

Bruxelles, 29. rujna 2021.
(OR. en)

Međuinstitucijski predmet:
2021/0295 (COD)

11763/21
ADD 5

EF 268
ECOFIN 838
SURE 32
CODEC 1210

POP RATNA BILJEŠKA

Od: Glavna tajnica Europske komisije, potpisala direktorica Martine
DEPREZ

Datum primitka: 23. rujna 2021.

Za: Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, glavni tajnik Vijeća Europske unije

Br. dok. Kom.: SWD(2021) 261 final

Predmet: RADNI DOKUMENT SLUŽBI KOMISIJE SAŽETAK IZVJEŠĆA O
PROCJENI UČINKA priložen dokumentu Prijedlog direktive Europskog
parlamenta i Vijeća o izmjeni Direktive 2009/138/EZ u pogledu
proporcionalnosti, kvalitete nadzora, izvješćivanja, mjera dugoročnih
jamstava, makrobonitetnih alata, rizika održivosti, nadzora grupa i
prekograničnog nadzora i Prijedlog direktive Europskog parlamenta i
Vijeća o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju društava za osiguranje i
reosiguranje i izmjeni direktiva 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2009/138/EZ,
(EU) 2017/1132 i uredbi (EU) br. 1094/2010 i (EU) br. 648/2012

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument SWD(2021) 261 final.

Priloženo: SWD(2021) 261 final

Bruxelles, 22.9.2021.
SWD(2021) 261 final

RADNI DOKUMENT SLUŽBI KOMISIJE
SAŽETAK IZVJEŠĆA O PROCJENI UČINKA

priložen dokumentu

Prijedlog direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni Direktive 2009/138/EZ u pogledu proporcionalnosti, kvalitete nadzora, izvješćivanja, mjera dugoročnih jamstava, makrobonitetnih alata, rizika održivosti, nadzora grupa i prekograničnog nadzora

i Prijedlog direktive Europskog parlamenta i Vijeća o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju društava za osiguranje i reosiguranje i izmjeni direktiva 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2009/138/EZ, (EU) 2017/1132 i uredbi (EU) br. 1094/2010 i (EU) br. 648/2012

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

Sažetak
Procjena učinka Prijedloga direktive o izmjeni Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenoga 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II)
A. Potreba za djelovanjem
Zašto? Koji se problem rješava?
<p>Direktivom Solventnost II koja se primjenjuje od 2016. uveden je usklađeni, čvrst i pouzdan bonitetni okvir za društva za osiguranje u EU-u. Temelji se na profilu rizičnosti svakog pojedinačnog društva za osiguranje u svrhu promicanja usporedivosti, transparentnosti i konkurentnosti.</p> <p>U evaluaciji je općenito zaključeno da okvir Direktive Solventnost II učinkovito funkcionira, ali da je potrebno poboljšati određene elemente.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Direktiva Solventnost II i dalje uključuje destimulativne mjere za dugoročna ulaganja u vlasnički kapital i ne obuhvaća dugoročnije rizike za održivost; 2. Direktiva Solventnost II odgovarajuće ne odražava okruženje s niskim kamatnim stopama i može neopravdano dovesti do velike volatilnosti stopa solventnosti; 3. Direktiva Solventnost II može biti pretjerano složena za male i manje rizične osiguratelje; 4. nedavne propasti osiguratelja koji posluju prekogranično naglasile su nedostatke u nadzoru i potvrdile da ugovaratelji osiguranja nisu u cijelom EU-u dosljedno zaštićeni u slučaju propasti osiguratelja; 5. nadzorni alati za sprečavanje sistemskih rizika mogli bi se pokazati nedostatnima.
Što se nastoji postići ovom inicijativom?
<p>Uzimajući u obzir prethodno navedene probleme, preispitivanjem Direktive Solventnost II nastoji se poboljšati ostvarenje početnih ciljeva Komisije za Direktivu Solventnost II, odnosno:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. povećati doprinose osiguratelja dugoročnom i održivom financiranju gospodarstva; 2. očuvati međunarodnu konkurentnost osiguratelja iz EU-a i poboljšati njihovu učinkovitost; 3. bolje zaštititi ugovaratelje osiguranja; 4. pridonijeti financijskoj stabilnosti.
Koja je dodana vrijednost djelovanja na razini EU-a?
<p>Preispitivanjem će se izmijeniti postojeće zakonodavstvo EU-a i uvesti novi elementi, prvenstveno povezani s okolišnim rizicima, sanacijom, makrobonitetnim instrumentima i, po mogućnosti, sustavima osiguranja jamstava. Te su izmjene opravdane prekograničnom prirodom djelatnosti osiguranja. Za osiguratelje je učinkovitije da za njih vrijede jedinstvena pravila, a ne različiti nacionalni okviri. Slično tome, samo se djelovanjem na razini EU-a može osigurati da svi potrošači imaju koristi od jednakog postupanja.</p>
B. Rješenja
Koje su se zakonodavne i nezakonodavne opcije razmatrale? Postoji li najpoželjnija opcija? Zašto?
<p>Osnovni scenarij za sve probleme je da se ne poduzimaju nikakvi koraci.</p> <p>Kad je riječ o dugoročnim i zelenim ulaganjima, najpoželjnije su opcije olakšati dugoročna ulaganja u vlasnički kapital ublažavanjem kriterija prihvatljivosti za povlašteno postupanje s takvim ulaganjima te jačati zahtjeve za upravljanje klimatskim rizicima i rizicima za održivost. Druge razmatrane opcije uključuju opće smanjenje potrebnog kapitala za sva vlasnička ulaganja i/ili smanjenje potrebnog kapitala za zelena ulaganja.</p> <p>Kad je riječ o osjetljivosti na rizik i volatilnosti, prva je opcija bila da se isprave svi tehnički nedostatci. Međutim, najpoželjnija je opcija nastaviti s takvim ispravicima te istodobno osigurati da kumulativni učinak svih promjena ostane umjeren u smislu potrebnog kapitala.</p> <p>U pogledu proporcionalnosti, jedan je od pristupa poštovanje savjeta EIOPA-e; to podrazumijeva znatna povećanja pragova za isključenje iz područja primjene Direktive Solventnost II i identifikaciju osiguratelja „niskog profila rizičnosti”, na koje bi se primjenjivale automatske mjere proporcionalnosti. Najpoželjniji pristup je manje povećanje pragova za isključenje, a prelaženje okvira EIOPA-e u jačanju proporcionalnosti u okviru Direktive Solventnost II, uključujući za javnu objavu.</p> <p>Kad je riječ o kvaliteti nadzora i zaštiti ugovaratelja osiguranja, odabir je kumulativno poboljšati kvalitetu prekograničnog nadzora i uvesti minimalna pravila za usklađivanje kojih je cilj osigurati odgovarajuću zaštitu ugovaratelja osiguranja u slučajevima (skore) propasti društava za osiguranje.</p> <p>Što se tiče financijske stabilnosti, EIOPA i ESRB predlažu uvođenje opsežnog makrobonitetnog okvira koji je sličan onome koji postoji u bankarskom sektoru, ali najpoželjnija je opcija provesti ciljane izmjene kako bi nadzorna tijela imala dovoljno alata za sprečavanje rizika za financijsku stabilnost, u skladu s međunarodnim standardima.</p> <p>Ta kombinacija najpoželjnijih opcija najisplativija je i u skladu s glavnim ciljevima Direktive Solventnost II (zaštita ugovaratelja osiguranja, financijska stabilnost) i s trenutačnim političkim prioritetima (CMU, europski zeleni plan).</p>
Tko podržava koju opciju?

<p>Potpora dionika razlikuje se u različitim pitanjima.</p> <p>Među predloženim opcijama većina dionika podržala bi predložene daljnje korake u vezi s <i>dugoročnim i zelenim financiranjem te osjetljivosti na rizik i volatilnosti</i>.</p> <p>Kad je riječ o <i>proporcionalnosti</i>, ugovaratelji osiguranja podržali bi najpoželjniju opciju. osiguratelji koji bi imali koristi od mjera proporcionalnosti općenito bi podržali predloženi pristup, iako bi išli korak dalje od tog pristupa kad se radi o opsegu isključenja osiguratelja iz Direktive Solventnost II.</p> <p>Potrošači/nevladine organizacije podržali bi najpoželjniju opciju o <i>kvaliteti nadzora i zaštite ugovaratelja osiguranja</i> te visoko vrednuju potrebu za očuvanjem financijske stabilnosti. Osiguratelji bi prednost dali ograničenim promjenama u ta dva područja.</p>
C. Učinci najpoželjnije opcije
Koje su prednosti najpoželjnije opcije (ako postoji, inače prednosti glavnih opcija)?
<p>Očekuje se da bi se kombinacijom najpoželjnijih opcija:</p> <ul style="list-style-type: none"> - olakšala sposobnost osiguratelja da financiraju poslovanja; - potaknulo osiguratelje da više uzimaju u obzir rizike za održivost; - potaknula dugoročna priroda djelatnosti osiguratelja boljim ublažavanjem učinka volatilnosti tržišta; - bolje zaštitili ugovaratelji osiguranja na sljedeće načine: <ul style="list-style-type: none"> i. boljim uključivanjem okruženja s niskim prinosom; ii. jačanjem koordinacije i dosljednosti nadzora; iii. uvođenjem minimalnih pravila za usklađivanje kako bi se ublažio učinak (skore) propasti društava za osiguranje; - pomogla očuvati financijska stabilnost. <p>Inicijativa bi rezultirala povećanjem do 30 milijardi EUR u iznosu regulatornog kapitala koji premašuje potrebni kapital, ovisno o tržišnim uvjetima. Kako bi se izmjene kojima bi se smanjile stope solventnosti osiguratelja tek postupno uvodile tokom nekoliko godina, inicijativa bi kratkoročno oslobodila do 90 milijardi EUR kapitala koje bi osiguratelji mogli upotrijebiti za potporu gospodarskom oporavku.</p>
Koji su troškovi najpoželjnije opcije (ako postoji, inače troškovi glavnih opcija)?
<p>Neke bi pojedinačne promjene, prvenstveno u odnosu na kamatne stope, same po sebi smanjile izvore sredstva osiguratelja. Međutim, kako je prethodno navedeno, kumulativni učinak svih promjena bilo bi povećanje regulatornog kapitala osiguratelja koji premašuje potrebni kapital.</p> <p>Trošak uvođenja sustava osiguranja jamstava iznosio bi oko 21 milijardu EUR, a taj bi se trošak djelomično prenio na ugovaratelje osiguranja povećanjem premija.</p> <p>Preispitivanje bi prouzročilo umjereno provedbeno i administrativno opterećenje.</p>
Kako će to utjecati na poduzeća, MSP-ove i mikropoduzeća?
<p>Preispitivanjem bi se moglo odustati od obvezne primjene Direktive Solventnost II za najviše 186 osiguratelja. Osim toga, najmanje 249 osiguratelja koji bi ostali u području primjene Direktive Solventnost II imalo bi koristi od jednostavnijih i proporcionalnijih pravila, čime bi se smanjili njihovi troškovi usklađivanja. Nadalje, preispitivanjem bi se osigurateljima olakšalo financiranje MSP-ova kapitalom.</p>
Hoće li to bitno utjecati na državne proračune i uprave?
Ne.
Hoće li biti drugih bitnih učinaka?
Ne.
D. Daljnje mjere
Kad će se predložene mjere preispitati?
<p>Propisi će se u cijelosti ocijeniti pet godina nakon roka za provedbu kako bi se procijenila učinkovitost i djelotvornost u postizanju ciljeva predstavljenih u ovom izvješću te kako bi se odlučilo jesu li potrebne nove mjere ili izmjene.</p>