

Seminarium Podkomisji ds. Audytu i kontroli wewnętrznej

Kluczowe zmiany prawne w 2023

29.11.2022



Looking ahead: the volume of legislation is set to keep increasing...

2007
Insurance Mediation Directive
Solvency I
Anti-discrimination (Gender) Directive
VAT Directive
AML Directive 3
Motor Insurance Directive
Distance Marketing Directive
Life Insurance Directive
E-commerce Directive
Environmental Liability Directive
Non-life Insurance Directive
IORP Directive

2017
Insurance Mediation Directive
Solvency II
Anti-discrimination (Gender) Directive
VAT Directive
AML Directive 4
Motor Insurance Directive
Distance Marketing Directive
Financial Conglomerates Directive
E-commerce Directive
Environmental Liability Directive
ESAs Regulations
IORP Directive
Shareholder Rights Directive
ELTIFs Regulation
Accounting Directive
European Market Infrastructure Reg.
Non-financial Reporting Directive
Alternative Dispute Resolution Regulation
Data Protection directive
ePrivacy Directive
Privacy Shield



APPLICABLE LEGISLATION
Insurance Distribution Directive (IDD)
Solvency II
Anti-discrimination (Gender) Directive
VAT Directive
AML Directive 5
Motor Insurance Directive
Distance Marketing Directive
Financial Conglomerates Directive
E-commerce Directive
Environmental Liability Directive
ESAs Regulations
IORP II Directive
Shareholder Rights Directive 2
ELTIFs Regulation
Accounting Directive
European Market Infrastructure Reg.
Non-financial Reporting Directive
Alternative Dispute Resolution Regulation
GDPR
ePrivacy Directive
UK Adequacy Decisions
Free flow of non-personal data
Collective redress
Consumer Credits Directive
PRIPs
Sustainable finance/Taxonomy/SFDR
PEPP
Accessibility Act
Package Travel Directive
Auditing Directive
Anti Tax Avoidance Directive
Cybersecurity (NIS Directive)

ONGOING
Insurance Recovery and Resolution
Solvency II Review
Anti-discrimination (age & disability)
AML Package
Motor Insurance Directive Review
Distance Marketing Directive review
Directive on the OECD agreement for taxation of multinational corporations
Corporate Sustainability Due Diligence
European Single Access Point
Directive on the fight against shell entities
ELTIFs Regulation Review
European Health Data Space
Corporate Sustainability Reporting Directive
Data Governance Act (DGA)
Data Act
ePrivacy Regulation
Consumer Credit Directive Review
Artificial Intelligence Act
Sustainable finance Taxonomy Disclosures
Digital Services Act (DSA)
Digital Markets Act (DMA)
Digital Identity proposal (e-IDAS)
Digital operational resilience (DORA)
Cybersecurity (NIS2)

IN THE PIPELINE
IDD Review
Beating Cancer Plan
Retail Investment Strategy
C-ITS/connected & automated driving
Mortgage Credit Directive Review
Environmental Liability Dir. Review
Liability Regime for AI
Financial Transaction Tax
Product Liability Directive
Alternative Dispute Resolution Regulation Review
GDPR Review
New Privacy Shield
UK Adequacy Decisions Review
Third Party Litigation Funding
PRIPs Review
SCCs Cloud Outsourcing
Open Finance
Digital Fairness Fitness Check
Package Travel Directive Review
Auditing Directive Review
Digital Finance Platform
Cyber Resilience Act

- Solvency II
- Uporządkowana likwidacja i restrukturyzacja (IRRD)

Wypłacalność

- Dora
- AI act & AID
- Data sharing (Open Finance/ Open Insurance)

Digitalizacja



ESG

Konsument

- Taksonomia
- ESG w ramach wymogów ostrożnościowych

- Value for Money (VfM)
- Retail Investment Strategy
- Right to Be Forgotten

4 główne obszary regulacji

WYPŁACALNOŚĆ

Zmiany w SII – co zmieniamy?

