

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ
ΓΡΑΜΜΕΣ

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ

σχετικά με τον αποκλεισμό επιχειρήσεων από το
πεδίο εποπτείας του ομίλου

ΕΙΟΡΑ-BoS-25/525

Εγκρίθηκε στις 26 Νοεμβρίου 2025



ειοπα

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟΝ ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΤΟ ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 (κανονισμός ΕΙΟΡΑ)¹ και το άρθρο 214 παράγραφος 3 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ (οδηγία Φερεγγυότητα II),² η ΕΙΟΡΑ εκδίδει τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές για τον περαιτέρω προσδιορισμό των εξαιρετικών περιστάσεων στις οποίες η εξαίρεση μίας ή περισσότερων επιχειρήσεων από το πεδίο εφαρμογής της εποπτείας του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 214 παράγραφος 2 θα οδηγούσε σε περίπτωση που δεν θα ενεργοποιούσε την εφαρμογή της εποπτείας του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 213 παράγραφος 2 στοιχεία α), β) και γ) της οδηγίας Φερεγγυότητα II και των περιπτώσεων στις οποίες μπορεί να δικαιολογείται η εξαίρεση της τελικής μητρικής επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών εταιρειών χαρτοφυλακίου, από το πεδίο εφαρμογής της εποπτείας του ομίλου.
2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις εποπτικές αρχές, όπως ορίζονται στην οδηγία Φερεγγυότητα II.
3. Εάν δεν ορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, οι όροι έχουν την έννοια που ορίζονται στις νομικές πράξεις που αναφέρονται στην εισαγωγή.
4. Οι κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από τις 30 Ιανουαρίου 2027.

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ 1 – ΠΕΡΙΣΤΑΣΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ ΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΔΕΝ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΝΑΙ ΕΠΙΛΕΞΙΜΕΣ ΓΙΑ ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 214 ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΣ 2, ΟΠΟΥ Ο ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΘΑ ΟΔΗΓΟΥΣΕ ΣΕ ΜΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

5. Η αρχή εποπτείας του ομίλου δεν θα πρέπει να αποκλείει μια επιχείρηση από το πεδίο εφαρμογής της εποπτείας του ομίλου όταν αυτός ο αποκλεισμός οδηγεί σε μη εφαρμογή της εποπτείας του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 213 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως γ) της οδηγίας Φερεγγυότητα II σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:
 - (α) υπάρχουν σημαντικές ενδοομιλικές συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένης της παροχής επικουρικών υπηρεσιών, μεταξύ της επιχείρησης ή των συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων και οποιωνδήποτε ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων του ομίλου.

¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, για τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/79/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48).

² Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II) (ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1).

(β) η επιχείρηση συντονίζει τις χρηματοοικονομικές ή επενδυτικές αποφάσεις ή ασκεί σημαντική επιρροή στις δραστηριότητες ή τις διαδικασίες οποιωνδήποτε άλλων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων του ομίλου·

(γ) η εφαρμογή των άρθρων 229 ή 229α της οδηγίας Φερεγγυότητα II στην επιχείρηση θα επέτρεπε την καλύτερη κατανόηση των κινδύνων που θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν τις άλλες ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις του ομίλου αντί της μη εφαρμογής της εποπτείας του ομίλου.

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ 2 – ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΟΥ ΒΑΣΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΑΡΘΡΟ 214 ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΣ 2 ΣΤΟΙΧΕΙΟ Α) ΟΠΟΥ Ο ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΘΑ ΟΔΗΓΟΥΣΕ ΣΕ ΜΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

6. Η αρχή εποπτείας του ομίλου θα πρέπει να εξετάζει το ενδεχόμενο εξαίρεσης μίας ή περισσότερων επιχειρήσεων από το πεδίο εφαρμογής της εποπτείας του ομίλου βάσει νομικών εμποδίων στην ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των αρχών σύμφωνα με το άρθρο 214 παράγραφος 2 στοιχείο α) της οδηγίας Φερεγγυότητα II, με αποτέλεσμα τη μη εφαρμογή της εποπτείας του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 213 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως γ) της οδηγίας Φερεγγυότητα II, μόνο όταν ισχύουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η επιχείρηση είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα χωρίς απόφαση ισοδυναμίας σύμφωνα με τα άρθρα 227 και 260 της οδηγίας Φερεγγυότητα II·

(β) η εποπτική αρχή τρίτης χώρας της επιχείρησης δεν είναι συμβαλλόμενο μέρος του πολυμερούς μνημονίου συμφωνίας IAIS·

(γ) με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες, το μέγεθος της επιχείρησης από την άποψη του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού και των τεχνικών προβλέψεων, κατά περίπτωση, μεμονωμένα και συλλογικά, είναι μικρό σε σύγκριση με το μέγεθος άλλων επιχειρήσεων του ομίλου και του ομίλου στο σύνολό του·

(δ) όλοι οι κίνδυνοι που ενδέχεται να εγκυμονούν η επιχείρηση και οι συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις, με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες, προσδιορίζονται και αποτελούν αντικείμενο κατάλληλης διαχείρισης στο επίπεδο των μεμονωμένων ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων του ομίλου, ιδίως αντικατοπτρίζονται στην εκτίμηση ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας και στη θέση φερεγγυότητας των εν λόγω ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων.

7. Όταν ισχύουν οι ανωτέρω προϋποθέσεις, η αρχή εποπτείας του ομίλου θα πρέπει να εξετάζει τη δυνατότητα υπογραφής μνημονίου συμφωνίας με την εποπτική αρχή τρίτης χώρας της μη ισοδύναμης δικαιοδοσίας αντί της εφαρμογής του άρθρου 214 παράγραφος 2 στοιχείο α) της οδηγίας Φερεγγυότητα II.

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ 3 – ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΟΥ ΒΑΣΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΑΡΘΡΟ 214 ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΣ 2 ΣΤΟΙΧΕΙΟ Β) Ή Γ) ΟΠΟΥ Ο ΑΠΟΚΛΕΙΣΤΙΚΟΣ ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΘΑ ΟΔΗΓΟΥΣΕ ΣΕ ΜΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

8. Η αρχή εποπτείας του ομίλου θα πρέπει να εξετάζει το ενδεχόμενο εξαίρεσης μίας ή περισσότερων επιχειρήσεων από το πεδίο εφαρμογής της εποπτείας του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 214 παράγραφος 2 στοιχεία β) ή γ) της οδηγίας Φερεγγυότητα II, με αποτέλεσμα τη μη εφαρμογή της εποπτείας του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 213 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως γ) της οδηγίας Φερεγγυότητα II, μόνο όταν ισχύουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (α) η επιχείρηση πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην κατευθυντήρια γραμμή 2 στοιχεία γ) και δ)·
 - (β) όταν η επιχείρηση είναι μητρική επιχείρηση, οι κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένη η μητρική επιχείρηση απορρέουν σχεδόν αποκλειστικά από τους κινδύνους των ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που αποτελούν μέρος του ομίλου.

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ 4 – ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΣΕ ΕΠΙΠΕΔΟ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΣΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΜΕ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟΛΥΤΗ ΓΟΝΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

9. Η αρχή εποπτείας του ομίλου θα πρέπει να εξετάζει το ενδεχόμενο εξαίρεσης της τελικής μητρικής επιχείρησης από το πεδίο εφαρμογής της εποπτείας του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 214 παράγραφος 2 της οδηγίας Φερεγγυότητα II και να εφαρμόζει την εποπτεία του ομίλου στο επίπεδο ενδιάμεσης συμμετέχουσας επιχείρησης, μόνο όταν ισχύουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (α) η τελική μητρική επιχείρηση δεν εμπίπτει σε καμία από τις περιπτώσεις που ορίζονται στην κατευθυντήρια γραμμή 1, με την εξαίρεση ότι οι πληρωμές μερισμάτων στην τελική μητρική επιχείρηση δεν θα πρέπει να θεωρούνται σημαντικές ενδοομιλικές συναλλαγές για τους σκοπούς της κατευθυντήριας γραμμής 1 στοιχείο α)·
 - (β) όλοι οι σχετικοί κίνδυνοι ομίλου που προκύπτουν από όλες τις άλλες επιχειρήσεις, οι οποίοι θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν τις ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, και όλες οι διασυνδέσεις και οι ενδοομιλικές συναλλαγές με όλες τις άλλες επιχειρήσεις, οι οποίες θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν τις ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, αποτυπώνονται δεόντως στο επίπεδο της ενδιάμεσης συμμετέχουσας επιχείρησης·
 - (γ) η αρχή εποπτείας του ομίλου διαθέτει επαρκείς πληροφορίες σχετικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της τελικής μητρικής επιχείρησης ή των συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων και των άλλων επιχειρήσεων του ομίλου, οι οποίες θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν τις ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις.

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ 5 – ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΕΞΑΙΡΕΣΕΩΝ

10. Κατά την επαναξιολόγηση της απόφασης εξαίρεσης μίας ή περισσότερων επιχειρήσεων από το πεδίο εφαρμογής της εποπτείας του ομίλου, όπως απαιτείται βάσει του άρθρου 214 παράγραφος 3 της οδηγίας Φερεγγυότητα II, η αρχή εποπτείας του ομίλου θα πρέπει να

επιβεβαιώνει αν εξακολουθούν να ισχύουν όλες οι προϋποθέσεις που δικαιολογούν την εξαίρεση.

11. Για τους σκοπούς της επαναξιολόγησης των εξαιρέσεων, η αρχή εποπτείας του ομίλου θα πρέπει να παρακολουθεί τακτικά τις ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ των μεμονωμένων ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων και των εξαιρούμενων επιχειρήσεων και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων τους μέσω υφιστάμενων ή πρόσθετων εκθέσεων.

ΚΑΝΟΝΕΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΕΚΘΕΣΕΩΝ

12. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές που εκδόθηκαν βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφώνονται με τις κατευθυντήριες γραμμές και τις συστάσεις.
13. Οι αρμόδιες αρχές που συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να τις ενσωματώνουν στο κανονιστικό ή εποπτικό τους πλαίσιο με κατάλληλο τρόπο.
14. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επιβεβαιώνουν στην ΕΙΟΡΑ αν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, με τους λόγους της μη συμμόρφωσης, εντός δύο μηνών από την έκδοση των μεταφρασμένων εκδόσεων.
15. Ελλείψει απάντησης εντός αυτής της προθεσμίας, οι αρμόδιες αρχές θα θεωρούνται μη συμμορφούμενες με την υποβολή εκθέσεων και θα αναφέρονται ως τέτοιες.

ΤΕΛΙΚΗ ΔΙΑΤΑΞΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΕΙΣ

16. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα επανεξεταστούν από την ΕΙΟΡΑ.