



Brüsszel, 2026. augusztus 28.
(OR. en)

12560/26

EF 231
ECOFIN 1106
DELECT 135

FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Martine DEPREZ igazgató
Az átvétel dátuma:	2026. augusztus 21.
Címzett:	Thérèse BLANCHET, az Európai Unió Tanácsának főtitkára
Biz. dok. sz.:	C(2026) 4973 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2026.7.16.) a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a meghatározó vagy jelentős befolyás alatt álló vállalkozások, valamint az egységes alapon irányított vállalkozások azonosításához figyelembe veendő tényezőket, továbbá a biztosítók és a viszontbiztosítók által a letelepedéshez való jog vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységek fogadó tagállam piaca szempontjából való relevanciájának megállapításához alkalmazandó feltételeket és kritériumokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében való kiegészítéséről

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a következő dokumentumot: C(2026) 4973 final.

Melléklet: C(2026) 4973 final



EURÓPAI
BIZOTTSÁG

Brüsszel, 2026.7.16.
C(2026) 4973 final

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2026.7.16.)

a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a meghatározó vagy jelentős befolyás alatt álló vállalkozások, valamint az egységes alapon irányított vállalkozások azonosításához figyelembe veendő tényezőket, továbbá a biztosítók és a viszontbiztosítók által a letelepedéshez való jog vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységek fogadó tagállam piaca szempontjából való relevanciájának megállapításához alkalmazandó feltételeket és kritériumokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében való kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

INDOKOLÁS

1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE

A 2009/138/EK irányelvet¹ (a továbbiakban: Szolvencia II. irányelv) módosító (EU) 2025/2 irányelv² kiterjeszti a felügyelet hatáskörét a de facto csoportot alkotó vállalkozások azonosítására. Az irányelv előírja továbbá a megerősített felügyeleti együttműködést és információcserét a székhely szerinti és a fogadó tagállam felügyeleti hatóságai között a jelentős határokon átnyúló tevékenységekkel kapcsolatban.

Az (EU) 2025/2 irányelvvel módosított Szolvencia II. irányelv 212. cikke megkönnyíti a csoportot alkotó vállalkozások azonosítását, különös tekintettel a 2013/34/EU irányelv³ hatálya alá nem tartozó csoportokra, valamint azokra a horizontális csoportokra, amelyek vállalkozásai között nincsenek tőkekapcsolatok vagy csak gyenge tőkekapcsolatok állnak fenn, különösen abban az esetben, amikor a részesedéseket a minősített részesedésként vagy részesedésként való minősítésre vonatkozó küszöbértékek alatt tartják. E célból a felügyeleti hatóságoknak a Szolvencia II. irányelv 212. cikkének (4) bekezdésében felsorolt tényezők alapján kell megállapítaniuk a csoport létezését. A Szolvencia II. irányelv 212. cikkének (5) bekezdésével összhangban ez a rendelet megállapítja a meglévő tényezőket azon elemek meghatározása révén, amelyeket a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük a 212. cikk (4) bekezdésében felsorolt tényezők értékelése során.

Az (EU) 2025/2 irányelv a Szolvencia II. irányelvbe bevezeti a 152aa. cikket is, amelynek értelmében a határokon átnyúló tevékenységek akkor jelentősek, ha a biztosító által a fogadó tagállamban akár a letelepedéshez való jog, akár a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységekből származó teljes éves bruttó díjbevétele több mint 15 millió EUR, vagy ha a fogadó tagállam felügyeleti hatósága úgy ítéli meg, hogy az ilyen tevékenységek relevanciával bírnak a fogadó tagállam piaca szempontjából. A Szolvencia II. irányelv 152aa. cikkének (2) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján ez a rendelet meghatározza a „relevancia” meghatározásának feltételeit és kritériumait.

2. AZ AKTUS ELFOGADÁSÁT MEGELŐZŐ KONZULTÁCIÓK

Az EIOPA költség-haszon elemzést tartalmazó hatásvizsgálatot végzett, továbbá 2024. október 1. és 2025. január 2. között nyilvános konzultációt folytatott a szabályozástechnikai standardtervezetekről (RTS), amelyek megállapítják azokat a tényezőket, amelyeket a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük a meghatározó vagy jelentős befolyás alá tartozó vállalkozások, valamint az egységes alapon irányított vállalkozások azonosítása során. A konzultációs dokumentum megvitatására egy 2024. november 27-i rendezvényen került sor az érdekelt felekkel. Tizenhárom érdekelt fél adott visszajelzést. Az érdekelt felek

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) (HL L 335., 2009.12.17., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

² Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2025/2 irányelve (2024. november 27.) a 2009/138/EK irányelvnek az arányosság, a felügyelet minősége, a jelentéstétel, a hosszú távú garanciákra vonatkozó intézkedések, a makroprudenciális eszközök, a fenntarthatósági kockázatok, valamint a csoportszintű és a határokon átnyúló felügyelet tekintetében történő módosításáról, továbbá a 2002/87/EK és a 2013/34/EU irányelv módosításáról (HL L, 2025/2, 2025.1.8., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>).

³ Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.).

visszajelzései alapján a szabályozástechnikai standardtervezetek tartalmát finomították, a konzultációs dokumentumban meghatározott általános megközelítés nem változott. Ezenkívül szerkesztési változtatásokkal javították a rendelkezések jogi egyértelműségét.

Az EIOPA költség-haszon elemzést tartalmazó hatásvizsgálatot végzett, továbbá 2024. október 1. és 2025. január 2. között nyilvános konzultációt folytatott a fogadó tagállam piaca szempontjából relevanciával bíró biztosítókra és viszontbiztosítókra vonatkozó szabályozástechnikai standardtervezetekről. A konzultációs dokumentum megvitatására egy 2024. november 27-i rendezvényen került sor az érdekelt felekkel. Hét érdekelt fél adott visszajelzést a konzultációs dokumentumról. Az érdekelt felek visszajelzései alapján a szabályozástechnikai standardtervezetek tartalmát finomították, a konzultációs dokumentumban meghatározott általános megközelítés nem változott.

3. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMEI

Ez a felhatalmazáson alapuló rendelet az (EU) 2025/2 irányelvvel módosított Szolvencia II. irányelv 212. cikkének (5) bekezdése és 152aa. cikkének (2) bekezdése alapján kerül elfogadásra.

Meghatározza azokat a tényezőket, amelyeket a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük annak megállapításához, hogy egy természetes személy vagy vállalkozás meghatározó vagy jelentős befolyást gyakorol-e egy másik vállalkozásra, vagy az egységes alapon irányított vállalkozások azonosításához. Részletezi a Szolvencia II. irányelv 212. cikkének (4) bekezdésében felsorolt négy tényezőt – nevezetesen az ellenőrző befolyást vagy képességet a döntések befolyásolására, a nagymértékű függést, a pénzügyi vagy befektetési döntések koordinációját, valamint a koordinált és összehangolt stratégiákat –, és meghatározza az említett tényezők alátámasztó elemeit. A nemzeti felügyeleti hatóságoknak eseti alapon kell értékelniük az említett alátámasztó elemek jelentőségét és folytonosságát, és döntéseiket a bizonyítékok összességére, nem pedig egyedi feltételekre kell alapozniuk.

Azáltal, hogy egyértelmű azonosítási kritériumokat határoz meg, ez a rendelet elő fogja mozdítani a felügyeleti konvergenciát, és támogatni fogja a hatékony és eredményes csoportfelügyeletet, hozzájárulva ezáltal a szerződők védelméhez és a tehercsökkentés célkitűzéséhez.

Emellett ez a rendelet a 152aa. cikk (2) bekezdésében foglalt felhatalmazás értelmében pontosítja azokat a kritériumokat és feltételeket, amelyek alapján a fogadó felügyeleti hatóságok megállapítják, hogy a határokon átnyúló biztosítási tevékenységek relevanciával bírnak-e a fogadó tagállam piaca szempontjából. A jogi keret két fő elemre összpontosít: a tevékenységek koncentrációjára és azoknak a szerződőkre és a pénzügyi stabilitásra gyakorolt lényeges hatására.

Azáltal, hogy rögzített küszöbértékek nélküli minőségi és mennyiségi tényezőket foglal magában, ez a rendelet biztosítja a felügyeleti rugalmasságot, miközben figyelembe veszi a nemzeti piaci sajátosságokat. A konkrét mérőszámok közé tartozik a bruttó díjbevételeken alapuló piaci részesedés és a fogyasztókat esetlegesen érintő hátrány mértéke.

Ez a rendelet támogatni fogja a határokon átnyúló tevékenységek hatékony és eredményes felügyeletét, és ezáltal hozzájárul a belső piac megfelelő működéséhez és a szerződők védelméhez.

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2026.7.16.)

a 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a meghatározó vagy jelentős befolyás alatt álló vállalkozások, valamint az egységes alapon irányított vállalkozások azonosításához figyelembe veendő tényezőket, továbbá a biztosítók és a viszontbiztosítók által a letelepedéshez való jog vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységek fogadó tagállam piaca szempontjából való relevanciájának megállapításához alkalmazandó feltételeket és kritériumokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében való kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló, 2009. november 25-i 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvre (Szolvencia II)⁴ és különösen annak 152aa. cikke (2) bekezdésének harmadik albekezdésére és 212. cikke (5) bekezdésének harmadik albekezdésére,

mivel:

- (1) Meghatározó befolyás vagy jelentős befolyás, vagy az olyan horizontális csoportok esetében, amelyek különböző vállalkozásai között nincs tőkekapcsolat, a csoportfelügyeleti hatóságoknak képesnek kell lenniük arra, hogy objektív kritériumok alapján azonosítsák a csoport létezését annak érdekében, hogy kiszámíthatóságot biztosítsanak a piaci szereplők számára, figyelemmel a csoport sajátosságaira.
- (2) A meghatározó vagy jelentős befolyás alatt álló vállalkozások és az egységes alapon irányított vállalkozások azonosítása érdekében a felügyeleti hatóságoknak célzott elemek egész sorával pontosítaniuk kell a 2009/138/EK irányelv 212. cikkének (4) bekezdésében meghatározott tényezőket. A felügyeleti hatóságoknak az értékelés elvégzése során mindezeket az elemeket figyelembe kell venniük, a csoport sajátosságaira is tekintettel. Mindazonáltal a felügyeleti hatóságok számára lehetővé kell tenni, hogy az említett elemek közül egynek vagy többnek való megfelelést elegendőnek tekintsék annak megállapításához, hogy a 2009/138/EK irányelv 212. cikkének (4) bekezdésében meghatározott megfelelő tényező teljesül. A felügyeleti hatóságok nem kezelhetik elkülönítve ezeket a tényezőket, és az értékelésükben figyelembe kell venniük az érintett vállalkozások típusát és szervezeti felépítését.
- (3) A meghatározó vagy jelentős befolyás alatt álló vállalkozások és az egységes alapon irányított vállalkozások azonosítása érdekében a felügyeleti hatóságoknak értékelniük kell a szerződéses jogok meglétét. Szerződéses jogok hiányában, vagy ha ezek a szerződéses jogok önmagukban nem elegendőek annak megállapításához, hogy egy természetes személy vagy vállalkozás ellenőrző befolyással rendelkezik-e vagy képes-e arra, hogy befolyásolja egy másik vállalkozás döntéseit, beleértve a pénzügyi

⁴ HL L 335., 2009.12.17., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>

döntéseket is, a felügyeleti hatóságoknak további minőségi tényezőket kell figyelembe venniük.

