

V Bruseli 28. augusta 2026
(OR. en)

12560/26

EF 231
ECOFIN 1106
DELECT 135

SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

Od:	Martine DEPREZOVÁ, riaditeľka, v zastúpení generálnej tajomníčky Európskej komisie
Dátum doručenia:	21. augusta 2026
Komu:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generálna tajomníčka Rady Európskej únie
Č. dok. Kom.:	C(2026) 4973 final
Predmet:	DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../... z 16. 7. 2026, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2009/138/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, v ktorých sa spresňujú faktory, ktoré sa majú zohľadniť pri identifikácii podnikov, ktoré sú pod dominantným alebo významným vplyvom, a podnikov, ktoré sú riadené jednotne, a podmienky a kritériá, ktoré sa majú použiť na určenie toho, ktoré činnosti vykonávané poisťovňami a zaistovňami na základe práva usadiť sa alebo slobody poskytovať služby sú relevantné z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu

Delegáciám v prílohe zasielame dokument C(2026) 4973 final.

Príloha: C(2026) 4973 final



EURÓPSKA
KOMISIA

V Bruseli 16. 7. 2026
C(2026) 4973 final

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 16. 7. 2026,

ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2009/138/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, v ktorých sa spresňujú faktory, ktoré sa majú zohľadniť pri identifikácii podnikov, ktoré sú pod dominantným alebo významným vplyvom, a podnikov, ktoré sú riadené jednotne, a podmienky a kritériá, ktoré sa majú použiť na určenie toho, ktoré činnosti vykonávané poisťovňami a zaist'ovňami na základe práva usadiť sa alebo slobody poskytovať služby sú relevantné z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu

(Text s významom pre EHP)

DÔVODOVÁ SPRÁVA

1. KONTEXT DELEGOVANÉHO AKTU

Smernicou (EÚ) 2025/2¹, ktorou sa mení smernica 2009/138/ES² (ďalej len „smernica Solventnosť II“), sa rozširuje právomoc orgánov dohľadu identifikovať podniky, ktoré sú *de facto* súčasťou skupiny. Vyžaduje sa v nej aj posilnená spolupráca v oblasti dohľadu a výmena informácií medzi domovskými a hostiteľskými orgánmi dohľadu v súvislosti s významnými cezhraničnými činnosťami

V článku 212 smernice Solventnosť II zmenenej smernicou (EÚ) 2025/2 sa uľahčuje identifikácia podnikov, ktoré tvoria skupinu, najmä pokiaľ ide o skupiny, ktoré nepatria do rozsahu pôsobnosti smernice 2013/34/EÚ³, a horizontálne skupiny bez kapitálového prepojenia alebo so slabým kapitálovým prepojením medzi podnikmi, najmä ak sú podiely držané pod prahovými hodnotami na to, aby sa s nimi zaobchádzalo ako s kvalifikovanou účasťou alebo účasťou. Na tento účel by orgány dohľadu mali identifikovať existenciu skupiny na základe faktorov uvedených v článku 212 ods. 4 smernice Solventnosť II. V súlade s článkom 212 ods. 5 smernice Solventnosť II sa v tomto nariadení špecifikujú existujúce faktory tak, že sa stanovujú prvky, ktoré by orgány dohľadu mali zohľadniť pri posudzovaní faktorov uvedených v článku 212 ods. 4.

Smernicou (EÚ) 2025/2 sa do smernice Solventnosť II zavádza aj článok 152aa, v ktorom sa stanovuje, že cezhraničné činnosti sú významné, ak celkový ročný výnos z hrubého predpísaného poistného vyplývajúci z činností vykonávaných poisťovateľom v hostiteľskom členskom štáte, či už na základe práva usadiť sa alebo slobody poskytovať služby, presahuje 15 miliónov EUR, alebo ak orgán dohľadu hostiteľského členského štátu považuje takéto činnosti za relevantné z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu. Na základe mandátu podľa článku 152aa ods. 2 smernice Solventnosť II sa v tomto nariadení stanovujú podmienky a kritériá pre určenie takejto „relevantnosti“.

