



Brüssel, 28. august 2026
(OR. en)

12560/26

EF 231
ECOFIN 1106
DELECT 135

SAATEMÄRKUSED

Saatja:	Euroopa Komisjoni peasekretär, allkirjastanud Martine DEPREZ, direktor
Kättesaamise kuupäev:	21. august 2026
Saaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopa Liidu Nõukogu peasekretär
Komisjoni dok nr:	C(2026) 4973 final
Teema:	KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../..., 16.7.2026, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2009/138/EÜ seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega täpsustatakse tegureid, mida tuleb arvesse võtta, et teha kindlaks ettevõtjad, kes on valitseva või märkimisväärse mõju all, ja ettevõtjad, keda juhitakse ühtsetel alustel, ning tingimused ja kriteeriumid, mille alusel määratakse kindlaks, milline kindlustus- ja edasikindlustusandjate asutamisõiguse või teenuste osutamise vabaduse alusel toimuv tegevus on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluline

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument C(2026) 4973 final.

Lisatud: C(2026) 4973 final



EUROOPA
KOMISJON

Brüssel, 16.7.2026
C(2026) 4973 final

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

16.7.2026,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2009/138/EÜ seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega täpsustatakse tegureid, mida tuleb arvesse võtta, et teha kindlaks ettevõtjad, kes on valitseva või märkimisväärse mõju all, ja ettevõtjad, keda juhitakse ühtsetel alustel, ning tingimused ja kriteeriumid, mille alusel määratakse kindlaks, milline kindlustus- ja edasikindlustusandjate asutamisõiguse või teenuste osutamise vabaduse alusel toimuv tegevus on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluline

(EMPs kohaldatav tekst)

SELETUSKIRI

1. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI TAUST

Direktiiviga (EL) 2025/2¹, millega muudetakse direktiivi 2009/138/EÜ² (edaspidi „Solventsus II direktiiv“), laiendatakse järelevalveasutuste õigust teha kindlaks ettevõtjad, kes moodustavad *de facto* konsolideerimisgruppi. Sellega nõutakse ka tõhustatud järelevalvealast koostööd ja teabevahetust päritoluliikmesriigi ja vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutuste vahel seoses olulise piiriülese tegevusega.

Direktiiviga (EL) 2025/2 muudetud Solventsus II direktiivi artikliga 212 hõlbustatakse selliste ettevõtjate kindlakstegemist, kes moodustavad konsolideerimisgruppi, eelkõige seoses konsolideerimisgruppidega, mis ei kuulu direktiivi 2013/34/EL³ kohaldamisalasse, ja horisontaalsete gruppidega, millel ettevõtjatevahelised kapitalisidemed puuduvad või on nõrgad, eelkõige juhul, kui osalus jääb allapoole olulise osaluse või osaluse künnist. Selleks peaksid järelevalveasutused tegema Solventsus II direktiivi artikli 212 lõikes 4 loetletud tegurite alusel kindlaks konsolideerimisgruppi olemasolu. Kooskõlas Solventsus II direktiivi artikli 212 lõikega 5 täpsustatakse käesolevas määruses olemasolevaid tegureid, sätestades elemendid, mida järelevalveasutused peaksid artikli 212 lõikes 4 loetletud tegurite hindamisel silmas pidama.

Direktiiviga (EL) 2025/2 lisatakse Solventsus II direktiivi ka artikkel 152aa, milles on sätestatud, et piiriülene tegevus on oluline, kui kindlustusandja poolt vastuvõttas liikmesriigis asutamiseõiguse või teenuste osutamise vabaduse alusel toimuvale tegevusele vastav aastane brutokindlustusmaksete kogusumma on suurem kui 15 miljonit eurot või kui vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutus peab sellist tegevust vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluliseks. Solventsus II artikli 152aa lõikes 2 sätestatud volituse alusel sätestatakse käesolevas määruses sellise „olulisuse“ kindlaksmääramise tingimused ja kriteeriumid.