- Proporcjonalność
- Raportowanie
- Wymogi kapitałowe, w tym długoterminowe gwarancje - LTG
- Europejski Zielony Ład
- Narzędzia makroostrożnościowe
- Nadzór grupowy
- Jakość nadzoru

Rewizja SII – Risk Margin

Lambda approach

Artykuł 37

Obliczanie marginesu ryzyka

1. Margines ryzyka dla całego portfela zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych oblicza się według następującego wzoru:

$$RM = CoC \cdot \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1+r(t+1))^{t+1}}$$

gdzie:

- CoC oznacza stopę kosztu kapitału;
- suma obejmuje wszystkie liczby całkowite, w tym zero;
- SCR(t) oznacza kapitałowy wymóg wypłacalności, o którym mowa w art. 38 ust. 2, po t latach;
- r(t+1) oznacza podstawową stopę procentową wolną od ryzyka dla terminu zapadalności równego t+1 lat.

Propozycja EIOPA

3.190 This means that, following this approach, the risk margin RM is calculated as follows:

$$RM = CoC (6\%) * \sum_{t \geq 0} \frac{\max(\lambda^t, floor) * SCR_t}{(1+r_{t+1})^{t+1}}$$

	CoC	λ
EIOPA	6%	0,975 Floor 50%
KE	5%	0,975 Floor 50%
RADA	5%	Bez floor
PE	4 %- 6%	0,9 Bez floor - 0,975 z floor 50%

„The accumulated reduction of the projected future SCRs should not exceed 50%. This means that the *floor* parameter should be set at that value.”

Analizy EIOPA



EIOPA SOLVENCY II BACKGROUND DOCUMENT ON THE OPINION ON THE 2020 REVIEW OF SOLVENCY II IMPACT ASSESSMENT (2020)

https://www.eiopa.europa.eu/sites/default/files/solvency_ii/eiopa-bos-20-751-background-impact-assessment.pdf

EIOPA SOLVENCY II BACKGROUND DOCUMENT ON THE OPINION ON THE 2020 REVIEW OF SOLVENCY II ANALYSIS (2021)

https://www.eiopa.europa.eu/sites/default/files/solvency_ii/eiopa-bos-20-750-background-analysis.pdf



KOMISJA EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 22.9.2021

COM(2021) 582 final

2021/0296(COD)

Wniosek

DYREKTYWA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji oraz zmieniająca dyrektywy 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2009/138/WE, (UE) 2017/1132 i rozporządzenia (UE) nr 1094/2010 i (UE) nr 648/2012

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

{SWD(2021) 260}

{SWD(2021) 261}

{SEC(2021) 620}

IRRD – Restrukturyzacja i uporządkowana likwidacja

Zakres

- TUWy

Finansowanie

- Brak harmonizacji (ex ante/ ex post)?

Elastyczność dla krajowych organów *resolutions*

- Zasada Proporcjonalności – uwzględnienie specyfiki lokalnych rynków

Pokrycie (Prewencyjne planowanie naprawy)

- Organy nadzoru zapewniają, aby **co najmniej 80 % rynku** odpowiednio ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie oraz reasekuracji w państwie członkowskim, w którym udział w rynku ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie opiera się na składkach przypisanych brutto, a udział w rynku ubezpieczeń na życie opiera się na rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych brutto, podlegało wymogom dotyczącym prewencyjnego planowania naprawy na podstawie niniejszego artykułu. **ART. 5 ust. 2 IRRD**

Krytyczne funkcje

- Jakie?
- Krytyczne produkty?

OCHRONA KONSUMENTA

Retail investment Staregy (RIS)

Raport Kantar

- Opublikowany 2 sierpnia
- Będzie stanowił podstawę dla oceny wpływu przy projektowaniu regulacji dotyczących IBIP (ang. *Impact assesment*)
- Analiza prowadzona w 15 państwach w tym w PL
- Najważniejsze obszary:
 - Disclosures
 - Inducements
 - Advice and suitability



<https://op.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/5d189b3c-120a-11ed-8fa0-01aa75ed71a1/language-en>

Rewizja IDD

EIOPA's 2nd report on the application of IDD

- Improvement of the quality of advice and selling methods
- Impact of emerging trends on insurance distribution. For example:
 - Opportunities and challenges presented by digitalisation and new distribution models
 - New rules integrating sustainability factors, risks and preferences into IDD
- Impact of COVID-19 and current geopolitical developments on insurance distribution. For example:
 - Lack of understanding of consumers of how inflation/interest rates should be factored into their insurance decisions
- Impact of POG requirements -Has there been any change in the application of POG requirements by insurance undertakings over the past two years?

1st Report on the application of the Insurance Distribution Directive (IDD) – styczeń 2022:

https://www.eiopa.europa.eu/sites/default/files/working_groups/reports/eiopa-bos-21-581_report_on_the_application_of_the_idd.pdf

Prawo do zapomnienia (RTBF – Right To Be Forgotten)

- W ramach przeglądu dyrektywy w sprawie kredytu konsumenckiego (CCD), wprowadzono poprawki wprowadzające tzw. prawo do zapomnienia, które będą wymagałyby od państw członkowskich sporządzenia wykazu chorób zakaźnych i niezakaźnych w celu wprowadzenia:
 - 10-letniego prawa do bycia zapomnianym dla osób dorosłych
 - 5-letniego prawa do zapomnienia, jeśli diagnoza została postawiona przed ukończeniem 18 roku życia)
- RTBF oznaczałoby, że osoby te nie musiałyby ujawniać ubezpieczycielowi wcześniejszej diagnozy jakiegokolwiek choroby z tej listy.
- Inicjatywa może być dalej rozwijana - m.in. w ramach rewizji dyrektywy ws. kredytu konsumenckiego

- Rozwiązanie takie funkcjonuje już w niektórych krajach UE (IE, IT, PT, RO, FR, BE).

Dyrektywy PLD i AILD

- **Dyrektywa ws. odpowiedzialności za produkt (Product Liability Directive - PLD)**
- **Dyrektywa w sprawie odpowiedzialności za sztuczną inteligencję (AI Liability Directive - AILD)**
- Oba projekty wprowadzają domniemanie wadliwości produktu i istnienia wzruszalnego związku przyczynowego pomiędzy szkodą a zdarzeniem je powodującym (w tym wykorzystaniem AI).

DIGITAL

Artificial intelligence

Cybersecurity

Cloud

Digital finance

Data

Other digital

2020

2021

2022

2023

2024

Q4

Q1

Q2

Q3

Q4

Q1

Q2

Q3

Q4

EIOPA guidelines on ICT

Draft AI ethical framework

Revision of PLD

EU cloud rulebook

Digital Operational Resilience Act (DORA)

IAIS work on Fintech

Common financial data space

Review NIS Directive

Intellectual property

Open Data Directive

Proposal for open finance framework

Data Governance Act

Liability for AI

Data Act

Proposal to adapt existing FS legislation & ongoing review

Digital Services Act

Connected and automated driving

Review of PSD 2

Digital Markets Act

EIOPA on digital ethics

EU health data space

Launch of EU cloud marketplace

DLT framework

SCCs for cloud outsourcing

Strengthening of EFIF

Access to public disclosures

New Consumer Agenda

EU digital finance platform

Passporting/licensing

FSB work on outsourcing and third party risk

ESAs guidance on AI in financial services

IAIS cyber and operational resilience

EIOPA on open insurance

Regtech

Business taxation for digitisation

EIOPA on blockchain

Suptech

Proposals on AML and digital identities

EC/ESAs strategy on supervisory data

Coordinated Plan on AI

DORA

Pełna nazwa	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014 oraz (UE) nr 909/2014
Cel	Wypracowanie modelowego podejścia do zachowania odporności cyfrowej sektora finansowego.
Wejście w życie	10 maja Rada i PE osiągnęły wstępne porozumienie w trilogach – wejście w życie – Q4 2023?
Zakres	<ul style="list-style-type: none">• Zarządzanie ryzykiem związanym z ICT• Zarządzanie, klasyfikacja i zgłaszanie incydentów• Testy operacyjnej odporności cyfrowej• Zarządzanie dostawcami kluczowych usług• Wymiana informacji

Podstawowe rozwiązania wynikające z rozporządzenia

- Szeroki zakres podmiotowy i przedmiotowy regulacji
- Wprowadza definicje cyfrowej odporności operacyjnej oraz klasyfikację ryzyk ICT.
- Wprowadza model strategii odporności cyfrowej oraz definiuje środki jakimi ma być ona realizowana.
- Ustanowienia proces zarządzania incydentami związanymi z ICT - identyfikacja, śledzenia, rejestrowania, kategoryzowania i klasyfikowania incydentów
- Wprowadzić kompleksowy program testowania odporności operacyjnej podmiotów
- Definiuje kryteria klasyfikacji dostawców oraz wymogi dla tych klas ze szczególnym uwzględnieniem krytycznych dostawców usług zewnętrznych (CTPP)
- Określa zasady i zakres wzajemnej wymiany informacji i danych na temat zagrożeń cybernetycznych,

AI Act

Pełna nazwa	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiające zharmonizowane przepisy dotyczące sztucznej inteligencji (akt w sprawie sztucznej inteligencji) i zmieniające niektóre akty ustawodawcze unii
Cel	Regulacja algorytmów opartych na AI
Wejście w życie	2025?
Zakres	<ul style="list-style-type: none">• przepisy dotyczące wprowadzania do obrotu, oddawania do użytku oraz wykorzystywania systemów sztucznej inteligencji w Unii;• zakazy dotyczące określonych praktyk w zakresie sztucznej inteligencji• szczególne wymogi dotyczące systemów sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka oraz obowiązki spoczywające na podmiotach będących operatorami takich systemów;• przepisy dotyczące przejrzystości w przypadku systemów sztucznej inteligencji przeznaczonych do wchodzenia w interakcję z osobami fizycznymi, systemów rozpoznawania emocji oraz systemów kategoryzacji biometrycznej, a także systemów sztucznej inteligencji wykorzystywanych do generowania obrazów, treści dźwiękowych lub treści wideo lub do manipulowania nimi;• przepisy dotyczące monitorowania po wprowadzeniu do obrotu i nadzoru rynku AI

AI Act

- Kwalifikacja systemów AI w ubezpieczeniach:
- Dyskusje w Radzie:
 - wprowadzono zmianę polegającą na tym, że zastosowanie sztucznej inteligencji do oceny ryzyka i wyceny **w ubezpieczeniach zdrowotnych i na życie będzie traktowane jako zastosowanie wysokiego ryzyka**,
 - zastrzeżeniem że nie dotyczy to systemów AI wprowadzanych do użytku przez usługodawców będących mikroprzedsiębiorstwami i małymi przedsiębiorstwami, o ile same zapewniają i uruchamiają system AI do celów sprzedaży własnych produktów ubezpieczeniowych.

AI Act – systemy sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka (Aneks III)

Dodatkowe wymogami regulacyjne w Rozdziale 2 (art. 9-15)

- **Ustanowienie, wdrążenie dokumentacji i utrzymania system zarządzania ryzykiem** w odniesieniu do systemów sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka (art. 9)
- **Opracowanie zbiorów danych treningowych** walidacyjnych w przypadku trenowania modeli z wykorzystaniem danych (art. 10)
- **Stworzenia dokumentacji technicznej** dla systemu sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka (art. 11)
- Zapewnienie aby systemy sztucznej inteligencji zawierały **funkcję automatycznego rejestrowania zdarzeń i ewidencjonowania tych zdarzeń** (art. 12)
- **Zapewnienie przejrzystości działania systemów sztucznej inteligencji** umożliwiających interpretację wyników działania systemu i ich właściwe wykorzystanie (art.13)
- **Zapewnienie, że system sztucznej inteligencji uwzględni odpowiednio narzędzia interfejsu człowiek-maszyna**, aby w okresie wykorzystywania systemu sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka mogły je skutecznie nadzorować osoby fizyczne (art. 14).
- Zapewnienie, że system sztucznej inteligencji **mają odpowiedni poziom dokładności, solidności i cyberbezpieczeństwa** oraz konsekwentnego działania pod tymi względami w całym cyklu życia produktu (art. 15)

Otwarte ubezpieczenia i otwarte finanse (Open Insurance & Open Finance):

Komisja Europejska pracuje obecnie nad projektem regulacji dotyczących otwartych finansów. 24 października br. KE opublikowała raport powołanej do tego celu grupy roboczej. Raport zawiera m.in.: kluczowe elementy otwartego systemu finansowego oraz zalecenie w ich sprawie:

- Dostęp do danych i ich dostępność
- Kwestie ochrony danych i konsumentów
- Standaryzacja danych
- Kwestie odpowiedzialności
- Równe szanse i koszty dostępu do danych
- Kluczowe zaangażowane podmioty

https://finance.ec.europa.eu/publications/report-open-finance_en

ESG

CRSD

KTO

- CSRD będą miały zastosowanie do wszystkich dużych przedsiębiorstw zatrudniających ponad 250 pracowników i osiągających obroty w wysokości 40 mln euro (zgodnie z definicjami określonymi w dyrektywie o rachunkowości). Nie ma przy tym znaczenia, czy spółki są notowane, czy nie.

CO





















- Zakłady będą musiały raportować informacje na temat tego, jak ich inwestycje wpływają na środowisko i społeczeństwo.
- Rozporządzenie SFDR już teraz określa szereg czynników środowiskowych, społecznych i związanych z tzw. głównymi niekorzystnymi skutkami decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju (Principal Adverse Impact – PAI), które zakłady muszą raportować.

Kiedy

- FY 2024 (**first reports published in 2025**): Companies already under NFRD scope
- FY 2025 (reports 2026): Other large companies
- FY 2026 (reports 2027): Listed SMEs
- FY 2028 (reports 2029): non-EU companies with branches/subsidiaries

EIOPA

Update z Frankfurtu - Risk Dashboard October 2022

Risks	Level	Trend	Outlook
		(Past 3 months)	(Next 12 months)
1. Macro risks	high		
2. Credit risks	medium		
3. Market risks	high		
4. Liquidity and funding risks	medium		
5. Profitability and solvency	medium		
6. Interlinkages and imbalances	medium		
7. Insurance (underwriting) risks	medium		
8. Market perceptions	medium		
9. ESG related risks	medium		
10. Digitalisation & Cyber risks	medium		

https://www.eiopa.europa.eu/tools-and-data/statistics-and-risk-dashboards/risk-dashboard_en

Update z Frankfurtu

https://www.eiopa.europa.eu/document-library/annual-work-programme/single-programming-document-2023-2025_en

Plan prac EIOPA na lata 2023 – 2025:

- Włączenie ryzyka związanego z ESG do wymogów ostrożnościowych
- Opracowanie jednorazowego skoordynowanego testu warunków skrajnych dotyczącego ryzyk klimatycznych
- Koordynacja wdrożenia Rozporządzenia o cyfrowej odporności operacyjnej (DORA)
- Opracowanie zasad wykorzystania sztucznej inteligencji (AI) przez sektor ubezpieczeń
- Przeciwdziałanie szkodom dla konsumentów wynikającym z działalności transgranicznej
- Przygotowanie porady dla Komisji Europejskiej w sprawie rewizji dyrektywy IORP II
- Analiza ryzyka dla działalności ubezpieczeniowej wobec wysokiej inflacji i niskiego/potencjalnie ujemnego wzrostu gospodarczego.

Strategia na lata: 2023 – 2026

- **Sustainable finance:** Contribute to building up sustainable insurance and pensions, including by addressing protection gaps, for the benefit of citizens and businesses.
- **Digital transformation:** Support the supervisory community and industry to mitigate the risks and seize the opportunities of the digital transformation, including by further promoting a data-driven culture.
- **Supervision:** Promote sound, efficient and consistent prudential and conduct supervision throughout Europe, particularly in view of increased cross-border business.
- **Policy:** Deliver high-quality advice and other policy work taking into account changing and growing needs of society as well as the effects of new horizontal regulation.
- **Financial stability:** Further enhance financial stability, with particular focus on the analysis of financial sector risks, vulnerabilities, and emerging threats.
- **Internal governance:** Be a model EU Authority with high professional standards, cost-effective governance, and a positive reputation within the EU and globally.