

**Bruselj, 28. avgust 2026
(OR. en)**

12560/26

**EF 231
ECOFIN 1106
DELECT 135**

SPREMNI DOPIS

Pošiljatelj:	za generalno sekretarko Evropske komisije: direktorica Martine DEPREZ
Datum prejema:	21. avgust 2026
Prejemnik:	Thérèse BLANCHET, generalna sekretarka Sveta Evropske unije
Št. dok. Kom.:	C(2026) 4973 final
Zadeva:	DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../... z dne 16.7.2026 o dopolnitvi Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki podrobneje opredeljujejo dejavnike, ki jih je treba upoštevati pri identifikaciji podjetij, ki so pod prevladujočim ali znatnim vplivom, in podjetij, ki se upravljajo enotno, ter pogoje in merila, ki se uporabljajo za določitev, katere dejavnosti, ki jih opravljajo zavarovalnice in pozavarovalnice na podlagi pravice do ustanavljanja ali svobode opravljanja storitev, so pomembne za trg države članice gostiteljice

Delegacije prejmejo priloženi dokument C(2026) 4973 final.

Priloga: C(2026) 4973 final



EVROPSKA
KOMISIJA

Bruselj, 16.7.2026
C(2026) 4973 final

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

z dne 16.7.2026

o dopolnitvi Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki podrobneje opredeljujejo dejavnike, ki jih je treba upoštevati pri identifikaciji podjetij, ki so pod prevladujočim ali znatnim vplivom, in podjetij, ki se upravljajo enotno, ter pogoje in merila, ki se uporabljajo za določitev, katere dejavnosti, ki jih opravljajo zavarovalnice in pozavarovalnice na podlagi pravice do ustanavljanja ali svobode opravljanja storitev, so pomembne za trg države članice gostiteljice

(Besedilo velja za EGP)

OBRAZLOŽITVENI MEMORANDUM

1. OZADJE DELEGIRANEGA AKTA

Direktiva (EU) 2025/2¹, ki spreminja Direktivo 2009/138/ES² (v nadaljnjem besedilu: direktiva Solventnost II), razširja pooblastilo nadzornikov za opredelitev podjetij, ki so dejansko del skupine. Zahteva tudi okrepljeno sodelovanje pri nadzoru in izmenjavo informacij med nadzornimi organi matične države in države gostiteljice v zvezi s pomembnimi čezmejnimi dejavnostmi.

Člen 212 direktive Solventnost II, kakor je bila spremenjena z Direktivo (EU) 2025/2, olajšuje opredelitev podjetij, ki tvorijo skupino, zlasti v zvezi s skupinami, ki ne spadajo na področje uporabe Direktive 2013/34/EU³, in horizontalnimi skupinami, ki nimajo kapitalskih povezav med podjetji ali so te šibke, zlasti kadar deleži ostajajo pod pragovoma za obravnavo kot kvalificirani delež ali udeležba. V ta namen bi morali nadzorni organi obstoj skupine ugotoviti na podlagi dejavnikov iz člena 212(4) direktive Solventnost II. V skladu s členom 212(5) direktive Solventnost II ta uredba podrobneje opredeljuje obstoječe dejavnike, tako da določa elemente, ki bi jih morali nadzorni organi upoštevati pri oceni dejavnikov iz člena 212(4).

Z Direktivo (EU) 2025/2 je v direktivo Solventnost II dodan tudi člen 152aa, ki določa, da so čezmejne dejavnosti pomembne, kadar skupni letni prihodek od bruto obračunanih premij, ki izhaja iz dejavnosti, ki jih zavarovatelj opravlja v državi članici gostiteljici na podlagi pravice do ustanavljanja ali svobode opravljanja storitev, presega 15 milijonov EUR ali kadar nadzorni organ države članice gostiteljice meni, da so take dejavnosti pomembne za trg države članice gostiteljice. Na podlagi mandata iz člena 152aa(2) direktive Solventnost II ta uredba določa pogoje in merila za to določitev „pomembnosti“.

2. POSVETOVANJA PRED SPREJETJEM AKTA

EIOPA je opravil oceno učinka, ki je vključevala analizo stroškov in koristi, ter med 1. oktobrom 2024 in 2. januarjem 2025 izvedel javno posvetovanje o osnutku regulativnih tehničnih standardov, v katerem je podrobneje opredelil dejavnike, ki jih morajo nadzorni organi upoštevati pri identifikaciji podjetij, ki so pod prevladujočim ali znatnim vplivom, in podjetij, ki se upravljajo enotno. 27. novembra 2024 je potekal dogodek za deležnike, na katerem so razpravljali o posvetovalnem dokumentu. Skupno je povratne informacije podalo trinajst deležnikov. Na podlagi povratnih informacij deležnikov je bila vsebina osnutkov regulativnih tehničnih standardov izpopolnjena, ne da bi se spremenil splošni pristop iz posvetovalnega dokumenta. Poleg tega so bile izvedene redakcijske spremembe za izboljšanje pravne jasnosti določb.

EIOPA je opravil oceno učinka, ki je vključevala analizo stroškov in koristi, ter med 1. oktobrom 2024 in 2. januarjem 2025 izvedel javno posvetovanje o osnutku regulativnih

¹ Direktiva (EU) 2025/2 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2024 o spremembi Direktive 2009/138/ES glede sorazmernosti, kakovosti nadzora, poročanja, dolgoročnih jamstvenih ukrepov, makrobonitetnih orodij, tveganj glede trajnostnosti ter nadzora skupin in čezmejnega nadzora ter spremembi direktiv 2002/87/ES in 2013/34/EU (UL L, 2025/2, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>).

² Direktiva 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) (UL L 335, 17.12.2009, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

³ Direktiva 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih vrst podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS (UL L 182, 29.6.2013, str. 19).

tehničnih standardov o zavarovalnicah in pozavarovalnicah, pomembnih za trg države članice gostiteljice. 27. novembra 2024 je potekal dogodek za deležnike, na katerem so razpravljali o posvetovalnem dokumentu. Povratne informacije o posvetovalnem dokumentu je podalo sedem deležnikov. Na podlagi povratnih informacij deležnikov je bila vsebina osnutkov regulativnih tehničnih standardov izpopolnjena, ne da bi se spremenil splošni pristop iz posvetovalnega dokumenta.

3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANEGA AKTA

Ta delegirana uredba se sprejema na podlagi členov 212(5) in 152aa(2) direktive Solventnost II, kakor je bila spremenjena z Direktivo (EU) 2025/2.

Podrobneje opredeljuje dejavnike, ki jih morajo nadzorni organi upoštevati pri ugotavljanju prevladujočega ali znatnega vpliva fizične osebe ali podjetja na drugo podjetje ali pri identifikaciji podjetij, ki se upravljajo enotno. Podrobno opisuje štiri dejavnike iz člena 212(4) direktive Solventnost II, in sicer nadzor ali zmožnost vplivanja na odločitve, močna odvisnost, usklajevanje finančnih ali naložbenih odločitev ter usklajene in skladne strategije, in določa podporne elemente za podrobnejšo opredelitev teh dejavnikov. Nacionalni nadzorni organi morajo oceniti pomen in kontinuiteto teh podpornih elementov za vsak primer posebej, pri čemer morajo svoje odločitve utemeljiti na sklopu dokazov in ne na samostojnih okoliščinah.

Z določitvijo jasnih meril za identifikacijo bo ta uredba spodbujala konvergenco nadzora ter podpirala uspešen in učinkovit nadzor skupin, s čimer bo prispevala k zaščiti imetnikov polic ter cilju zmanjšanja bremena.

Poleg tega ta uredba na podlagi mandata iz člena 152aa(2) določa merila in pogoje, v skladu s katerimi nadzorni organi države gostiteljice ugotovijo, ali so čezmejne zavarovalniške dejavnosti pomembne za trg države članice gostiteljice. Pravni okvir je osredotočen na dva glavna elementa: koncentracija dejavnosti in njihov pomemben vpliv na imetnike polic in finančno stabilnost.

Z vključitvijo kvalitativnih in kvantitativnih dejavnikov brez fiksnih pragov ta uredba zagotavlja prožnost nadzora, hkrati pa upošteva posebnosti nacionalnih trgov. Med posebne metrike spadata tržni delež na podlagi bruto obračunanih premij in raven potencialne škode za potrošnike.

Ta uredba bo podpirala uspešen in učinkovit nadzor čezmejnih dejavnosti, s čimer bo prispevala k pravilnemu delovanju notranjega trga in zaščiti imetnikov polic.

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

z dne 16.7.2026

o dopolnitvi Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki podrobneje opredeljujejo dejavnike, ki jih je treba upoštevati pri identifikaciji podjetij, ki so pod prevladujočim ali znatnim vplivom, in podjetij, ki se upravljajo enotno, ter pogoje in merila, ki se uporabljajo za določitev, katere dejavnosti, ki jih opravljajo zavarovalnice in pozavarovalnice na podlagi pravice do ustanavljanja ali svobode opravljanja storitev, so pomembne za trg države članice gostiteljice

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II)⁴ ter zlasti člena 152aa(2), tretji pododstavek, in člena 212(5), tretji pododstavek, Direktive,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) V primeru prevladujočega ali znatnega vpliva ali za horizontalne skupine, ki nimajo kapitalskih povezav med različnimi podjetji, bi morali nadzorniki skupine imeti možnost, da obstoj skupine ugotovijo na podlagi objektivnih meril, s čimer bi se zagotovila predvidljivost za udeležence na trgu, hkrati pa upoštevajo posebnosti skupine.
- (2) Za identifikacijo podjetij, ki so pod prevladujočim ali znatnim vplivom, in podjetij, ki se upravljajo enotno, bi morali nadzorni organi upoštevati ciljno usmerjen niz elementov za podrobnejšo opredelitev ustreznih dejavnikov iz člena 212(4) Direktive 2009/138/ES. Nadzorni organi bi morali pri ocenjevanju upoštevati vse te elemente in hkrati posebnosti skupine. Kljub temu bi morali imeti nadzorni organi možnost, da skladnost z enim ali več od teh elementov štejejo za zadostno za ugotovitev, da je izpolnjen ustrezní dejavnik iz člena 212(4) Direktive 2009/138/ES. Nadzorni organi teh dejavnikov ne bi smeli obravnavati ločeno, njihova ocena pa bi morala upoštevati vrsto podjetij, ki se ocenjujejo, in njihovo organizacijsko strukturo.
- (3) Za identifikacijo podjetij, ki so pod prevladujočim ali znatnim vplivom, in podjetij, ki se upravljajo enotno, bi morali nadzorni organi oceniti obstoj pogodbenih pravic. Če ni pogodbenih pravic ali če te pogodbene pravice same po sebi ne zadostujejo za ugotovitev nadzora ali zmožnosti fizične osebe ali podjetja, da vpliva na odločitve drugega podjetja, vključno s finančnimi, bi morali nadzorni organi upoštevati dodatne kvalitativne dejavnike.
- (4) Pri ocenjevanju, ali so dejavnosti, ki jih opravljajo zavarovalnice ali pozavarovalnice na podlagi pravice do ustanavljanja ali svobode opravljanja storitev, pomembne za trg

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

države članice gostiteljice, bi morali nadzorni organi izvesti celovito oceno, osredotočeno na zaščito imetnikov polic in upravičencev ter finančno stabilnost trga države članice gostiteljice.