2. ÕIGUSAKTI VASTUVÕTMISELE EELNENUD KONSULTEERIMINE

EIOPA viis läbi mõju hindamise koos kulude-tulude analüüsiga ja korraldas 1. oktoobrist 2024 kuni 2. jaanuarini 2025 avaliku konsultatsiooni regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta, millega täpsustatakse tegureid, mida järelevalveasutused peavad arvesse võtma, et teha kindlaks ettevõtjad, kes on valitseva või märkimisväärse mõju all, ja ettevõtjad, keda juhitakse ühtsetel alustel. Konsultatsioonidokumendi arutamiseks korraldati 27. novembril 2024 sidusrühmade üritus. Tagasisidet andis 13 sidusrühma. Sidusrühmade tagasiside põhjal täpsustati regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu sisu, muutmata konsultatsioonidokumendis esitatud üldist lähenemisviisi. Lisaks tehti redaktsioonilisi muudatusi, et parandada sätete õigusselgust.

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2024. aasta direktiiv (EL) 2025/2, millega muudetakse direktiivi 2009/138/EÜ seoses proportsionaalsuse, järelevalve kvaliteedi, aruandluse, pikaajaliste garantiimeetmete, makrotasandi usaldatavusjärelevalve vahendite, kestlikkusriskide ning konsolideerimisgruppi ja piiriülese järelevalvega ning millega muudetakse direktiive 2002/87/EÜ ja 2013/34/EL (ELT L, 2025/2, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>).

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiiv 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solventsus II) (ELT L 335, 17.12.2009, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/34/EL teatavat liiki ettevõtjate aruandeaasta finantsaruannete, konsolideeritud finantsaruannete ja nendega seotud aruannete kohta ja millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2006/43/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiivid 78/660/EMÜ ja 83/349/EMÜ (ELT L 182, 29.6.2013, lk 19).

EIOPA viis läbi mõju hindamise koos kulude-tulude analüüsiga ja korraldas 1. oktoobrist 2024 kuni 2. jaanuarini 2025 avaliku konsultatsiooni regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta, mis käsitleb kindlustus- ja edasikindlustusandjate tegevust, mis on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluline. Konsultatsioonidokumendi arutamiseks korraldati 27. novembril 2024 sidusrühmade üritus. Konsultatsioonidokumendi kohta andis tagasisidet seitse sidusrühma. Sidusrühmade tagasiside põhjal täpsustati regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu sisu, muutmata konsultatsioonidokumendis esitatud üldist lähenemisviisi.

3. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI ÕIGUSLIK KÜLG

Käesolev delegeeritud määrus võetakse vastu vastavalt Solventsus II direktiivi (mida on muudetud direktiiviga (EL) 2025/2) artikli 212 lõikele 5 ja artikli 152aa lõikele 2.

Selles täpsustatakse tegureid, mida järelevalveasutused peavad arvesse võtma, et teha kindlaks füüsilise isiku või ettevõtja valitsev või märkimisväärne mõju teise ettevõtja üle või teha kindlaks ühtsetel alustel juhitud ettevõtjad. Selles kirjeldatakse üksikasjalikult Solventsus II direktiivi artikli 212 lõikes 4 loetletud nelja tegurit, nimelt kontrolli või võimet mõjutada otsuseid, suurt sõltuvust, kooskõlastatud finants- või investeerimisotsuseid ning koordineeritud ja järjepidevaid strateegiaid, esitades neid tegureid täpsustavad toetavad elemendid. Riiklikud järelevalveasutused peavad hindama nende toetavate elementide olulisust ja järjepidevust igal üksikjuhul eraldi, tuginedes oma otsustes pigem tõendite kogumile kui eraldi vaadeldavatele tingimustele.

Selgete kindlakstegemise kriteeriumide kehtestamisega edendab käesolev määrus järelevalvealast ühtsust ning toetab tulemuslikku ja tõhusat konsolideerimisgrupi järelevalvet, aidates seeläbi kaitsta kindlustusvõtjaid ja saavutada koormuse vähendamise eesmärki.

Lisaks täpsustatakse käesolevas määruhes, tegutsedes artikli 152aa lõikes 2 sätestatud volituste alusel, kriteeriumeid ja tingimusi, mille alusel vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutused teevad kindlaks, kas piiriülene kindlustustegevus on vastuvõtva liikmesriigi turu jaoks oluline. Õigusraamistik keskendub kahele peamisele elemendile: tegevuse kontsentreerumine ja selle oluline mõju kindlustusvõtjatele ja finantsstabiilsusele.

Osutades kvalitatiivsetele ja kvantitatiivsetele teguritele ilma kindlaksmääratud künnisteta, tagatakse käesoleva määruhes järelevalve paindlikkus, võttes samal ajal arvesse riikide turgude eripära. Konkreetsed parameetrid hõlmavad brutokindlustusmaksetel põhinevat turuosa ja võimalikke negatiivseid tagajärgi tarbijatele.

Käesoleva määruhes toetatakse tulemuslikku ja tõhusat järelevalvet piiriülese tegevuse üle, aidates seeläbi kaasa siseturu nõuetekohasele toimimisele ja kindlustusvõtjate kaitsele.

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

16.7.2026,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2009/138/EÜ seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega täpsustatakse tegureid, mida tuleb arvesse võtta, et teha kindlaks ettevõtjad, kes on valitseva või märkimisväärse mõju all, ja ettevõtjad, keda juhitakse ühtsetel alustel, ning tingimused ja kriteeriumid, mille alusel määratakse kindlaks, milline kindlustus- ja edasikindlustusandjate asutamisõiguse või teenuste osutamise vabaduse alusel toimuv tegevus on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluline

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiivi 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solventsus II)⁴, eriti selle artikli 152aa lõike 2 kolmandat lõiku ja artikli 212 lõike 5 kolmandat lõiku,

ning arvestades järgmist:

- (1) Valitseva või märkimisväärse mõju korral või horisontaalsete gruppide puhul, millel ei ole eri ettevõtjate vahel kapitalisidemeid, peaks konsolideerimisgrupi üle järelevalve tegijatel olema võimalik teha objektiivsete kriteeriumide alusel kindlaks konsolideerimisgrupi olemasolu, et tagada turuosaliste jaoks prognoositavus, võttes samal ajal arvesse konsolideerimisgrupi eripära.
- (2) Selleks et teha kindlaks ettevõtjad, kes on valitseva või märkimisväärse mõju all, ja ettevõtjad, keda juhitakse ühtsetel alustel, peaksid järelevalveasutused kaaluma sihipäraselt elementide kogumit, et täpsustada direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõikes 4 sätestatud vastavaid tegureid. Järelevalveasutused peaksid hindamisel kaaluma kõiki neid elemente, võttes arvesse konsolideerimisgrupi eripära. Sellest hoolimata peaks järelevalveasutustel olema võimalus pidada vastavust ühele või mitmele kõnealusele elemendile piisavaks, et järeldada direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõikes 4 sätestatud vastava teguri olemasolu. Järelevalveasutused ei tohiks neid tegureid käsitleda isoleeritult ning peaksid hindamisel arvesse võtma asjaomaste ettevõtjate liiki ja nende organisatsioonilist struktuuri.
- (3) Selleks et teha kindlaks ettevõtjad, kes on valitseva või märkimisväärse mõju all, ja ettevõtjad, keda juhitakse ühtsetel alustel, peaksid järelevalveasutused hindama lepingupõhiste õiguste olemasolu. Lepingupõhiste õiguste puudumisel või juhul, kui need lepingupõhised õigused ei ole iseenesest piisavad, et teha kindlaks füüsilise isiku või ettevõtja kontroll või võime mõjutada teise ettevõtja otsuseid, sealhulgas finantsotsuseid, peaksid järelevalveasutused võtma arvesse täiendavaid kvalitatiivseid tegureid.

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

- (4) Hinnates, kas kindlustus- või edasikindlustusandjate tegevus asutamisoiguse või teenuste osutamise vabaduse alusel on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluline, peaksid järelevalveasutused tegema põhjaliku hindamise, keskendudes kindlustusvõtjate ja soodustatud isikute kaitsele ning vastuvõtva liikmesriigi turu finantsstabiilsusele.
- (5) Piiriülese tegevuse suur kontsentreerumine võib osutada sellele, et kindlustus- või edasikindlustusandjad sõltuvad märkimisväärselt vastuvõtva liikmesriigi turust, mis võib põhjustada süsteemseid riske. Seepärast peaksid järelevalveasutused uurima kindlustus- või edasikindlustusandja piiriülese tegevuse kontsentreerumist vastuvõtva liikmesriigi turul.
- (6) Piiriüleselt tegutsevate kindlustus- ja edasikindlustusandjate hiljutised maksejõuetusjuhtumid on näidanud, et järelevalveasutused peaksid tagama, et kõnealused ettevõtjad haldavad selliseid tegevusi nõuetekohaselt. Seepärast peaksid järelevalveasutused uurima sellise tegevuse mõju kindlustusturule ning kindlustusvõtjatele ja soodustatud isikutele vastuvõtvas liikmesriigis. Hindamisel tuleks üksikasjalikult võrrelda asjaomase kindlustus- või edasikindlustusandja piiriülest tegevust kõnealuse ettevõtja kogu tegevusega või vastuvõtva liikmesriigi kogu kindlustusturuga, pöörates seejuures tähelepanu konkreetsetele segmentidele, äriliinidele, kindlustusriskidele või kindlustustoodete liikidele.
- (7) Kindlustusvõtjad ja soodustatud isikud saavad kasu alternatiivsete kindlustustoodete kättesaadavusest, mis võivad vastata sarnastele nõudmistele ja vajadustele. Kuigi kindlustustoodete piiriülene turustamine vastuvõtva liikmesriigi turul võib suurendada sarnastele nõudmistele ja vajadustele vastavate kättesaadavate toodete valikut, võib see seda ka vähendada. Võrreldavate alternatiivsete toodete vähenemine või kättesaamatus võib eelkõige kaasa tuua olukorra, kus piiriülestel toodetel või poliisidel on konkureerivate toodetega võrreldes märkimisväärne hinnaelis või neil on spetsiifilised tooteomadused, mida teistel toodetel on vähe või ei ole üldse. Piiriülesest tegevusest tulenev toodete väiksem asendatavus võib süvendada piiriülese ettevõtja võimaliku maksejõuetuse tagajärgi kindlustusvõtjatele ja soodustatud isikutele. Seepärast peaksid järelevalveasutused kaaluma asendatavuse taset ning võimalikke negatiivseid tagajärgi kindlustusvõtjatele ja soodustatud isikutele vastuvõtva liikmesriigi turul.
- (8) Tingimused ja kriteeriumid, mida järelevalveasutused peavad kasutama, et määrata kindlaks, milline kindlustus- või edasikindlustusandja tegevus on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluline, peaksid andma vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutusele raamistiku kõnealuste kindlustus- või edasikindlustusandjate kindlakstegemiseks. Samal ajal on liikmesriikide kindlustusturgudel oma eripärad seoses konkreetsete segmentide, äriliinide, kindlustusriskide või kindlustustoodete liikidega. Võttes arvesse nende riigisiseste kindlustusturgude olemuslikke erinevusi, on seega vaja jätta vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutusele nende tingimuste ja kriteeriumidega kehtestatud parameetrite piires teatav paindlikkus, et ta saaks kasutada oma kaalutusõigust.
- (9) Kehtivate eeskirjade kohaselt ei suuda järelevalveasutused kogu liidus sageli jõuda ühisele seisukohale selles, kuidas teha kindlaks mõned konkreetsed konsolideerimisgrupi struktuurid ja tagada tõhus järelevalvealane koostöö piiriüleselt tegutseva kindlustus- või edasikindlustusandjaga seotud küsimuste lahendamisel. Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 152aa lõikega 2 ja artikli 212 lõikega 5 on komisjonile antud õigus võtta vastu regulatiivsed tehnilised standardid, et täpsustada vastavalt

kriteeriume, mille alusel tehakse kindlaks, kas piiriülene kindlustus- või edasikindlustustegevus on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluline, ning konsolideerimisgruppide kindlakstegemise tegureid. Nende kriteeriumide eesmärk on parandada koostööd ja teabevahetust vastuvõtva ja päritoluriigi järelevalveasutuste vahel ning toetada tulemuslikku ja tõhusat konsolideerimisgrupi järelevalvet. Ühtlustades järelevalvetavasid ja piiritledes avaliku sektori asutuste kaalutusõigust, on need kriteeriumid kasulikud nii kindlustusvõtjate kaitse kui ka Euroopa kindlustusandjate ja edasikindlustusandjate konkurentsivõime seisukohast. Seepärast on vaja käsitleda neid regulatiivseid tehnilisi standardeid ühes delegeeritud määruses.

- (10) Käesolev määrus põhineb Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve (EIOPA) poolt komisjonile esitatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul.
- (11) EIOPA on korraldanud käesoleva määruse aluseks olevate regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta avalikud konsultatsioonid, analüüsinud potentsiaalseid seonduvaid kulusid ja tulusid ning küsinud nõu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1094/2010⁵ artikli 37 kohaselt loodud kindlustuse ja edasikindlustuse sidusrühmade kogult,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Kontroll või võime mõjutada ettevõtja otsuseid

1. Kui järelevalveasutused hindavad, kas füüsiline isik või ettevõtja on võimeline mõjutama teise ettevõtja otsuseid, nagu on osutatud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõike 4 punktis a, võtavad nad arvesse järgmisi lepingupõhiseid õigusi:
 - (a) lepingupõhiste õigustega seotud kapital või hääleõigused, sealhulgas ostutähtedest, optsioonidest, vahetusinstrumentidest või forvardlepingutest tulenevad potentsiaalsed hääleõigused;
 - (b) mis tahes lepingupõhised kokkulepped füüsilise isiku või ettevõtja, keda kahtlustatakse võimes mõjutada asjaomase ettevõtja otsuseid, ja kas hääleomanike või muude üksuste vahel, kes võivad mõjutada asjaomase ettevõtja otsuseid;
 - (c) liikmeõigused, kui asjaomane ettevõtja on vastastikune või vastastikust tüüpi ettevõtja.
2. Lõikes 1 osutatud lepingupõhiste õiguste puudumisel või juhul, kui need lepingupõhised õigused ei ole iseenesest piisavad, et teha kindlaks füüsilise isiku või ettevõtja kontroll või võime mõjutada otsuseid, sealhulgas finantsotsuseid, peaksid järelevalveasutused hindama, kas selline kontroll või mõjutusvõime on saavutatud, võttes arvesse järgmisi elemente:
 - (a) võime teha järgmist, olenemata mis tahes lepingupõhistest õigustest, sealhulgas samade aktsionäride esindajate kohalviibimise kaudu üldkoosolekutel või nende esindajate ühiste otsuseettepanekute kaudu:

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1094/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/79/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

- i) mõjutada asjaomase ettevõtja haldus-, juht- või järelevalveorgani liikmete ametisse nimetamise protsessi, sealhulgas volituste saamisega teistelt hääleõiguslikelt isikutelt;
 - ii) määrata või heaks kiita isikuid, kes tegelikult juhivad asjaomast ettevõtjat või vastutavad põhiliste, kriitilise tähtsusega või oluliste funktsioonide eest;
 - iii) mõjutada asjaomast ettevõtjat sõlmima olulisi tehinguid või panna veto mis tahes muudatustele olulistes tehingutes;
 - iv) mõjutada olulisi muutusi asjaomase ettevõtja finantsseisundis ja solventsuse positsioonis või ärimudelid;
- (b) kas kõnealuste ettevõtjate haldus-, juht- või järelevalveorganite liikmed on samad;
- (c) kas asjaomase ettevõtja haldus-, juht- või järelevalveorgani liikmed või isikud, kes seda ettevõtjat tegelikult juhivad või vastutavad selle ettevõtja muude põhiliste, kriitilise tähtsusega või oluliste funktsioonide eest, on sellise füüsilise isiku või ettevõtjaga seotud isikud, keda kahtlustatakse võimes mõjutada asjaomase ettevõtja otsuseid komisjoni määrusega (EL) 2023/1803⁶ vastu võetud rahvusvahelise raamatupidamisstandardi 24 tähenduses, või täidavad sama funktsiooni teises ettevõttes, keda kahtlustatakse võimes mõjutada asjaomase ettevõtja otsuseid;
- (d) kas asjaomase ettevõtja haldus-, juht- või järelevalveorgani liikmed või isikud, kes seda ettevõtjat tegelikult juhivad või kes vastutavad selle ettevõtja põhiliste, kriitilise tähtsusega või oluliste funktsioonide eest, on praegused või endised töötajad sellise füüsilise isiku juures või sellise teise ettevõtja konsolideerimisgrupi mis tahes üksuses, kelle puhul kahtlustatakse, et nad võivad mõjutada asjaomase kindlustus- või edasikindlustusandja otsuseid.

Artikkel 2

Suur sõltuvus ettevõtjast või juriidilisest või füüsilisest isikust

1. Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõike 4 punkti b kohaldamisel loetakse finantstehingute või -toimingute mõistele vastavaks järgmist:
 - (a) omakapital, allutatud kohustised;
 - (b) kulude jagamise mehhanism;
 - (c) maksumäär;
 - (d) võla ülekandmise kokkulepe;
 - (e) väärtpaberite laenuks andmise ja tagasiostu lepingud;
 - (f) laenud või muud rahastamismehhanismid;
 - (g) bilansiväline kohustus või solidaarsuskokkulepe;
 - (h) olulise osa kohustuste garantiid;
 - (i) edasikindlustusleping.

⁶ Komisjoni 13. septembri 2023. aasta määrus (EL) 2023/1803, millega võetakse vastu teatavad rahvusvahelised raamatupidamisstandardid kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EÜ) nr 1606/2002 (ELT L 237, 26.9.2023, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1803/oj>).

2. Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõike 4 punkti b kohaldamisel loetakse mittefinantstehingute või -toimingute mõistele vastavaks järgmist:
- (a) põhiliste, kriitilise tähtsusega või oluliste funktsioonide või tegevuste edasiandmine;
 - (b) tehniliste või operatiivfunktsioonide või -tegevuste, sealhulgas riist- või tarkvara, infosüsteemide või töötajate jagamine;
 - (c) brändi, hinnakujunduse, nõuete käsitlemise, teenuseosutaja, turustuskanali, kommunikatsiooni- või turundusfunktsiooni jagamine;
 - (d) asjaomasele ettevõtjale olulise tehnilise teabe andmine.

Artikkel 3

Finants- või investeerimisotsuste kooskõlastamine

1. Kui järelevalveasutused hindavad, kas on tõendeid finants- või investeerimisotsuste kooskõlastamise kohta kahe või enama ettevõtja vahel, nagu on osutatud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõike 4 punktis c, võtavad nad arvesse järgmisi elemente:
- (a) otsuseid tegevate organite, sealhulgas komiteede olemasolu, mille raames nende ettevõtjate töötajad teevad koostööd ja otsustavad konsolideerimisgrupi finants- või investeerimisstrateegiate üle või mis koosnevad konsolideerimisgrupi määratud isikutest;
 - (b) kõnealuste ettevõtjate sarnaste investeerimisstrateegiate või riskipositsioonide olemasolu;
 - (c) kõnealuste ettevõtjate sarnane või kooskõlastatud teave ja tagasiside järelevalveasutustele, eelkõige seoses finants- või investeerimisstrateegiatega.
2. Kui järelevalveasutused teevad kindlaks vähemalt kaks lõikes 1 osutatud elementi, loetakse finants- või investeerimisotsuste kooskõlastamine tõendatuks.

Artikkel 4

Koordineeritud ja järjepidevad strateegiad, toimingud või protsessid

1. Kui järelevalveasutused hindavad, kas on tõendeid koordineeritud ja järjepidevate strateegiate, toimingute või protsesside kohta kahe või enama ettevõtja vahel, nagu on osutatud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõike 4 punktis d, võtavad nad arvesse mis tahes lepingupõhiste õiguste, asutamislepingu või põhikirja olemasolu.
2. Kui lõikes 1 osutatud lepingulised õigused puuduvad või kui need lepingulised õigused ei ole iseenesest piisavad koordineeritud ja järjepidevate strateegiate, toimingute või protsesside kindlakstegemiseks, hindavad järelevalveasutused ka seda, kas selline koordineerimine on saavutatud, võttes arvesse järgmisi elemente:
- (a) samad või sarnased äristrateegiad, hinnakujundus, nõuete käsitlemine, reserve moodustamine ja olulised teenuseosutajad;
 - (b) sarnased põhimõtted seoses riski- ja kapitalijuhtimisega, sealhulgas sarnane ja koordineeritud dividendide jaotamise poliitika;
 - (c) sarnased riskijuhtimis- või sisekontrollisüsteemid;

- (d) sarnane funktsioonide või kindlustus- või edasikindlustustegevuse edasiandmise kord või teenuseosutajad, kellel on märkimisväärsed sidemed kõnealuste ettevõtjatega;
- (e) peakontori sama füüsiline asukoht või ühine kinnisvara;
- (f) sarnane või kooskõlastatud teave ja tagasiside järelevalveasutustele.

Artikkel 5

Tingimused ja kriteeriumid, mille alusel hinnatakse piiriülese kindlustus- ja edasikindlustustegevuse olulisust vastuvõtva liikmesriigi turu jaoks

1. Hinnates, kas kindlustus- või edasikindlustusandja tegevus asutamisoiguse või teenuste osutamise vabaduse alusel on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohast oluline vastavalt direktiivi 2009/138/EÜ artikli 152aa lõike 1 punktile b, võtab kõnealuse vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutus arvesse järgmisi tingimusi ja kriteeriume:
 - (a) kas kindlustus- või edasikindlustusandja tegevus on kontsentreerunud, võttes arvesse järgmist:
 - i) kindlustus- või edasikindlustusandja tegevuse osakaal vastuvõtvas liikmesriigis, mõõdetuna kõnealuse ettevõtja tegevusele vastava aastase brutokindlustusmaksetest saadud tuluna vastuvõtvas liikmesriigis võrreldes kõnealuse ettevõtja aastase brutokindlustusmaksetest saadud kogutuluga;
 - ii) kindlustus- või edasikindlustusandja turuosa vastuvõtva liikmesriigi turul, mõõdetuna kogu kindlustusturu või elukindlustuse ja elukindlustuse edasikindlustusturu või kahjukindlustuse ja kahjukindlustuse edasikindlustusturu suhtes;
 - (b) kas kindlustus- või edasikindlustusandja tegevus mõjutab oluliselt järgmist:
 - i) konkreetset äriiiniid, kindlustusriskid või kindlustustooted, mida vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutus peab oluliseks riigi kindlustusturu eripärade tõttu, sealhulgas kohustuslik kindlustus;
 - ii) kindlustusvõtjate ja soodustatud isikute kaitse vastuvõtvas liikmesriigis.
2. Lõike 1 punkti a alapunkti ii kohaldamisel mõõdab vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutus kõnealuses lõikes osutatud turuosa ühena või mõlemana järgmistest:
 - (a) kindlustus- või edasikindlustusandja kahjukindlustustegevuse puhul protsentuaalne osa kindlustus- või edasikindlustusandja sellisele tegevusele vastavast aastasest brutokindlustusmaksete kogutulust vastuvõtvas liikmesriigis võrreldes kahjukindlustustegevuse aastase brutokindlustusmaksete kogutuluga vastuvõtva liikmesriigi kahjukindlustusturul ja kahjukindlustuse edasikindlustusturul;
 - (b) kindlustus- või edasikindlustusandja elukindlustustegevuse puhul protsentuaalne osa kindlustus- või edasikindlustusandja sellisele tegevusele vastavatest bruto tehnilistest eraldistest või aastasest brutokindlustusmaksete kogutulust vastuvõtvas liikmesriigis võrreldes vastavalt elukindlustustegevuse bruto tehniliste eraldiste ja aastase brutokindlustusmaksete kogutuluga

vastuvõtva liikmesriigi elukindlustusturul ja elukindlustuse edasikindlustusturul;

3. Lõike 1 punkti b kohaldamisel hindab vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutus mõju olulisust seoses järgmiste teguritega:
- (a) konkreetsete äriiinide, kindlustusriskide või kindlustustoodete turuosa vastuvõtva liikmesriigi turul;
 - (b) asendatavuse tase vastuvõtva liikmesriigi turul, kus asendatavust hinnatakse samadel tingimustel, mis on sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2025/1⁷ artikli 5 lõike 12 kohaselt vastu võetud delegeeritud õigusaktis;
 - (c) võimalikud negatiivsed tagajärjed kindlustusvõtjatele ja soodustatud isikutele vastuvõtva liikmesriigi turul.
4. Lõike 3 punkti a kohaldamisel kasutab vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutus konkreetsete äriiinide, kindlustusriskide või kindlustustoodete turuosa kindlaksmääramiseks mis tahes kvantitatiivseid kriteeriume, sealhulgas järgmisi kriteeriume:
- (a) kindlustusmaksete või tehniliste eraldiste tase;
 - (b) kindlustusvõtjate või kindlustatud isikute arv;
 - (c) poliiside arv;
 - (d) kindlustussumma;
 - (e) kindlustatud sõidukite arv.
5. Lõike 3 punkti c kohaldamisel kasutab vastuvõtva liikmesriigi järelevalveasutus kindlustusvõtjatele ja soodustatud isikutele tekkida võivate negatiivsete tagajärgede kindlakstegemiseks mis tahes kvantitatiivseid või kvalitatiivseid kriteeriume, sealhulgas järgmisi kriteeriume:
- (a) kas kaebuste arv on keskmisest suurem;
 - (b) vahendustasude määrad;
 - (c) brutokindlustusmaksete kasv eelmisel majandusaastal.

Artikkel 6 **Jõustumine**

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

⁷ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2024. aasta direktiiv (EL) 2025/1, millega luuakse kindlustus- ja edasikindlustusandjate finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistik ning muudetakse direktiive 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2007/36/EÜ, 2014/59/EL ja (EL) 2017/1132 ning määruseid (EL) nr 1094/2010, (EL) nr 648/2012, (EL) nr 806/2014 ja (EL) 2017/1129 (ELT L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 16.7.2026

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN