

Akčný plán/plán práce CEA 2011

Preklad: sekretariát Slovenskej asociácie poisťovní

*(Pozn.: materiál nie je doslovným prekladom CEA Action Plan 2011,
v niektorých častiach podáva skrátený prehľad jednotlivých problematík
a je výberom predovšetkým tých tém, u ktorých predpokladáme
zo strany členských poisťovní záujem a zainteresovanosť.)*

Obsah

Úvod

1. Posilnenie prestíže poisťovníctva

2. Ochrana a zlepšenie podnikateľských podmienok v poisťovníctve

- 2.1. Pokrízové iniciatívy
 - 2.1.1 Ustanovovanie globálnych štandardov
 - 2.1.2 Stabilita
 - 2.1.3 Fondy / odvody / dane
- 2.2 Problematika obozretnosti
- 2.3. Účtovníctvo
- 2.4. Penzijné systémy

3. Podpora najlepších riešení (best practice)

- 3.1 PRIPs a IMD
- 3.2 Garančné schémy v poisťovníctve

4. Zabezpečenie poistiteľnosti

- 4.1 Antidiskriminácia
- 4.2 Klimatické zmeny
- 4.3 Problematika poistenia zodpovednosti

Príloha: Priority roku 2010 – prehľad

BER – Blokové výnimky v poisťovníctve

Kolektívne odškodnenie

Zdravie

Medzinárodné záležitosti

Poistenie motorových vozidiel

Dane

Úvod - Michaela Koller, generálna riaditeľka CEA

Aj v roku 2010 bude európske poisťovníctvo vystavené mnohým zmenám v regulácii.

Nový režim regulácie je účinný od začiatku roka. Dôležitou agendou sú aj implementačné opatrenie Level 2 pre režim Solvency II. Sú tu aj opatrenia Level 3 pre budúcu smernicu Omnibus II, ktorá dá Solvency II do súladu s Lisabonskou zmluvou a stanoví prechodné opatrenia režimu.

Konzervatívne reakcie na súčasné ekonomické procesy a riziko prenášania bankovej regulácie do poisťovníctva sú naďalej najväčšie výzvy pre sekretariát CEA.

Sú tu aj iniciatívy G 20, závery Rady pre finančnú stabilitu a Medzinárodnej asociácie dohľadov nad poisťovníctvom (IAIS). Usilujú sa presadiť dodatočné nástroje pre národné dohľady, pre ktoré tak vznikajú ďalšie povinnosti. Opatrenia, ktoré boli určené pre najmä pre globálne a medzinárodne pôsobiace spoločnosti, by takto mohli mať vplyv aj na niektoré dôležité národné poisťovacie spoločnosti.

Vlády hľadajú cesty, ako by finančný sektor zaplatil za minulé i budúce hospodárske krízy a snažia sa naplniť pokrízové rozpočtové rezervy. Niet pochýb, že sa v roku 2011 bude veľa hovoriť o návrhoch na zdanenie finančného sektora. CEA je naďalej pripravená argumentovať proti zahrnutiu poisťovného biznisu do návrhov na ďalšie zdanenie a za zachovanie mikroregulácie systémového rizika.

Hrubý domáci produkt v rokoch 2008 – 2011 (zmena v percentách)

	2008	2009	Predpoklad	
			2010	2011
Svet	2,8	-0,6	4,8	4,2
Vyspelé ekonomiky	0,2	-3,2	2,7	2,2
Eurozóna	0,5	-4,1	1,7	1,5
z toho				
Nemecko	1,0	-4,7	3,3	2,0
Francúzsko	0,1	-2,5	1,6	1,6
Taliansko	-1,3	-5,0	1,0	1,0
Španielsko	0,9	-3,7	-0,3	0,7
Veľká Británia	-0,1	-4,9	1,7	2,0
USA	0,0	-2,6	2,6	2,3
Kanada	0,5	-2,5	3,1	2,7
Japonsko	-1,2	-5,2	2,8	1,5
Priemyselné ázijské ekonomiky	1,8	-0,9	7,8	4,5
Nové trhové a rozvojové ekonomiky	6,0	2,5	7,1	6,4
Stredná a východná Európa	3,0	-3,6	3,7	3,1
Spoločenstvo nezávislých štátov	5,3	-6,5	4,3	4,6
Rozvojová Ázia	7,7	6,9	9,4	8,4
z toho				
Čína	9,6	9,1	10,5	9,6
India	6,4	5,7	9,7	8,4
Latinská Amerika a Karibik	4,3	-1,7	5,7	4,0
Stredný východ a severná Afrika	5,0	2,0	4,1	5,1
Subsaharská Afrika	5,5	2,6	5,0	5,5

Zdroj: MMF, október 2010

Tento rok bude rušno aj v oblasti účtovníctva. Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy oznámil zámer dotiahnuť v roku 2011 všetky dôležité projekty súvisiace s medzinárodnými štandardmi finančného reportingu. Patrí sem projekt poistných zmlúv (IFRS 4 Fáza II) a všetky fázy IFRS 9, ktoré nahradia IAS 39.

Záležitosti spoločných pravidiel regulácie (Level regulatory playing field) a iniciatívy týkajúce sa ochrany spotrebiteľa budú na programe aj v roku 2011. Na úrovni Európskej komisie sa uskutočnia konzultácie o revízii Smernici o sprostredkovaní poistenia a balíčkoch retailových investičných produktov. Podobne to bude s očakávanou Bielou knihou k dôchodkom a pravdepodobne aj so smernicou o poistných garančných schémach.

Dôchodky sa na tento rok ukazujú skutočne závažnou témou európskych vlád – vytvárajú tlak na rozpočty, navyše sú tu aj aktivity na úrovni EÚ. Budú sa formovať postoje poisťovníctva. CEA v tejto oblasti bude úzko spolupracovať s Paneurópskym poistným fórom. CEA pracuje na jednotnom výklade pojmu dôchodky, čo je pre diskusie veľmi dôležité.

CEA sa zapája do spleťtých diskusií o antidiskriminácii, o návrhu antidiskriminačnej smernice, o rozsudku Európskeho súdneho dvora o prípade Test-Achats a správe Komisie o uplatňovaní gender smernice.

Klimatické zmeny – inak, otázka osobného záujmu komisára pre vnútorných trh a služby Barniera – je ďalšou kľúčovou témou sekretariátu. Naďalej sa bude snažiť, aby bola úloha poisťovacieho sektoru pri prispôsobovaní sa novým ekonomickým podmienkam a zmierňovaní negatívnych dopadov krízy chápaná správne.

Členské asociácie vyjadrili pranie, aby sa CEA koncentrovala na menší počet kľúčových lobingových otázok. Odpoveďou CEA bola prioritizácia lobingu a reštrukturalizácia sekretariátu v záujme efektívnejšieho a pružnejšieho využívania zdrojov. Podstatne sa rozšíril makroekonomický kontext otázok. Cieľom reštrukturalizácie je zvýšiť možnosti CEA odovzdávať lobistické posolstvá v širších ekonomických súvislostiach.

Popri prioritizovaných témach bude CEA sledovať a reflektovať na ďalšie otázky týkajúce sa európskych poisťovateľov.

Akčný plán zohľadňuje prioritizáciu a sústreďuje sa na kľúčové otázky. Prílohou je správa o naplnení priorít Akčného plánu na rok 2010. Nie je však vyčerpávajúcim výpočtom oblastí, na ktorých CEA pracovala v roku 2010 alebo na ktorých bude pracovať v roku 2011.

Strategický cieľ 1

Posilnenie prestíže poisťovníctva

Vo vzťahu k regulátorovi, dohľadu a verejnosti demonštrovať pozitívnu úlohu poisťovníctva v ekonomike a spoločnosti.

2010

V roku 2010 bol lobing CEA značne poznamenaný hospodárskou krízou. Bolo potrebné striktne odlíšiť poisťovací sektor od iných finančných sektorov, a to najmä pri uplatňovaní regulačných návrhov pre celý finančný sektor. Druhou najväčšou úlohou bolo brániť sa neprimeraných reakciám regulátora a dohľadu na dôsledky krízy.

Novým prvkom lobingu a komunikačnej stratégie CEA boli dve zásadné správy – jedna o možnom dopade neprimeraných kapitálových požiadaviek v súvislosti s implementáciou Solvency II a druhá, analýza rozdielov medzi poisťovníctvom a bankovníctvom. Obe výrazne podporili argumenty v debatách o pokrízových iniciatívach.

Koordinácia členských asociácií prostredníctvom komunikácie a PR priniesla výsledok v podobe rozsiahleho mediálneho výstupu správy o neprimeraných kapitálových požiadavkách. Mediálne aktivity CEA podporili národné asociácie vlastnými stanoviskami a vystúpeniami. Zverejnili sa preklady správy CEA. Vyše 80 článkov sa objavilo v európskej mienkotvornej a ekonomickej tlači. Vysoká bola návštevnosť materiálov na webovej stránke CEA. Priamym dôsledkom bolo, že Európska komisia, Výbor pre európske poisťovníctvo a CEIOPS boli vystavení zásadným otázkam médií. Mnohé veci zazneli aj na workshope Európskeho parlamentu o Solvency II.

Podľa očakávania sa správa o rozdieloch medzi poisťovníctvom a bankovníctvom stretla s menším záujmom novinárov. Ostáva však účinným nástrojom pri viacerých lobingových aktivitách CEA.