- (5) Visoke koncentracije čezmejnih dejavnosti lahko kažejo na znatno odvisnost zavarovalnic ali pozavarovalnic od trga države članice gostiteljice, kar bi lahko pomenilo sistemska tveganja. Zato bi morali nadzorni organi preučiti koncentracije čezmejnih dejavnosti zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki se izvajajo na trgu države članice gostiteljice.
- (6) Nedavni propadi zavarovalnic in pozavarovalnic, ki poslujejo čezmejno, so pokazali, da morajo nadzorni organi zagotoviti, da ta podjetja ustrezno upravljajo navedene dejavnosti. Nadzorni organi bi zato morali preučiti vpliv teh dejavnosti na zavarovalniški trg ter na imetnike polic in upravičence v državi članici gostiteljici. Pri tej oceni bi bilo treba upoštevati drugačno razčlenjenost čezmejnih dejavnosti zadevne zavarovalnice ali pozavarovalnice v primerjavi s celotno dejavnostjo tega podjetja ali celotnim zavarovalnim trgom države članice gostiteljice, vključno s posebnimi segmenti, vrstami poslovanja, zavarovalnimi tveganji ali vrsto zavarovalnih produktov.
- (7) Imetniki polic in upravičenci imajo koristi od razpoložljivosti alternativnih zavarovalnih produktov, ki lahko zadovoljijo podobne zahteve in potrebe. Čeprav lahko čezmejna distribucija zavarovalnih produktov na trgu države članice gostiteljice poveča nabor razpoložljivih produktov, ki izpolnjujejo podobne zahteve in potrebe, ga lahko tudi zmanjša. Zmanjšanje razpoložljivosti ali odsotnost primerljivih alternativnih produktov lahko zlasti povzroči, da imajo čezmejni produkti ali police znatno cenovno prednost pred konkurenčnimi produkti ali imajo prilagojene značilnosti, ki jih ima malo ali nič drugih produktov. Nižja stopnja zamenljivosti med produkti zaradi čezmejne dejavnosti lahko poveča posledice morebitnega propada podjetja, ki deluje čezmejno, za imetnike polic in upravičence. Zato bi morali nadzorni organi upoštevati raven zamenljivosti in potencialno škodo za imetnike polic in upravičence na trgu države članice gostiteljice.
- (8) Pogoji in merila, ki jih morajo nadzorni organi uporabljati pri določanju, katere dejavnosti zavarovalnic ali pozavarovalnic so pomembne za trg države članice gostiteljice, bi morali nadzornemu organu države članice gostiteljice zagotoviti okvir za identifikacijo teh zavarovalnic ali pozavarovalnic. Hkrati imajo zavarovalniški trgi držav članic lokalne posebnosti glede posebnih segmentov, vrst poslovanja, zavarovalnih tveganj ali vrst zavarovalnih produktov. Zato je treba ob upoštevanju immanentnih razlik med temi nacionalnimi zavarovalniškimi trgi nadzornemu organu države članice gostiteljice pustiti nekaj prožnosti pri njegovi presoji v okviru navedenih pogojev in meril.
- (9) V skladu s sedanjimi pravili nadzorni organi po Uniji pogosto ne dosežejo skupnega stališča o tem, kako opredeliti nekatere posebne strukture skupin in zagotoviti učinkovito sodelovanje pri nadzoru, ko obravnavajo vprašanja, povezana z zavarovalnico ali pozavarovalnico, ki posluje čezmejno. Člen 152aa(2) in člen 212(5) Direktive 2009/138/ES pooblašata Komisijo, da sprejme regulativne tehnične standarde za opredelitev meril za določanje, kdaj je zavarovalna ali pozavarovalna čezmejna dejavnost pomembna za trg države članice gostiteljice, oziroma podrobnejšo opredelitev dejavnikov za identifikacijo skupin. Namen teh meril je izboljšati sodelovanje in izmenjavo informacij med nadzornimi organi države gostiteljice in matične države ter podpirati uspešen in učinkovit nadzor skupine. Z uskladitvijo

nadzornih praks in določitvijo diskrecijske pravice javnih organov so ta merila koristna tako za varstvo imetnikov polic kot za konkurenčnost evropskih zavarovateljev in pozavarovateljev. Zato je treba navedene regulativne tehnične standarde vključiti v eno samo delegirano uredbo.

- (10) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine (EIOPA) predložil Komisiji.
- (11) Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine je o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, opravil odprta javna posvetovanja, analiziral morebitne s tem povezane stroške in koristi ter zaprosil za mnenje interesno skupino za zavarovanja in pozavarovanja, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta⁵ –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Nadzor ali zmožnost vplivanja na odločitve podjetja

1. Nadzorni organi pri ocenjevanju, ali lahko fizična oseba ali podjetje vpliva na odločitve drugega podjetja iz člena 212(4), točka (a), Direktive 2009/138/ES, upoštevajo naslednje pogodbene pravice:
 - (a) kapital ali glasovalne pravice, povezane s kakršnimi koli pogodbenimi pravicami, vključno s potencialnimi glasovalnimi pravicami, ki izhajajo iz nakupnih bonov, opcij, zamenljivih instrumentov ali nestandardiziranih terminskih pogodb;
 - (b) vse pogodbene dogovore med fizično osebo ali podjetjem, za katerega se sumi, da lahko vpliva na odločitve zadevnega podjetja, in imetniki glasovalnih pravic ali drugimi subjekti, ki lahko vplivajo na odločitve zadevnega podjetja;
 - (c) pravice, povezane s članstvom, kadar je zadevno podjetje družba za vzajemno zavarovanje ali družba, ki deluje po načelu vzajemnosti.
2. Če ni pogodbenih pravic iz odstavka 1 ali če te pogodbene pravice same po sebi ne zadostujejo za ugotovitev nadzora ali zmožnosti fizične osebe ali podjetja, da vpliva na odločitve drugega podjetja, vključno s finančnimi, nadzorni organi presodijo, ali se tak nadzor ali zmožnost vplivanja doseže z naslednjimi elementi:
 - (a) zmožnostjo, ne glede na katero koli pogodbeno pravico, vključno s prisotnostjo predstavnikov istih delničarjev na skupščinah ali s skupnimi predlogi za odločitve teh predstavnikov:
 - (i) vplivati na postopek imenovanja članov upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa zadevnega podjetja, vključno s pridobitvijo pooblastil od drugih imetnikov glasovalnih pravic;
 - (ii) imenovati ali odobriti osebe, ki dejansko vodijo zadevno podjetje ali so odgovorne za ključne, kritične ali pomembne funkcije;
 - (iii) vplivati na zadevno podjetje, da sklene kakršne koli pomembne posle ali da veto na kakršne koli spremembe teh poslov;

⁵ Uredba (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/79/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

- (iv) vplivati na pomembne spremembe finančnega položaja in solventnostnega stanja ali poslovnega modela zadevnega podjetja;
- (b) ali imajo upravni, upravljalni ali nadzorni organi teh podjetij iste člane;
- (c) ali so člani upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa zadevnega podjetja ali osebe, ki dejansko vodijo to podjetje ali so odgovorne za druge ključne, kritične ali pomembne funkcije v tem podjetju, povezane s fizično osebo ali podjetjem, za katero se sumi, da lahko vpliva na odločitve zadevnega podjetja v smislu Mednarodnega računovodskega standarda 24, sprejetega z Uredbo Komisije (EU) 2023/1803⁶, ali opravljajo enako funkcijo v drugem podjetju, za katero se sumi, da lahko vpliva na odločitve zadevnega podjetja;
- (d) ali so člani upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa zadevnega podjetja ali osebe, ki dejansko vodijo to podjetje ali so odgovorne za ključne, kritične ali pomembne funkcije v tem podjetju, sedanji ali nekdanji zaposleni pri fizični osebi ali katerem koli subjektu skupine drugega podjetja, za katerega se sumi, da bi lahko vplivalo na odločitve zadevnega podjetja.

Člen 2

Močna odvisnost od podjetja ali pravne ali fizične osebe

1. Za namene člena 212(4), točka (b), Direktive 2009/138/ES se za finančne transakcije ali posle šteje kar koli od naslednjega:
 - (a) lastniški kapital, podrejene obveznosti;
 - (b) deljenje stroškov;
 - (c) davčni aranžma;
 - (d) dogovor o prenosu dolga;
 - (e) dogovor o posojilu vrednostnih papirjev ali začasni prodaji vrednostnih papirjev;
 - (f) posojila ali druge sheme financiranja;
 - (g) zunajbilančna obveznost ali solidarnostni sporazum;
 - (h) jamstva za znaten del obveznosti;
 - (i) pozavarovalni sporazum.
2. Za namene člena 212(4), točka (b), Direktive 2009/138/ES se za nefinančne transakcije ali posle šteje kar koli od naslednjega:
 - (a) zunanje izvajanje ključnih, kritičnih ali pomembnih operativnih funkcij ali dejavnosti;
 - (b) souporaba vseh tehničnih ali operativnih funkcij ali dejavnosti, vključno s strojno ali programsko opremo, informacijskimi sistemi ali zaposlenimi;
 - (c) souporaba blagovne znamke, oblikovanja cen, obravnave zahtevkov, ponudnika storitev, distribucijskega kanala, komunikacije ali trženja;
 - (d) zagotavljanje bistvenih tehničnih informacij zadevnemu podjetju.

⁶ Uredba Komisije (EU) 2023/1803 z dne 13. septembra 2023 o sprejetju nekaterih mednarodnih računovodskih standardov v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 237, 26.9.2023, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1803/oj>).

Člen 3

Usklajevanje finančnih ali naložbenih odločitev

1. Nadzorni organi pri ocenjevanju, ali obstajajo dokazi o usklajevanju finančnih ali naložbenih odločitev med dvema ali več podjetji iz člena 212(4), točka (c), Direktive 2009/138/ES, upoštevajo naslednje elemente:
 - (a) obstoj organov odločanja, vključno z odbori, v katerih zaposleni iz teh podjetij sodelujejo in odločajo o finančnih ali naložbenih strategijah skupine ali jih sestavljajo osebe, ki jih imenuje skupina;
 - (b) obstoj podobnih naložbenih strategij ali izpostavljenosti tveganju teh podjetij;
 - (c) obstoj podobnega ali usklajenega zastopanja teh podjetij pri nadzornih organih in podobnih ali usklajenih povratnih informacij nadzornim organom, zlasti v zvezi s finančnimi ali naložbenimi strategijami.
2. Kadar nadzorni organi ugotovijo vsaj dva od elementov iz odstavka 1, se šteje, da so dokazi o usklajevanju finančnih ali naložbenih odločitev prisotni.

Člen 4

Usklajene in skladne strategije, operacije ali postopki

1. Nadzorni organi pri ocenjevanju, ali obstajajo dokazi o usklajenih in skladnih strategijah, operacijah ali postopkih med dvema ali več podjetji iz člena 212(4), točka (d), Direktive 2009/138/ES, upoštevajo obstoj kakršnih koli pogodbenih pravic, družbenih pogodb ali aktov o ustanovitvi.
2. Če ni pogodbenih pravic iz odstavka 1 ali če te pogodbene pravice same po sebi ne zadostujejo za ugotovitev usklajenih in skladnih strategij, operacij ali postopkov, nadzorni organi preučijo tudi, ali se tako usklajevanje dosega z naslednjimi elementi:
 - (a) enake ali podobne poslovne strategije, oblikovanje cen, obravnavanje zahtevkov, oblikovanje rezervacij in ustrezni ponudniki storitev;
 - (b) podobne politike v zvezi z upravljanjem tveganj in kapitala, vključno s podobno in usklajeno politiko izplačil dividend;
 - (c) podobni sistemi upravljanja tveganj ali notranjih kontrol;
 - (d) podobni dogovori o zunanjem izvajanju funkcij ali zavarovalnih ali pozavarovalnih dejavnosti ali ponudniki storitev, ki so tesno povezani s temi podjetji;
 - (e) ista fizična lokacija sedeža ali skupne nepremičnine;
 - (f) podobno ali usklajeno zastopanje pri nadzornih organih in povratne informacije nadzornim organom.

Člen 5

Pogoji in merila za ocenjevanje pomembnosti čezmejnih zavarovalnih in pozavarovalnih dejavnosti za trg države članice gostiteljice

1. Nadzorni organ države članice gostiteljice pri ocenjevanju, ali so dejavnosti, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica opravlja na podlagi pravice do ustanavljanja ali svobode opravljanja storitev, pomembne za trg države članice gostiteljice v skladu s členom 152aa(1), točka (b), Direktive 2009/138/ES, upošteva naslednje pogoje in merila:

- (a) ali so dejavnosti zavarovalnice ali pozavarovalnice skoncentrirane ob upoštevanju:
 - (i) deleža dejavnosti zavarovalnice ali pozavarovalnice v državi članici gostiteljici, merjenega kot letni prihodek od bruto obračunanih premij, ki izhaja iz dejavnosti, ki jih to podjetje opravlja v tej državi članici gostiteljici, glede na skupni letni prihodek od bruto obračunanih premij tega podjetja;
 - (ii) tržnega deleža, ki ga ima zavarovalnica ali pozavarovalnica na trgu države članice gostiteljice, merjenega glede na celoten zavarovalniški trg, trg življenjskih zavarovanj in pozavarovanj ali trg neživljenjskih zavarovanj in pozavarovanj;
 - (b) ali dejavnosti, ki jih opravlja zavarovalnica ali pozavarovalnica, pomembno vplivajo na kar koli od naslednjega:
 - (i) specifične vrste poslovanja, zavarovalna tveganja ali zavarovalne produkte, ki jih nadzorni organ države članice gostiteljice šteje za pomembne zaradi posebnosti nacionalnega zavarovalniškega trga, vključno z obveznim zavarovanjem;
 - (ii) zaščito imetnikov polic in upravičencev v državi članici gostiteljici.
2. Za namene odstavka 1, točka (a)(ii), nadzorni organ države članice gostiteljice meri tržni delež iz navedenega odstavka kot eno ali oboje od naslednjega:
- (a) kar zadeva dejavnosti neživljenjskega zavarovanja zavarovalnice ali pozavarovalnice, odstotek letnega prihodka od bruto obračunanih premij, ki ustreza tistim dejavnostim, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica opravlja v tej državi članici gostiteljici, glede na skupni letni prihodek od bruto obračunanih premij za dejavnosti neživljenjskega zavarovanja na trgu neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja države članice gostiteljice;
 - (b) kar zadeva dejavnosti življenjskega zavarovanja zavarovalnice ali pozavarovalnice, odstotek bruto zavarovalno-tehničnih rezervacij ali letnega prihodka od bruto obračunanih premij, ki ustreza tistim dejavnostim, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica opravlja v tej državi članici gostiteljici, glede na skupne bruto zavarovalno-tehnične rezervacije oziroma skupni letni prihodek od bruto obračunanih premij za dejavnosti življenjskega zavarovanja na trgu življenjskega zavarovanja in pozavarovanja države članice gostiteljice.
3. Nadzorni organ države članice gostiteljice za namene odstavka 1, točka (b), oceni pomembnost vpliva glede na naslednje dejavnike:
- (a) tržni delež specifičnih vrst poslovanja, zavarovalnih tveganj ali zavarovalnih produktov na trgu države članice gostiteljice;
 - (b) raven zamenljivosti na trgu države članice gostiteljice, pri čemer se zamenljivost oceni v skladu z enakimi pogoji, kot so določeni v delegiranem aktu, sprejetem na podlagi člena 5(12) Direktive (EU) 2025/1 Evropskega parlamenta in Sveta⁷;

⁷ Direktiva (EU) 2025/1 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2024 o vzpostavitvi okvira za sanacijo in reševanje zavarovalnic in pozavarovalnic ter spremembi direktiv 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2007/36/ES, 2014/59/EU in (EU) 2017/1132 ter uredb (EU) št. 1094/2010, (EU)

- (c) potencialno škodo za imetnike polic in upravičence na trgu države članice gostiteljice.
4. Nadzorni organ države članice gostiteljice za namene odstavka 3, točka (a), uporabi vsa kvantitativna merila za določitev tržnih deležev specifičnih vrst poslovanja, zavarovalnih tveganj ali zavarovalnih produktov, vključno z naslednjimi merili:
- (a) raven premij ali zavarovalno-tehničnih rezervacij;
 - (b) število imetnikov polic ali zavarovanih oseb;
 - (c) število polic;
 - (d) zavarovalna vsota;
 - (e) število zavarovanih vozil.
5. Nadzorni organ države članice gostiteljice za namene odstavka 3, točka (c), uporabi vsa kvantitativna ali kvalitativna merila za določitev potencialne škode za imetnike polic in upravičence, ki vključujejo:
- (a) ali je število pritožb višje od povprečja;
 - (b) stopnje provizij;
 - (c) rast bruto obračunanih premij v preteklem poslovnem letu.

Člen 6 **Začetek veljavnosti**

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 16.7.2026

Za Komisijo
Predsednica
Ursula VON DER LEYEN