

Brusel 28. srpna 2026
(OR. en)

12560/26

EF 231
ECOFIN 1106
DELECT 135

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Datum přijetí:	21. srpna 2026
Příjemce:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generální tajemnice Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	C(2026) 4973 final
Předmět:	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../... ze dne 16.7.2026, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES, pokud jde o regulační technické normy upřesňující faktory, které je třeba zohlednit při určování pojišťoven nebo zajišťoven, jež podléhají dominantnímu nebo značnému vlivu, a pojišťoven nebo zajišťoven, jež jsou řízeny jednotně, a podmínky a kritéria, které je třeba použít k určení, které činnosti prováděné pojišťovnami a zajišťovnami na základě práva usazování nebo volného pohybu služeb jsou relevantní s ohledem na trh hostitelského členského státu

Delegace naleznou v příloze dokument C(2026) 4973 final.

Příloha: C(2026) 4973 final



EVROPSKÁ
KOMISE

V Bruselu dne 16.7.2026
C(2026) 4973 final

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...

ze dne 16.7.2026,

kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES, pokud jde o regulační technické normy upřesňující faktory, které je třeba zohlednit při určování pojišťoven nebo zajišťoven, jež podléhají dominantnímu nebo značnému vlivu, a pojišťoven nebo zajišťoven, jež jsou řízeny jednotně, a podmínky a kritéria, které je třeba použít k určení, které činnosti prováděné pojišťovnami a zajišťovnami na základě práva usazování nebo volného pohybu služeb jsou relevantní s ohledem na trh hostitelského členského státu

(Text s významem pro EHP)

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Směrnice (EU) 2025/2¹, kterou se mění směrnice 2009/138/ES² („směrnice Solventnost II“), rozšiřuje pravomoci orgánů dohledu při určování pojišťoven nebo zajišťoven, které jsou *de facto* součástí skupiny. Požaduje rovněž posílení spolupráce v oblasti dohledu a výměny informací mezi domovskými a hostitelskými orgány dohledu v souvislosti s významnou přeshraniční činností

Článek 212 směrnice Solventnost II ve znění směrnice (EU) 2025/2 usnadňuje určování pojišťoven nebo zajišťoven, které tvoří skupinu, zejména pokud jde o skupiny, které nespadají do působnosti směrnice 2013/34/EU³, a horizontální skupiny, v nichž neexistují žádné nebo existují pouze slabé kapitálové vazby mezi pojišťovnami nebo zajišťovnami, zejména v případech, kdy jsou účasti udržovány pod úrovní limitů pro posuzování účasti jako kvalifikované účasti. Za tímto účelem by měly orgány dohledu posuzovat existenci skupiny na základě faktorů uvedených v čl. 212 odst. 4 směrnice Solventnost II. V souladu s čl. 212 odst. 5 směrnice Solventnost II toto nařízení upřesňuje stávající faktory tím, že stanoví prvky, které by měly orgány dohledu zohlednit při posuzování faktorů uvedených v čl. 212 odst. 4.

Směrnice (EU) 2025/2 rovněž zavádí do směrnice Solventnost II článek 152aa, který stanoví, že přeshraniční činnost je významná, pokud celkový roční výnos z předepsaného hrubého pojistného plynoucí z činností, které pojišťovna nebo zajišťovna vykonává v daném hostitelském členském státě na základě práva usazování a volného pohybu služeb, přesahuje 15 milionů EUR, nebo pokud orgán dohledu hostitelského členského státu považuje tyto činnosti za relevantní s ohledem na trh hostitelského členského státu. Na základě oprávnění podle čl. 152aa odst. 2 směrnice Solventnost II toto nařízení stanoví podmínky a kritéria pro posouzení této „relevantnosti“.

2. KONZULTACE PŘED PŘIJETÍM PRÁVNÍHO AKTU

Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA) provedl posouzení dopadů, jehož součástí je analýza nákladů a přínosů, a uspořádal v období od 1. října 2024 do 2. ledna 2025 veřejnou konzultaci k návrhu regulačních technických norem, jež upřesňují faktory, které musí orgány dohledu zohlednit při určování pojišťoven nebo zajišťoven, které podléhají dominantnímu nebo značnému vlivu, a pojišťoven nebo zajišťoven, které jsou řízeny jednotně. Dne 27. listopadu 2024 se konalo setkání zúčastněných stran, jehož cílem bylo projednat konzultační dokument. Zpětnou vazbu poskytlo třináct zúčastněných stran. Na základě připomínek zúčastněných stran byl obsah návrhu regulačních technických norem upřesněn, aniž by došlo ke změně obecného přístupu stanoveného v

¹ Směrnice Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2025/2 ze dne 27. listopadu 2024, kterou se mění směrnice 2009/138/ES, pokud jde o proporcionalitu, kvalitu dohledu, vykazování, opatření týkající se dlouhodobých záruk, makroobezřetnostní nástroje, rizika týkající se udržitelnosti, dohled nad skupinou a přeshraniční dohled, a směrnice 2002/87/ES a 2013/34/EU (Úř. věst. L, 2025/2, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>).

² Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

³ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).

konzultačním dokumentu. Kromě toho byly provedeny redakční úpravy s cílem zvýšit právní jasnost ustanovení.

Orgán EIOPA dále provedl posouzení dopadů, jehož součástí je analýza nákladů a přínosů, a uspořádal v období od 1. října 2024 do 2. ledna 2025 veřejnou konzultaci k návrhu regulačních technických norem týkajících se relevantnosti pojišťoven a zajišťoven ve vztahu k trhu hostitelského členského státu. Dne 27. listopadu 2024 se konalo setkání zúčastněných stran, jehož cílem bylo projednat konzultační dokument. Zpětnou vazbu ke konzultačnímu dokumentu poskytlo sedm zúčastněných stran. Na základě připomínek zúčastněných stran byl obsah návrhu regulačních technických norem upřesněn, aniž by došlo ke změně obecného přístupu stanoveného v konzultačním dokumentu.

3. PRÁVNÍ STRÁNKA AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Toto nařízení v přenesené pravomoci se přijímá v souladu s čl. 212 odst. 5 a čl. 152aa odst. 2 směrnice Solventnost II, ve znění směrnice (EU) 2025/2.

Stanoví faktory, které musí orgány dohledu zohlednit při určování, zda fyzická osoba nebo podnik má dominantní nebo značný vliv na jinou pojišťovnu nebo zajišťovnu, nebo zda jsou pojišťovny nebo zajišťovny řízeny jednotně. Podrobně popisuje čtyři faktory uvedené v čl. 212 odst. 4 směrnice Solventnost II, a to kontrolu nebo schopnost ovlivňovat rozhodnutí, silnou závislost, koordinovaná finanční nebo investiční rozhodnutí a koordinované a konzistentní strategie, přičemž tyto faktory jsou doplněny podpůrnými prvky, které je blíže specifikují. Vnitrostátní orgány dohledu jsou povinny posuzovat význam a trvalost těchto podpůrných prvků případ od případu a svá rozhodnutí zakládat na souboru důkazů, nikoli na izolovaných podmínkách.

Tím, že toto nařízení stanoví jasná kritéria pro určování, podpoří sbližování dohledu a účinný a efektivní dohled nad skupinami, čímž přispěje k ochraně pojistníků a k cíli snižování zátěže.

Toto nařízení navíc na základě zmocnění podle čl. 152aa odst. 2 stanoví kritéria a podmínky, podle nichž hostitelské orgány dohledu posuzují, zda jsou přeshraniční pojišťovací činnosti relevantní s ohledem na trh hostitelského členského státu. Právní rámec se zaměřuje na dva hlavní prvky: koncentrace činností a jejich podstatný dopad na pojistníky a finanční stabilitu.

Tím, že toto nařízení zahrnuje kvalitativní i kvantitativní faktory bez pevně stanovených limitů, zajišťuje flexibilitu dohledu a zároveň zohledňuje specifika jednotlivých vnitrostátních trhů. Mezi konkrétní ukazatele patří podíl na trhu na základě předepsaného hrubého pojistného a míra potenciální újmy pro spotřebitele.

Toto nařízení podpoří účinný a efektivní dohled nad přeshraničními činnostmi, čímž přispěje k řádnému fungování vnitřního trhu a k ochraně pojistníků.

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...

ze dne 16.7.2026,

kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES, pokud jde o regulační technické normy upřesňující faktory, které je třeba zohlednit při určování pojišťoven nebo zajišťoven, jež podléhají dominantnímu nebo značnému vlivu, a pojišťoven nebo zajišťoven, jež jsou řízeny jednotně, a podmínky a kritéria, které je třeba použít k určení, které činnosti prováděné pojišťovnami a zajišťovnami na základě práva usazování nebo volného pohybu služeb jsou relevantní s ohledem na trh hostitelského členského státu

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II)⁴, a zejména na čl. 152aa odst. 2 třetí pododstavec a čl. 212 odst. 5 třetí pododstavec uvedené směrnice,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) V případě dominantního vlivu nebo značného vlivu, případně u horizontálních skupin bez kapitálových vazeb mezi jednotlivými podniky, by orgány dohledu nad skupinou měly být schopny na základě objektivních kritérií určit existenci skupiny, aby byla zajištěna předvídatelnost pro účastníky trhu, a to s přihlédnutím ke specifikům dané skupiny.
- (2) Za účelem určení pojišťoven nebo zajišťoven, které podléhají dominantnímu nebo značnému vlivu, a pojišťoven nebo zajišťoven, které jsou řízeny jednotně, by měly orgány dohledu zohlednit cílený soubor prvků upřesňujících příslušné faktory uvedené v čl. 212 odst. 4 směrnice 2009/138/ES. Orgány dohledu by měly při provádění svého posouzení zohlednit všechny tyto prvky a vzít přitom v úvahu specifika dané skupiny. Orgány dohledu by nicméně měly mít možnost usoudit, že splnění jednoho nebo více těchto prvků postačuje k závěru, že je splněn příslušný faktor uvedený v čl. 212 odst. 4 směrnice 2009/138/ES. Orgány dohledu by tyto faktory neměly posuzovat izolovaně a při svém hodnocení by měly zohlednit povahu dotčených pojišťoven nebo zajišťoven a jejich organizační strukturu.
- (3) Za účelem určení pojišťoven nebo zajišťoven, které podléhají dominantnímu nebo značnému vlivu, a pojišťoven nebo zajišťoven, které jsou řízeny jednotně, by měly orgány dohledu posoudit existenci smluvních práv. V případě, že smluvní práva neexistují, nebo pokud tato smluvní práva sama o sobě nestačí k určení, zda má fyzická osoba nebo podnik kontrolu nad pojišťovnou nebo zajišťovnou nebo schopnost ovlivňovat její rozhodnutí, včetně finančních, by orgány dohledu měly zohlednit další kvalitativní faktory.

⁴ Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>.

- (4) Při posuzování, zda činnosti prováděné pojišťovnami nebo zajišťovnami na základě práva usazování nebo volného pohybu služeb jsou relevantní s ohledem na trh hostitelského členského státu, by měly orgány dohledu provést komplexní posouzení zaměřené na ochranu pojistníků a oprávněných osob a na finanční stabilitu trhu hostitelského členského státu.
- (5) Vysoká koncentrace přeshraničních činností může naznačovat, že pojišťovny nebo zajišťovny jsou ve značné míře závislé na trhu hostitelského členského státu, což by mohlo představovat systémová rizika. Orgány dohledu by proto měly posuzovat koncentraci přeshraničních činností pojišťovny nebo zajišťovny prováděných na trhu hostitelského členského státu.
- (6) Nedávné úpadky pojišťoven a zajišťoven působících přes hranice ukázaly, že je nutné, aby orgány dohledu zajistily, že tyto podniky své činnosti řádně řídí. Orgány dohledu by proto měly posuzovat dopad těchto činností na pojistný trh a na pojistníky a oprávněné osoby v hostitelském členském státě. Toto posouzení by mělo zohlednit odlišnou míru granularity přeshraničních činností dané pojišťovny nebo zajišťovny ve srovnání s celkovou činností tohoto podniku nebo s celým pojistným trhem hostitelského členského státu, a to včetně konkrétních segmentů, druhů pojištění, pojistných rizik či druhů pojistných produktů.
- (7) Pojistníci a oprávněné osoby těží z dostupnosti alternativních pojistných produktů, které mohou uspokojit podobné požadavky a potřeby. Přeshraniční distribuce pojistných produktů na trhu hostitelského členského státu může sice nabídku dostupných produktů, které splňují podobné požadavky a potřeby, rozšířit, může ji však také naopak omezit. K omezení nabídky nebo nedostupnosti srovnatelných alternativních produktů může dojít zejména v případech, kdy přeshraniční produkty nebo pojistné smlouvy mají výraznou cenovou výhodu oproti konkurenčním produktům nebo disponují specifickými vlastnostmi, které má jen málo jiných produktů či žádný produkt. Nižší míra nahraditelnosti produktů v důsledku přeshraniční činnosti může zhoršit dopady případného úpadku přeshraničního podniku na pojistníky a oprávněné osoby. Orgány dohledu by proto měly zohlednit míru nahraditelnosti a potenciální újmu pro pojistníky a oprávněné osoby na trhu hostitelského členského státu.
- (8) Podmínky a kritéria, které mají orgány dohledu používat při určování, které činnosti pojišťoven nebo zajišťoven jsou relevantní s ohledem na trh hostitelského členského státu, by měly orgánu dohledu hostitelského členského státu poskytnout rámec pro určování těchto pojišťoven nebo zajišťoven. Zároveň se pojistné trhy členských států vyznačují svými specifickými rysy, pokud jde o konkrétní segmenty, druhy pojištění, pojistná rizika nebo druhy pojistných produktů. Vzhledem k neodmyslitelným rozdílům mezi těmito vnitrostátními pojistnými trhy je proto nutné ponechat orgánu dohledu hostitelského členského státu určitou míru flexibility, aby mohl uplatnit svůj úsudek v rámci parametrů těchto podmínek a kritérií.
- (9) Podle stávajících pravidel se orgánům dohledu v celé Unii často nedaří dosáhnout společného pohledu na to, jak určit některé konkrétní struktury skupin a jak zajistit účinnou spolupráci v oblasti dohledu při řešení otázek týkajících se pojišťovny nebo zajišťovny, která působí přeshraničně. Čl. 152aa odst. 2 a čl. 212 odst. 5 směrnice 2009/138/ES ukládají Komisi povinnost přijmout regulační technické normy, které stanoví kritéria pro určení, kdy má přeshraniční činnost v oblasti pojištění nebo zajištění relevanci s ohledem na trh hostitelského členského státu, a faktory pro určování skupin. Cílem těchto kritérií je zlepšit spolupráci a výměnu informací mezi

hostitelskými a domovskými orgány dohledu a podpořit účinný a efektivní dohled nad skupinami. Díky harmonizaci postupů v oblasti dohledu a vymezení diskreční pravomoci orgánů veřejné správy přispívají tato kritéria jak k ochraně pojistníků, tak ke konkurenceschopnosti evropských pojistitelů a zajišťitelů. Je proto nutné tyto regulační technické normy zahrnout do jediného nařízení v přenesené pravomoci.

- (10) Toto nařízení vychází z návrhu regulačních technických norem, který Komisi předložil Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění.
- (11) Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění uskutečnil otevřené veřejné konzultace o návrhu regulačních technických norem, z něhož toto nařízení vychází, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v oblasti pojištění a zajištění zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010⁵,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Kontrola nebo schopnost ovlivňovat rozhodnutí pojišťovny nebo zajišťovny

1. Při posuzování, zda jsou fyzická osoba nebo podnik schopny ovlivňovat rozhodnutí jiné pojišťovny nebo zajišťovny ve smyslu čl. 212 odst. 4 písm. a) směrnice 2009/138/ES, zohlední orgány dohledu následující smluvní práva:
 - a) kapitál nebo hlasovací práva související s jakýmkoli smluvními právy, včetně potenciálních hlasovacích práv vyplývajících z opčních listů, opcí, konvertibilních nástrojů nebo forwardových smluv;
 - b) jakékoli smluvní ujednání mezi fyzickou osobou nebo podnikem, u nichž existuje podezření, že jsou schopny ovlivňovat rozhodnutí dotčené pojišťovny nebo zajišťovny, a držitelé hlasovacích práv, nebo jinými subjekty, které mohou ovlivňovat rozhodnutí v dotčené pojišťovně nebo zajišťovně;
 - c) práva členů, pokud se jedná o vzájemnou pojišťovnu nebo zajišťovnu nebo pojišťovnu nebo zajišťovnu na bázi vzájemnosti.
2. V případě, že smluvní práva uvedená v odstavci 1 neexistují, nebo sama o sobě nestačí k určení, zda má fyzická osoba nebo podnik kontrolu nad jinou pojišťovnou nebo zajišťovnou nebo schopnost ovlivňovat její rozhodnutí, včetně finančních, orgány dohledu posoudí, zda ke kontrole nebo schopnosti ovlivňovat dochází, zohledněním těchto prvků:
 - a) možnost, bez ohledu na jakákoli smluvní práva, mimo jiné prostřednictvím účasti týchž zástupců akcionářů na valných hromadách nebo prostřednictvím společných návrhů na rozhodnutí předkládaných těmito zástupci:
 - i) ovlivňovat proces jmenování při volbě členů správního, řídicího nebo kontrolního orgánu dané pojišťovny nebo zajišťovny, včetně získávání plných mocí od jiných držitelů hlasovacích práv;

⁵ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/79/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

- ii) jmenovat nebo schvalovat osoby, které danou pojišťovnu nebo zajišťovnu skutečně řídí nebo jsou odpovědné za klíčové, rozhodující nebo důležité funkce;
 - iii) ovlivňovat dotčenou pojišťovnu nebo zajišťovnu tak, aby uzavřela významné transakce nebo vetovala změny takových transakcí;
 - iv) ovlivňovat podstatné změny ve finanční situaci a solventnosti nebo v obchodním modelu dotčené pojišťovny nebo zajišťovny;
- b) zda mají správní, řídicí nebo kontrolní orgány těchto pojišťoven nebo zajišťoven stejné členy;
 - c) zda jsou členové správního, řídicího nebo kontrolního orgánu dotčené pojišťovny nebo zajišťovny nebo osoby, které tuto pojišťovnu nebo zajišťovnu skutečně řídí či jsou v ní odpovědné za jiné klíčové, rozhodující nebo důležité funkce, spřízněnými stranami fyzické osoby nebo podniku, u nichž existuje podezření, že jsou schopny ovlivňovat rozhodnutí dotčené pojišťovny nebo zajišťovny, ve smyslu mezinárodního účetního standardu 24 přijatého nařízením Komise (EU) 2023/1803⁶ nebo vykonávají stejnou funkci v jiné pojišťovně nebo zajišťovně, u níž existuje podezření, že je schopna ovlivňovat rozhodnutí dotčené pojišťovny nebo zajišťovny;
 - d) zda jsou členové správního, řídicího nebo kontrolního orgánu dotčené pojišťovny nebo zajišťovny, osoby, které tuto pojišťovnu nebo zajišťovnu skutečně řídí, nebo osoby odpovědné za klíčové, rozhodující nebo důležité funkce v této pojišťovně nebo zajišťovně současnými či bývalými zaměstnanci fyzické osoby nebo jakéhokoli subjektu ze skupiny jiné pojišťovny nebo zajišťovny, u níž existuje podezření, že je schopna ovlivňovat rozhodnutí dotčené pojišťovny nebo zajišťovny.

Článek 2

Silná závislost na jiné pojišťovně nebo zajišťovně nebo právnické či fyzické osobě

1. Pro účely čl. 212 odst. 4 písm. b) směrnice 2009/138/ES se za finanční transakce nebo operace považují:
 - a) vlastní kapitál, podřízené závazky;
 - b) sdílení nákladů;
 - c) daňové ujednání;
 - d) dohoda o převodu dluhu;
 - e) půjčka cenných papírů nebo repo;
 - f) úvěry nebo jiné formy financování;
 - g) podrozkahová expozice nebo dohoda o solidaritě;
 - h) záruky za významnou část závazků;
 - i) zajišťovací dohoda.

⁶ Nařízení Komise (EU) 2023/1803 ze dne 13. září 2023, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 (Úř. věst. L 237, 26.9.2023, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1803/oj>).

2. Pro účely čl. 212 odst. 4 písm. b) směrnice 2009/138/ES se za nefinanční transakce nebo operace považují:
- a) outsourcing klíčových, rozhodujících nebo důležitých provozních funkcí či činností;
 - b) sdílení jakýchkoli technických nebo provozních funkcí či činností, včetně hardwaru nebo softwaru, informačních systémů či zaměstnanců;
 - c) sdílení značky, cenové politiky, vyřizování pojistných nároků, poskytovatele služeb, distribučního kanálu, komunikace nebo marketingu;
 - d) poskytování nezbytných technických informací dotčené pojišťovně nebo zajišťovně.

Článek 3

Koordinace finančních nebo investičních rozhodnutí

1. Při posuzování, zda existují důkazy o koordinaci finančních nebo investičních rozhodnutí mezi dvěma nebo více pojišťovnami nebo zajišťovnami ve smyslu čl. 212 odst. 4 písm. c) směrnice 2009/138/ES, zohlední orgány dohledu následující prvky:
- a) existence rozhodovacích orgánů, včetně výborů, v nichž zaměstnanci těchto pojišťoven nebo zajišťoven spolupracují a rozhodují o finančních či investičních strategiích skupiny nebo které jsou složeny z osob jmenovaných skupinou;
 - b) existence podobných investičních strategií nebo rizikových expozic těchto pojišťoven nebo zajišťoven;
 - c) existence podobného či koordinovaného zastupování těchto pojišťoven nebo zajišťoven a jejich zpětné vazby vůči orgánům dohledu, zejména pokud jde o finanční či investiční strategie.
2. Zjistí-li orgány dohledu alespoň dva z prvků uvedených v odstavci 1, má se za to, že jsou splněny podmínky pro prokázání koordinace finančních nebo investičních rozhodnutí.

Článek 4

Koordinované a konzistentní strategie, operace nebo procesy

1. Při posuzování, zda existují důkazy o koordinovaných a konzistentních strategiích, operacích nebo procesech mezi dvěma nebo více pojišťovnami nebo zajišťovnami ve smyslu čl. 212 odst. 4 písm. d) směrnice 2009/138/ES, zohlední orgány dohledu existenci jakýchkoli smluvních práv, memorand nebo stanov.
2. Pokud smluvní práva uvedená v odstavci 1 chybí nebo sama o sobě nestačí k určení koordinovaných a konzistentních strategií, operací nebo procesů, posoudí orgány dohledu rovněž, zda je takové koordinace dosaženo prostřednictvím následujících prvků:
- a) stejné nebo podobné obchodní strategie, cenová politika, vyřizování pojistných nároků, tvorba rezerv a příslušní poskytovatelé služeb;
 - b) podobné zásady v oblasti řízení rizik a kapitálu, včetně podobné a koordinované politiky výplaty dividend;
 - c) podobné systémy řízení rizik nebo vnitřní kontroly;

- d) podobné dohody o outsourcingu funkcí nebo pojišťovacích či zajišťovacích činnostech nebo poskytovatelé služeb, kteří mají úzké vazby na tyto pojišťovny nebo zajišťovny;
- e) stejné fyzické umístění ústředí nebo sdílení nemovitosti;
- f) podobné nebo koordinované zastupování a zpětná vazba vůči orgánům dohledu.

Článek 5

Podmínky a kritéria pro posuzování relevance přeshraničních pojišťovacích a zajišťovacích činností s ohledem na trh hostitelského členského státu

1. Při posuzování toho, zda jsou činnosti vykonávané pojišťovnou nebo zajišťovnou na základě práva usazování nebo volného pohybu služeb relevantní s ohledem na trh hostitelského členského státu v souladu s čl. 152aa odst. 1 písm. b) směrnice 2009/138/ES, zohlední orgán dohledu tohoto hostitelského členského státu tyto podmínky a kritéria:
 - a) zda je činnost pojišťovny nebo zajišťovny koncentrovaná, a to s ohledem na:
 - i) podíl činností pojišťovny nebo zajišťovny v hostitelském členském státě, měřený jako roční výnos z předepsaného hrubého pojistného odpovídající činností, které tato pojišťovna nebo zajišťovna v daném hostitelském členském státě vykonává, v poměru k celkovému ročnímu výnosu z předepsaného hrubého pojistného této pojišťovny nebo zajišťovny;
 - ii) tržní podíl pojišťovny nebo zajišťovny na trhu hostitelského členského státu, měřený vzhledem k celkovému pojistnému trhu, trhu životního pojištění a zajištění nebo trhu neživotního pojištění a zajištění;
 - b) zda mají činnosti prováděné pojišťovnou nebo zajišťovnou podstatný dopad na některou z následujících oblastí:
 - i) konkrétní druhy pojištění, pojistná rizika nebo pojistné produkty, které orgán dohledu hostitelského členského státu považuje za důležité vzhledem ke specifikům vnitrostátního pojistného trhu, včetně povinného pojištění;
 - ii) ochrana pojistníků a oprávněných osob v hostitelském členském státě.
2. Pro účely odst. 1 písm. a) bodu ii) vypočítá orgán dohledu hostitelského členského státu tržní podíl ve smyslu uvedeného odstavce jako jednu nebo obě z následujících hodnot:
 - a) pokud jde o činnosti pojišťovny nebo zajišťovny v oblasti neživotního pojištění, procentní podíl ročních výnosů z předepsaného hrubého pojistného, který odpovídá těmto činnostem prováděným pojišťovnou nebo zajišťovnou v daném hostitelském členském státě, v poměru k celkovým ročním výnosům z předepsaného hrubého pojistného z činností v oblasti neživotního pojištění na trhu neživotního pojištění a zajištění v daném hostitelském členském státě;
 - b) pokud jde o činnosti pojišťovny nebo zajišťovny v oblasti životního pojištění, procentní podíl hrubých technických rezerv nebo ročních výnosů z předepsaného hrubého pojistného, který odpovídá těmto činnostem prováděným pojišťovnou nebo zajišťovnou v daném hostitelském členském

státě, v poměru k celkovým hrubým technickým rezervám, resp. k ročním výnosům z předepsaného hrubého pojistného za činnosti v oblasti životního pojištění na trhu životního pojištění a zajištění v daném hostitelském členském státě.

3. Pro účely odst. 1 písm. b) posoudí orgán dohledu hostitelského členského státu podstatnost dopadu s ohledem na tyto faktory:
 - a) tržní podíl konkrétních druhů pojištění, pojistných rizik nebo pojistných produktů na trhu hostitelského členského státu;
 - b) míra nahraditelnosti na trhu hostitelského členského státu, přičemž nahraditelnost se posuzuje podle stejných podmínek, jaké jsou stanoveny v aktu v přenesené pravomoci přijatém podle čl. 5 odst. 12 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2025/1⁷;
 - c) potenciální újma pro pojistníky a oprávněné osoby na trhu hostitelského členského státu.
4. Pro účely odst. 3 písm. a) použije orgán dohledu hostitelského členského státu k určení tržních podílů konkrétních druhů pojištění, pojistných rizik nebo pojistných produktů jakákoli kvantitativní kritéria, včetně těchto kritérií:
 - a) výše pojistného nebo technických rezerv;
 - b) počet pojistníků nebo pojištěných osob;
 - c) počet pojistných smluv;
 - d) pojistná částka;
 - e) počet pojištěných vozidel.
5. Pro účely odst. 3 písm. c) použije orgán dohledu hostitelského členského státu k určení potenciální újmy pro pojistníky a oprávněné osoby jakákoli kvantitativní nebo kvalitativní kritéria, včetně těchto kritérií:
 - a) zda je počet stížností vyšší než průměr;
 - b) výše provizí;
 - c) růst předepsaného hrubého pojistného v předchozím účetním období.

Článek 6

Vstup v platnost

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

⁷ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2025/1 ze dne 27. listopadu 2024, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize pojišťoven a zajišťoven a kterou se mění směrnice 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2007/36/ES, 2014/59/EU a (EU) 2017/1132 a nařízení (EU) č. 1094/2010, (EU) č. 648/2012, (EU) č. 806/2014 a (EU) 2017/1129 (Úř. věst. L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 16.7.2026

*Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN*