpcji strat na bazie aktualnych wymogów w zakresie wypłacalności	Wprowadzenie dodatkowych wymogów dla sektora ubezpieczeń
FINANSOWANIE (ZEWNĘTRZNE)	Dopasowanie zarówno metody, jak i horyzontu budowania funduszu resolution do możliwości finansowych zakładów ubezpieczeń i rynku ubezpieczeń w Polsce oraz jego potrzeb	Wyznaczenie składki i budowanie funduszu resolution bez oceny faktycznych celów finansowania resolution oraz specyfiki zakładów i rynku ubezpieczeń w Polsce
RAPORTOWANIE	Proporcjonalność i maksymalne wykorzystanie dostępnych już danych nadzorczych i sprawozdawczych (np. raportowania ESG)	Objęcie wszystkich podmiotów pełnym nowym zakresem raportowania dedykowanym wyłącznie resolution
WSPÓŁPRACA MIĘDZYNARODOWA	Unikanie tworzenia dwóch standardów wymogów na poziomie indywidualnym i grupowym – konieczność uczestniczenia w tworzeniu regulacji II i III poziomu europejskiego	Brak uwzględnienia perspektywy grupowej w planowaniu krajowym, skutkujące koniecznością stosowania odrębnych wymogów, wynikających ze współpracy międzynarodowej. Duże prawdopodobieństwo przy braku aktywności krajów host

# SPECYFIKA RYNKU UBEZPIECZEŃ I SPECYFIKA POLSKIEGO SEKTORA

## UBEZPIECZENIA A BANKOWOŚĆ

- ✓ Banki i ubezpieczyciele różnią się modelem biznesowym. Banki dostarczają kapitał np. na inwestycje, natomiast zakłady ubezpieczeń zbierają z rynku ryzyko tychże inwestycji i zarządzają tym ryzykiem poprzez jego dywersyfikację i skoordynowany transfer. Dodatkowo ubezpieczyciele przejmują ryzyko utraty życia i zdrowia osób realizujących te inwestycje, ograniczając w ten sposób ekspozycję banków na takie ryzyko.
- ✓ Bilans zakładu ubezpieczeń nie odzwierciedla w pełni jego funkcji pełnionych dla gospodarki i obywateli.
- ✓ Brak odpowiednika rynku międzybankowego. Inna struktura powiązań ubezpieczycieli z systemem finansowym. Inaczej niż banki, które tworzą rynek międzybankowy. Z drugiej strony ubezpieczyciele nie posiadają systemu zabezpieczenia płynności, jakie bankom daje bank centralny.

## SPECYFIKA POLSKI NA TLE UE

- ✓ Polska jest przede wszystkim krajem goszczącym (host). Struktura kapitałowa i własnościowa zakładów ubezpieczeń wpływa na ich decyzje co do działalności i rozwoju zakładów na polskim rynku.
- ✓ Struktura rynku ubezpieczeniowego i postępująca konsolidacja sprawia, że rośnie znaczenie poszczególnych ubezpieczycieli jako dostawców usług ubezpieczeniowych.
- ✓ Kluczowe podmioty wykonujące funkcje krytyczne dla polskich obywateli i gospodarki polskiej, to nie tylko największe gracze na rynku.
- ✓ Zakres i poziom ochrony ubezpieczonych w ramach Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego różni się od analogicznych rozwiązań innych w krajach członkowskich UE.

Polskie doświadczenia z resolution w systemie bankowym to jedyne dostępne doświadczenia. Mogą służyć do identyfikowania przeszkód i unikania ewentualnych podobnych problemów po stronie ubezpieczeniowej. Nie można natomiast bezrefleksyjnie kopiować wypracowanych w sektorze bankowym rozwiązań bez uwzględnienia specyfiki rynku ubezpieczeń.

*[www.bfg.pl](http://www.bfg.pl)*