Medzi ďalšie publikácie roka 2010 patrí správa o prínose poisťovníctva pri zmiernení dôsledkov klimatických zmien, analýza poisťovních distribučných kanálov, výročná správa, správa Európske poisťovníctvo v číslach a analýza trhových trendov a vývoja na trhu poistenia motorových vozidiel. Túto správu vydala CEA na druhej konferencii o motorových vozidlách, na ktorej sa v Bruseli zúčastnilo vyše 100 ľudí. Ďalším podujatím CEA bola druhá medzinárodná konferencia v Londýne. Stavila na úspech prvého podujatia a pritiahla 300 predstaviteľov sektora poisťovníctva, zástupcov regulátora, politikov, analytikov a novinárov z celého sveta.

CEA pokračovala v komunikovaní kľúčových problémov prostredníctvom tlačových správ a rozhovorov, a tiež vystúpení a prezentácií na dôležitých podujatiach sektora.

Významná práca sa urobila v posledných mesiacoch roka na re-dizajne a reštrukturalizácii webovej stránky CEA. Naposledy sa menila v roku 2007 a už prestávala zodpovedať potrebám. Nová stránka bude uvedená do prevádzky začiatkom roka 2011.

Záver a stratégia na rok 2011

Nové iniciatívy na posilnenie finančnej stability sú na globálnom i európskom programe aj v roku 2011. CEA na ne bude reagovať. Bude sa zaoberať aj doterajšími prioritami, ako sú implementačné opatrenia Solvency II, balíčky retailových investičných produktov (PRIPs) a dôchodky. CEA pri týchto iniciatívach uplatní dôslednejší lobing s dôrazom na vzájomné súvislosti medzi nimi. Pravdepodobne pretrvá riziko ďalšieho rozširovania regulácie vo finančnom sektore, prinajmenšom v dnešnej

intenzite. Aby odvrátila zbytočné a škodlivé dôsledky legislatívy na európskej i globálnej úrovni na poisťovníctvo, CEA prehľbí lobingové aktivity.

Strategická správa o neprimeraných kapitálových požiadavkách jasne dokazuje pridanú hodnotu, ktorá pri rozširovaní odovzdávaní správnych správ v správnom čase vzniká lobingovým úsilím a koordináciou komunikačných kampaní s členmi. Pokiaľ to dovoľia zdroje, CEA bude takéto postupy opakovať. Získavanie skúsených ekonómov na hľadanie makroekonomických argumentov je stále živé.

Po uskutočnení dvoch medzinárodných konferencií sme presvedčení, že tu je o takéto podujatia záujem. Navrhujeme usporiadať ich aj v tomto roku. Ak ich bude CEA naďalej organizovať, bude to na báze ad hoc, aby sa zameriavali na aktuálne témy a súviseli a lobingovými cieľmi CEA.

CEA bude, pochopiteľne, pokračovať v aktívnych a reaktívnych mediálnych aktivitách. Faktom však je, že rozsiahlu a dôslednú spoluprácu s médiami limituje to, že tím komunikácie a PR je zodpovedný aj za komunikáciu s členmi, podujatia, publikácie, webovú stránku CEA, intranet a dokumentačné centrum.

2011

CEA bude identifikovať otázky, ktoré môžu priniesť benefity. Jedna oblasť, ktorá je už definovaná, je problém malých a stredných spoločností s implementáciou Solvency II. Správa by mala definovať prvky, ktoré by sa mali zahrnúť do režimu Solvency II. Mala by sa objaviť začiatkom tohto roka.

Na začiatok roka sa plánuje aj brožúra o iniciatívach národných asociácií vo finančnom vzdelávaní a gramotnosti. Pôvodne mala vyjsť už koncom minulého roka, ale pre nedostatok aktivity na úrovni EÚ v tejto oblasti sa muselo jej vydanie posunúť.

CEA bude pokračovať v prácach na formovaní Výboru pre komunikáciu a PR na efektívnejší prostriedok koordinácie mediálnych kampaní a odovzdávania pozitívnych skúseností.

Začiatkom roka sa objaví nová webová stránka CEA s lepšou navigáciou a dynamickejšou úvodnou stránkou.

Tretia medzinárodná konferencia CEA bude 16. júna 2011 v Aténach. Bude mať podobný formát vystúpení a a panelových diskusií ako v minulom roku. Ďalšie konferencie sa nepripravujú. CEA bude sledovať podujatia, ktoré budú mať súvislosť s poisťovníctvom a jej predstavitelia sa na nich budú zúčastňovať a aktívne na nich vystupovať.

Strategický cieľ 2

Ochrana a zlepšenie podnikateľských podmienok v poisťovníctve

*Zabezpečiť, aby zmeny v regulácii a dohľade na globálnej úrovni a úrovni EÚ boli primerané.
Chrániť a presadzovať prostredie, ktoré ostane pre poisťovateľov konkurenčné.*

2. 1. Pokrízové iniciatívy

2.1.1 Stanovenie globálnych štandardov

CEA sledovala iniciatívy G-20. Vopred pripravovala návrhy na kľúčové stretnutia G-20, a to na globálnej, regionálnej i národnej úrovni. Aby zvýšila svoju schopnosť ovplyvňovať iniciatívy, o kľúčových otázkach stretnutí G-20 diskutovala so svojimi členmi na úrovni Výkonného výboru (Executive Committee). Výsledkom boli návrh, ktorý bol predložený národným asociáciám členov G-20 – volá sa Insurance 20 (I-20).

CEA bola aktívna v diskusiách o opatreniach na prácu so systémovým rizikom, o ďalšom zvýšení obozretnosti na mikroúrovni i makroúrovni dohľadu, o zavedení daní pre služby finančného sektora v záujme vykryť dôsledky minulej krízy i prípadných budúcich kríz. CEA rozšírila spoluprácu v týchto otázkach s partnermi z iných sektorov.

CEA sa obrátila na verejnosť. Aby upozornila politikov, v júni vydala publikáciu so strategickou správou. Tá vysvetlila, ako a prečo sa poisťovníctvo odlišuje od bankovníctva. Táto téma dominovala aj na druhej medzinárodnej konferencii CEA v Londýne.

CEA aktívne sledovala pracovné skupiny Medzinárodnej asociácie dohľadu nad poisťovníctvom (IAIS). Komentovala ich aktivity na stretnutiach, konzultáciách a verejných vypočutiach. K práci IAIS na štandardoch solventnosti a účtovníctva CEA prispela v otázkach správania sa trhu a finančnej stability. Smernicami corporate governance poisťovní sa CEA podieľala na správe OECD.

Na európskej a medzinárodnej úrovni CEA dlhodobo lobuje za zavedenie efektívneho skupinového dohľadu, ktorý by bral do úvahy ekonomickú realitu skupín poisťovní. Preto CEA uvítala rozhodnutie IAIS vytvoriť jednotný rámec pre medzinárodne pôsobiace skupiny poisťovní (ComFrame).

Záver a stratégia na rok 2011

Aktivity na stanovenie globálnych štandardov od začiatku hospodárskej krízy nielenže vzrástli rozsahom a tempom, ale naštartovali aj tvorbu politiky na európskej a národnej úrovni, pričom aktivity na tomto poli sa zintenzívňujú. Riešenia na globálnej úrovni, ktoré patria bankovému sektoru, sa naďalej budú podsúvať aj poisťovnému sektoru. Preto treba pokračovať v argumentácii, že poisťový sektor je niečo iné, že systémové riziko nie je bežné podnikateľské riziko. Na CEA tu čaká veľa práce. Treba mať na zreteli, že opatrenia na globálnej, európskej a národnej úrovni inak vplyvajú na veľkých hráčov, inak na malé a stredné spoločnosti. Pre európske poisťovníctvo je pri implementácii medzinárodných štandardov dôležitá dôslednosť.

Rozhodnutie CEA zamerať sa na tieto problémy sa ukazuje ako správne. Aktívny vplyv CEA pri kľúčových diskusiách je nevyhnutný. Bude preto udržiavať tesné vzťahy s kľúčovými medzinárodnými organizáciami a podnecovať včasné a účelné odovzdávanie informácií medzi svojimi členmi.

2011

CEA bude ďalej sledovať vývoj na úrovni G-20, v IAIS a na rozhodujúcich poisťných trhoch. Dynamika a zameranie G-20 sa budú meniť. Od roku 2011 bude len jeden summit ročne. Od prijímania ďalších záväzkov sa prejde k dohľadu nad implementáciou opatrení, ktoré už boli prijaté. Môžu sa vynoriť aj ďalšie otázky, predsednícka krajina (Francúzsko) naznačuje ambiciózne plány. Nové opatrenia by mali znížiť dôsledky pádu významných bánk.

Výbor pre finančnú stabilitu (FSB) naznačil, že bude zvažovať rozšírenie rámca systémových rizík z bánk na ďalšie oblasti finančného sektora. Má sa posilniť konzistencia finančného sektora ako celku. IAIS má do februára pripraviť dočasnú metodológiu založenú na kvalitatívnych a kvantitatívnych ukazovateľoch poisťovateľov. Do júna sa má na základe odporučení FSB doladiť. CEA sa k tomu určite vyjadrí – bude sa usilovať zabrániť nenáležitému prenášaní regulácie z bánk na poisťovne.

IAIS očakáva, že urobí značný pokrok pri rozvoji ComFrame. Materiál má vypracovať do júna. ComFrame má stanoviť medzinárodne uznávaný prístup dohľadu nad skupinami poisťovní. Presný dosah, obsah a aplikácia ComFrame sú stále neurčité, takže ak si európske poisťovníctvo ujasní stanovisko, má príležitosť vývoj ovplyvniť. CEA tu rozvinie aktivity, a to za pomoci pracovných tímov zriadených ad hoc.

CEA bude naďalej prispievať k revízii základných poisťných princípov, štandardov a poradenstva IAIS tak, aby boli využiteľné vo všetkých poisťovniach a poisťovacích skupinách. Práce by mali skončiť v októbri, čo je vhodný termín, lebo je v čase hlavných aktivít Výboru OECD pre poisťovníctvo a súkromné penzie a Finančnej akčnej skupiny (FATF).

CEA bude pozorne sledovať implementáciu amerického Dodd-Frankovho zákona. Aby sa rozšírila transatlantická spolupráca, CEA sa zúčastní na poisťnom sympóziu EÚ-USA vo Washingtone. Organizuje ho Európska komisia a Európsky parlament v spolupráci s americkými partnermi.

Dodd-Frankov zákon žiada od Federálneho úradu pre poisťovne (FIO), aby do roku 2012 preskúmal možnosti modernizovať reguláciu poisťovníctva vrátane regulácie systémového rizika, možnosti federálnej regulácie určitých obchodných línií a regulácie poisťovní a ich pobočiek na konsolidovanej báze. Táto správa bude mať vplyv na reformu regulácie v USA, a tým aj na činnosť európskych poisťovní, ktoré tam pôsobia. CEA sa preto zúčastní na diskusiách vo všetkých štádiách prípravy správy.

Európska rada pre systémové riziko (ESRB) a Európsky úrad pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie (EIOPA) vyžaduje novú štruktúru dohľadu. Má sa zohľadniť medzinárodný prístup k systémovým rizikám. Činnosť sa bude koordinovať s relevantnými úradmi v tretích krajinách. CEA bude tlačiť na zjednocovanie prístupov.

2012-2013

Medzinárodné inštitúcie budú pokračovať v stanovovaní štandardov systémového rizika aj v roku 2012, pravdepodobne aj v roku nasledujúcom. Prijatie revidovaných základných zásad poistenia sa očakáva v októbri 2011, celý komplex prác súvisiacich s kompetenciami dohľadu, jeho právami a konsolidovaným superdohľadom sa majú zavrieť v júli 2012. V júli 2013 by mal byť pripravený ComFrame. O reforme regulácie v USA sa nepochybne bude diskutovať aj v rokoch 2012 a 2013. Toto všetko si žiada účasť CEA.

2.1.2 Stabilita

Vychádzajúc zo svojho písomného stanoviska z decembra 2009, CEA prispela k trojstranným rokovaniam o novej architektúre dohľadu EÚ, ktoré sa uskutočnili medzi Európskou komisiou, Európskym parlamentom a Radou v roku 2010, a ktoré boli zamerané skutočne len na kľúčové oblasti týkajúce sa poisťného sektora.

Spomedzi všetkých sa do popredia dostala predovšetkým požiadavka Európskeho parlamentu, aby **európske orgány dohľadu** (ESA) vykonávali priamy dohľad nad niektorými cezhraničnými inštitúciami v závislosti od ich relevancie v súvislosti so systémovými rizikami. Výsledkom rokovaní bol určitý kompromis, v rámci ktorého bola novému orgánu dohľadu EIOPA zverená právomoc iniciovať a následne koordinovať celoeurópske stress-testy a v spolupráci s Európskym výborom pre systémové riziká vypracúvať spoločné stanoviská o systémových rizikách.

V súvislosti s vyššie uvedeným, CEA je spokojná so záverečným znením dokumentu, ktorý stanovuje, že v prípade riešenia sporov nesmú rozhodnutia prijaté európskymi orgánmi dohľadu suplovať právomoci zverené európskou legislatívou vnútroštátnym orgánom.

CEA bola ďalej veľmi aktívna v súvislosti s predloženými návrhmi na vytvorenie **európskych garančných schém a európskeho stabilizačného fondu pre poisťovateľov**. I v tomto prípade priniesla aktivita CEA úspech. Európske garančné schémy ani európsky stabilizačný fond nebudú vytvorené.

Počas celého roka CEA opakovane zdôrazňovala potrebu adekvátneho zastúpenia poisťného sektora v **Európskom výbore pre systémové riziká**. Žiaľ, v tomto prípade CEA zaznamenala neúspech a poisťný sektor má v Európskom výbore pre systémové riziká len obmedzené zastúpenie.

Európska komisia v júni predložila **Zelenú knihu o corporate governance a odmeňovaní vo finančných inštitúciách**. CEA reagovala na Zelenú knihu a poukázala na fakt, že pre poisťný sektor je Solvency II adekvátnym riešením v súvislosti so zmenou pravidiel corporate governance a žiadne nové pravidlá by nemali byť duplikované alebo spôsobovať rozpory s už existujúcimi pravidlami.

2.1.3. Fondy / odvody / dane

2010

V prvých mesiacoch roka 2010 pripravil MMF správu, zameranú na návrhy spravodlivého prispievania pri sanáciách škôd, spôsobených finančnou krízou. Táto správa predpokladala rovnakú angažovanosť bankového, ako aj mimobankového sektora finančných služieb. CEA sa stretla so zástupcami MMF, aby im tlmočila zásadný nesúhlas s takýmto „spravodlivým“ rozdelením účtu za krízu, ktoré by odmeňovalo tie subjekty finančného trhu, ktoré sa správali a správajú rizikovo, a naopak, trestalo tie, ktoré sú vo svojom podnikaní obozretnejšie. MMF však predložil správu bez zohľadnenia pripomienok poisťného trhu.

Hlavným centrom záujmu však boli návrhy na zavedenie dane z finančných aktivít (FAT) a dane z finančných transakcií (FTT), na ktorých sa spolupodieľala EK. Tá navrhla zaviesť FAT na globálnej úrovni, a FTT na európskej. Kým FAT by de facto zdaňovala zisk a odmeny jednotlivých subjektov na finančnom trhu, FTT by bola vyrubovaná z hodnoty každej finančnej transakcie, ktorú daný subjekt uskutoční. Nebolo ani jasné, akú podobu tieto platby budú prípadne mať – odvodu, resp. dane, či príspevku do špeciálneho fondu. Aktivita CEA sa v tejto súvislosti niesla v znamení vysvetľovania

základných rozdielov medzi bankovým sektorom (ktorého správanie do značnej miery krízu privodilo) a poisťovníctvom, ktorého obchodný model je značne odlišný, najmä v oblasti risk manažmentu. Preto je dôležité riešiť reguláciu vo finančnom svete diferencovane, s ohľadom na odlišnosti jednotlivých sektorov.

Záver a stratégia na rok 2011

V roku 2011 očakávame pokračovanie diskusií o (po)krízových daniach FAT a FTT, ako aj prípravné práce na návrhu smernice o krízovom riadení, ktoré by mali začať niekedy na jar. Cieľom CEA ostáva snaha o odlíšenie poisťovníctva od bankového sektora v očiach regulátorov.

2.2 Problematika obozretnosti

2010

Odporúčania, ktoré CEIOPS¹ v januári 2010 poskytol Európskej komisii k **vykonávacím predpisom režimu Solventnosť II**, boli pre poisťný trh sklamaním vzhľadom na svoju prílišnú obozretnosť. Tento nadmerne opatrný a normatívny prístup CEIOPS-u bol neprimeranou reakciou na finančnú krízu.

CEA zintenzívnila svoj lobing na technickej a politickej úrovni aj prostredníctvom národných asociácií na národné ministerstvá a dohľadné orgány. Jedným z cieľov bolo okrem iného aj to, aby zainteresované strany pochopili, že zaradenie očakávaných budúcich ziskov do Tier 2 alebo Tier 3 by bolo v rozpore s celkovou filozofiou Solvency II založenou na ekonomickom riziku.

Na workshope o vykonávacích predpisoch, ktorý v marci zorganizoval Výbor Európskeho parlamentu pre hospodárske a menové záležitosti (ECON), CEA za európsky poisťný trh zdôrazňovala, že je potrebné zabezpečiť, aby vykonávacie predpisy Levelu 2² odrážali ducha rámcovej smernice, čo vyjadroval aj dokument CEA "Prečo nadmerné kapitálové požiadavky poškodzujú spotrebiteľov, poisťovateľov a ekonomiku", ktorý bol distribuovaný na tomto workshope. CEIOPS vtedy vyjadril prvé náznaky ochoty k opätovnému otvoreniu diskusie o implementácii rámcovej smernice.

Prvé konkrétne výsledky intenzívneho lobovania CEA sa prejavili pri návrhoch technických špecifikácií **piatej kvantitatívnej dopadovej štúdie (QIS 5)**, ktoré boli vydané po šesťtyždňových konzultáciách s Európskou komisiou v polovici apríla. CEA uznala pozitívne zmeny vykonané v návrhoch CEIOPS-om,

¹ Výbor európskych orgánov dohľadu nad poisťovníctvom a zamestnaneckými penzijnými fondmi

² **LEVEL 1 – rámcová legislatíva**

Na prvej úrovni má dôjsť k zhode v zásadných princípoch, ktoré sa stanú súčasťou návrhu smernice. Komisia vypracuje takýto návrh, ktorý schváli Rada za spolurozhodovania Európskeho parlamentu.

LEVEL 2 – vykonávací predpis

Európska komisia prijme vykonávacie predpisy po konzultácii s Európskym výborom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPC) na základe návrhu EIOPA. EIOPA má za úlohu vypracovať návrh na základe komunikácie s účastníkmi trhu, koncovými užívateľmi a spotrebiteľmi. Komisia postoj EIOPA preskúma a navrhne implementačné opatrenie EIOPC, ktorý o ňom do troch mesiacov hlasuje. Komisia potom opatrenie schváli alebo zamietne. Počas celej doby musí byť informovaný Európsky parlament, pre prípad, že by bola prekročená implementačná právomoc.

LEVEL 3 – interpretácia

EIOPA formuluje spoločnú interpretáciu a zaisťuje konzistentnú implementáciu a aplikáciu. Pripravuje usmernenia a metodiku pre výkon dohľadu. Táto úroveň zaisťuje implementáciu s použitím záväzných technických štandardov, doporučení a návodov.

LEVEL 4 – vynucovanie a kontrola

Komisia kontroluje súlad národných legislatív s legislatívou Únie a môže zahájiť akciu proti krajine, ktorá komunitárnu legislatívu porušuje.

zdôraznila najmä význam odstránenia všetkých obmedzení pri uznávaní očakávaných budúcich ziskov, umožnenie širšieho použitia prirážky za nelikvidnosť na záväzky poisťovateľa a uznanie diverzifikácie medzi jednotlivými skupinami činností v rámci rizikovej prirážky.

Konečná technická špecifikácia QIS 5, zverejnená Európskou komisiou v júli, obsahovala ďalšie vylepšenia, nový dizajn a kalibráciu modulu upisovacieho rizika zdravotného poistenia, upravenú kalibráciu niektorých ďalších modulov, tak ako to odporúčala CEA.

Európska komisia finalizovala poslednú sadu návrhov vykonávacích predpisov, z ktorých aj naďalej mnohé menili pôvodný rámec Solvency II. Preto CEA spoločne s Pan-európskym fórom poistenia poslali list Michelovi Barnierovi, komisárovi pre vnútorný trh a služby, v ktorom upozorňovali, že CEIOPS svojím prístupom k vykonávacím predpisom ohrozuje celý projekt Solvency II.

V júli spracovala CEA svoje pripomienky k vykonávacím predpisom na viac ako 400 stranách. Verzia vykonávacích predpisov navrhnutých v tom mesiaci Európskou komisiou obsahovala – aj napriek mnohým významným zlepšeniam v porovnaní s pôvodným návrhom CEIOPS-u – ešte niektoré problematické oblasti, ako napríklad klasifikačné kritériá a limity navrhované pre vlastné zdroje, ktoré boli príliš obmedzujúce.

V otázke bezrizikovej marže sa poistnému trhu nepodarilo dohodnúť na spoločnom stanovisku, preto v tejto otázke nebol zo strany CEA podniknutý žiadny lobing. CEA sa k tejto otázke pokúsi vrátiť neskôr, keď budú doriešené ostatné otázky v rámci Levelu 2.

Výsledky QIS 5 budú zohľadnené v konečnom návrhu vykonávacích predpisov Levelu 2, ktorý sa očakáva v júni 2011. Vzhľadom na to, že piata kvantitatívna dopadová štúdia QIS 5 predstavovala jedinečnú príležitosť posúdiť pripravenosť poisťovní a zaisťovní na prvý pilier, CEA podporovala účasť a povedomie o QIS 5 tým, že v piatich rôznych krajinách zorganizovala workshopy, ktorých sa zúčastnilo viac než 450 ľudí.

Súbežne s prácou na vykonávacích predpisoch Levelu 2 sa CEA venovala aj neformálnym predbežným rokovaniam s orgánmi dohľadu o interných modeloch a o vykazovaní a požiadavkách na zverejňovanie v rámci Levelu 3. V prvej polovici roka CEA neformálne pripomienkovala návrh CEIOPS-u v rámci Levelu 3 o požiadavkách na výkazníctvo poisťovní a zaisťovní. Podrobnosť požadovaných informácií, rovnako ako frekvencia, s akou budú musieť byť hlásené dohľadu, vyvoláva vážne obavy trhu. Ďalšie diskusie k Levelu 3 budú prebiehať v roku 2011, hneď ako bude ukončený Level 2.

V auguste uverejnila Komisia návrh legislatívnych zmien **smernice o finančných konglomerátoch** na odstránenie viacerých technických problémov, ktoré sa ukázali pri aplikácii existujúcej smernice. Zmeny tejto smernice budú mať vplyv aj na smernicu Solventnosť II, najmä v zmysle zjednotenia niektorých definícií. CEA sa bude v spolupráci s národnými asociáciami a zástupcami politických inštitúcií snažiť zabezpečiť, aby tieto zmeny skutočne viedli k zlepšeniu textu a nezavádzali nové nežiaduce dôsledky. Prijatie týchto legislatívnych zmien sa očakáva v roku 2011.

Veľa pozornosti bolo venovanej problematike hodnotenia rovnocennosti režimov solventnosti v tretích krajinách s režimom Solvency II. CEA privítala posun k prístupu založenému viac na princípoch, ako na prísnom zozname kritérií. Súčasne zdôraznila potrebu prechodných opatrení v rámci Levelu 2, ktoré by mali zabezpečiť, aby neboli zbytočne nepriaznivo ovplyvnené obchodné aktivity s významnými tretími krajinami.

Koncom roka bolo prioritou lobingu CEA zabrániť neprimeranému zavádzaniu opatrení pôvodne určených pre bankovú reguláciu do regulácie poisťovníctva. CEA preto vypracovala analýzu hlavných rozdielov regulačných rámcov bankovníctva a poisťovníctva a uviedla argumenty proti zavádzaniu bankových koncepcií do Solvency II.

Zhrnutie a stratégia na rok 2011

Návrhy CEIOPS-u na vykonávacie predpisy Levelu 2 boli pre poisťný trh veľkým sklamaním. Intenzívnym lobingom však CEA a jej členovia v roku 2010 dosiahli významné výsledky, ktoré sa prejavili v konečných návrhoch vykonávacích predpisov predložených Európskou komisiou a v technickej špecifikácii QIS 5, najmä v niektorých kľúčových otázkach, ako je využívanie prirážky za nelikviditu pre diskontnú sadzbu v technických rezervách a zaradenie budúcich ziskov do Tier 1.

V ďalších oblastiach záujmu, ako je napríklad kalibrácia neživotného upisovacieho rizika, CEIOPS prejavil ochotu ďalších rokovaní. Zástupcovia CEA sa zúčastňujú spoločných rokovaní s CEIOPS-om, cieľom ktorých je navrhnúť presnejšie kalibrácie modulov rizika neživotného a zdravotného poistenia. V roku 2010 sa prejavil nárast obáv z funkčnosti Levelu 2, predovšetkým pre malé a stredne veľké poisťovne a zaistovne. Súviselo to do značnej miery aj s predbežnými požiadavkami na reporting, ktoré predložil CEIOPS v rámci Levelu 3. V roku 2011 bude CEA spolu s národnými asociáciami intenzívne spolupracovať s Európskou komisiou, aby zabezpečili, že režim Solvency II bude funkčný a použiteľný pre všetky poisťovacie spoločnosti, aj pre malé a stredné poisťovacie subjekty.

2011

CEA bude analyzovať zmeny, ktoré by mali byť vykonané v smernici Solvency II v súvislosti s návrhom smernice Omnibus II, ktorá má byť zverejnená začiatkom roka 2011 a pozmení smernicu Solvency II predovšetkým vymedzením nových európskych orgánov dohľadu a ich právomocí. Nové orgány budú mať okrem iného právomoc pripravovať návrhy záväzných technických štandardov, ktoré bude schvaľovať Európska komisia, alebo v niektorých oblastiach Európsky parlament. Očakávajú sa tiež prechodné opatrenia vo viacerých oblastiach, ako sú napríklad vlastné zdroje či diskontná sadzba. V poisťnom sektore od 1. januára 2011 bude CEIOPS nahradený Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA).³

CEA bude naďalej pokračovať vo svojej spolupráci s Európskou komisiou na návrhu konsolidovaných vykonávacích opatrení. Hlavnými prioritami pre CEA bude zabezpečiť:

- vhodnú úpravu budúcich ziskov z budúcich platieb poistného vo výške technických rezerv,
- uvoľnenie kritérií pre klasifikáciu a použiteľnosť vlastných zdrojov,

³ EIOPA - Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov vznikol k 1. januáru 2011 so sídlom vo Frankfurtu, Nemecko, ako právny nástupca Výboru európskych orgánov dohľadu nad poisťovníctvom a zamestnaneckými penzijnými fondmi (CEIOPS) a prevzal všetky existujúce a prebiehajúce úlohy a zodpovednosti CEIOPS-u.

Úlohou EIOPA je:

- poskytovať stanoviská pre inštitúcie EÚ a vypracúvať usmernenia, odporúčania a návrhy regulačných a vykonávacích technických predpisov,
- prispievať ku konzistentnému uplatňovaniu právne záväzných aktov EÚ, najmä predchádzaním regulačnej arbitráži, zblížením praxe pri výkone dohľadu nad finančným trhom, zmierovaním a urovnávaním sporov medzi príslušnými orgánmi, a prijímaním opatrení okrem iného v krízových situáciách,
- skvalitňovať spoluprácu dohľadov, delegovanie úloh, fungovanie kolégií orgánov dohľadu, organizovať vzájomné hodnotenia orgánov dohľadu,
- spolupracovať s ESRB, analyzovať vývoj na trhu vo svojej pôsobnosti,
- zvyšovať ochranu poisťníkov, účastníkov dôchodkového systému a oprávnených osôb, posilňovať transparentnosť a zverejňovať informácie.

- vhodnejšie kalibrácie neživotného upisovacieho rizika a modulov ďalších rizík,
- aby nové výkazníctvo neznamenal neprimeranú záťaž z hľadiska štruktúry a frekvencie požadovaných informácií,
- zodpovedajúce prechodné ustanovenia, ktoré zabezpečia hladký prechod z režimu Solvency I do režimu Solvency II.

Výsledky QIS 5 by mali byť zverejnené v apríli. Poskytnú zásadné vstupy do diskusie bezprostredne pred definitívnym júnovým návrhom Európskej komisie na vykonávacie predpisy Levelu 2. Posúdeniu a správnej interpretácii výsledkov QIS 5 bude potrebné venovať veľkú pozornosť, keďže budú mať významný vplyv na konečné znenie vykonávacích predpisov režimu Solvency II.

CEA sa bude snažiť pomôcť Európskej komisii znížiť prílišnú zložitosť Levelu 2 a prísť s jasným odporúčaním, ako umožniť malým a stredným poisťovacím subjektom využiť princíp proporcionality. Európska komisia by mala predložiť svoj konečný návrh vykonávacích predpisov v júni 2011. Ten bude zaslaný na preskúmanie Európskemu parlamentu a Rade. CEA bude úzko spolupracovať s Parlamentom a Radou, až kým nebude koncom roka návrh formálne prijatý.

CEA bude aj naďalej sledovať **vývoj bankovej regulácie**, aby nedošlo k neprimeranému a nevhodnému prenosu regulácie z bankovníctva do poisťovníctva, keďže tu existujú významné rozdiely v obchodných modeloch a režimoch obozretného podnikania (v poisťovníctve SCR, ORSA).

Pokiaľ ide o vzťah režimu Solvency II s IASB⁴, CEA sa bude usilovať o maximálnu konzistentnosť, pričom bude brať do úvahy rozdielne účely týchto dvoch režimov.

Formálna diskusia o Levelu 3 nemôže začať, kým nebude ukončený Level 2. CEA však bude aj v prvej polovici roka 2011 pokračovať v neformálnych diskusiách s EIOPA o mnohých dôležitých otázkach Levelu 3, vrátane výkazníctva a ORSA.

CEA bude naďalej sledovať legislatívny proces týkajúci sa zmien smernice o finančných konglomerátoch (FCD), prijatie ktorých sa očakáva v priebehu roka 2011, a ktoré by mali odrážať zmeny v architektúre dohľadu EÚ na finančnými trhmi.

2012–2013

Ak všetko pôjde podľa plánu, do roku 2012 budú Európskou komisiou prijaté vykonávacie predpisy Levelu 2 a EIOPA vydá viaceré technické štandardy Levelu 3. CEA bude pokračovať v pripomienkovaní Levelu 3, keďže sa očakáva, že EIOPA aj v roku 2012 uskutoční konzultácie o nevyriešených otázkach Levelu 3.

CEA, prostredníctvom svojich členov, bude kontrolovať transpozíciu smernice Solvency II do vnútroštátneho práva. Predovšetkým bude pomáhať národným asociáciám vo výklade režimu Solvency II národným regulačným orgánom v snahe znížiť riziká neharmonizovaného prístupu v členských štátoch.

⁴ International Accounting Standards Board

2.3. Účtovníctvo

2010

V roku 2010 IASB (International Accounting Standard Board – Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy) výrazne pokročil v dvoch projektoch dôležitých pre poisťovateľov: projekt týkajúci sa poistnej zmluvy (IFRS 4, fáza II) a IFRS 9 (International Financial Reporting Standard) – Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9, ktorý mení IAS 39 (International Accounting Standard) – Medzinárodný účtovný štandard 39.

V dôsledku finančnej krízy a tlaku krajín G-20 na zdokonalenie finančných štandardov IASB v júli 2010 publikoval návrh svojho modelu. CEA ho komentovala v súlade s pripomienkami a názormi poistného trhu už v priebehu tvorby. Práve preto sa júlový návrh výrazne líšil od pôvodného návrhu, ktorý zástupcovia poistného trhu niekoľkokrát kritizovali.

IASB pokračoval aj v prácach na IFRS 9. Táto náhrada za IAS 39 bola rozdelená do 4 etáp/fáz. Prvá - klasifikácia a oceňovanie aktív bola ukončená v roku 2009. V rovnakom čase IASB publikoval návrh na prehodnocovanie fixných aktív – etapa 2. V roku 2010 IASB vydal návrh týkajúci sa finančných pasív a začala sa diskusia o poslednej etape – účtovanie hedžingových operácií. Zámerom IASB je vydať štandardy v júni 2011.

V priebehu roka CEA pripomienkovala druhú a tretiu etapu. K 2 – požadovala zjednodušenie modelu a k 3 zdôraznila, že model navrhovaný IASB môže viesť k účtovným chybám pri niektorých poistných produktoch (napr. unit-linky) a preto preferuje alternatívny model. V druhej polovici 2010 IASB prehodnotil tieto 2 etapy s tým, že do finálnej podoby štandardov pravdepodobne zahrnie zásadné pripomienky CEA. Na základe tejto úspešnej spolupráce s IASB bude stratégia CEA pre nasledujúce obdobie podobná – úzka spolupráca, tlmočenie názorov a prípadných výhrad poistného trhu. CEA sa zároveň bude zúčastňovať práce EFRAG – Európskej poradnej skupiny pre finančné výkazníctvo, aby sa uistila, že stanoviská poistného trhu sú poradnej skupine známe a budú akceptované. Navyše CEA bude vývoj problematiky monitorovať aj vo vzťahu k Solvency II.

2011/ 2012-2013

Zámerom IASB je ukončiť prebiehajúce dôležité projekty v roku 2011 s cieľom vytvoriť stálu platformu podobnú tej, ktorá predchádzala prijatiu IFRS v roku 2005. Dôvodom je požiadavka G-20 smerom k IASB a FASB (Financial Accounting Standard Board - výbor stanovujúci účtovné štandardy v USA) na zosúladenie účtovných systémov (na princípe level playing field) a ich vylepšenie, čo vyplynulo z hospodárskej krízy. IASB preto chce v roku 2011 ukončiť množstvo rozpracovaných projektov s výrazným vplyvom na poisťovateľov – IFRS 9 (všetky etapy/fázy), IFRS fázu II a klasifikáciu výnosov. CEA bude aktívne pripomienkovať tieto projekty v otázkach relevantných pre poisťovateľov a v ďalšom období monitorovať ich legislatívny proces v EK, implementáciu a prípadné aplikačné problémy poisťovateľov z praxe.

2.4. Penzijné systémy

V júli uplynulého roku vydala EK Zelenú knihu, venovanú udržateľnosti, spravodlivosti a bezpečnosti dôchodkových systémov v EÚ. Hlavnými témami sú „prenositeľnosť“ dôchodkov v rámci spoločného európskeho trhu a budúce podmienky ich solventnosti. CEA v rámci tejto témy zdôrazňuje potrebu štátnej podpory súkromného sporenia na dôchodok, najmä pomocou daňových úľav, ako aj potrebu koordinovanej osvedy a nepretržitého vzdelávania verejnosti a zvyšovanie finančnej gramotnosti, ktorá by mala viesť k zodpovednému prístupu ľudí k svojim budúcim dôchodkom.

Z pohľadu bezpečnosti penzijných systémov, by pre súkromné penzijné sporenie mala platiť rovnaká legislatíva, resp. princípy. To znamená uplatňovanie princípov režimu Solvency II nielen v poisťovníctve, ale aj v prípade subjektov, ktoré spadajú pod pôsobnosť IORP smernice.

Záverý a stratégia na rok 2011

V roku 2011 preto očakávame vyhodnotenie pripomienok k Zelenej knihe, vydanie Bielej knihy s odporúčaniami – hlavne v oblasti solventnosti, čo si s veľkou pravdepodobnosťou vyžiada aj otvorenie IORP smernice a zmeny v nej. CEA bude trvať aj na zadeninovaní základných pojmov v tejto oblasti, aby budúce podmienky boli skutočne porovnateľné a spravodlivé v rámci celej EÚ.

Strategický cieľ 3

Podpora najlepších riešení (best practice)

Podporiť vhodné a realizovateľné podnikateľské riešenia a pravidlá ochrany spotrebiteľa.

3.1 PRIPs a IMD

V prvej polovici roku 2010 CEA čelila výzve sformulovať jednotné stanovisko ohľadom **retailových investičných produktov** (PRIPs). Okrem toho, Európska komisia taktiež riešila podstatné ťažkosti pri vymedzení rozsahu týchto produktov. Za účelom sformovania jednotného stanoviska Európska komisia vytvorila spojenú pracovnú skupinu pozostávajúcu z troch európskych kontrolných výborov – pre bankovníctvo, poisťovníctvo a cenné papiere. Ďalším problémom v súvislosti s retailovými investičnými produktmi bolo vytvorenie vhodného legislatívneho rámca, ktorý by reguloval transparentnosť produktov, ako aj predajné praktiky. V súvislosti s neskôr menovaným plánovala Európska komisia prijať horizontálnu smernicu pre všetky typy PRIPsov, avšak nakoniec svoj plán zmenila a rozhodla, že nové pravidlá týkajúce sa PRIPsov zahrnie do revidovanej IMD smernice a MIFID smernice. CEA aktívne vystupovala proti snahe Európskej komisie prijať osobitnú právnu úpravu, ktorá by upravovala transparentnosť produktov a obchodné praktiky, preto bola s týmto výsledkom spokojná.

V júli 2010 CEA predložila Európskej komisii, CEIOPS-u, ostatným federáciám a kľúčovým subjektom tlačovú správu, v ktorej navrhovala minimálnu harmonizáciu v oblasti retailových investičných produktov z dôvodu odlišností na národných poistných trhoch. Týmito odlišnosťami mali podľa CEA byť rozdielne potreby spotrebiteľov a dôchodkové systémy. CEA zároveň predstavila 6 kľúčových princípov pre poistný sektor v súvislosti s obchodnými praktikami argumentujúc, že tieto princípy zabezpečia oboje, adekvátny stupeň ochrany spotrebiteľa a prispôsobenie existujúcich odlišností na jednotlivých trhoch. V marci 2010 CEA zverejnila prvú štatistickú správu, týkajúcu sa distribučných kanálov v oblasti poisťovníctva. Správa uvádza jednotlivé distribučné kanály v oblasti životného a neživotného poistenia zdôrazňujúc, že stupeň ich vzájomného odlíšenia závisí od lokálnych podmienok, preferencií spotrebiteľov a od národnej legislatívy.

CEA vyvíjala v priebehu predchádzajúceho roku aktivity aj v oblasti transparentnosti produktov. V júli dokončila revízne práce na svojom kľúčovom informačnom dokumente pre produkty investičného životného poistenia, v ktorom zosúlaďuje obsah svojho dokumentu s obsahom Kľúčového informačného dokumentu vytvoreného Európskou komisiou pre UCITS (podniky pre kolektívne investovanie v prevoditeľné cenné papiere).

Výrazný posun zaznamenala CEA v oblasti revízie IMD smernice. Hlavným zámerom Európskej komisie v rámci revízie IMD smernice je posilniť ochranu spotrebiteľa, zaviesť princíp level-playing field medzi distribučné kanály a zefektívniť uplatňovanie obchodných podmienok sprostredkovateľmi v oblasti poisťovníctva. Za tým účelom plánuje Európska komisia zaviesť napr. nové pravidlá transparentného odmeňovania, ako aj pravidlá týkajúce sa konfliktu záujmov. CEA poskytla Európskej komisii svoje predbežné pripomienky k revidovanej IMD smernici, v rámci ktorých okrem iného presadzuje minimálnu harmonizáciu. V novembri Európska komisia zverejnila svoje konzultácie ohľadom revízie PRIPsov a IMD smernice. Pripomienkovanie uvedených materiálov bude prebiehať do konca januára 2011.

3.2 Garančné schémy v poisťovníctve

2010

Téma poisťných garančných schém (IGS) sa objavila na stole EK opäť v súvislosti s návrhmi pokrízových opatrení. Po vzore podobných mechanizmov, ktoré sú zavedené v bankovníctve, navrhla Komisia vytvoriť IGS. Prvotné návrhy na systém vzájomného ručenia za záväzky, či spoločného celoeurópskeho systému IGS, boli našťastie nakoniec odmietnuté. CEA navyše argumentuje, že IGS vytvárajú duplicitu v tom, čo by mal riešiť od roku 2012 režim Solvency II. Preto navrhuje, aby bolo zavedenie IGS odložené až na dobu, kedy bude jasné, aký reálny vplyv na bezpečnosť finančných prostriedkov má Solvency II.

V prípade neodvratiteľnosti zavedenia IGS v celej EÚ je CEA pripravená presadzovať model minimálnej harmonizácie tak, aby jednotlivé národné IGS museli spĺňať iba základné požiadavky, a aby ich konečná podoba bola z veľkej časti v kompetencii jednotlivých členských štátov.

V júli 2010 vyšla Biela kniha o IGS, a dnes je viac-menej isté, že vývoj smeruje nezadržateľne k návrhu smernice. Napriek tomu, že EK prijala mnohé výhrady poisťného trhu k IGS, naďalej hrozí, že keď sa návrh smernice dostane do Parlamentu, tento bude skôr presadzovať „spotrebiteľský“ pohľad. Výsledná podoba IGS sa tak môže ešte výrazne líšiť od dnešnej, vrátane dosiahnutých ústupkov. V rámci lobingu v súvislosti s IGS bude CEA, rovnako ako v prípade regulácie, používať aj argumenty odlišnosti poisťného a bankového sektoru.

2011

V tomto roku tak s veľkou pravdepodobnosťou môžeme očakávať prvý návrh smernice, ktorá by mala byť doplnená aj o dopadovú štúdiu. Popri aktivitách CEA by mala narastať aj opozícia voči IGS v podobe rôznych aliancií národných asociácií, či úzkej spolupráce poisťného trhu s národnými vládami.

Strategický cieľ 4

Zabezpečenie poistiteľnosti

Zabezpečiť a podporovať prostredie, v ktorom môžu byť poisťovatelia inovatívni, v ktorom môžu súťažiť a vyvíjať sa.

4.1 Antidiskriminácia

2010

Antidiskriminačná agenda bola jedna z ústredných tém a objektov záujmu CEA v roku 2010. Pokračovalo náročné vysvetľovacie úsilie pred EK. Napriek čiastkovým úspechom (uznanie diferenciácie ako faktora, nevytvárajúceho diskrimináciu, zo strany španielskeho predsedníctva) sa situácia skomplikovala v druhom polroku, počas belgického predsedníctva, ktoré navrhlo možnosť rozhodnúť, či diferenciácia v poisťovníctve je opodstatnená, a stanovila sa aj hierarchia argumentov (štatistické dáta, aktuárske princípy, medicínske poznatky).

Situáciu navyše koncom septembra skomplikovala aj žaloba spotrebiteľského zväzu Test-Achats pred Európskym súdnym dvorom (ECJ) vo veci údajného rozporu Gender smernice so zásadou rovnakého zaobchádzania s mužmi i ženami. Advokátka pri ECJ vyslovila názor, že ustanovenie Gender smernice, ktoré povoľuje rôzne sadzby poistného pre mužov a ženy, nie je v súlade s európskou legislatívou, a malo by byť zakázané.

V prvom polroku 2011 sa teda očakáva konečné rozhodnutie ECJ v tejto otázke, a v prípade zákazu diferenciácie to nepochybne bude mať vplyv aj na ďalší vývoj v súvislosti s antidiskriminačnou smernicou. CEA bude preto pripravená vyvíjať silný tlak na EK a EP v prípade nutnosti otvárať Gender, a pritvrdzovať diskusiu o nutnosti zachovania súčasného stavu – t. j. potrebe šiť poistné na mieru konkrétnemu klientovi s konkrétnym rizikovým profilom.

4.2 Klimatické zmeny

V máji 2010 Európsky parlament (EP) publikoval uznesenie o bielej knihe Komisie nazvanej Adaptácia na zmenu klímy - Európsky rámec opatrení, v ktorom vyzýva Komisiu, aby do roku 2012 podala EP správu o pokroku dosiahnutom pri vykonávaní uvedenej bielej knihy. Začlenením pripomienok CEA do tohto dokumentu uznesenie uznáva potrebu spolupráce verejného a súkromného sektora a potrebu zainteresovania na boji s následkami klimatických zmien, ako aj na voľnom prístupe k informáciám, územnom plánovaní a tvorbe stavebných noriem.

CEA mala zastúpenie na workshopoch Komisie týkajúcich sa prírodných katastrof. Na workshope k povodniam v máji CEA presadzovala rozšírenie prieskumov týkajúcich sa povodní a umožnenie voľného prístupu k informáciám o povodniach všetkým zainteresovaným. CEA participovala na komitologickom procese európskej Direktívy o povodniach prostredníctvom zastúpenia v pracovnej skupine pre povodne. CEA v tomto kontexte stále zdôrazňuje poradnú úlohu poisťovateľov a upozorňuje na tri dôležité skutočnosti: potrebu zdieľania zodpovednosti za adaptáciu na zmeny klímy, potrebu koordinácie činností pri získavaní potrebných informácií a podporu ex-ante

financovania (napr. poistenie) ako efektívnejšieho a účinnejšieho systému než financovanie ex-post (napr. štátne a EÚ fondy).

Komisia prizvala CEA aj do riadiacej skupiny adaptácie na zmenu klímy. Je to orgán zložený z odborníkov – environmentalistov z jednotlivých európskych štátov a zainteresovaných organizácií, ktorý je podporným orgánom Komisie v práci na adaptačných procesoch.

CEA prispela k diskusii Komisie a Rady o inovatívnych riešeniach financovania prírodných katastrof poskytnutím informácií o systémoch poistenia prírodných katastrof v rámci členských štátov EÚ. Rozhodnutie Rady, ktoré má byť formálne prijaté, reflektuje stanovisko CEA, ktoré zdôrazňuje zmysel rizikovo orientovaného poistenia a podmienky, za ktorých EU môže ponúknuť finančnú výpomoc.

CEA vyjadrila svoje stanovisko aj na konferencii s názvom „Adaptácia na zmenu klímy: Čas na zvýšenie úsilia“, ktorá sa konala počas belgického predsedníctva EÚ. Prezentovaním potrieb poisťovateľov CEA pomohla pripraviť pôdu pre workshop o dopade adaptačných stratégií na rozpočet a fiškálnu politiku, ktorý zahŕňal aj diskusiu o podiele štátu a súkromného sektora na riešení problematiky.

Záver a stratégia pre rok 2011

CEA si udržuje svoju pozíciu dôležitého zainteresovaného hráča v problematike adaptácie na klimatické zmeny a zmierňovania ich vplyvu. V povedomí Komisie je CEA zdrojom informácií o všetkých aspektoch riadenia rizík vyplývajúcich z narastajúcich vplyvov klimatických zmien v Európe. CEA využíva svoju spoluprácu s Komisiou na to, aby neustále vysvetľovala podmienky nevyhnutné na to, aby poisťovatelia mohli pre tieto riziká poskytovať stále väčšie krytie a aby zároveň mohli vykonávať svoju činnosť v racionálnom legislatívnom rámci.

CEA bude obhajovať svoje stanovisko, že poistenie – ako efektívny nástroj prenosu rizík živelných katastrof – nemôže byť považované za prostriedok financovania adaptačných opatrení. CEA bude naďalej poukazovať na dôležitosť spolupráce všetkých zainteresovaných – vlád, súkromného sektora a verejnosti - na boji proti následkom klimatických zmien.

2011

Komisia v roku 2011 plánuje hĺbkovú analýzu oceňovania katastrofických rizík a metód manažmentu prírodných katastrof. Rovnako má v úmysle usporiadať v roku 2011 konferenciu s tematikou prírodných katastrof. CEA v prípravnej fáze tejto konferencie Komisii poskytla informácie o úlohe poistného trhu v krytí škôd v uplynulých obdobiach. CEA bude aj naďalej objasňovať podmienky, za ktorých môže byť účinné povinné poistenie (pričom tieto návrhy na povinné poistenie zo strany regulátorov majú stúpajúcu tendenciu) a efektívny prípadný vznik poisťovacích združení na regionálnych úrovniach.

CEA sa bude zúčastňovať práce riadiacej skupiny adaptácie na zmenu klímy. Cieľom CEA je navrhovať verejno-súkromné financovanie ako optimálne riešenie pre financovanie adaptačných opatrení a zdôrazňovať, že verejno-súkromná spolupráca má byť využívaná v prípadoch, keď si zvýšená expozícia rizík prírodných katastrof vyžaduje výnimočne vysoké poistné krytie. V takýchto prípadoch štátne dotácie môžu napomôcť poistiteľnosti katastrofických rizík, pretože pokrytím časti rizík bude poistné krytie pre konečného spotrebiteľa cenovo dostupnejšie.

CEA bude naďalej prispievať do diskusie o novom finančnom rámci pre Spoločnú poľnohospodársku politiku (SPP) – systém dotácií a programov pre poľnohospodárstvo, ktorý aktuálne predstavuje 40%

rozpočtu EÚ. CEA bude argumentovať v prospech takých podmienok, ktoré umožnia štátom EÚ podporu poľnohospodárskeho poistenia, najmä v súvislosti s rastúcimi rizikami prírodných katastrof.

2012-2013

Oblasť boja proti klimatickým zmenám zostáva v centre záujmu CEA, aj vzhľadom na to, že Komisia pokračuje v práci na jednotnej implementácii adaptačnej stratégie so zámerom ukončiť prípravné implementačné práce do roku 2013. CEA k tejto práci prispeje zastúpením v riadiacej skupine adaptácie na zmenu klímy a aktívnym zastúpením na workshopoch a konferenciách organizovaných Komisiou a Radou k tejto problematike. Keďže sú klimatické zmeny medzinárodným problémom, CEA bude naďalej monitorovať medzinárodný vývoj v tejto oblasti.

CEA sa naďalej bude angažovať v oblasti nového finančného rámca pre SPP. Komisia plánuje reformovať SPP tak, aby pomohla zmierniť negatívne následky klimatických zmien na poľnohospodárstvo (ako napr. rast cien potravín). CEA sa bude zúčastňovať rokovaní o reforme, ktorej ukončenie je naplánované cca do roku 2014.

4.3 Problematika poistenia zodpovednosti

Prioritou CEA pre rok 2010 bolo brániť sa návrhom na neuskutočniteľné modely povinného poistenia a presadzovať pravidlá zodpovednosti tak, aby poistenie zodpovednosti mohlo byť efektívne.

Počas roka CEA sa zapojila do diskusie o navrhovanej **smernici o správcoch alternatívnych investičných fondov** (AIFM – Directive on Alternative Investment Fund Managers). Oponovala návrhu Európskeho parlamentu zaviesť povinné poistenie pre správcov fondov, vzhľadom na limitovanú dostupnosť poistenia a nepoistiteľnosť niektorých rizík súvisiacich so správou fondov. Vo výslednom texte smernice bolo zohľadnené stanovisko CEA týkajúce sa zodpovednosti depozitára – odklon od striktnnej zodpovednosti smerom k systému, ktorý kombinuje zohľadňovanie vlastných rozhodnutí a zmluvnej zodpovednosti v prípadoch, keď sú niektoré funkcie depozitára delegované na tretiu stranu. Napriek úsiliu CEA však vo výslednom texte zostáva správcom fondov možnosť uzavrieť poistenie profesijnej zodpovednosti za škodu alebo vytvoriť fond na úhradu škôd vzniknutých zanedbaním povinností správcu.

Ako súčasť boja proti návrhom modelov striktnnej zodpovednosti CEA skompletizovala prvý návrh **stanoviska o preventívnych princípoch**, ktoré podporujú systémy odškodňovania/kompenzácií založené na štatistických dátach o škodách a hodnotení rizika, zatiaľ čo preventívne prostriedky (ako napr. modely striktnnej zodpovednosti) ignorujú ohodnotenie rizika a neopierajú sa o dáta, aby tak ukázali potenciálnu škodu, ktorú môže spôsobiť výrobok alebo činnosť.

CEA úspešne završila svoje lobingové úsilie v októbri, keď Komisia zverejnila **správu o účinnosti implementácie smernice o zodpovednosti za environmentálne škody** (ELD - Environmental Liability Directive), v ktorej zatiaľ nie je navrhnuté celoeurópske povinné poistenie zodpovednosti za environmentálne škody. Počas prípravy správy CEA s Komisiou úzko spolupracovala a Komisiu upozorňovala na možné problémy, ktorým by povinné ELD poistenie mohlo čeliť: nedostatok povedomia o ELD na strane prevádzkovateľov a takisto zodpovedných orgánov, nedostatok dát o ELD škodách, rozdielnosti v implementácii smernice a rozličné zodpovednostné režimy v jednotlivých členských štátoch EÚ.

V súvislosti s plánovanou druhou revíziou smernice ELD Európsky parlament vydal uznesenie o činnosti EÚ v oblasti prieskumu ložísk ropy a ťažby ropy v Európe, v ktorom žiada Komisiu o zahrnutie zodpovednosti ťažobných spoločností za environmentálne škody do rámca ELD smernice a o zväzanie povinného poistenia pre činnosti súvisiace s ťažbou ropy a zemného plynu. CEA je proti týmto návrhom. Opozícia poistného trhu sa zakladá na nespochybniteľnom fakte, že ide o extrémne riziko a že v prípade takýchto veľkých spoločností je kapacita poistného trhu v rámci EÚ vzhľadom na možnú výšku škôd stále nízka. V tomto kontexte poistenie môže byť jedným, no nie jediným riešením. Bohužiaľ vplyvom závažných ekologických katastrof z nedávnej minulosti ako boli únik ropy a iných toxických látok z ťažobného vrtu v Mexickom zálive a únik toxického kalu v Ajke v Maďarsku Komisia uvažuje o možnosti zavedenia povinného poistenia zodpovednosti za škody zapríčinené činnosťami spojenými s ťažbou ropy a zemného plynu.

CEA bolo zainteresované v riešení medzinárodných otázok zodpovednosti, a to oponenciou návrhu, ktorý vyplynul zo zákona o nemocenskom poistení v USA. Tento zakladá povinnosť poisťovateľom oznamovať vyplatenie náhrady účastníkom systému nemocenského poistenia v USA. CEA je jednoznačne proti stanoveniu takejto povinnosti mimoamerickým poisťovateľom, ktorí neposkytujú služby v USA a upozorňuje na rozpor s požiadavkou tohto zákona s európskym zákonom na ochranu osobných údajov. Svoje názory tlmočila Komisii a tzv. pracovnej skupine Article 29 (skupina s názvom Článok 29 – orgán zložený z predstaviteľov inštitúcií na ochranu údajov jednotlivých členských štátov EÚ, ktorého úlohou je riešiť otázky ochrany údajov, v ktorých sú zainteresované krajiny mimo EÚ).

Záver a stratégia pre rok 2011

CEA bude v úzkom kontakte s Komisiou pri riešení otázok týkajúcich sa ELD. Predstavitelia Komisie akceptujú CEA ako zdroj odborných stanovísk v tejto oblasti. To CEA uisťuje v potrebe živých kontaktov s Komisiou, zvlášť teraz, keď bude opätovne zvažovať svoje rozhodnutie o povinnom poistení pred druhou revíziou smernice v rokoch 2013/2014.

CEA je pripravená na diskusie o povinnom poistení ťažobných činností, rovnako ako aj na pokračovanie rokovaní s vládnymi inštitúciami USA. Doteraz uskutočnené kroky potvrdili pripravenosť CEA reagovať včas nielen na požiadavky na zavedenie rôznych systémov povinného poistenia a brániť sa takým legislatívnym zásahom, ktoré stanovujú poisťovateľom zodpovednosti povinnosti a požiadavky nad rámec zákonov platných v rámci EÚ.

2011

Vzhľadom na rozhodnutie Komisie prehodnotiť zavedenie povinného poistenia zodpovednosti za environmentálnu škodu, CEA bude pozorne monitorovať túto problematiku. Či bude v rámci ELD zavedené povinné poistenie alebo nie, CEA bude naďalej proti návrhu zahrnúť do pôsobnosti smernice činnosť ťažobných spoločností a z nej plynúcu zodpovednosť za škody.

Naďalej bude vyvíjať aj aktivity smerom k pracovnej skupine Article 29 na presadenie vlastného stanoviska.

2012-2013

CEA bude proaktívna v informovaní navrhovateľov zákonov o podstate zodpovednostného poistenia a o tom, ako by mali legislatívne úpravy v oblasti zodpovednosti vyzerajú, aby napomáhali zdravému poistnému trhu. Znamená to objasňovanie funkcií poistenia, jeho princípov a podmienok, za ktorých zdieľanie rizika a jeho prenos funguje najlepšie na prospech všetkých zúčastnených.

Príloha: Priority roku 2010 – prehľad

BER – Blokové výnimky v poisťovníctve

Európska komisia prijala koncom marca Nariadenie o blokových výnimkách v poisťovníctve tzv. nové iBER (Insurance Block Exemption Regulation). Nariadením sa predlžujú výnimky pre dve zo štyroch kategórií dohôd, na ktoré sa vzťahovala výnimka v rámci predchádzajúceho BER - pre spoločné zbierky, tabuľky a štúdie a pre spoločné krytie niektorých druhov rizík (združenia) a nepredlžujú sa výnimky pre štandardné podmienky poistenia a pre zabezpečovacie zariadenia.

Toto rozhodnutie bolo pre CEA čiastočným sklamaním, no na druhej strane oproti pôvodnému plánu Komisie z roku 2009 zrušiť BER úplne, je predsa len o čosi priaznivejšie.

CEA však nepodporuje rozhodnutie Komisie nahradiť nepredĺžené BER usmerneniami o horizontálnej spolupráci, nakoľko tieto neposkytujú rovnakú právnu istotu ako nariadenie, ktoré je záväzné. Podľa CEA to môže viesť k obmedzeniu spolupráce medzi poisťovateľmi s finálnym negatívnym vplyvom na spotrebiteľa. Revidované usmernenie EK o horizontálnej spolupráci by malo byť publikované do konca roku 2010.

Kolektívne odškodnenie a ADR (alternatívne riešenie sporov)

Napriek skutočnosti, že rok 2010 znamenal pre oblasť kolektívneho odškodnenia pomerne pokojný rok, CEA neprestávala monitorovať danú problematiku a vyvíjať lobingové aktivity pre prípadný budúci vývoj v danej oblasti. Za tým účelom usporiadala niekoľko pracovných stretnutí s rôznymi zainteresovanými subjektmi, aby si spoločne vymenili svoje názory na danú problematiku.

Európska komisia koncom roku 2010 zverejnila verejnú konzultáciu o princípoch podporujúcich systém európskeho kolektívneho odškodňovania. Pripomienkovanie materiálu by malo prebiehať do konca januára 2011. CEA plánuje zverejniť svoje pripomienky.

Očakáva sa, že návrh na kolektívne odškodňovanie bude vypracovaný v druhej polovici roku 2011, preto CEA neprestáva s lobingom, aby zaistila, že záujmy poisťného sektora budú vzaté do úvahy pri legislatívnych prácach Európskej komisie.

Zdravie

Návrh smernice o cezhraničnom poskytovaní zdravotnej starostlivosti sa v priebehu roka posunul z prvého do druhého čítania v EP. Hlavné oblasti záujmu CEA boli: pôsobnosť smernice, úhrada nákladov a princíp predchádzajúceho schválenia. V rámci procesu sa podarilo presunúť pôsobnosť smerom k systému sociálneho zabezpečenia, teda smerom od súkromného k verejnému zdravotnému poisteniu. Rovnako sa podarilo vypustiť z pôsobnosti smernice transplantácie orgánov a dlhodobú zdravotnú starostlivosť. Hlasovanie v EP sa predpokladá v prvých týždňoch roku 2011.

V uplynulom roku sa CEA podarilo vydať analýzu poisťných podvodov v súvislosti so zdravotným poistením, ktorá popisuje základné kategórie podvodov a spôsoby zabezpečovania sa proti nim zo strany poisťovní. V najbližšej dobe sa očakáva vydanie publikácie o systémoch súkromného zdravotného poistenia v Európe, ktorá by mala obsahovať aj odporúčania, použiteľné pri lobingu na európskej, ako i národnej úrovni.

Medzinárodné záležitosti

Rok 2010 bol rokom zvýšených aktivít v oblasti reformy v oblasti zaistenia v USA. Potvrdila sa potreba zmien na všetkých úrovniach (na úrovni štátov, NAIC – National Association of Insurance Commissioners a na federálnej úrovni). Pre zahraničných zaistovateľov však stále platia požiadavky na ručenie v plnej výške v prípade umiestnenia zaistenia v USA. CEA túto agendu v priebehu roka sledovala a upozornila na ňu aj v diskusiách na úrovni EK. Rovnako zasielala NAIC pripomienky k návrhu pripravovaných legislatívnych úprav. V roku 2011 CEA bude situáciu naďalej monitorovať aj s ohľadom na prijatý Dodd-Frankov zákon finančnej reformy v USA, ktorým je zriadený Federálny úrad pre poisťovníctvo v rámci štátnej pokladnice. Tento má možnosti zásahov do zákonov, ktoré by znamenali menej výhodné podmienky pre poisťovateľov mimo USA.

V priebehu roka sa v USA do popredia znovu dostali aj návrhy obmedziť možnosti odpočítateľnosti dane na zaistné transakcie v rámci pobočiek združených v jednej spoločnosti. V apríli roku 2010 CEA zaslala list adresovaný americkému kongresu s vysvetlením negatív návrhu. Podľa CEA tento návrh, ktorý popiera princíp rovnakých podmienok pre poisťovateľov a zaistovateľov vykonávajúcich svoju činnosť na území USA (a to bez ohľadu na pôvodné sídlo spoločnosti), môže mať nežiaduci vplyv na klientov poisťovní a na ekonomiku a môže byť v rozpore so záväzkami USA vyplývajúcimi z Všeobecnej dohody o obchode so službami (GATS) stanovenými Svetovou obchodnou organizáciou.

Poistenie motorových vozidiel

V roku 2010 pokračovala diskusia o návrhu nariadenia Komisie na úpravu práv pasažierov v autobusovej doprave. CEA presadzovala vylúčenie striktného systému zodpovednosti a zálohových platieb autobusových dopravcov obetiam dopravných nehôd bez ohľadu na zodpovednosť dopravcu za spôsobenie nehody. V rokovaní CEA zastávala názor, že aktuálna ochrana pasažierov je dostatočná a navyše cestujúcim v autobusovej doprave táto úprava priznáva isté privilégia pred cestujúcimi ostatnými druhmi dopravy. Konečný text oproti pôvodnému návrhu zužuje široko postavenú zodpovednosť dopravcu na prostriedky bezprostrednej pomoci cestujúcim.

V marci 2010 CEA zorganizovala druhú „Motor“ konferenciu so zameraním na spotrebiteľskú stránku. Na konferencii CEA prezentovalo ostatnú štatistickú správu o trhu poistenia motorových vozidiel (MV), s analýzou trhových trendov a vývojom na európskom trhu, s detailnou štúdiou odškodňovania za ublíženie na zdraví v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (MTPL).

EK publikovala trhovú štúdiu o retailových produktoch v oblasti poistenia MV a domácností, ktorá obsahuje informácie poskytnuté CEA a je dôkazom odbornosti a poznania trhu poistenia MV. CEA bude sledovať ďalšie kroky EK v tejto oblasti.

Pracovná skupina CEA zameraná na cezhraničné nehody a právne záležitosti pracovala v roku 2010 na informačnom liste pre spotrebiteľov zainteresovaných v cezhraničných nehodách. CEA predloží tieto informácie EK ako doplnenie odpovede na verejnú konzultáciu EK o odškodňovaní obetí cezhraničných nehôd. Tieto informácie budú k dispozícii taktiež na podstránke dostupnej prostredníctvom webstránky CEA, zameranej na cezhraničné nehody v cestnej doprave.

V roku 2009 sa CEA zúčastňovala na prípravných prácach Komisie na novom Programe bezpečnosti cestnej premávky pre roky 2011-2020. Vo februári 2010 podpísala spolu s inými zainteresovanými stranami otvorený list európskemu komisárovi pre dopravu s výzvou na stanovenie jasných cieľov

v Programe na zníženie počtu úmrtí a závažných zranení. Komisia má ambíciu Programom znížiť počet usmrtených obetí dopravných nehôd v rámci EÚ do roku 2020 na polovicu.

Dane

Aktivity v oblasti daní sa týkali najmä DPH, zdaňovania úspor, ako aj návrhmi zavádzania daní v súvislosti s krízou (viď kapitola „Fondy / odvody / dane“).

V oblasti DPH sa podarilo CEA dosiahnuť s belgickým a španielskym predsedníctvom kompromisný text. Najdôležitejšími časťami boli definície poistenia, investičných fondov, sprostredkovania, externalizovaných služieb a finančných služieb pre účely vyňatia z platenia DPH. V roku 2011 bude pozornosť CEA venovaná tomu, aby dosiahnuté kompromisy boli schválené a objavili sa v definitívnej podobe smernice.

V oblasti zdaňovania úspor boli kompromisy v návrhu smernice dosiahnuté ešte v roku 2009, ale počas uplynulého roka jej schválenie viazlo v Rade. EK pripravuje dopadové analýzy pre produkty v pôsobnosti tejto smernice, aj pre produkty mimo nej. CEA bude v roku 2011 naďalej monitorovať tento proces, a poskytne aktuálne správy o vývoji v súvislosti so zdaňovaním úspor.