2. KONZULTÁCIE PRED PRIJATÍM AKTU

Orgán EIOPA uskutočnil posúdenie vplyvu, ktoré obsahovalo analýzu nákladov a prínosov, a v období od 1. októbra 2024 do 2. januára 2025 realizoval verejnú konzultáciu k návrhu regulačných technických predpisov, v ktorých sa špecifikujú faktory, ktoré orgány dohľadu musia zväziť pri identifikácii podnikov, ktoré sú pod dominantným alebo významným vplyvom, a podnikov, ktoré sú riadené jednotne. Dňa 27. novembra 2024 sa uskutočnilo podujatie so zainteresovanými stranami, na ktorom sa diskutovalo o konzultačnom dokumente. Spätnú väzbu poskytlo 13 zainteresovaných strán. Na základe spätnej väzby od zainteresovaných strán sa obsah návrhu regulačných technických predpisov doladil tak, aby nedošlo k zmene všeobecného prístupu, ktorý bol stanovený v konzultačnom dokumente.

¹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2025/2 z 27. novembra 2024, ktorou sa mení smernica 2009/138/ES, pokiaľ ide o proporionalitu, kvalitu dohľadu, predkladanie informácií, opatrenia týkajúce sa dlhodobých záruk, makroprudenciálne nástroje, riziká ohrozujúce udržateľnosť a dohľad nad skupinou a cezhraničný dohľad, a ktorou sa menia smernice 2002/87/ES a 2013/34/EÚ (Ú. v. EÚ L, 2025/2, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>).

² Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

³ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. v. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19).

Okrem toho boli vykonané redakčné zmeny, ktorých cieľom bolo zlepšiť právnu zrozumiteľnosť ustanovení.

Orgán EIOPA uskutočnil posúdenie vplyvu, ktoré obsahovalo analýzu nákladov a prínosov, a v období od 1. októbra 2024 do 2. januára 2025 realizoval verejnú konzultáciu k návrhu regulačných technických predpisov o poisťovniach a zaistovniach, ktoré sa z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu považujú za relevantné. Dňa 27. novembra 2024 sa uskutočnilo podujatie so zainteresovanými stranami, na ktorom sa diskutovalo o konzultačnom dokumente. Spätnú väzbu ku konzultačnému dokumentu poskytlo sedem zainteresovaných strán. Na základe spätnej väzby od zainteresovaných strán sa obsah návrhu regulačných technických predpisov doladil tak, aby nedošlo k zmene všeobecného prístupu, ktorý bol stanovený v konzultačnom dokumente.

3. PRÁVNE PRVKY DELEGOVANÉHO AKTU

Toto delegované nariadenie sa prijíma podľa článku 212 ods. 5 a článku 152aa ods. 2 smernice Solventnosť II zmenenej smernicou (EÚ) 2025/2.

Stanovujú sa v ňom faktory, ktoré musia orgány dohľadu zvážiť pri identifikácii dominantného alebo významného vplyvu fyzickej osoby alebo podniku na iný podnik alebo pri identifikácii podnikov riadených jednotne. Podrobne sa v ňom opisujú štyri faktory uvedené v článku 212 ods. 4 smernice Solventnosť II – konkrétne kontrola alebo schopnosť ovplyvňovať rozhodnutia, silné naviazanie sa na iný podnik, koordinácia finančných alebo investičných rozhodnutí a koordinované a konzistentné stratégie – pričom sa v ňom stanovujú podporné prvky spresňujúce tieto faktory. Od vnútroštátnych orgánov dohľadu sa vyžaduje, aby vyhodnotili významnosť a kontinuitu týchto podporných prvkov na individuálnom základe, pričom svoje rozhodnutia majú založiť nie na samostatných podmienkach, ale na súbore dôkazov.

V tomto nariadení sa stanovujú jasné kritériá na identifikáciu, čím sa podporí konvergencia dohľadu a účinný a efektívny dohľad nad skupinami, čo prispeje k ochrane poisťníkov a k cieľu znižovania zaťaženia.

Vychádzajúc z mandátu uvedeného v článku 152aa ods. 2, toto nariadenie navyše spresňuje kritériá a podmienky pre hostiteľské orgány dohľadu s cieľom určiť, či sú cezhraničné poisťovacie činnosti relevantné z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu. Právny rámec sa zameriava na dva hlavné prvky: koncentrácia činností a ich významný vplyv na poisťníkov a finančnú stabilitu.

Tým, že boli do tohto nariadenia začlenené kvalitatívne i kvantitatívne faktory bez pevne stanovených prahových hodnôt, sa zabezpečuje flexibilita dohľadu a zároveň zohľadňujú špecifiká vnútroštátnych trhov. Špecifické ukazovatele zahŕňajú trhovú podiel založený na hrubom predpísanom poistnom a úroveň potenciálnej ujmy pre spotrebiteľov.

Týmto nariadením sa podporí účinný a efektívny dohľad nad cezhraničnými činnosťami, čím sa prispeje k riadnemu fungovaniu vnútorného trhu a ochrane poisťníkov.

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 16. 7. 2026,

ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2009/138/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, v ktorých sa spresňujú faktory, ktoré sa majú zohľadniť pri identifikácii podnikov, ktoré sú pod dominantným alebo významným vplyvom, a podnikov, ktoré sú riadené jednotne, a podmienky a kritériá, ktoré sa majú použiť na určenie toho, ktoré činnosti vykonávané poisťovňami a zaisťovňami na základe práva usadiť sa alebo slobody poskytovať služby sú relevantné z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)⁴, a najmä na jej článok 152aa ods. 2 tretí pododsek a článok 212 ods. 5 tretí pododsek,

keďže:

- (1) V prípade dominantného vplyvu alebo významného vplyvu alebo v prípade horizontálnych skupín bez kapitálového prepojenia medzi rôznymi podnikmi by orgány dohľadu nad skupinou mali byť schopné identifikovať existenciu skupiny na základe objektívnych kritérií, aby sa zabezpečila predvídateľnosť pre účastníkov trhu, pričom sa zohľadnia špecifiká skupiny.
- (2) S cieľom identifikovať podniky, ktoré sú pod dominantným alebo významným vplyvom, a podniky, ktoré sú riadené jednotne, by orgány dohľadu mali zvážiť cieleň súbor prvkov, ktorými sa spresnia príslušné faktory stanovené v článku 212 ods. 4 smernice 2009/138/ES. Orgány dohľadu by mali pri vykonávaní svojho posúdenia zohľadniť všetky tieto prvky, pričom majú zároveň zohľadniť špecifiká skupiny. Orgány dohľadu by však mali mať možnosť považovať splnenie jedného alebo viacerých z uvedených prvkov za dostatočné na to, aby sa dal konštatovať záver, že zodpovedajúci faktor stanovený v článku 212 ods. 4 smernice 2009/138/ES je splnený. Orgány dohľadu by uvedené faktory nemali posudzovať izolovane a pri ich posudzovaní by sa mal zohľadniť typ príslušných podnikov a ich organizačná štruktúra.
- (3) V snahe identifikovať podniky, ktoré sú pod dominantným alebo významným vplyvom, a podniky, ktoré sú riadené jednotne, by orgány dohľadu mali posúdiť existenciu zmluvných práv. Ak zmluvné práva neexistujú alebo ak uvedené zmluvné práva samy osebe nepostačujú na identifikáciu kontroly alebo schopnosti fyzickej osoby alebo podniku ovplyvňovať rozhodnutia – vrátane tých finančných – iného podniku, orgány dohľadu by mali zohľadniť dodatočné kvalitatívne faktory.

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

- (4) Pri posudzovaní toho, či sú činnosti vykonávané poisťovňami alebo zaistovňami na základe práva usadiť sa alebo slobody poskytovať služby relevantné z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu, by orgány dohľadu mali vykonať komplexné posúdenie zamerané na ochranu poistníkov a príjemcov plnení a na finančnú stabilitu trhu hostiteľského členského štátu.
- (5) Vysoká koncentrácia cezhraničných činností môže naznačovať značné naviazanie sa poisťovní alebo zaistovní na trh hostiteľského členského štátu, čo by mohlo predstavovať systémové riziká. Orgány dohľadu by preto mali preskúmať koncentrácie cezhraničných činností poisťovne alebo zaistovne vykonávaných na trhu hostiteľského členského štátu.
- (6) Nedávne zlyhania poisťovní a zaistovní pôsobiacich cezhranične poukázali na to, že orgány dohľadu musia zabezpečiť, aby uvedené poisťovne a zaistovne dané činnosti náležite riadili. Orgány dohľadu by preto mali preskúmať vplyv uvedených činností na poistný trh a na poistníkov a príjemcov plnení v hostiteľskom členskom štáte. V uvedenom posúdení by sa mala zohľadniť odlišná miera podrobnosti cezhraničných činností dotknutej poisťovne alebo zaistovne v porovnaní s celkovou činnosťou tejto poisťovne alebo zaistovne, resp. s celým poistným trhom hostiteľského členského štátu vrátane špecifických segmentov, skupín činnosti, poistných rizík alebo druhu poistných produktov.
- (7) Poistníci a príjemcovia plnení majú prospech z dostupnosti alternatívnych poistných produktov, ktoré môžu uspokojiť podobné požiadavky a potreby. Cezhraničná distribúcia poistných produktov na trhu hostiteľského členského štátu síce môže zvýšiť sortiment dostupných produktov, ktoré spĺňajú podobné požiadavky a potreby, zároveň ho však môže aj znížiť. Zníženie alebo nedostupnosť alternatívnych porovnateľných produktov môže viesť najmä k tomu, že cezhraničné produkty alebo poistky budú mať oproti konkurenčným produktom významnú cenovú výhodu alebo že budú obsahovať individualizované prvky, ktoré má len málo iných produktov, resp. žiadne iné produkty. Ak by v dôsledku cezhraničnej činnosti existovala medzi produktmi nižšia miera nahraditeľnosti, pre poistníkov a príjemcov plnení by to mohlo znamenať, že v prípade zlyhania cezhraničného podniku intenzívnejšie pociťia dôsledky. Orgány dohľadu by preto mali zvážiť úroveň nahraditeľnosti a potenciálnu ujmu pre poistníkov a príjemcov plnení na trhu hostiteľského členského štátu.
- (8) Podmienky a kritériá, ktoré majú orgány dohľadu použiť pri určovaní toho, ktoré činnosti poisťovní alebo zaistovní sú relevantné z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu, by mali poskytnúť orgánu dohľadu hostiteľského členského štátu rámec na identifikáciu takýchto poisťovní alebo zaistovní. Pokiaľ ide o špecifické segmenty, skupiny činnosti, poistné riziká alebo druh poistných produktov, na poistných trhoch jednotlivých členských štátov zároveň existujú rôzne špecifiká. Vzhľadom na prirodzené rozdiely medzi uvedenými vnútroštátnymi poistnými trhmi je preto nevyhnutné, aby sa orgánu dohľadu hostiteľského členského štátu ponechala na výkon jeho úsudku určitá miera flexibility, ktorú by uplatňoval v medziach parametrov uvedených podmienok a kritérií.
- (9) V rámci súčasných pravidiel orgány dohľadu v jednotlivých krajinách Únie často nedokážu dospieť k spoločnému názoru na to, ako identifikovať určité špecifické skupinovú štruktúry a zabezpečiť účinnú spoluprácu orgánov dohľadu pri riešení otázok súvisiacich s poisťovňou alebo zaistovňou, ktorá pôsobí cezhranične. V článku 152aa ods. 2 smernice 2009/138/ES sa Komisia poveruje, aby prijala regulačné technické predpisy s cieľom upresniť kritériá na určenie toho, kedy je cezhraničná

činnosť poistenia alebo zaistenia relevantná z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu, a v článku 212 ods. 5 uvedenej smernice sa poveruje, aby prijala regulačné technické predpisy s cieľom upresniť faktory na identifikáciu skupín. Cieľom uvedených kritérií je zlepšiť spoluprácu a výmenu informácií medzi hostiteľskými a domovskými orgánmi dohľadu a podporiť účinný a efektívny dohľad nad skupinami. Uvedenými kritériami dochádza k harmonizácii postupov dohľadu a vymedzeniu diskrečnej právomoci orgánov verejnej moci, v dôsledku čoho sú tieto kritériá prínosné tak z hľadiska ochrany poistníkov, ako z hľadiska konkurencieschopnosti európskych poisťovateľov a zaistovateľov. Uvedené regulačné technické predpisy preto treba zahrnúť do jedného delegovaného nariadenia.

- (10) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktorý Komisii predložil Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov.
- (11) Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov uskutočnil otvorené verejné konzultácie k návrhu regulačných technických predpisov, z ktorého toto nariadenie vychádza, analyzoval možné súvisiace náklady a prínosy a požiadal o poradenstvo Skupinu zainteresovaných strán v poisťovníctve a zaistovníctve vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010⁵,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Kontrola alebo schopnosť ovplyvňovať rozhodnutia podniku

- 1. Pri posudzovaní toho, či sú fyzická osoba alebo podnik schopné ovplyvňovať rozhodnutia iného podniku, ako sa uvádza v článku 212 ods. 4 písm. a) smernice 2009/138/ES, orgány dohľadu zvažujú tieto zmluvné práva:
 - a) kapitál alebo hlasovacie práva súvisiace s akýmikoľvek zmluvnými právami vrátane potenciálnych hlasovacích práv vyplývajúcich z warrantov, opcií, konvertibilných nástrojov alebo forwardových zmlúv;
 - b) akékoľvek zmluvné dojednania medzi fyzickou osobou alebo podnikom, v súvislosti s ktorými existuje podozrenie, že dokážu ovplyvňovať rozhodnutia dotknutého podniku, a držiteľmi hlasovacích práv alebo inými subjektmi, ktoré môžu ovplyvňovať rozhodnutia v dotknutom podniku;
 - c) členské práva, ak je dotknutý podnik vzájomným poisťovacím spolkom alebo podnikom založeným na zásade vzájomnosti.
- 2. Ak zmluvné práva uvedené v odseku 1 neexistujú alebo ak uvedené zmluvné práva samy osebe nepostačujú na identifikáciu kontroly alebo schopnosti fyzickej osoby alebo podniku ovplyvňovať rozhodnutia – vrátane tých finančných – iného podniku, orgány dohľadu zvažujú, či je takáto kontrola alebo schopnosť ovplyvňovať dosiahnutá, a to zohľadnením týchto prvkov:
 - a) schopnosť, bez ohľadu na akékoľvek zmluvné právo, a to aj prostredníctvom prítomnosti tých istých zástupcov akcionárov na valných zhromaždeniach alebo prostredníctvom spoločných návrhov rozhodnutí uvedených zástupcov:

⁵ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/79/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

- i) ovplyvňovať proces nominácie pri voľbe členov správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu dotknutého podniku vrátane získavania splnomocnení od iných držiteľov hlasovacích práv;
 - ii) vymenúvať alebo schvaľovať osoby, ktoré skutočne riadia dotknutý podnik alebo sú zodpovedné za kľúčové, kritické alebo dôležité funkcie;
 - iii) ovplyvňovať dotknutý podnik, aby uzatváral významné transakcie alebo vetoval akékoľvek zmeny v nich;
 - iv) ovplyvňovať významné zmeny finančnej situácie a solventnosti dotknutého podniku alebo jeho obchodného modelu;
- b) či správne, riadiace alebo kontrolné orgány uvedených podnikov majú tých istých členov;
- c) či členovia správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu dotknutého podniku alebo osoby, ktoré skutočne riadia uvedený podnik alebo sú zodpovedné za iné kľúčové, kritické alebo dôležité funkcie v uvedenom podniku, sú spriaznenými osobami fyzickej osoby alebo podniku, v súvislosti s ktorými existuje podozrenie, že dokážu ovplyvňovať rozhodnutia dotknutého podniku, v zmysle medzinárodného účtovného štandardu 24, ktorý bol prijatý nariadením Komisie (EÚ) 2023/1803⁶, alebo vykonávajú rovnakú funkciu v inom podniku, v súvislosti s ktorým existuje podozrenie, že dokáže ovplyvňovať rozhodnutia dotknutého podniku;
- d) či členovia správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu dotknutého podniku alebo osoby, ktoré skutočne riadia uvedený podnik alebo sú zodpovedné za kľúčové, kritické alebo dôležité funkcie v uvedenom podniku, sú aktuálnymi alebo bývalými zamestnancami fyzickej osoby alebo akéhokoľvek subjektu skupiny druhého podniku, v súvislosti s ktorým existuje podozrenie, že dokáže ovplyvňovať rozhodnutia dotknutého podniku.

Článok 2

Silné naviazanie sa na podnik alebo právnickú či fyzickú osobu

1. Na účely článku 212 ods. 4 písm. b) smernice 2009/138/ES sa za zodpovedajúcu finančným transakciám alebo operáciám považuje ktorákoľvek z týchto možností:
- a) majetkové cenné papiere, podriadené záväzky;
 - b) zdieľanie nákladov;
 - c) fiškálne operácie;
 - d) dohoda o prevode dlhu;
 - e) dohoda o požičiavaní cenných papierov alebo zmluva o repo transakcii;
 - f) pôžičky alebo iné finančné dojednania;
 - g) podsúvahový záväzok alebo dohoda o solidarite;
 - h) záruky za významnú časť záväzkov;
 - i) dohoda o zaistení.

⁶ Nariadenie Komisie (EÚ) 2023/1803 z 13. septembra 2023, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy (Ú. v. EÚ L 237, 26.9.2023, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1803/oj>).

2. Na účely článku 212 ods. 4 písm. b) smernice 2009/138/ES sa za zodpovedajúcu nefinančným transakciám alebo operáciám považuje ktorákoľvek z týchto možností:
- a) externé zabezpečovanie kľúčových, kritických alebo dôležitých prevádzkových funkcií alebo činností;
 - b) spoločné využívanie akýchkoľvek technických alebo prevádzkových funkcií či činností vrátane hardvéru alebo softvéru, informačných systémov alebo zamestnancov;
 - c) spoločné využívanie značky, spoločná cenotvorba, spoločné vybavovanie poistných udalostí, spoločný poskytovateľ služieb, spoločný distribučný kanál, komunikácia alebo marketing;
 - d) poskytovanie základných technických informácií dotknutému podniku.

Článok 3

Koordinácia finančných alebo investičných rozhodnutí

1. Pri posudzovaní toho, či existujú dôkazy o koordinácii finančných alebo investičných rozhodnutí medzi dvoma alebo viacerými podnikmi, ako sa uvádza v článku 212 ods. 4 písm. c) smernice 2009/138/ES, orgány dohľadu zohľadňujú tieto prvky:
- a) existencia rozhodovacích orgánov vrátane výborov, v rámci ktorých zamestnanci uvedených podnikov spolupracujú a rozhodujú o finančných alebo investičných stratégiách skupiny, resp. ktoré pozostávajú z osôb určených skupinou;
 - b) existencia podobných investičných stratégií alebo rizikových expozícií v uvedených podnikoch;
 - c) existencia podobného alebo koordinovaného styku uvedených podnikov s orgánmi dohľadu a podobnej alebo koordinovanej spätnej väzby, ktorú uvedené podniky poskytujú orgánom dohľadu, najmä v súvislosti s finančnými alebo investičnými stratégiami.
2. Ak orgány dohľadu identifikujú aspoň dva z prvkov uvedených v odseku 1, dôkaz o koordinácii finančných alebo investičných rozhodnutí sa považuje za splnený.

Článok 4

Koordinované a konzistentné stratégie, operácie alebo procesy

1. Pri posudzovaní toho, či existujú dôkazy o koordinovaných a konzistentných stratégiách, operáciách alebo procesoch medzi dvoma alebo viacerými podnikmi, ako sa uvádza v článku 212 ods. 4 písm. d) smernice 2009/138/ES, orgány dohľadu zvažujú existenciu akýchkoľvek zmluvných práv alebo zakladateľských zmlúv/listín či stanov.
2. Ak zmluvné práva uvedené v odseku 1 neexistujú alebo ak tieto zmluvné práva samy osebe nepostačujú na identifikáciu koordinovaných a konzistentných stratégií, operácií alebo procesov, orgány dohľadu zvažujú aj to, či je takáto koordinácia dosiahnutá, a to zohľadnením týchto prvkov:
- a) rovnaké alebo podobné obchodné stratégie, cenotvorba, vybavovanie poistných udalostí, tvorba rezerv a relevantní poskytovatelia služieb;

- b) podobné politiky v súvislosti s riadením rizík a riadením kapitálu vrátane podobnej a koordinovanej politiky v oblasti rozdeľovania dividend;
- c) podobné systémy riadenia rizík alebo vnútornej kontroly;
- d) podobné dohody o externom zabezpečovaní funkcií alebo poisťovacích či zaistovacích činností, alebo poskytovatelia služieb s úzkymi väzbami na uvedené podniky;
- e) rovnaké fyzické umiestnenie ústredia alebo spoločne využívaná nehnuteľnosť;
- f) podobný alebo koordinovaný styk s orgánmi dohľadu a spätná väzba týmto orgánom dohľadu.

Článok 5

Podmienky a kritériá na posudzovanie relevantnosti cezhraničných poisťovacích a zaistovacích činností z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu

1. Pri posudzovaní toho, či sú činnosti vykonávané poisťovňou alebo zaistovňou na základe práva usadiť sa alebo slobody poskytovať služby relevantné z hľadiska trhu hostiteľského členského štátu v súlade s článkom 152aa ods. 1 písm. b) smernice 2009/138/ES, orgán dohľadu uvedeného hostiteľského členského štátu zohľadňuje tieto podmienky a kritériá:
 - a) či sú činnosti poisťovne alebo zaistovne koncentrované vzhľadom na:
 - i) podiel činností poisťovne alebo zaistovne v hostiteľskom členskom štáte meraný ako ročný výnos z hrubého predpísaného poistného pripadajúci na činnosti, ktoré v uvedenom hostiteľskom členskom štáte vykonáva daný podnik, v porovnaní s celkovým ročným výnosom uvedeného podniku z hrubého predpísaného poistného;
 - ii) trhový podiel, ktorý má poisťovňa alebo zaistovňa na trhu hostiteľského členského štátu, meraný z hľadiska celého trhu s poistením alebo trhu so životným poistením a zaistením, resp. trhu s neživotným poistením a zaistením;
 - b) či činnosti vykonávané danou poisťovňou alebo zaistovňou majú významný vplyv na ktorýkoľvek z týchto aspektov:
 - i) špecifické skupiny činnosti, poistné riziká alebo poistné produkty, ktoré orgán dohľadu hostiteľského členského štátu považuje za dôležité z dôvodu špecifik vnútroštátneho poistného trhu vrátane povinného poistenia;
 - ii) ochrana poistníkov a príjemcov plnení v hostiteľskom členskom štáte.
2. Na účely odseku 1 písm. a) bodu ii) orgán dohľadu hostiteľského členského štátu meria trhový podiel uvedený v uvedenom odseku ako jednu alebo obe z týchto možností:
 - a) v súvislosti s činnosťami poisťovne alebo zaistovne v oblasti neživotného poistenia alebo zaistenia percentuálny podiel ročného výnosu z hrubého predpísaného poistného pripadajúci na činnosti, ktoré v uvedenom hostiteľskom členskom štáte vykonáva daná poisťovňa alebo zaistovňa, v porovnaní s celkovým ročným výnosom z hrubého predpísaného poistného za činnosti v oblasti neživotného poistenia a zaistenia na poistnom a zaistnom trhu daného hostiteľského členského štátu;

- b) v súvislosti s činnosťami poisťovne alebo zaistovne v oblasti životného poistenia alebo zaistenia percentuálny podiel hrubých technických rezerv alebo ročného výnosu z hrubého predpísaného poistného pripadajúci na činnosti, ktoré v uvedenom hostiteľskom členskom štáte vykonáva daná poisťovňa alebo zaistovňa, v porovnaní s celkovými hrubými technickými rezervami, resp. s celkovým ročným výnosom z hrubého predpísaného poistného za činnosti v oblasti životného poistenia a zaistenia na poistnom a zaistnom trhu daného hostiteľského členského štátu.
3. Na účely odseku 1 písm. b) orgán dohľadu hostiteľského členského štátu posudzuje závažnosť vplyvu so zreteľom na tieto faktory:
- a) trhovú podiel špecifických skupín činnosti, poistných rizík alebo poistných produktov na trhu hostiteľského členského štátu;
 - b) úroveň nahraditeľnosti na trhu hostiteľského členského štátu, pričom nahraditeľnosť sa posudzuje na základe rovnakých podmienok, ako sú podmienky stanovené v delegovanom akte prijatom podľa článku 5 ods. 12 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2025/1⁷;
 - c) potenciálna ujma pre poistníkov a príjemcov plnení v hostiteľskom členskom štáte.
4. Na účely odseku 3 písm. a) orgán dohľadu hostiteľského členského štátu používa na určenie trhových podielov špecifických skupín činnosti, poistných rizík alebo poistných produktov akékoľvek kvantitatívne kritériá vrátane:
- a) úrovne poistného alebo technických rezerv;
 - b) počtu poistníkov alebo poistených osôb;
 - c) počtu poistných zmlúv;
 - d) poistnej sumy;
 - e) počtu poistených vozidiel.
5. Na účely odseku 3 písm. c) orgán dohľadu hostiteľského členského štátu používa na určenie potenciálnej ujmy pre poistníkov a príjemcov plnení akékoľvek kvantitatívne alebo kvalitatívne kritériá vrátane:
- a) toho, či je počet sťažností vyšší ako priemer;
 - b) sadzieb provízie;
 - c) nárastu hrubého predpísaného poistného v predchádzajúcom finančnom roku.

⁷ Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2025/1 z 27. novembra 2024, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií poisťovní a zaistovní a ktorou sa menia smernice 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2007/36/ES, 2014/59/EÚ a (EÚ) 2017/1132 a nariadenia (EÚ) č. 1094/2010, (EÚ) č. 648/2012, (EÚ) č. 806/2014 a (EÚ) 2017/1129 (Ú. v. EÚ L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).

Článok 6
Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 16. 7. 2026

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN