

Bruxelles, 28. kolovoza 2026.  
(OR. en)

12560/26

EF 231  
ECOFIN 1106  
DELECT 135

#### POP RATNA BILJEŠKA

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Od:             | Glavna tajnica Europske komisije, potpisala direktorica Martine DEPREZ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Datum primitka: | 21. kolovoza 2026.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Za:             | Thérèse BLANCHET, glavna tajnica Vijeća Europske unije                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Br. dok. Kom.:  | C(2026) 4973 final                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Predmet:        | DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...<br>od 16.7.2026.<br>o dopuni Direktive (EU) 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se određuju čimbenici koje treba uzeti u obzir za utvrđivanje društava koja su pod dominantnim ili značajnim utjecajem i društava kojima se upravlja na jedinstvenoj osnovi te uvjeti i kriteriji koje treba primjenjivati za utvrđivanje koje su djelatnosti koje obavljaju društva za osiguranje i društva za reosiguranje na temelju prava poslovnog nastana ili slobode pružanja usluga relevantne za tržište države članice domaćina |

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument C(2026) 4973 final.

Priloženo: C(2026) 4973 final



EUROPSKA  
KOMISIJA

Bruxelles, 16.7.2026.  
C(2026) 4973 final

**DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...**

**od 16.7.2026.**

**o dopuni Direktive (EU) 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se određuju čimbenici koje treba uzeti u obzir za utvrđivanje društava koja su pod dominantnim ili značajnim utjecajem i društava kojima se upravlja na jedinstvenoj osnovi te uvjeti i kriteriji koje treba primjenjivati za utvrđivanje koje su djelatnosti koje obavljaju društva za osiguranje i društva za reosiguranje na temelju prava poslovnog nastana ili slobode pružanja usluga relevantne za tržište države članice domaćina**

(Tekst značajan za EGP)

## **OBRAZLOŽENJE**

### **1. KONTEKST DELEGIRANOG AKTA**

Direktivom (EU) 2025/2<sup>1</sup>, kojom se mijenja Direktiva 2009/138/EZ<sup>2</sup> („Direktiva Solventnost II”), proširuje se ovlast nadzornih tijela za utvrđivanje društava koja su *de facto* dio grupe. Potrebna je i pojačana suradnja u području nadzora i razmjena informacija između nadzornih tijela matične države članice i države članice domaćina u vezi sa značajnim prekograničnim djelatnostima

Člankom 212. Direktive Solventnost II, kako je izmijenjena Direktivom (EU) 2025/2, olakšava se utvrđivanje društava koja čine grupu, posebno u pogledu grupa koje nisu obuhvaćene područjem primjene Direktive 2013/34/EU<sup>3</sup> i horizontalnih grupa, bez ili sa slabim kapitalnim vezama među društvima, posebno ako se udjeli drže ispod pragova za tretman kvalificiranog udjela ili sudjelovanja. U tu bi svrhu nadzorna tijela trebala utvrditi postojanje grupe na temelju čimbenika iz članka 212. stavka 4. Direktive Solventnost II. U skladu s člankom 212. stavkom 5. te direktive ovom se Uredbom utvrđuju postojeći čimbenici utvrđivanjem elemenata koje bi nadzorna tijela trebala uzeti u obzir pri procjeni čimbenika iz članka 212. stavka 4.

Direktivom (EU) 2025/2 uvodi se i članak 152.a u Direktivu Solventnost II, kojim se propisuje da su prekogranične djelatnosti značajne ako ukupni godišnji prihod od zaračunate bruto premije koji proizlazi iz djelatnosti koje osiguratelj obavlja u državi članici domaćinu, na temelju prava poslovnog nastana ili slobode pružanja usluga, premašuje 15 milijuna eura ili ako nadzorno tijelo države članice domaćina smatra da su takve djelatnosti relevantne za tržište države članice domaćina. Na temelju mandata iz članka 152.a stavka 2. Direktive Solventnost II ovom se Uredbom utvrđuju uvjeti i kriteriji za to utvrđivanje „relevantnosti”.

### **2. SAVJETOVANJA PRIJE DONOŠENJA AKTA**

EIOPA je provela procjenu učinka koja uključuje analizu troškova i koristi te je od 1. listopada 2024. do 2. siječnja 2025. provela javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda kojima se određuju čimbenici koje nadzorna tijela uzimaju u obzir za utvrđivanje društava koja su pod dominantnim ili značajnim utjecajem i društva kojima se upravlja na jedinstvenoj osnovi. Dana 27. studenog 2024. s dionicima je održana rasprava o savjetodavnom dokumentu. Povratne informacije dostavilo je 13 dionika. Na temelju njihovih povratnih informacija sadržaj nacrtu regulatornih tehničkih standarda doraden je a da nije mijenjan opći pristup iz savjetodavnog dokumenta. Osim toga, uvedene su uredničke izmjene kako bi se poboljšala pravna jasnoća odredaba.

EIOPA je provela procjenu učinka koja uključuje analizu troškova i koristi te je od 1. listopada 2024. do 2. siječnja 2025. provela javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih

---

<sup>1</sup> Direktiva (EU) 2025/2 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2024. o izmjeni Direktive 2009/138/EZ u pogledu proporcionalnosti, kvalitete nadzora, izvješćivanja, mjera dugoročnih jamstava, makrobonitetnih alata, rizika za održivost i nadzora grupe i prekograničnog nadzora te o izmjeni direktiva 2002/87/EZ i 2013/34/EU (SL L, 2025/2, 8.1.2025., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>).

<sup>2</sup> Direktiva 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenog 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) (SL L 335, 17.12.2009., str. 1., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

<sup>3</sup> Direktiva 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o godišnjim financijskim izvještajima, konsolidiranim financijskim izvještajima i vezanim izvješćima za određene vrste poduzeća, o izmjeni Direktive 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i o stavljanju izvan snage direktiva Vijeća 78/660/EEZ i 83/349/EEZ (SL L 182, 29.6.2013., str. 19.).

standarda u pogledu društava za osiguranje i reosiguranje koja su relevantna za tržište države članice domaćina. Dana 27. studenog 2024. s dionicima je održana rasprava o savjetodavnom dokumentu. Sedam dionika dostavilo je povratne informacije o savjetodavnom dokumentu. Na temelju njihovih povratnih informacija sadržaj nacрта regulatornih tehničkih standarda doraden je a da nije mijenjan opći pristup iz savjetodavnog dokumenta.

### **3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANOG AKTA**

Ova Delegirana uredba donosi se u skladu s člankom 212. stavkom 5. i člankom 152.aa stavkom 2. Direktive Solventnost II, kako je izmijenjena Direktivom (EU) 2025/2.

U njoj se navode čimbenici koje nadzorna tijela moraju razmotriti kako bi utvrdila dominantan ili značajan utjecaj fizičke osobe ili jednog društva na drugo društvo ili kako bi utvrdila kojim se društvima upravlja na jedinstvenoj osnovi. Navode se i četiri čimbenika iz članka 212. stavka 4. Direktive Solventnost II, odnosno kontrola ili sposobnost utjecanja na odluke, znatno oslanjanje, koordinirane financijske ili investicijske odluke, koordinirane i dosljedne strategije kojima se utvrđuju popratni elementi kojima se određuju ti čimbenici. Nacionalna nadzorna tijela dužna su procijeniti važnost i kontinuitet tih popratnih elemenata na pojedinačnoj osnovi i svoje odluke temeljiti na nizu dokaza, a ne na samostalnim uvjetima.

Definiranjem jasnih kriterija za utvrđivanje ovom će se Uredbom promicati konvergencija nadzora i podupirati djelotvoran i učinkovit nadzor grupe, čime će se doprinijeti zaštiti ugovaratelja osiguranja i cilju smanjenja opterećenja.

Osim toga, u skladu s mandatom iz članka 152.aa stavka 2., ovom se Uredbom utvrđuju kriteriji i uvjeti na temelju kojih nadzorna tijela države članice domaćina utvrđuju jesu li prekogranične djelatnosti osiguranja relevantne za tržište države članice domaćina. Pravni okvir usmjeren je na dva glavna elementa: koncentraciju djelatnosti i njihov značajan učinak na ugovaratelje osiguranja i financijsku stabilnost.

Uključivanjem kvalitativnih i kvantitativnih čimbenika bez fiksnih pragova ovom se Uredbom osigurava fleksibilnost nadzora te se uzimaju u obzir posebnosti nacionalnih tržišta. Posebni parametri uključuju tržišni udio koji se temelji na zaračunatim bruto premijama i razinu moguće štete za potrošače.

Ovom će se Uredbom poduprijeti djelotvoran i učinkovit nadzor prekograničnih djelatnosti, što će doprinijeti pravilnom funkcioniranju unutarnjeg tržišta i zaštiti ugovaratelja osiguranja.

## DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 16.7.2026.

**o dopuni Direktive (EU) 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se određuju čimbenici koje treba uzeti u obzir za utvrđivanje društava koja su pod dominantnim ili značajnim utjecajem i društava kojima se upravlja na jedinstvenoj osnovi te uvjeti i kriteriji koje treba primjenjivati za utvrđivanje koje su djelatnosti koje obavljaju društva za osiguranje i društva za reosiguranje na temelju prava poslovnog nastana ili slobode pružanja usluga relevantne za tržište države članice domaćina**

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Direktivu 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenoga 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II)<sup>4</sup>, a posebno njezin članak 152.aa stavak 2. treći podstavak i članak 212. stavak 5. treći podstavak, budući da:

- (1) U slučaju dominantnog ili značajnog utjecaja odnosno za horizontalne grupe bez kapitalnih veza među društvima, nadzornici grupe trebali bi na temelju objektivnih kriterija i uzimajući u obzir posebnosti grupe moći utvrditi postojanje grupe kako bi se osigurala predvidljivost za sudionike na tržištu.
- (2) Kako bi utvrdila društva koja su pod dominantnim ili značajnim utjecajem i društva kojima se upravlja na jedinstvenoj osnovi, nadzorna tijela trebala bi razmotriti ciljani niz elemenata kako bi utvrdila odgovarajuće čimbenike iz članka 212. stavka 4. Direktive 2009/138/EZ. Pri ocjeni bi trebala uzeti u obzir sve te elemente i posebnosti grupe. Međutim, trebala bi moći utvrditi da je usklađenost s jednim ili više tih elemenata dovoljna da bi se odgovarajući čimbenik iz članka 212. stavka 4. Direktive 2009/138/EZ smatrao ispunjenim. Nadzorna tijela ne bi trebala te čimbenike razmatrati zasebno te bi u svojoj ocjeni trebala uzeti u obzir vrstu uključenih društava i njihovu organizacijsku strukturu.
- (3) Kako bi se utvrdila društva koja su pod dominantnim ili značajnim utjecajem i društva kojima se upravlja na jedinstvenoj osnovi, nadzorna tijela trebala bi ocijeniti postoje li ugovorna prava. Ako ne postoje ili ako sama po sebi nisu dovoljna za utvrđivanje kontrole ili sposobnosti fizičke osobe ili društva da utječu na odluke drugog društva, uključujući financijske odluke, nadzorna tijela trebala bi uzeti u obzir dodatne kvalitativne čimbenike.
- (4) Pri ocjeni jesu li djelatnosti koje obavljaju društva za osiguranje ili društava za reosiguranje na temelju prava poslovnog nastana ili slobode pružanja usluga relevantne za tržište države članice domaćina, nadzorna tijela trebala bi provesti

<sup>4</sup>

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

sveobuhvatnu ocjenu s naglaskom na zaštiti ugovaratelja osiguranja i korisnika osiguranja te financijskoj stabilnosti tržišta države članice domaćina.

- (5) Visoke koncentracije prekograničnih aktivnosti mogu ukazivati na znatno oslanjanje društava za osiguranje ili društava za reosiguranje na tržište države članice domaćina, što bi moglo predstavljati sistemske rizike. Stoga bi nadzorna tijela trebala razmotriti koncentracije prekograničnih djelatnosti koje društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje obavlja na tržištu države članice domaćina.
- (6) Nedavne propasti društava za osiguranje i društava za reosiguranje koja posluju prekogranično ukazale su na potrebu da se nadzorna tijela pobrinu da ta društva bolje upravljaju tim djelatnostima. Nadzorna tijela stoga bi trebala razmotriti učinak tih djelatnosti na tržište osiguranja te na ugovaratelje osiguranja i korisnike osiguranja u državi članici domaćinu. U toj bi ocjeni trebalo uzeti u obzir različitu granularnost prekograničnih djelatnosti dotičnog društva za osiguranje ili društva za reosiguranje u usporedbi s ukupnom aktivnošću tog društva ili s cjelokupnim tržištem osiguranja države članice domaćina, uključujući specifične segmente, vrste osiguranja, rizike osiguranja ili vrstu proizvoda osiguranja.
- (7) Ugovaratelji osiguranja i korisnici osiguranja imaju koristi od dostupnosti alternativnih proizvoda osiguranja koji mogu zadovoljiti slične zahtjeve i potrebe. Prekogranična distribucija proizvoda osiguranja na tržištu države članice domaćina može povećati raspon dostupnih proizvoda koji ispunjavaju slične zahtjeve i potrebe, a može ga i smanjiti. Do smanjenja broja ili nedostupnosti alternativnih usporedivih proizvoda može posebno doći kad prekogranični proizvodi ili politike imaju znatnu cjenovnu prednost u odnosu na konkurentne proizvode ili prilagođene značajke proizvoda koje ima mali broj drugih proizvoda ili ih nijedan drugi proizvod nema. Niži stupanj zamjenjivosti proizvoda zbog prekogranične djelatnosti može pogoršati posljedice koje bi eventualna propast prekograničnog društva imala na ugovaratelje osiguranja i korisnike osiguranja. Stoga bi nadzorna tijela trebala razmotriti razinu zamjenjivosti i moguću štetu za ugovaratelje osiguranja i korisnike osiguranja na tržištu države članice domaćina.
- (8) Uvjeti i kriteriji koje nadzorna tijela trebaju primjenjivati pri određivanju koje su djelatnosti društava za osiguranje ili društava za reosiguranje relevantne za tržište države članice domaćina trebali bi nadzornom tijelu države članice domaćina pružiti okvir za utvrđivanje tih društava za osiguranje ili društava za reosiguranje. Istodobno, tržišta osiguranja država članica među sobom se razlikuju u pogledu specifičnih segmenata, vrsta osiguranja, rizika osiguranja ili vrste proizvoda osiguranja. Stoga je, s obzirom na suštinske razlike među tim nacionalnim tržištima osiguranja, nadzornom tijelu države članice domaćina potrebno ostaviti određeni stupanj fleksibilnosti kako bi moglo donijeti svoju prosudbu u okviru tih uvjeta i kriterija.
- (9) U skladu s postojećim pravilima nadzorna tijela u Uniji često se ne uspijevaju dogovoriti o tome kako utvrditi određene strukture grupe i osigurati učinkovitu suradnju u području nadzora kad rješavaju pitanja povezanih s društvom za osiguranje ili društvom za reosiguranje koje posluje na prekograničnoj osnovi. Člankom 152.aa stavkom 2. i člankom 212. stavkom 5. Direktive 2009/138/EZ Komisija se ovlašćuje za donošenje regulatornih tehničkih standarda radi određivanja kriterija za utvrđivanje kad je prekogranična djelatnost osiguranja ili reosiguranja relevantna za tržište države članice domaćina odnosno radi određivanja čimbenika za utvrđivanje grupa. Cilj je tih kriterija poboljšati suradnju i razmjenu informacija među nadzornim tijelima države članice domaćina i matične države članice te poduprijeti djelotvoran i učinkovit nadzor

grupe. Usklađivanjem nadzornih praksi i oblikovanjem diskrecijske ovlasti javnih tijela ti su kriteriji korisni i za zaštitu ugovaratelja osiguranja i za konkurentnost europskih osiguratelja i reosiguratelja. Stoga je te regulatorne tehničke standarde potrebno objediniti u jednu delegiranu uredbu.

- (10) Ova Uredba temelji se na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je Komisiji dostavilo Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje.
- (11) Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje provelo je otvoreno javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analiziralo je moguće povezane troškove i koristi te zatražilo mišljenje Interesne skupine za osiguranje i reosiguranje osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća<sup>5</sup>,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

### *Članak 1.*

#### **Kontrola ili sposobnost utjecanja na odluke društva**

1. Pri ocjeni sposobnosti utjecanja fizičke osobe ili društva na odluke drugog društva kako je navedeno u članku 212. stavku 4. točki (a) Direktive 2009/138/EZ, nadzorna tijela uzimaju u obzir sljedeća ugovorna prava:
  - (a) kapital ili glasačka prava povezana s bilo kakvim ugovornim pravima, uključujući potencijalna glasačka prava koja proizlaze iz varanata, opcija, konvertibilnih instrumenata ili terminskih ugovora;
  - (b) sve ugovorne aranžmane između fizičke osobe ili društva za koje se sumnja da mogu utjecati na odluke dotičnog društva i nositelja glasačkih prava ili drugih subjekata koji mogu utjecati na odluke u dotičnom društvu;
  - (c) prava povezana s članstvom, ako je dotično društvo društvo za uzajamno osiguranje ili društvo koje djeluju po načelu uzajamnosti.
2. Ako ugovorna prava iz stavka 1. ne postoje ili ako sama po sebi nisu dovoljna za utvrđivanje kontrole ili sposobnosti fizičke osobe ili društva da utječu na odluke drugog društva, uključujući financijske odluke, nadzorna tijela razmatraju jesu li takva kontrola ili sposobnost utjecanja postignute na temelju sljedećih elemenata:
  - (a) sposobnost, neovisno o ugovornim pravima, među ostalim prisutnošću istih predstavnika dioničara na općim skupštinama ili zajedničkim prijedlozima odluka tih predstavnika:
    - i. utjecanja na postupak imenovanja kandidata za članove upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela dotičnog društva, uključujući pribavljanje punomoći od drugih nositelja glasačkih prava;
    - ii. imenovanja ili odobrenja osoba koje stvarno upravljaju dotičnim društvom ili su odgovorne za ključne, kritične ili važne funkcije;
    - iii. utjecanja na dotično društvo da sklapa značajne transakcije ili na njih uloži veto;

<sup>5</sup> Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 48., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

- iv. utjecanja na bitne promjene financijskog položaja i stanja solventnosti ili poslovnog modela dotičnog društva;
- (b) imaju li upravna, upravljačka ili nadzorna tijela tih društava iste članove;
- (c) jesu li članovi upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela dotičnog društva ili osobe koje stvarno upravljaju tim društvom ili su odgovorne za druge ključne, kritične ili važne funkcije u tom društvu povezane s fizičkom osobom ili društvom za koje se sumnja da mogu utjecati na odluke dotičnog društva, u smislu Međunarodnog računovodstvenog standarda 24 donesenog Uredbom Komisije (EU) 2023/1803<sup>6</sup>, ili obavljaju istu funkciju u drugom društvu za koje se sumnja da može utjecati na odluke dotičnog društva;
- (d) jesu li članovi upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela dotičnog društva ili osobe koje stvarno upravljaju tim društvom ili su odgovorne za ključne, kritične ili važne funkcije u tom društvu sadašnji ili bivši zaposlenici fizičke osobe ili bilo kojeg subjekta grupe drugog društva za koje se sumnja da može utjecati na odluke dotičnog društva.

## *Članak 2.*

### **Znatno oslanjanje na društvo ili na pravnu ili fizičku osobu**

1. Za potrebe članka 212. stavka 4. točke (b) Direktive 2009/138/EZ smatra se da je bilo što od sljedećeg financijska transakcija ili posao:
  - (a) vlasnički kapital, podređene obveze;
  - (b) dijeljenje troškova;
  - (c) porezni aranžman;
  - (d) sporazum o prijenosu duga;
  - (e) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili repo ugovor;
  - (f) zajmovi ili drugi financijski aranžmani;
  - (g) preuzeta izvanbilančna obveza ili sporazum o solidarnosti;
  - (h) jamstva za znatan dio obveza;
  - (i) ugovor o reosiguranju.
2. Za potrebe članka 212. stavka 4. točke (b) Direktive 2009/138/EZ smatra se da je bilo što od sljedećeg nefinancijska transakcija ili posao:
  - (a) izdvajanje ključnih, kritičnih ili važnih operativnih funkcija ili djelatnosti;
  - (b) dijeljenje svih tehničkih ili operativnih funkcija ili aktivnosti, uključujući hardver ili softver, informacijske sustave ili zaposlenike;
  - (c) dijeljenje robne marke, određivanja cijena, rješavanja odštetnih zahtjeva, pružatelja usluga, distribucijskog kanala, komunikacije ili marketinga;
  - (d) pružanje bitnih tehničkih informacija dotičnom društvu.

---

<sup>6</sup> Uredba Komisije (EU) 2023/1803 od 13. rujna 2023. o usvajanju određenih međunarodnih računovodstvenih standarda u skladu s Uredbom (EZ) br. 1606/2002 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 237, 26.9.2023., str. 1., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1803/oj>).

### *Članak 3.*

#### **Koordinacija financijskih ili investicijskih odluka**

1. Pri ocjeni postojanja dokaza o koordinaciji financijskih ili investicijskih odluka između dva ili više poduzetnika koordinirane, kako je navedeno u članku 212. stavku 4. točki (c) Direktive 2009/138/EZ, nadzorna tijela uzimaju u obzir sljedeće elemente:
  - (a) postojanje tijela koja donose odluke, uključujući odbore, u kojima zaposlenici tih društava surađuju i odlučuju o financijskim ili investicijskim strategijama grupe ili koja se sastoje od osoba koje je grupa imenovala;
  - (b) postojanje sličnih strategija ulaganja ili izloženosti riziku tih društava;
  - (c) postojanje sličnog ili koordiniranog zastupanja pred nadzornim tijelima i sličnih ili koordiniranih povratnih informacija koje ta društva šalju nadzornim tijelima, posebno u vezi s financijskim ili investicijskim strategijama.
2. Ako nadzorna tijela utvrde najmanje dva elementa iz stavka 1., smatra se da su dokazi o koordinaciji financijskih ili investicijskih odluka utvrđeni.

### *Članak 4.*

#### **Koordinirane i dosljedne strategije, poslovi ili procesi**

1. Pri ocjeni postojanja dokaza o koordiniranim i dosljednim strategijama, poslovima i procesima između dva ili više poduzetnika, kako je navedeno u članku 212. stavku 4. točki (d) Direktive 2009/138/EZ, nadzorna tijela uzimaju u obzir postojanje bilo kakvih ugovornih prava ili osnivačkih akata ili statuta.
2. Ako ugovorna prava iz stavka 1. ne postoje ili sama po sebi nisu dovoljna za utvrđivanje koordiniranih i dosljednih strategija, poslova ili procesa, nadzorna tijela razmatraju i je li takva koordinacija postignuta na temelju sljedećih elemenata:
  - (a) ista ili slična poslovna strategija, određivanje cijena, rješavanje odštetnih zahtjeva, oblikovanje pričuva i relevantni pružatelji usluga;
  - (b) slične politike upravljanja rizicima i upravljanja kapitalom, uključujući sličnu i koordiniranu politiku raspodjele dividendi;
  - (c) slični sustavi upravljanja rizicima ili unutarnje kontrole;
  - (d) slični ugovori o izdvajanju funkcija ili djelatnosti osiguranja ili reosiguranja ili pružatelji usluga koji su usko povezani s tim društvima;
  - (e) ista fizička lokacija sjedišta ili zajednička nekretnina;
  - (f) slično ili koordinirano zastupanje pred nadzornim tijelima i slanje sličnih ili koordiniranih povratnih informacija tim nadzornim tijelima.

### *Članak 5.*

#### **Uvjeti i kriteriji za ocjenu relevantnosti prekograničnih djelatnosti osiguranja i reosiguranja za tržište države članice domaćina**

1. Pri ocjeni jesu li djelatnosti koje obavlja društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje na temelju prava poslovnog nastana ili slobode pružanja usluga relevantne za tržište države članice domaćina u skladu s člankom 152.aa stavkom 1. točkom (b) Direktive 2009/138/EZ, nadzorno tijelo te države članice domaćina uzima u obzir sljedeće uvjete i kriterije:

- (a) jesu li djelatnosti društva za osiguranje ili društva za reosiguranje koncentrirane s obzirom na:
    - i. udio djelatnosti društva za osiguranje ili društva za reosiguranje u državi članici domaćinu, koji se mjeri kao godišnji prihod od zaračunate bruto premije koji odgovara djelatnostima koje to društvo obavlja u toj državi članici domaćinu, u usporedbi s ukupnim godišnjim prihodom od zaračunate bruto premije tog društva;
    - ii. tržišni udio koji društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje drži na tržištu države članice domaćina, mjeren u odnosu na cijelo tržište osiguranja ili tržište životnog osiguranja i reosiguranja ili tržište neživotnog osiguranja i reosiguranja;
  - (b) imaju li djelatnosti koje obavlja društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje značajan učinak na bilo što od sljedećeg:
    - i. posebne vrste osiguranja, rizike osiguranja ili proizvode osiguranja koje nadzorno tijelo države članice domaćina smatra važnima zbog posebnosti nacionalnog tržišta osiguranja, uključujući obvezno osiguranje;
    - ii. zaštitu ugovaratelja osiguranja i korisnika osiguranja u državi članici domaćinu.
2. Za potrebe stavka 1. točke (a) podtočke ii. nadzorno tijelo države članice domaćina mjeri tržišni udio iz tog stavka na jedan ili oba sljedeća načina:
- (a) u pogledu djelatnosti neživotnog osiguranja društva za osiguranje ili društva za reosiguranje, kao postotak godišnjeg prihoda od zaračunate bruto premije koji odgovara tim djelatnostima koje društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje obavlja u toj državi članici domaćinu u odnosu na ukupni godišnji prihod od zaračunate bruto premije za djelatnosti neživotnog osiguranja na tržištu neživotnog osiguranja i reosiguranja države članice domaćina;
  - (b) u pogledu djelatnosti životnog osiguranja društva za osiguranje ili društva za reosiguranje, kao postotak bruto tehničke pričuve ili godišnjeg prihoda od zaračunate bruto premije koji odgovara tim djelatnostima koje društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje obavlja u toj državi članici domaćinu u odnosu na ukupnu bruto tehničku pričuvu odnosno ukupni godišnji prihod od godišnje zaračunate bruto premije za djelatnosti životnog osiguranja na tržištu životnog osiguranja i reosiguranja države članice domaćina.
3. Za potrebe stavka 1. točke (b) nadzorno tijelo države članice domaćina ocjenjuje značajnost učinka uzimajući u obzir sljedeće čimbenike:
- (a) tržišni udio posebnih vrsta osiguranja, rizika osiguranja ili proizvoda osiguranja na tržištu države članice domaćina;
  - (b) razinu zamjenjivosti na tržištu države članice domaćina, pri čemu se zamjenjivost ocjenjuje u skladu s istim uvjetima kao što su oni utvrđeni u delegiranom aktu donesenom na temelju članka 5. stavka 12. Direktive 2025/1 Europskog parlamenta i Vijeća<sup>7</sup>;

<sup>7</sup> Direktiva (EU) 2025/1 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenog 2024. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju društava za osiguranje i društava za reosiguranje i o izmjeni direktiva 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2007/36/EZ, 2014/59/EU i (EU) 2017/1132 te uredaba (EU) br. 1094/2010, (EU)

- (c) potencijalnu štetu za ugovaratelje osiguranja i korisnike osiguranja na tržištu države članice domaćina.
- 4. Za potrebe stavka 3. točke (a) nadzorno tijelo države članice domaćina primjenjuje sve kvantitativne kriterije za određivanje tržišnih udjela određenih vrsta osiguranja, rizika osiguranja ili proizvoda osiguranja, uključujući sljedeće:
  - (a) razinu premija ili tehničke pričuve;
  - (b) broj ugovaratelja osiguranja ili osiguranih osoba;
  - (c) broj politika;
  - (d) osigurani iznos;
  - (e) broj osiguranih vozila.
- 5. Za potrebe stavka 3. točke (c) nadzorno tijelo države članice domaćina primjenjuje sve kvantitativne ili kvalitativne kriterije za utvrđivanje potencijalne štete za ugovaratelje osiguranja i korisnike osiguranja, uključujući:
  - (a) je li broj pritužbi veći od prosječnog;
  - (b) stope provizije;
  - (c) rast zaračunate bruto premije u prethodnoj financijskoj godini.

*Članak 6.*  
**Stupanje na snagu**

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.  
Sastavljeno u Bruxellesu 16.7.2026.

*Za Komisiju*  
*Predsjednica*  
*Ursula VON DER LEYEN*