- (4) Annak értékelésekor, hogy a biztosítók vagy viszontbiztosítók által a letelepedés joga vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységek relevanciával bírnak-e a fogadó tagállam piaca szempontjából, a felügyeleti hatóságoknak átfogó értékelést kell végezniük, amely a szerződők és a kedvezményezettek védelmére, valamint a fogadó tagállam piacának pénzügyi stabilitására összpontosít.
- (5) A határokon átnyúló tevékenységek magas koncentrációja azt jelezheti, hogy a biztosítók vagy viszontbiztosítók jelentős mértékben függenek a fogadó tagállam piacától, ami rendszerszintű kockázatokkal járhat. Ezért a felügyeleti hatóságoknak meg kell vizsgálniuk a biztosító vagy viszontbiztosító határokon átnyúlóan folytatott tevékenységeinek koncentrációját a fogadó tagállam piacán.
- (6) A határokon átnyúló tevékenységet folytató biztosítók és viszontbiztosítók közelmúltbeli csődjei rávilágítottak arra, hogy a felügyeleti hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy az említett vállalkozások megfelelően irányítsák ezeket a tevékenységeket. A felügyeleti hatóságoknak ezért meg kell vizsgálniuk az említett tevékenységek biztosítási piacra, valamint a szerződőkre és a kedvezményezettekre gyakorolt hatását a fogadó tagállamban. Ennek az értékelésnek az érintett biztosító vagy viszontbiztosító határokon átnyúló tevékenységeit az adott vállalkozás összeváltékonyságától vagy a fogadó tagállambeli biztosítási piac egészétől eltérő részletezettséggel kell figyelembe vennie, különös tekintettel egyes szegmensekre, üzletágakra, biztosítási kockázatokra vagy biztosítástermék-típusokra.
- (7) A szerződők és a kedvezményezettek számára előnyös, ha olyan alternatív biztosítási termékek állnak rendelkezésre, amelyek hasonló igényeket és szükségleteket tudnak kielégíteni. A biztosítási termékek határokon átnyúló forgalmazása bővítheti ugyan a fogadó tagállam piacán a hasonló igényeket és szükségleteket kielégítő elérhető termékek körét, de szűkítheti is. Az alternatív összehasonlítható termékek körének szűkítése vagy az ilyen termékek hiánya különösen akkor következhet be, ha a határokon átnyúló termékek vagy kötvények jelentős árelőnyben vannak a versengő termékekkel szemben, vagy olyan egyedi termékjellemzőkkel rendelkeznek, amelyekkel csak kevés vagy egyetlen más termék sem rendelkezik. Ha a határokon átnyúló tevékenység következtében csökken a termékek közötti helyettesíthetőség, ez súlyosbíthatja a határokon átnyúló vállalkozás esetleges csődjének a szerződőkre és a kedvezményezettekre gyakorolt következményeit. Ezért a felügyeleti hatóságoknak figyelembe kell venniük a helyettesíthetőség mértékét, valamint a szerződőket és a kedvezményezetteket esetlegesen érő hátrányokat a fogadó tagállam piacán.
- (8) Azoknak a feltételeknek és kritériumoknak, amelyeket a felügyeleti hatóságoknak alkalmazniuk kell annak meghatározásakor, hogy a biztosítók vagy viszontbiztosítók mely tevékenységei bírnak relevanciával a fogadó tagállam piaca szempontjából, keretet kell biztosítaniuk a fogadó tagállam felügyeleti hatósága számára az említett biztosítók vagy viszontbiztosítók azonosításához. Ugyanakkor a tagállamok biztosítási piacai egyedi sajátosságokkal rendelkeznek egyes szegmensek, üzletágak, biztosítási kockázatok vagy biztosítástermék-típusok tekintetében. Ezért, figyelembe véve az említett nemzeti biztosítási piacok közötti inherens különbségeket, szükséges bizonyos fokú rugalmasságot biztosítani a fogadó tagállam felügyeleti hatósága számára ahhoz, hogy e feltételek és kritériumok keretein belül gyakorolhassa mérlegelési jogkörét.
- (9) A jelenlegi szabályok szerint a felügyeleti hatóságok Unió-szerte gyakran nem jutnak közös álláspontra arról, hogy miként lehet azonosítani egyes konkrét

csoportstruktúrákat, és hogyan lehet biztosítani a hatékony felügyeleti együttműködést a határokon átnyúlóan működő biztosítókkal vagy viszontbiztosítókkal kapcsolatos kérdések kezelése terén. A 2009/138/EK irányelv 152aa. cikkének (2) bekezdése és 212. cikkének (5) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot arra, hogy szabályozástechnikai standardokat fogadjon el azon kritériumok pontosítása céljából, amelyeket annak meghatározásához kell alkalmazni, hogy a határokon átnyúló biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenység mikor bír relevanciával a fogadó tagállam piaca szempontjából, valamint a csoportok azonosítására szolgáló tényezők meghatározása céljából. E kritériumok célja a fogadó tagállam és a székhely szerinti tagállam felügyeleti hatóságai közötti együttműködés és információmegosztás javítása, valamint az eredményes és hatékony csoportfelügyelet támogatása. A felügyeleti gyakorlatok harmonizálása és a hatóságok mérlegelési jogköre kereteinek meghatározása révén ezek a kritériumok mind a szerződők védelme, mind az európai biztosítók és viszontbiztosítók versenyképessége szempontjából előnyösek. Ezért ezeket a szabályozástechnikai standardokat egyetlen felhatalmazáson alapuló rendeletbe kell foglalni.

- (10) Ez a rendelet az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság által a Bizottságnak benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.
- (11) Az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardok tervezeteiről, elvégezte a kapcsolódó költség-haszon elemzést, továbbá kikérte az 1094/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet⁵ 37. cikkével összhangban létrehozott biztosítási és viszontbiztosítási érdekképviselői csoport tanácsát,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Ellenőrző befolyás vagy képesség egy vállalkozás döntéseinek befolyásolására

- (1) Annak értékelésekor, hogy egy természetes személy vagy vállalkozás a 2009/138/EK irányelv 212. cikke (4) bekezdésének a) pontjában említettek szerint képes-e befolyásolni egy másik vállalkozás döntéseit, a felügyeleti hatóságok a következő szerződéses jogokat veszik figyelembe:
 - a) szerződéses jogokhoz kapcsolódó tőke vagy szavazati jogok, beleértve az opciós utalványokból, opciókból, átváltható instrumentumokból vagy forwardszerződésekből származó potenciális szavazati jogokat;
 - b) esetleges szerződéses megállapodások az érintett vállalkozás döntéseinek befolyásolására gyaníthatóan képes természetes személy vagy vállalkozás, és vagy a szavazati joggal rendelkezők, vagy más olyan szervezetek között, amelyek befolyásolhatják az érintett vállalkozás döntéseit;
 - c) tagsági jogok, amennyiben az érintett vállalkozás biztosító egyesület vagy egyesületi formához hasonlóan működő biztosító.
- (2) Amennyiben az (1) bekezdésben említett szerződéses jogok hiányoznak, vagy ha ezek a szerződéses jogok önmagukban nem elegendőek annak megállapításához,

⁵ Az Európai Parlament és a Tanács 1094/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság) létrehozásáról, valamint a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/79/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 48. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

hogy egy természetes személy vagy vállalkozás ellenőrző befolyással rendelkezik-e vagy képes-e arra, hogy befolyásolja egy másik vállalkozás döntéseit, beleértve a pénzügyi döntéseket is, a felügyeleti hatóságok mérlegelik, hogy az ilyen ellenőrző befolyás vagy befolyásolási képesség a következő elemek révén megvalósul-e:

- a) bármely szerződéses jogtól függetlenül, többek között ugyanazon részvényesi képviselők közgyűléseken való jelenléte vagy e képviselők közös határozati javaslatai révén a következőkre való képesség:
 - i. az érintett vállalkozás igazgatási, irányító vagy felügyelő testülete tagjainak megválasztására irányuló kinevezési eljárás befolyásolása, beleértve a meghatalmazások más szavazatijog-tulajdonosoktól való megszerzését is;
 - ii. olyan személyek kinevezése vagy jóváhagyása, akik ténylegesen irányítják az érintett vállalkozást, vagy kulcsfontosságú, kritikus vagy fontos feladatkört látnak el;
 - iii. az érintett vállalkozás befolyásolása arra, hogy jelentős ügyleteket kössön, vagy megvétőzzon a jelentős ügyletek változtatásait;
 - iv. az érintett vállalkozás pénzügyi és szavatolótőke-megfelelési helyzetét vagy üzleti modelljét érintő lényeges változtatások befolyásolása;
- b) az említett vállalkozások ügyviteli, ügyvezető vagy felügyelő testületeinek ugyanazok-e a tagjai;
- c) az érintett vállalkozás ügyviteli, ügyvezető vagy felügyelő testületének tagjai, vagy az érintett vállalkozást ténylegesen vezető vagy a vállalkozásban más kulcsfontosságú, kritikus vagy fontos feladatkört ellátó személyek az (EU) 2023/1803 bizottsági rendelettel⁶ elfogadott 24. nemzetközi számviteli standard értelmében kapcsolt felei-e az érintett vállalkozás döntéseinek befolyásolására gyaníthatóan képes természetes személynek vagy vállalkozásnak, vagy ugyanazt a feladatkört látják-e el a másik vállalkozásban, amely gyaníthatóan képes befolyásolni az érintett vállalkozás döntéseit;
- d) az érintett vállalkozás ügyviteli, ügyvezető vagy felügyelő testületének tagjai, vagy az érintett vállalkozást ténylegesen vezető vagy a vállalkozásban kulcsfontosságú, kritikus vagy fontos feladatkört ellátó személyek jelenlegi vagy korábbi alkalmazottai-e az érintett vállalkozás döntéseinek befolyásolására gyaníthatóan képes természetes személynek vagy ilyen vállalkozás csoportjához tartozó bármely szervezetnek.

2. cikk

Vállalkozástól, illetve jogi vagy természetes személytől való nagymértékű függés

- (1) A 2009/138/EK irányelv 212. cikke (4) bekezdése b) pontjának alkalmazásában a következők bármelyike pénzügyi ügyletnek vagy műveletnek minősül:
 - a) tőke, alárendelt kötelezettségek;
 - b) költségmegosztás;
 - c) adózásra vonatkozó megállapodás;

⁶ A Bizottság (EU) 2023/1803 rendelete (2023. szeptember 13.) az 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelettel összhangban egyes nemzetközi számviteli standardok elfogadásáról (HL L 237., 2023.9.26., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1803/oj>).

- d) adósságátruházási megállapodás;
 - e) értékpapír-kölcsönzési vagy -visszavásárlási megállapodás;
 - f) kölcsön- vagy egyéb finanszírozási megállapodás;
 - g) mérlegen kívüli kötelezettségvállalás vagy szolidaritási megállapodás;
 - h) a kötelezettségek jelentős részére vonatkozó garanciák;
 - i) viszontbiztosítási megállapodás.
- (2) A 2009/138/EK irányelv 212. cikke (4) bekezdése b) pontjának alkalmazásában a következők bármelyike nem pénzügyi ügyletnek vagy műveletnek minősül:
- a) kulcsfontosságú, kritikus vagy fontos operatív feladatkörök vagy tevékenységek kiszervezése;
 - b) bármely technikai vagy operatív funkció vagy tevékenység megosztása, beleértve a hardvert vagy szoftvert, az információs rendszereket vagy az alkalmazottakat;
 - c) márka, árképzés, kárigénykezelés, szolgáltató, forgalmazási csatorna, kommunikáció vagy marketing megosztása;
 - d) az érintett vállalkozás alapvető technikai információkkal való ellátása.

3. cikk

A pénzügyi vagy befektetési döntések koordinációja

- (1) Annak értékelésekor, hogy van-e bizonyíték pénzügyi vagy befektetési döntéseknek két vagy több vállalkozás közötti koordinációjára a 2009/138/EK irányelv 212. cikke (4) bekezdésének c) pontja értelmében, a felügyeleti hatóságok a következő elemeket veszik figyelembe:
- a) olyan döntéshozó szervek – köztük bizottságok – megléte, amelyekben az említett vállalkozások alkalmazottai együttműködnek és döntenek a csoportszintű pénzügyi vagy befektetési stratégiákról, vagy amelyek a csoport által kijelölt személyekből állnak;
 - b) az említett vállalkozások hasonló befektetési stratégiáinak vagy kockázati kitettségeinek megléte;
 - c) az említett vállalkozások hasonló vagy koordinált képviselte és visszajelzése a felügyeleti hatóságok felé, különösen a pénzügyi vagy a befektetési stratégiákkal kapcsolatban.
- (2) Amennyiben a felügyeleti hatóságok az (1) bekezdésben említett elemek közül legalább kettőt azonosítanak, a pénzügyi vagy befektetési döntések koordinációja bizonyítottan tekintendő.

4. cikk

Koordinált és összehangolt stratégiák, műveletek vagy eljárások

- (1) Annak értékelésekor, hogy van-e bizonyíték két vagy több vállalkozás közötti koordinált és összehangolt stratégiákra, műveletekre vagy eljárásokra a 2009/138/EK irányelv 212. cikke (4) bekezdésének d) pontja értelmében, a felügyeleti hatóságok figyelembe veszik a szerződéses jogok, alapító okiratok vagy alapszabályok meglétét.

- (2) Amennyiben az (1) bekezdésben említett szerződéses jogok hiányoznak, vagy ha ezek a szerződéses jogok önmagukban nem elegendőek koordinált és összehangolt stratégiák, műveletek vagy eljárások azonosításához, a felügyeleti hatóságok mérlelik, hogy az ilyen koordináció a következő elemek révén megvalósul-e:
- a) azonos vagy hasonló üzleti stratégiák, árképzés, kárigénykezelés, tartalékképzés és releváns szolgáltatók;
 - b) a kockázatkezeléssel és a tőkekezeléssel kapcsolatos hasonló politikák, beleértve a hasonló és koordinált osztalékfizetési politikát;
 - c) hasonló kockázatkezelési vagy belsőkontroll-rendszerek;
 - d) a feladatkörök vagy a biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenységek hasonló kiszervezési megállapodásai, vagy az e vállalkozásokkal szoros kapcsolatban álló szolgáltatók;
 - e) fizikailag azonos helyen található központi iroda vagy közös ingatlan;
 - f) hasonló vagy koordinált képviselő és visszajelzés a felügyeleti hatóságok felé.

5. cikk

A határokon átnyúló biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységek fogadó tagállam piaca szempontjából való relevanciájának értékelésére vonatkozó feltételek és kritériumok

- (1) Annak értékelésekor, hogy a biztosító vagy viszontbiztosító által a letelepedés joga vagy a szolgáltatásnyújtás szabadsága alapján végzett tevékenységek a 2009/138/EK irányelv 152aa. cikkének (1) bekezdésének b) pontja értelmében relevanciával bírnak-e a fogadó tagállam piaca szempontjából, az adott fogadó tagállam felügyeleti hatósága a következő feltételeket és kritériumokat veszi figyelembe:
- a) a biztosító vagy viszontbiztosító tevékenységei koncentráltak-e a következők tekintetében:
 - i. a biztosító vagy viszontbiztosító fogadó tagállamban végzett tevékenységeinek részaránya, az adott vállalkozás által az adott fogadó tagállamban végzett tevékenységekhez tartozó éves bruttó díjbevételnek az adott vállalkozás teljes éves bruttó díjbevételéhez viszonyított arányában mérve;
 - ii. a biztosító vagy viszontbiztosító piaci részesedése a fogadó tagállam piacán, a teljes biztosítási piac, vagy az életbiztosítási és a viszontbiztosítási piac, vagy a nem-életbiztosítási és a viszontbiztosítási piac alapján;
 - b) a biztosító vagy viszontbiztosító által végzett tevékenységek lényeges hatást gyakorolnak-e a következők bármelyikére:
 - i. a fogadó tagállam felügyeleti hatósága által a nemzeti biztosítási piac sajátosságai miatt fontosnak ítélt egyes üzletágak, biztosítási kockázatok vagy biztosítási termékek, beleértve a kötelező biztosítást is;
 - ii. a szerződők és a kedvezményezettek védelme a fogadó tagállamban.
- (2) Az (1) bekezdés a) pontja ii. alpontjának alkalmazásában a fogadó tagállam felügyeleti hatósága az említett bekezdésben említett piaci részesedés méréséhez a következő módszerek egyikét vagy mindkét módszert alkalmazza:

- a) a biztosító vagy viszontbiztosító nem-életbiztosítási tevékenységei tekintetében a biztosító vagy viszontbiztosító által az adott fogadó tagállamban végzett nem-életbiztosítási tevékenységekhez tartozó éves bruttó díjbevételnek a fogadó tagállam nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási piacán végzett nem-életbiztosítási tevékenységekhez kapcsolódó teljes éves bruttó díjbevételhez viszonyított százalékos aránya;
 - b) a biztosító vagy viszontbiztosító életbiztosítási tevékenységei tekintetében a biztosító vagy viszontbiztosító által az adott fogadó tagállamban végzett életbiztosítási tevékenységekhez tartozó bruttó biztosítástechnikai tartalékoknak vagy éves bruttó díjbevételnek a fogadó tagállam életbiztosítási és viszontbiztosítási piacán végzett életbiztosítási tevékenységekhez kapcsolódó teljes bruttó biztosítástechnikai tartalékokhoz vagy teljes éves bruttó díjbevételhez viszonyított százalékos aránya.
- (3) Az (1) bekezdés b) pontjának alkalmazásában a fogadó tagállam felügyeleti hatósága a következő tényezők alapján értékeli a hatás lényegességét:
- a) egyes üzletágak, biztosítási kockázatok vagy biztosítási termékek piaci részesedése a fogadó tagállam piacán;
 - b) a helyettesíthetőség mértéke a fogadó tagállam piacán, ahol a helyettesíthetőséget az (EU) 2025/1 európai parlamenti és tanácsi irányelv⁷ 5. cikkének (12) bekezdése alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározottakkal azonos feltételek mellett kell értékelni;
 - c) a fogadó tagállam piacán a szerződőket és a kedvezményezetteket esetlegesen érő hátrány.
- (4) A (3) bekezdés a) pontjának alkalmazásában a fogadó tagállam felügyeleti hatósága mennyiségi kritériumokat alkalmaz az egyes üzletágak, biztosítási kockázatok vagy biztosítási termékek piaci részesedésének meghatározására, beleértve a következő kritériumokat:
- a) a biztosítási díjak vagy a biztosítástechnikai tartalékok szintje;
 - b) a szerződők vagy a biztosított személyek száma;
 - c) a biztosítási kötvények száma;
 - d) a biztosított összeg;
 - e) a biztosított járművek száma.
- (5) A (3) bekezdés c) pontjának alkalmazásában a fogadó tagállam felügyeleti hatósága mennyiségi vagy minőségi kritériumokat alkalmaz a szerződőket és kedvezményezetteket esetlegesen érő hátrány meghatározására, beleértve a következőket:
- a) a panaszok száma meghaladja-e az átlagot;
 - b) a jutalékok mértékei;
 - c) a bruttó díjbevétel növekedése az előző pénzügyi évben.

⁷ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2025/1 irányelve (2024. november 27.) a biztosítók és a viszontbiztosítók helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról, valamint a 2002/47/EK, a 2004/25/EK, a 2007/36/EK, a 2014/59/EU és az (EU) 2017/1132 irányelv, valamint az 1094/2010/EU, a 648/2012/EU, a 806/2014/EU és az (EU) 2017/1129 rendelet módosításáról (HL L, 2025/1, 2025.1.8., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).

6. cikk
Hatálybalépés

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, -án/-én. 2026.7.16.

a Bizottság részéről
elnök
Ursula VON DER LEYEN