

Bruxelles, den 28. august 2026
(OR. en)

12560/26

EF 231
ECOFIN 1106
DELECT 135

FØLGESKRIVELSE

fra:	Martine DEPREZ, direktør, på vegne af generalsekretæren for Europa-Kommissionen
modtaget:	21. august 2026
til:	Thérèse BLANCHET, generalsekretær for Rådet for Den Europæiske Union
Komm. dok. nr.:	C(2026) 4973 final
Vedr.:	KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../... af 16.7.2026 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer de faktorer, der skal tages i betragtning for at identificere selskaber, der er underlagt bestemmende eller betydelig indflydelse, og selskaber, der forvaltes på et ensartet grundlag, og de betingelser og kriterier, der skal anvendes for at fastlægge, hvilke aktiviteter udøvet af forsikrings- og genforsikringsselskaber i henhold til etableringsretten eller den frie udveksling af tjenesteydelser, der er relevante for værtslandets marked

Hermed følger til delegationerne dokument C(2026) 4973 final.

Bilag: C(2026) 4973 final



EUROPA-
KOMMISSIONEN

Bruxelles, den 16.7.2026
C(2026) 4973 final

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

af 16.7.2026

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer de faktorer, der skal tages i betragtning for at identificere selskaber, der er underlagt bestemmende eller betydelig indflydelse, og selskaber, der forvaltes på et ensartet grundlag, og de betingelser og kriterier, der skal anvendes for at fastlægge, hvilke aktiviteter udøvet af forsikrings- og genforsikringsselskaber i henhold til etableringsretten eller den frie udveksling af tjenesteydelser, der er relevante for værtslandets marked

(EØS-relevant tekst)

BEGRUNDELSE

1. BAGGRUND FOR DEN DELEGEREDE RETSAKT

Ved direktiv (EU) 2025/2¹ om ændring af direktiv 2009/138/EF² ("Solvens II-direktivet"), udvides tilsynsmyndighedernes beføjelse til at identificere selskaber, der udgør en de facto-koncern. Der kræves også øget tilsynssamarbejde og informationsudveksling mellem hjemlandets og værtslandets tilsynsmyndigheder i forbindelse med betydelig grænseoverskridende virksomhed

Ved artikel 212 i Solvens II-direktivet som ændret ved direktiv (EU) 2025/2 gøres det nemmere at identificere selskaber, der udgør en koncern, navnlig med hensyn til koncerner, der ikke er omfattet af anvendelsesområdet for direktiv 2013/34/EU³, og horisontale koncerner med ingen eller svage kapitalforbindelser mellem selskaber, navnlig når kapitalandele holdes under tærsklerne for behandling som kvalificeret deltagelse eller kapitalinteresser. Med henblik herpå bør tilsynsmyndighederne identificere eksistensen af en koncern på grundlag af de faktorer, der er anført i artikel 212, stk. 4, i Solvens II-direktivet. I overensstemmelse med artikel 212, stk. 5, i Solvens II-direktivet præciseres i denne forordning de eksisterende faktorer ved at fastsætte elementer, som tilsynsmyndighederne bør tage hensyn til i vurderingen af de faktorer, der er anført i artikel 212, stk. 4.

Ved direktiv (EU) 2025/2 indføres også artikel 152aa i Solvens II-direktivet, hvori det fastsættes, at grænseoverskridende virksomhed er betydelig, hvis de samlede årlige bruttopræmieindtægter fra den virksomhed, som forsikringsselskabet udøver i værtslandet, uanset om det er i henhold til reglerne om fri etableringsret eller reglerne om fri udveksling af tjenesteydelser, overstiger 15 mio. EUR, eller hvis tilsynsmyndigheden i værtslandet anser sådan virksomhed for at være relevant for værtslandets marked. På grundlag af mandatet i artikel 152aa, stk. 2, i Solvens II-direktivet præciseres ved nærværende forordning betingelserne og kriterierne for denne fastlæggelse af "relevans".

2. HØRINGER FORUD FOR RETSAKTENS VEDTAGELSE

EIOPA gennemførte en konsekvensanalyse, der omfattede en cost-benefit-analyse, og gennemførte en offentlig høring mellem den 1. oktober 2024 og den 2. januar 2025 om udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer de faktorer, som tilsynsmyndighederne skal tage hensyn til for at identificere virksomheder, der er underlagt en bestemmende eller betydelig indflydelse, og virksomheder, der forvaltes på et ensartet grundlag. Der blev afholdt et arrangement for interessenter den 27. november 2024 for at drøfte høringsdokumentet. Der blev modtaget feedback fra 13 interessenter. På grundlag af interessenternes feedback blev indholdet af udkastet til reguleringsmæssige tekniske

¹ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2025/2 af 27. november 2024 om ændring af direktiv 2009/138/EF for så vidt angår proportionalitet, kvaliteten af tilsyn, indberetning, foranstaltninger vedrørende langsigtede garantier, makroprudentielle redskaber, bæredygtighedsrisici og koncerntilsyn og grænseoverskridende tilsyn og om ændring af direktiv 2002/87/EF og 2013/34/EU (EUT L, 2025/2, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>).

² Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) (EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

³ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU af 26. juni 2013 om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF og om ophævelse af Rådets direktiv 78/660/EØF og 83/349/EØF (EUT L 182 af 29.6.2013, s. 19).

standarder tilpasset uden at ændre den generelle indstilling i høringsdokumentet. Desuden blev der foretaget redaktionelle ændringer for at forbedre bestemmelsernes juridiske klarhed.

EIOPA gennemførte en konsekvensanalyse med en cost-benefit-analyse og gennemførte en offentlig høring mellem den 1. oktober 2024 og den 2. januar 2025 om udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder for relevante forsikrings- og genforsikringsselskaber for så vidt angår værtslandets marked. Der blev afholdt et arrangement for interessenter den 27. november 2024 for at drøfte høringsdokumentet. Der blev modtaget feedback på høringsdokumentet fra syv interessenter. På grundlag af interessenternes feedback blev indholdet af udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder tilpasset uden at ændre den generelle indstilling i høringsdokumentet.

3. JURIDISKE ASPEKTER AF DEN DELEGEREDE RETSAKT

Denne delegerede forordning vedtages i henhold til artikel 212, stk. 5, og artikel 152aa, stk. 2, i Solvens II-direktivet som ændret ved direktiv (EU) 2025/2.

Den præciserer, hvilke faktorer tilsynsmyndighederne skal tage i betragtning for at identificere en fysisk persons eller et selskabs bestemmende eller betydelige indflydelse på et andet selskab eller for at identificere selskaber, der forvaltes samlet. Den beskriver de fire faktorer, der er anført i artikel 212, stk. 4, i Solvens II-direktivet, nemlig kontrol over eller evne til at påvirke beslutninger, stærk afhængighed, koordinerede finansielle beslutninger eller investeringsbeslutninger, koordinerede og overensstemmende strategier, der fastsætter understøttende elementer, der præciserer disse faktorer. De nationale tilsynsmyndigheder skal vurdere betydningen og kontinuiteten af disse understøttende elementer fra sag til sag og basere deres afgørelser på en række beviser snarere end på enkeltstående betingelser.

Ved at fastsætte klare kriterier for identifikation vil denne forordning fremme tilsynsmæssig konvergens og støtte et effektivt koncerntilsyn og dermed bidrage til beskyttelsen af forsikringstagere og til målet om reduktion af byrder.

Desuden fastlægges i denne forordning, inden for rammerne af mandatet i artikel 152aa, stk. 2, kriterierne og betingelserne for, at værtslandets tilsynsmyndigheder kan afgøre, om grænseoverskridende forsikringsvirksomhed er af relevans for værtslandets marked. Den retlige ramme fokuserer på to hovedelementer: koncentrationen af aktiviteter og deres væsentlige indvirkning på forsikringstagerne og den finansielle stabilitet.

Ved at indarbejde kvalitative og kvantitative faktorer uden faste tærskler sikrer denne forordning tilsynsmæssig fleksibilitet, samtidig med at der tages hensyn til særlige nationale markedsforhold. Specifikke parametre omfatter markedsandele baseret på bruttopræmieindtægter og graden af potentiel skade for forbrugerne.

Denne forordning vil støtte et effektivt tilsyn med grænseoverskridende virksomhed og dermed bidrage til et velfungerende indre marked og beskyttelse af forsikringstagere.

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

af 16.7.2026

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer de faktorer, der skal tages i betragtning for at identificere selskaber, der er underlagt bestemmende eller betydelig indflydelse, og selskaber, der forvaltes på et ensartet grundlag, og de betingelser og kriterier, der skal anvendes for at fastlægge, hvilke aktiviteter udøvet af forsikrings- og genforsikringsselskaber i henhold til etableringsretten eller den frie udveksling af tjenesteydelser, der er relevante for værtslandets marked

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II)⁴, særlig artikel 152aa, stk. 2, tredje afsnit, og artikel 212, stk. 5, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) I tilfælde af bestemmende indflydelse eller betydelig indflydelse eller for horisontale koncerner uden kapitalforbindelser mellem forskellige selskaber bør de koncerntilsynsførende kunne identificere eksistensen af en koncern i overensstemmelse med objektive kriterier for at sikre forudsigelighed for markedsdeltagerne, samtidig med at der tages hensyn til koncernens særlige forhold.
- (2) For at identificere selskaber, der er underlagt bestemmende eller betydelig indflydelse, og selskaber, der forvaltes på et ensartet grundlag, bør tilsynsmyndighederne tage et målrettet sæt af elementer i betragtning for at præcisere de respektive faktorer, der er fastsat i artikel 212, stk. 4, i direktiv 2009/138/EF. Tilsynsmyndighederne bør tage alle disse elementer i betragtning, når de foretager deres vurdering, under hensyntagen til koncernens særlige forhold. Ikke desto mindre bør tilsynsmyndighederne have mulighed for at vurdere, at overholdelsen af et eller flere af disse elementer er tilstrækkelig til at konkludere, at den tilsvarende faktor, der er fastsat i artikel 212, stk. 4, i direktiv 2009/138/EF, er opfyldt. Tilsynsmyndighederne bør ikke tage disse faktorer i betragtning isoleret, og deres vurdering bør tage hensyn til den type selskaber, der er involveret, og deres organisatoriske struktur.
- (3) For at identificere selskaber, der er underlagt bestemmende eller betydelig indflydelse, og selskaber, der forvaltes på et ensartet grundlag, bør tilsynsmyndighederne vurdere eksistensen af kontraktlige rettigheder. I mangel af kontraktlige rettigheder, eller hvis de kontraktlige rettigheder ikke i sig selv er tilstrækkelige til at identificere en fysisk persons eller et selskabs kontrol over eller evne til at påvirke et andet selskabs beslutninger, herunder finansielle beslutninger, bør tilsynsmyndighederne tage hensyn til yderligere kvalitative faktorer.

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

- (4) Ved vurderingen af, om den virksomhed, der udøves af forsikrings- eller genforsikringsselskaber i henhold til reglerne om fri etableringsret eller reglerne om fri udveksling af tjenesteydelser, er relevant for værtslandets marked, bør tilsynsmyndighederne foretage en omfattende vurdering med fokus på beskyttelsen af forsikringstagere og begunstigede og den finansielle stabilitet på værtslandets marked.
- (5) En høj koncentration af grænseoverskridende virksomhed kan tyde på, at forsikrings- eller genforsikringsselskaber i høj grad er afhængige af værtslandets marked, hvilket kan udgøre systemiske risici. Tilsynsmyndighederne bør derfor se på koncentrationerne af forsikrings- eller genforsikringsselskabers grænseoverskridende virksomhed, der udøves på værtslandets marked.
- (6) Nylige sammenbrud af forsikrings- og genforsikringsselskaber med grænseoverskridende aktiviteter har understreget behovet for tilsynsmyndigheder for at sikre, at sådanne aktiviteter håndteres korrekt af disse selskaber. Tilsynsmyndighederne bør derfor undersøge disse aktiviteter indvirkning på forsikringsmarkedet og på forsikringstagere og de begunstigede i værtslandet. Denne vurdering bør tage en anden detaljeringsgrad af det pågældende forsikrings- eller genforsikringsselskabs grænseoverskridende virksomhed i betragtning end selskabets samlede virksomhed eller hele forsikringsmarkedet i værtslandet, herunder specifikke segmenter, brancher, forsikringsrisici eller typer af forsikringsprodukter.
- (7) Forsikringstagere og begunstigede drager fordel af tilgængeligheden af alternative forsikringsprodukter, der kan opfylde lignende krav og behov. Selv om den grænseoverskridende distribution af forsikringsprodukter på et værtslands marked kan øge udvalget af tilgængelige produkter, der opfylder lignende krav og behov, kan den også reducere det. Reduktion eller manglende tilgængelighed af alternative sammenlignelige produkter kan navnlig resultere i, at grænseoverskridende produkter eller policer har en betydelig prisfordel i forhold til konkurrerende produkter eller har skræddersyede produkttegenskaber, som kun få eller ingen andre produkter har. En lavere grad af substituerbarhed mellem produkter som følge af grænseoverskridende aktiviteter kan forværre konsekvenserne for forsikringstagere og begunstigede af et grænseoverskridende selskabs potentielle sammenbrud. Tilsynsmyndighederne bør derfor tage graden af substituerbarhed og den potentielle skade for forsikringstagere og begunstigede på værtslandets marked i betragtning.
- (8) De betingelser og kriterier, som tilsynsmyndighederne skal anvende, når de afgør, hvilke aktiviteter i forsikrings- eller genforsikringsselskaber der er relevante for værtslandets marked, bør give værtslandets tilsynsmyndighed en ramme til at identificere disse forsikrings- eller genforsikringsselskaber. Samtidig har medlemsstaternes forsikringsmarkeder deres egne særlige karakteristika med hensyn til specifikke segmenter, brancher, forsikringsrisici eller typer af forsikringsprodukter. I betragtning af de iboende forskelle mellem disse nationale forsikringsmarkeder er det derfor nødvendigt at give tilsynsmyndigheden i værtslandet en vis grad af fleksibilitet til at udøve sin dømmekraft inden for parametrene for disse betingelser og kriterier.
- (9) I henhold til de nuværende regler er tilsynsmyndighederne i hele Unionen ofte ikke i stand til at nå frem til en fælles holdning til, hvordan visse specifikke koncernstrukturer kan identificeres, og hvordan der kan sikres et effektivt tilsynssamarbejde om håndtering af spørgsmål vedrørende et forsikrings- eller genforsikringsselskab, der opererer på tværs af grænserne. Ved artikel 152aa, stk. 2, og artikel 212, stk. 5, i direktiv 2009/138/EF gives Kommissionen mandat til at vedtage reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere henholdsvis

kriterierne for at fastlægge, hvor den grænseoverskridende forsikrings- eller genforsikringsvirksomhed er relevant for værtslandets marked, og faktorer til at identificere koncerner. Disse kriterier har til formål at forbedre samarbejdet og informationsudvekslingen mellem værtslandets og hjemlandets tilsynsmyndigheder og støtte et effektivt koncerntilsyn. Ved at harmonisere tilsynspraksis og fastlægge rammerne for de offentlige myndigheders skønsbeføjelser er disse kriterier til gavn for både beskyttelsen af forsikringstagere og de europæiske forsikrings- og genforsikringsselskabers konkurrenceevne. Det er derfor nødvendigt at samle disse reguleringsmæssige tekniske standarder i én enkelt delegeret forordning.

- (10) Nærværende forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger har forelagt Kommissionen.
- (11) Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele samt indhentet råd fra interessentgruppen for forsikrings- og genforsikringsordninger, der er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010⁵ —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Kontrol over eller evne til at påvirke et selskabs beslutninger

1. Ved vurderingen af, hvorvidt en fysisk person eller et selskab er i stand til at påvirke et andet selskabs beslutninger som omhandlet i artikel 212, stk. 4, litra a), i direktiv 2009/138/EF tager tilsynsmyndighederne følgende kontraktlige rettigheder i betragtning:
 - a) den kapital eller de stemmerettigheder, der er knyttet til eventuelle kontraktlige rettigheder, herunder potentielle stemmerettigheder, der hidrører fra warrants, optioner, konvertible instrumenter eller terminskontrakter
 - b) eventuelle kontraktlige ordninger mellem en fysisk person eller et selskab, der mistænkes for at kunne påvirke beslutningerne i det pågældende selskab, og enten stemmeberettigede eller andre enheder, der kan påvirke beslutningerne i det pågældende selskab
 - c) medlemsrettigheder, når det pågældende selskab er et gensidigt eller et gensidigliggende selskab.
2. Hvis de kontraktlige rettigheder, der er omhandlet i stk. 1, mangler, eller hvis disse kontraktlige rettigheder ikke i sig selv er tilstrækkelige til at fastslå en fysisk persons eller et selskabs kontrol med eller evne til at påvirke et andet selskabs beslutninger, herunder finansielle beslutninger, overvejer tilsynsmyndighederne, om en sådan kontrol eller evne til at påvirke opnås gennem følgende elementer:

⁵ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

- a) evnen til, uanset eventuelle kontraktlige rettigheder, herunder gennem tilstedeværelsen af de samme aktionærrepræsentanter på generalforsamlingerne eller gennem disse repræsentanters fælles forslag til beslutninger:
 - i) at påvirke udnævnelsesprocessen for valg af medlemmer til det pågældende selskabs administrations-, ledelses- eller tilsynsorgan, herunder indhentning af fuldmagter fra andre stemmeberettigede
 - ii) at udpege eller godkende personer, der reelt driver det pågældende selskab eller er ansvarlige for centrale, kritiske eller vigtige funktioner
 - iii) at påvirke det pågældende selskab til at indgå eller nedlægge veto mod eventuelle ændringer af betydelige transaktioner
 - iv) at påvirke væsentlige ændringer i det pågældende selskabs finansielle situation, solvens eller forretningsmodel
- b) hvorvidt disse selskabers administrations-, ledelses- eller tilsynsorganer har samme medlemmer
- c) hvorvidt medlemmer af det pågældende selskabs administrations-, ledelses- eller tilsynsorgan eller de personer, der reelt driver dette selskab eller er ansvarlige for andre centrale, kritiske eller vigtige funktioner i dette selskab, er nærtstående parter til den fysiske person eller det selskab, der mistænkes for at kunne påvirke det pågældende selskabs beslutninger, jf. betydningen i den internationale regnskabsstandard 24 vedtaget ved Kommissionens forordning (EU) 2023/1803⁶, eller varetager den samme funktion i det andet selskab, der mistænkes for at kunne påvirke det pågældende selskabs beslutninger
- d) hvorvidt medlemmer af det pågældende selskabs administrations-, ledelses- eller tilsynsorgan eller de personer, der reelt driver dette selskab eller er ansvarlige for centrale, kritiske eller vigtige funktioner i dette selskab, er nuværende eller tidligere ansatte hos den fysiske person eller i enhver enhed i koncernen for det andet selskab, som mistænkes for at kunne påvirke det pågældende selskabs beslutninger.

Artikel 2

Stærk afhængighed af et selskab eller en juridisk eller fysisk person

1. Med henblik på artikel 212, stk. 4, litra b), i direktiv 2009/138/EF anses følgende for at svare til finansielle transaktioner eller operationer:
 - a) aktier, efterstillet gæld
 - b) omkostningsdeling
 - c) skatteordninger
 - d) aftaler om gældsoverførsel
 - e) lån af værdipapirer eller genkøbsaftaler
 - f) lån eller andre finansieringsordninger
 - g) ikkebalanceført forpligtelse eller solidaritetsaftale

⁶ Kommissionens forordning (EU) 2023/1803 af 13. september 2023 om vedtagelse af visse internationale regnskabsstandarder i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002 (EUT L 237 af 26.9.2023, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1803/oj>).

- h) garantier for en betydelig andel af forpligtelserne
 - i) genforsikringsaftale.
2. Med henblik på artikel 212, stk. 4, litra b), i direktiv 2009/138/EF anses følgende for at svare til ikkefinansielle transaktioner eller operationer:
- a) outsourcing af centrale, kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter
 - b) deling af tekniske eller operationelle funktioner eller aktiviteter, herunder hardware eller software, informationssystemer eller ansatte
 - c) deling af et varemærke, prisfastsættelse, behandling af fordringer, tjenesteyder, distributionskanal, kommunikation eller markedsføring
 - d) tilvejebringelse af væsentlige tekniske oplysninger til de pågældende selskab.

Artikel 3

Koordinering af finansielle beslutninger eller investeringsbeslutninger

1. Ved vurderingen af, hvorvidt der er dokumentation for koordinering af finansielle beslutninger eller investeringsbeslutninger mellem to eller flere selskaber som omhandlet i artikel 212, stk. 4, litra c), i direktiv 2009/138/EF, tager tilsynsmyndighederne følgende i betragtning:
- a) eksistensen af beslutningstagende organer, herunder udvalg, inden for hvilke ansatte fra disse selskaber samarbejder og træffer beslutninger om koncernens finansielle strategier eller investeringsstrategier, eller som består af personer, der er udpeget af koncernen
 - b) eksistensen af lignende investeringsstrategier eller risikoeksponeringer i disse selskaber
 - c) eksistensen af lignende eller koordineret repræsentation af og feedback fra disse selskaber til tilsynsmyndighederne, navnlig i forbindelse med finansielle strategier eller investeringsstrategier.
2. Hvis tilsynsmyndighederne identificerer mindst to af de elementer, der er omhandlet i stk. 1, anses dokumentationen for koordinering af finansielle beslutninger eller investeringsbeslutninger for at være opfyldt.

Artikel 4

Koordinerede og overensstemmende strategier, operationer eller processer

1. Ved vurderingen af, hvorvidt der er dokumentation for koordinerede og overensstemmende strategier, operationer eller processer mellem to eller flere selskaber som omhandlet i artikel 212, stk. 4, litra d), i direktiv 2009/138/EF, tager tilsynsmyndighederne forekomsten af eventuelle kontraktlige rettigheder, stiftelsesdokumenter eller vedtægter i betragtning:
2. Hvis de kontraktlige rettigheder, der er omhandlet i stk. 1, mangler, eller hvis disse kontraktlige rettigheder ikke i sig selv er tilstrækkelige til at identificere koordinerede og overensstemmende strategier, operationer eller processer, overvejer tilsynsmyndighederne også, om en sådan koordinering opnås gennem følgende elementer:

- a) de samme eller lignende forretningsstrategier, prisfastsættelse, behandling af fordringer, hensættelser og relevante tjenesteudbydere
- b) lignende politikker vedrørende risikostyring og kapitalforvaltning, herunder en lignende og koordineret politik for udlodning af udbytte
- c) lignende systemer til risikostyring eller intern kontrol
- d) lignende outsourcingordninger vedrørende funktioner eller forsikrings- eller genforsikringsaktiviteter eller tjenesteydere med snævre forbindelser til disse selskaber
- e) hovedsædets samme fysiske lokation eller fælles fast ejendom
- f) lignende eller koordineret repræsentation og feedback til tilsynsmyndighederne.

Artikel 5

Betingelser og kriterier for vurdering af relevansen af grænseoverskridende forsikrings- og genforsikringsvirksomhed for værtslandets marked

1. Ved vurderingen af, hvorvidt den virksomhed, der udøves af et forsikrings- eller genforsikringsselskab i henhold til etableringsretten eller den frie udveksling af tjenesteydelser, er af relevans for værtslandets marked i overensstemmelse med artikel 152aa, stk. 1, litra b), i direktiv 2009/138/EF, tager tilsynsmyndigheden i det pågældende værtsland følgende betingelser og kriterier i betragtning:
 - a) hvorvidt forsikrings- eller genforsikringsselskabets virksomhed fokuserer på følgende aspekter:
 - i) andelen af forsikrings- eller genforsikringsselskabets virksomhed i værtslandet målt som den årlige bruttopræmieindtægt svarende til den virksomhed, der udøves af det pågældende selskab i værtslandet, i forhold til det pågældende selskabs samlede årlige bruttopræmieindtægt
 - ii) forsikrings- eller genforsikringsselskabets markedsandel på værtslandets marked målt som hele forsikringsmarkedet, livsforsikrings- og genforsikringsmarkedet eller skadesforsikrings- og genforsikringsmarkedet
 - b) hvorvidt den virksomhed, der udøves af forsikrings- eller genforsikringsselskabet har en væsentlig indvirkning på et af følgende aspekter:
 - i) specifikke brancher, forsikringsrisici eller forsikringsprodukter, som tilsynsmyndigheden i værtslandet anser for vigtige på grund af særlige forhold på det nationale forsikringsmarked, herunder lovpligtig forsikring
 - ii) beskyttelse af forsikringstagere og begunstigede i værtslandet.
2. Med henblik på stk. 1, litra a), nr. ii), måler tilsynsmyndigheden i værtslandet den markedsandel, der er omhandlet i samme stykke, på en eller begge af følgende måder:
 - a) for forsikrings- eller genforsikringsselskabets skadesforsikringsvirksomhed: en procentdel af den årlige bruttopræmieindtægt svarende til den virksomhed, der udøves af forsikrings- eller genforsikringsselskabet i det pågældende værtsland, i forhold til den samlede årlige bruttopræmieindtægt for

skadesforsikringsvirksomhed på værtslandets skadesforsikrings- og genforsikringsmarked

- b) for forsikrings- eller genforsikringsselskabets livsforsikringsvirksomhed: en procentdel af de forsikringsmæssige bruttohensættelser eller den årlige bruttopræmieindtægt svarende til den virksomhed, der udøves af forsikrings- eller genforsikringsselskabet i det pågældende værtsland, i forhold til henholdsvis de samlede forsikringsmæssige bruttohensættelser og den samlede årlige bruttopræmieindtægt for livsforsikringsvirksomhed på værtslandets livsforsikrings- og genforsikringsmarked.
3. Med henblik på stk. 1, litra b), vurderer tilsynsmyndigheden i værtslandet væsentligheden af indvirkningen med hensyn til følgende faktorer:
- a) markedsandelen for specifikke brancher, forsikringsrisici eller forsikringsprodukter på værtslandets marked
 - b) graden af substituerbarhed på værtslandets marked, hvis substituerbarhed vurderes i overensstemmelse med de samme betingelser som dem, der er fastsat i den delegerede retsakt vedtaget i henhold til artikel 5, stk. 12, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2025/1⁷
 - c) den potentielle skade for forsikringstagere og begunstigede på værtslandets marked.
4. Med henblik på stk. 3, litra a), anvender tilsynsmyndigheden i værtslandet alle kvantitative kriterier til fastsættelse af markedsandele for bestemte brancher, forsikringsrisici eller forsikringsprodukter, herunder følgende kriterier:
- a) præmieniveauer eller forsikringsmæssige hensættelser
 - b) antallet af forsikringstagere eller forsikrede
 - c) antallet af policer
 - d) forsikringssummen
 - e) antallet af forsikrede køretøjer.
5. Med henblik på stk. 3, litra c), anvender værtslandets tilsynsmyndighed alle kvantitative eller kvalitative kriterier til at fastslå den potentielle skade for forsikringstagere og begunstigede, herunder:
- a) hvorvidt antallet af klager er højere end gennemsnittet
 - b) provisionssatserne
 - c) væksten i bruttopræmieindtægten i det foregående regnskabsår.

Artikel 6 **Ikrafttræden**

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

⁷ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2025/1 af 27. november 2024 om et regelsæt for genopretning og afvikling af forsikrings- og genforsikringsselskaber og om ændring af direktiv 2002/47/EF, 2004/25/EF, 2007/36/EF, 2014/59/EU og (EU) 2017/1132 og forordning (EU) nr. 1094/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 806/2014 og (EU) 2017/1129 (EUT L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.
Udfærdiget i Bruxelles, den 16.7.2026.

På Kommissionens vegne
Formand
Ursula VON DER LEYEN