

RETNINGSLINJER

FOR UDELUKKELSE AF SELSKABER FRA
KONCERNTILSYN

EIOPA-BoS-25/525
Vedtaget den 26. november 2025



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

RETNINGSLINJER FOR UDELUKKELSE AF SELSKABER FRA KONCERNTILSYN

INDLEDNING

1. I overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1094/2010 (EIOPA-forordningen)¹ og artikel 214, stk. 3, i direktiv 2009/138/EF (Solvens II-direktivet)² udsteder EIOPA disse retningslinjer for yderligere at præcisere de ekstraordinære omstændigheder, hvor udelukkelsen af et eller flere selskaber fra anvendelsesområdet for koncerntilsyn i overensstemmelse med artikel 214, stk. 2, ville føre til et tilfælde, der ikke ville udløse anvendelse af koncerntilsyn i henhold til artikel 213, stk. 2, litra a), b) og c), i Solvens II-direktivet, og de tilfælde, hvor det kan være berettiget at udelukke det endelige moderselskab, herunder forsikringsholdingselskaber, fra anvendelsesområdet for koncerntilsyn.
2. Disse retningslinjer er rettet til tilsynsmyndigheder, som defineret i Solvens II-direktivet.
3. Hvis begreberne ikke er defineret i disse retningslinjer, har de den betydning, der er defineret i de retsakter, der henvises til i indledningen.
4. Retningslinjerne finder anvendelse fra den 30. januar 2027.

RETNINGSLINJE OMSTÆNDIGHEDER, UNDER HVILKE SELSKABER IKKE KAN UDELUKKES I HENHOLD TIL ARTIKEL 214, STK. 2, NÅR UDELUKKELSEN VILLE FØRE TIL, AT DER IKKE BLIVER UDØVET KONCERNTILSYN

5. Den koncerntilsynsførende bør i følgende tilfælde ikke udelukke et selskab fra koncerntilsyn, hvis det fører til manglende anvendelse af koncerntilsyn i henhold til artikel 213, stk. 2, litra a)-c), i Solvens II-direktivet:
 - (a) Der er væsentlige koncerninterne transaktioner, herunder accessoriske tjenesteydelser, mellem selskabet eller dets tilknyttede selskaber og eventuelle forsikrings- eller genforsikringsselskaber i koncernen.
 - (b) Selskabet koordinerer økonomiske beslutninger eller investeringsbeslutninger eller udøver betydelig indflydelse på aktiviteterne eller processerne i andre forsikrings- eller genforsikringsselskaber i koncernen.
 - (c) Anvendelsen af artikel 229 eller 229a i Solvens II-direktivet på selskabet vil give en bedre forståelse af de risici, der eventuelt kan påvirke de andre forsikrings- eller genforsikringsselskaber i koncernen, i stedet for ikke at anvende koncerntilsyn.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48).

² Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) (EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1).

RETNINGSLINJE 2 — ANDRE FORHOLD FOR UDELUKKELSE AF SELSKABER I HENHOLD TIL ARTIKEL 214, STK. 2, LITRA a), NÅR UDELUKKELSEN VIL FØRE TIL AT DER IKKE BLIVER UDØVET KONCERNTILSYN

6. Den koncerntilsynsførende bør overveje at udelukke et eller flere selskaber fra koncerntilsyn på grundlag af retlige hindringer for udveksling af oplysninger mellem myndigheder i overensstemmelse med artikel 214, stk. 2, litra a), i Solvens II-direktivet, hvilket fører til at koncerntilsyn ikke finder anvendelse i henhold til artikel 213, stk. 2, litra a)-c), i Solvens II-direktivet, men kun hvis følgende betingelser er opfyldt:
 - (a) Selskabet er beliggende i et tredjeland uden en afgørelse om ækvivalens i henhold til artikel 227 og 260 i Solvens II-direktivet.
 - (b) Selskabets tredjelandstilsynsmyndighed er ikke part i IAIS's multilaterale aftalememorandum.
 - (c) På grundlag af de foreliggende oplysninger er selskabets størrelse med hensyn til samlede aktiver og forsikringsmæssige hensættelser, hver især og samlet set, t er små i forhold til andre selskaber i koncernen og koncernen som helhed.
 - (d) Alle risici, som selskabet og dets tilknyttede selskaber på grundlag af de foreliggende oplysninger kan opføre, identificeres og styres på passende vis for koncernens enkelte forsikrings- og genforsikringsselskaber, herunder at de afspejles i vurderingen af egen risiko og solvens og i disse forsikrings- og genforsikringsselskabers solvenssituation.
7. Hvis ovennævnte betingelser finder anvendelse, bør den koncerntilsynsførende overveje muligheden for at undertegne et aftalememorandum med tredjelandets tilsynsmyndighed i den ikke-ækvivalente jurisdiktion i stedet for at anvende artikel 214, stk. 2, litra a), i Solvens II-direktivet.

RETNINGSLINJE 3 — ANDRE FORHOLD VED UDELUKKELSE SELSKABER I HENHOLD TIL ARTIKEL 214, STK. 2, LITRA b) ELLER c), NÅR UDELUKKELSEN VIL FØRE TIL, AT DER IKKE BLIVER UDØVET KONCERNTILSYN

8. Den koncerntilsynsførende bør kun overveje at udelukke et eller flere selskaber fra koncerntilsyn i overensstemmelse med artikel 214, stk. 2, litra b) eller c), i Solvens II-direktivet, hvilket fører til at koncerntilsyn ikke finder anvendelse i henhold til artikel 213, stk. 2, litra a)-c), i Solvens II-direktivet, hvis følgende betingelser er opfyldt:
 - (a) Selskabet opfylder betingelserne i retningslinje 2, litra c) og d).
 - (b) Hvis selskabet er et moderselskab, hidrører de risici, som moderselskabet er eksponeret for, næsten udelukkende fra risiciene i de forsikrings- eller genforsikringsselskaber, der er en del af koncernen.

RETNINGSLINJE 4 — ANVENDELSE AF KONCERTILSYN PÅ NIVEAU MED ET MELLEMLIGNEDE DELTAGENDE SELSKAB, NÅR DET ENDELIGE MODERSELSKAB UDELUKKES

9. Den koncerntilsynsførende bør overveje at udelukke det endelige moderselskab fra koncerntilsynet i overensstemmelse med artikel 214, stk. 2, i Solvens II-direktivet og kun anvende koncerntilsyn på niveauet for et mellemliggende deltagende selskab, hvis følgende betingelser er opfyldt:
- (a) Det ultimative moderselskab befinder sig ikke under nogen af de omstændigheder, der er fastsat i retningslinje 1, med den undtagelse, at udbyttebetalinger til det ultimative moderselskab ikke bør betragtes som væsentlige koncerninterne transaktioner med henblik på retningslinje 1, litra a).
 - (b) Alle relevante risici i koncernen, der hidrører fra alle andre selskaber, og som eventuelt kan påvirke forsikrings- eller genforsikringsselskaberne, og alle sammenkoblinger og koncerninterne transaktioner med alle andre selskaber, som eventuelt kan påvirke forsikrings- eller genforsikringsselskaberne, registreres korrekt på niveauet for det mellemliggende deltagende selskab.
 - (c) Den koncerntilsynsførende har tilstrækkelige oplysninger om de koncerninterne transaktioner mellem det endelige moderselskab eller dets tilknyttede selskaber og de andre selskaber i koncernen, som eventuelt kan påvirke forsikrings- eller genforsikringsselskaberne.

RETNINGSLINJE 5 – REVURDERING AF UDELUKKELSER

10. Når den koncerntilsynsførende revurderer afgørelsen om at udelukke et eller flere selskaber fra koncerntilsyn, jf. artikel 214, stk. 3, i Solvens II-direktivet, bør den koncerntilsynsførende bekræfte, om alle de betingelser, der begrunder udelukkelsen, stadig er gældende.
11. Med henblik på at revurdere udelukkelser bør den koncerntilsynsførende regelmæssigt overvåge de koncerninterne transaktioner mellem de enkelte forsikrings- og genforsikringsselskaber og de udelukkede selskaber og deres tilknyttede selskaber gennem eksisterende eller yderligere indberetning.

OVERHOLDELSE OG INDBERETNINGSREGLER

12. Dette dokument indeholder retningslinjer udstedt i henhold til artikel 16 i EIOPA-forordningen. I henhold til artikel 16, stk. 3, i EIOPA-forordningen, bestræber I de kompetente myndigheder og finansielle institutioner sig på at efterleve retningslinjer og henstillinger bedst muligt.
13. Kompetente myndigheder, der efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, indarbejder dem i deres lov- eller tilsynsrammer på en passende måde.
14. Kompetente myndigheder underretter EIOPA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, og de angiver deres begrundelse for eventuelt manglende efterlevelse, senest to måneder efter udstedelsen af de oversatte versioner.

15. Hvis de kompetente myndigheder ikke har svaret inden denne dato, anses de for ikke at efterleve indberetningen og vil blive indberettet i overensstemmelse hermed.

ENDELIG BESTEMMELSE OM REVISION

16. Disse retningslinjer revideres af EIOPA.