



Съвет на
Европейския съюз

Брюксел, 29 септември 2021 г.
(OR. en)

Междуинституционално досие:
2021/0295(COD)

11763/21
ADD 5

EF 268
ECOFIN 838
CODEC 1210
SURE 32

ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО

От: Генералния секретар на Европейската комисия, подписано от г-жа Martine DEPREZ, директор

Дата на получаване: 23 септември 2021 г.

До: Г-н Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, генерален секретар на Съвета на Европейския съюз

№ док. Ком.: SWD(2021) 261 final

Относно: РАБОТЕН ДОКУМЕНТ НА СЛУЖБИТЕ НА КОМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА ДОКЛАДА ЗА ОЦЕНКАТА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО, придружаващ Предложение за директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директива 2009/138/ЕО по отношение на пропорционалността, качеството на надзор, отчетането, дългосрочните гаранционни мерки, макропруденциалните инструменти, рисковете за устойчивостта, груповия и трансграничния надзор Предложение за директива на Европейския парламент и на Съвета за уреждане на възстановяването и реструктурирането на застрахователни и презастрахователни предприятия и за изменение на директиви 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2009/138/ЕО, (ЕС) 2017/1132 и регламенти (ЕС) № 1094/2010 и (ЕС) № 648/2012

Приложено се изпраща на делегациите документ SWD(2021) 261 final.

Приложение: SWD(2021) 261 final

Брюксел, 22.9.2021 г.
SWD(2021) 261 final

РАБОТЕН ДОКУМЕНТ НА СЛУЖБИТЕ НА КОМИСИЯТА
РЕЗЮМЕ НА ДОКЛАДА ЗА ОЦЕНКАТА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО,
придружаващ

Предложение за директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директива 2009/138/ЕО по отношение на пропорционалността, качеството на надзор, отчитането, дългосрочните гаранционни мерки, макропруденциалните инструменти, рисковете за устойчивостта, груповия и трансграничния надзор

Предложение за директива на Европейския парламент и на Съвета за уреждане на възстановяването и реструктурирането на застрахователни и презастрахователни предприятия и за изменение на директиви 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2009/138/ЕО, (ЕС) 2017/1132 и регламенти (ЕС) № 1094/2010 и (ЕС) № 648/2012

{COM(2021) 581 final} - {SEC(2021) 620 final} - {SWD(2021) 260 final}

Резюме

Оценка на въздействието на предложението за директива за изменение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II)

А. Необходимост от действия

Защо? В какво се състои разглежданият проблем?

С Директивата „Платежоспособност II“, която се прилага от 2016 г., бе въведена хармонизирана, стабилна и устойчива пруденциална рамка за застрахователните дружества в ЕС. Тя се основава на рисковия профил на всяко отделно застрахователно предприятие с цел да се насърчат съпоставимостта, прозрачността и конкурентоспособността.

В оценката се стигна до заключението, че като цяло нормативната уредба на „Платежоспособност II“ функционира ефективно, но някои елементи трябва да бъдат подобри:

1. В „Платежоспособност II“ все още има фактори, които възпрепятстват дългосрочните инвестиции в капиталови инструменти, и не са обхванати дългосрочните рискове за устойчивостта
2. „Платежоспособност II“ не е съобразена по подходящ начин със средата на ниски лихвени проценти и може ненужно да предизвика висока променливост на коефициентите на платежоспособност
3. „Платежоспособност II“ може да бъде прекалено сложна за малките и по-нискорисковите застрахователи
4. Неотдавнашните фалити на застрахователи, извършващи трансгранична дейност, разкриха недостатъци в надзора и потвърдиха несъгласуваното равнище на защита на притежателите на полици в ЕС при несъстоятелност на застрахователя
5. Наборът от надзорни инструменти за предотвратяване на системни рискове може да се окаже недостатъчен.

Какво се очаква да бъде постигнато с настоящата инициатива?

Като се вземат предвид горепосочените проблеми, прегледът на „Платежоспособност II“ има за цел напредък към постигането на първоначалните цели на Комисията за „Платежоспособност II“, а именно:

1. Да се увеличи приносът на застрахователите за дългосрочното и устойчиво финансиране на икономиката
2. Да се запази международната конкурентоспособност на застрахователите от ЕС и подобри тяхната ефективност
3. Да се подобри защитата на титулярите на полици
4. Да се допринесе за финансовата стабилност

Каква е добавената стойност от действие на равнището на ЕС?

Прегледът ще измени съществуващото законодателство на ЕС и ще въведе нови елементи, по-специално в областта на рисковете за околната среда, реструктурирането, макропруденциалните инструменти и евентуално схемите за гарантиране на застрахователните вземания. Тези изменения са обосновани от трансграничния характер на застрахователната дейност. За застрахователите е по-ефективно да се подчиняват на единен набор от правила, отколкото на различни национални нормативни уредби. Аналогично, само действия на равнище ЕС могат да гарантират равнопоставеното третиране на всички потребители.

Б. Решения

Какви законодателни и незаконодателни варианти за действие са разгледани? Има ли предпочитан вариант? Защо?

Базовият сценарий за всички проблеми е „да не се предприемат действия“.

По отношение на дългосрочните и екологосъобразните инвестиции предпочетените варианти са да се улеснят дългосрочните инвестиции в капиталови инструменти, като се разхлабят критериите за допустимост за преференциално третиране на такива инвестиции, и да се затегнат изискванията за управление на рисковете, свързани с климата и устойчивостта. Други варианти, които бяха разгледани, включват преход към общо намаляване на капиталовите изисквания за всички капиталови инвестиции и/или намаляване на капиталовите изисквания за „зелени“ инвестиции.

Що се отнася до чувствителността към риска и променливостта, първият вариант беше да се коригират всички технически недостатъци. Бе предпочетен обаче вариант да се пристъпи към такива корекции, като същевременно се гарантира, че кумулативното въздействие на всички промени остава умерено по отношение на капиталовите изисквания.

По отношение на изискванията за пропорционалност, един от подходите е да се следва становището на ЕОЗППО; това предполага много съществено увеличение на праговете за изключване от обхвата на „Платежоспособност II“ и определянето на застрахователи с „нисък рисков профил“, които ще подлежат на автоматични мерки за пропорционалност. Предпочитаният подход е да се пристъпи към по-ниско увеличение на праговете за

изключване, но да се разширят — повече от предложеното от ЕОЗППО — изискванията за пропорционалност в рамките на „Платежоспособност II“, в т.ч. за публично оповестяване.

Що се отнася до качеството на надзора и защитата на титулярите на полици, изборът е едновременно да се подобри качеството на трансграничния надзор и да се въведат минимални правила за хармонизиране, които имат за цел да гарантират, че титулярите на полици са защитени по подходящ начин в случай на (почти неизбежно) изпадане в несъстоятелност.

По отношение на финансовата стабилност, въпреки че ЕОЗППО и ЕССР предлагат да се въведе широка макропруденциална рамка, подобна на съществуващата в банковия сектор, предпочитаният вариант е да се направят целенасочени изменения, за да се гарантира, че в съответствие с международните стандарти надзорните органи разполагат с достатъчно инструменти за предотвратяване на рисковете за финансовата стабилност.

Тази комбинация от предпочитани варианти е икономически най-ефективната и е в съответствие с основните цели на „Платежоспособност II“ (защита на титулярите на полици, финансова стабилност) и с настоящите политически приоритети (СКП, Европейски зелен пакт).

Кой подкрепя отделните варианти?

Подкрепата от страна на заинтересованите страни варира между различните въпроси.

Сред предложените варианти по-голямата част от заинтересованите страни биха подкрепили предложените бъдещи действия във връзка с *дългосрочното и екологосъобразно финансиране*, както и с *чувствителността към риска и променливостта*.

Що се отнася до *пропорционалността*, титулярите на полици биха подкрепили предпочитания вариант. Застрахователите, които биха били облагодетелствани от мерките за пропорционалност, като цяло биха подкрепили предложения подход, като биха дори разширили кръга на изключените от обхвата на „Платежоспособност II“ застрахователи.

Потребителите/НПО биха подкрепили предпочитания вариант относно *качеството на надзора и защитата на титулярите на полици* и високо оценяват необходимостта от запазване на финансовата стабилност. Застрахователите биха предпочели ограничени промени в тези две области.

В. Въздействие на предпочитания вариант

Какви са ползите от предпочитания вариант (ако има такъв, в противен случай – от основните варианти)?

Очаква се комбинацията от предпочитани варианти:

- да подобри възможностите на застрахователите да финансират предприятия;
- да стимулира застрахователите да отчетат по-добре рисковете за устойчивостта;
- да насърчи дългосрочната ориентираност в дейностите на застрахователите чрез по-добро смекчаване на въздействието на нестабилността на пазара;
- да подобри защитата на титулярите на полици чрез
 - i. по-добро отчетане на средата на ниска доходност;
 - ii. засилване на координацията и съгласуваността на надзора;
 - iii. въвеждане на минимални правила за хармонизиране с цел смекчаване на въздействието на (почти неизбежно) изпадане в несъстоятелност на застрахователите;
- да спомогне за запазването на финансовата стабилност.

Инициативата ще доведе до увеличаване на собствените средства с до 30 млрд. евро над капиталовите изисквания в зависимост от пазарните условия. Тъй като промените, които биха намалили коефициентите на платежоспособност на застрахователите, ще бъдат въведени постепенно в продължение на няколко години, в краткосрочен план инициативата ще освободи до 90 млрд. евро капитал, който застрахователите биха могли да използват в подкрепа на икономическото възстановяване.

Какви са разходите при предпочитания вариант (ако има такъв, в противен случай — при основните варианти)?

Някои отделни промени, по-специално по отношение на лихвените проценти, биха сами по себе си намалили капиталовите ресурси на застрахователите. Както е посочено по-горе обаче, кумулативният ефект от всички промени би бил увеличение на собствените средства на застрахователите, надхвърлящо капиталовите изисквания.

Разходите за въвеждане на схемите за гарантиране на застрахователните вземания ще бъдат около 21 млрд. евро, които ще бъдат прехвърлени частично на титулярите на полици чрез увеличаване на премиите.

Прегледът би довел до умерена административна тежест по прилагането.

Какви ще са последиците за големите предприятия, МСП и микропредприятията?

Прегледът би могъл да отмени задължителното прилагане на „Платежоспособност II“ за до 186 застрахователни

дружества. Освен това най-малко 249 застрахователя, които ще останат в обхвата на „Платежоспособност II“, биха се ползвали от по-прости и по-пропорционални правила, което би намалило разходите им за привеждане в съответствие. Освен това прегледът би улеснил капиталовото финансиране на МСП от страна на застрахователите.

Ще има ли значително въздействие върху националните бюджети и администрации?

Не

Ще има ли друго значително въздействие?

Не

Г. Последващи действия

Кога ще се извърши преглед на политиката?

Законодателството ще бъде обект на изчерпателна оценка 5 години след крайния срок за прилагането му, за да се оцени неговата ефективност и ефикасност за постигането на целите, представени в настоящия доклад, и да се реши дали са необходими нови мерки или изменения.