II

(Незаконодателни актове)

РЕГЛАМЕНТИ

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2021/895 НА КОМИСИЯТА

от 24 февруари 2021 година

за допълване на Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с намесата по отношение на продуктите

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. относно паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) ([1]), и по-специално член 65, параграф 9 от него,

като има предвид, че:

(1) Необходимо е ЕОЗППО да има възможността да прилага ясни критерии и фактори, когато определя наличието на значителни опасения във връзка със защитата на инвеститорите или наличието на заплаха за нормалното функциониране и целостта на финансовите пазари или за стабилността на цялата финансова система в Съюза или на част от нея. С настоящия регламент допълнително се уточняват тези критерии и фактори, включително изброените в член 65, параграф 9, втора алинея, букви а) — г) от Регламент (ЕС) 2019/1238.

(2) От съществено значение е да се осигури последователен подход в рамките на Съюза, като същевременно се даде възможност за предприемане на подходящи действия от страна на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕОЗППО) при настъпването на непредвидени неблагоприятни събития или събития, попадащи в обхвата на разпоредбите на член 65, параграф 9 от Регламент (ЕС) 2019/1238. Комисията прикани ЕОЗППО да предостави техническо становище в областта на паневропейския персонален пенсионен продукт (ПЕПП).

(3) Наличието на „заплаха“, което е една от предпоставките за намеса на ЕОЗППО с оглед поддържане на нормалното функциониране и целостта на финансовите или стоковите пазари или на стабилността на финансовата система, изисква по-висок праг на оценка, отколкото наличието на „значителни опасения“, които на свой ред са предпоставка за намеса от страна на ЕОЗППО с оглед защита на инвеститорите. ЕОЗППО следва да може да се намесва, когато поне един от факторите или критериите в настоящия регламент води до такива опасения или заплаха.

(4) Необходимо е също така да се вземат предвид специфичното положение и обстоятелствата, свързани с доставчика или дистрибутора на ПЕПП във връзка с потенциалния им принос към опасения или заплахи от вида, предвиден в член 65, параграф 9 от Регламент (ЕС) 2019/1238,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

ЕОЗППО прилага следните критерии и фактори, когато взема предвид степента на сложност на ПЕПП:

а) дългосрочния пенсионен характер на ПЕПП;

б) вида и степента на прозрачност на базовите активи;

в) степента на прозрачност на разходите и таксите, свързани с ПЕПП;

г) използването на техники, които при представянето на ПЕПП привличат вниманието на осигурените по ПЕПП лица към несъществени елементи;

д) естеството и прозрачността на рисковете;

е) използването на наименования на продукти, терминология или друга информация, които предполагат по-голяма степен на сигурност или възвръщаемост от тези, които в действителност са възможни или вероятни, или които представят подвеждащи характеристики на продукта;

([1]) ОВ L 198, 25.7.2019 г., стр. 1.

ж) дали информацията за ПЕПП е била недостатъчна или недостатъчно надеждна, за да даде възможност на участниците на пазара, за които е предназначена, да формират своята преценка, като се вземат предвид естеството и видът на ПЕПП;

з) сложността на изчисляване на резултатите, като се вземе предвид по-специално дали възвръщаемостта зависи от резултатите на един или няколко базови активи, които на свой ред са повлияни от други фактори;

и) естеството и мащаба на рисковете;

й) дали ПЕПП е обвързан с други продукти или услуги;

к) сложността на всички договорни условия по ПЕПП;

л) наличието и степента на несъответствие между очакваната възвръщаемост по ПЕПП и риска от загуба, като се вземе предвид следното:

1) структурата на разходите и други разходи;

2) несъответствието по отношение на риска на доставчика, задържан от доставчика;

3) профилът на риска и възвръщаемостта;

м) ценообразуването и свързаните с ПЕПП разходи, като се вземе предвид следното:

1) използването на скрити или вторични такси;

2) таксите, които не отразяват нивото на предлаганите услуги;

3) разходите за гаранции или разходите, които не отразяват действителните разходи или справедливата стойност на капиталовата гаранция в случаите, когато се касае за Основен ПЕПП;

н) доколко лесно и при какви разходи осигуреното по ПЕПП лице може да използва услугите за преносимост и смяна на доставчика, като се вземе предвид следното:

1) използването на услуги за смяна на доставчика или преносимост според етапа, в който се използва услугата, прилаганите такси или загубата на предимства и стимули;

2) фактът, че използването на услуги за смяна на доставчика или преносимост не е разрешено или е фактически невъзможно.

Член 2

ЕОЗППО прилага следните критерии и фактори, когато взема предвид връзката на ПЕПП с типа на осигуреното по ПЕПП лице, на което ПЕПП се предлага или продава:

а) характеристики, отразяващи уменията и способностите на осигуреното по ПЕПП лице, включително равнището на образование, знанията и опита с други пенсионни продукти, дългосрочни инвестиционни продукти или търговски практики, както и уязвимостта на осигуреното по ПЕПП лице;

б) характеристики, отразяващи икономическото положение на осигуреното по ПЕПП лице, включително дохода, богатството и степента на зависимост от ПЕПП за получаването на адекватен пенсионен доход;

в) основните финансови цели на осигуреното по ПЕПП лице, включително пенсионните спестявания и необходимостта от покритие на риска, включително биометричните рискове;

г) дали ПЕПП се продава на осигурено по ПЕПП лице извън съответния целеви пазар или дали целевият пазар е бил определен погрешно;

д) дали се допуска покритие чрез национална гаранционна схема, когато съществуват такива схеми.

Член 3

ЕОЗППО прилага следните критерии и фактори, когато взема предвид степента на новаторство на ПЕПП, дадена дейност или практика:

а) степента на новаторство, свързано със структурата и характеристиките на ПЕПП, по-специално степента на новаторство на техниките за намаляване на риска, формите на изходящите плащания, или разработването на други плащания съгласно ПЕПП;

б) степента на разпространение на иновациите, включително дали ПЕПП е иновативен за определени категории осигурени по ПЕПП лица;

в) новаторство, което включва ливъридж;

г) предишен опит на пазара с подобни ПЕПП или практики за продажба на ПЕПП.

Член 4

ЕОЗППО прилага следните критерии и фактори, когато взема предвид ефекта на ливъридж, който даден ПЕПП или дадена практика предоставят:

а) специфичните характеристики на базовите активи по ПЕПП, като се вземе предвид ливъриджът, който е вътрешноприсъщ на ПЕПП;

б) породения от финансирането ливъридж;

в) характеристиките на сделките за финансиране с ценни книжа.

Член 5

ЕОЗППО прилага следните критерии и фактори, когато взема предвид обема или общия размер на натрупания капитал по ПЕПП:

а) размера на потенциалните неблагоприятни последици от гледна точка на отделното осигурено по ПЕПП лице, а при голям брой текущо и потенциално осигурени по ПЕПП лица — потенциалните неблагоприятни последици за група от осигурени по ПЕПП лица, като се вземат предвид по-специално:

б) обемът и общият размер на натрупания капитал по ПЕПП;

в) условната стойност на ПЕПП;

г) вероятността, мащабът и естеството на евентуалните неблагоприятни последици, включително размерът на загубите, които потенциално могат да бъдат понесени;

д) очакваната продължителност на неблагоприятните последици;

е) обемът на вноските;

ж) броят и изискванията за квалификация и надеждност на участващите посредници;

з) ръста на пазара или продажбите;

и) средният размер на сумата, инвестирана в ПЕПП от всяко осигурено по ПЕПП лице;

й) нивото на покритието, предвидено в националното законодателство относно схемите за гарантиране на застрахователни вземания, когато съществуват такива схеми;

к) стойността на техническите резерви по отношение на ПЕПП;

л) дали базовите активи по ПЕПП носят висок риск за изпълнението на сделките, сключени от участниците или осигурените по ПЕПП лица на съответния пазар;

м) дали характеристиките на ПЕПП го правят особено податлив да бъде използван за целите на финансови престъпления и по-специално дали тези характеристики биха могли потенциално да насърчават използването на ПЕПП за целите на:

1) измами или непочтени действия;

2) нарушения или злоупотреби с информация по отношение на финансов пазар;

3) управление на постъпления от престъпна дейност;

4) финансиране на тероризъм.

Член 6

ЕОЗППО взема предвид също така следните фактори, които могат да повлияят на нормалното функциониране и целостта на финансовите пазари:

а) дали финансовите дейности или финансовите практики на доставчика или дистрибутора на ПЕПП във връзка с ПЕПП носят особено висок риск за устойчивостта или гладкото функциониране на пазарите;

б) дали ПЕПП, финансовите дейности или финансовите практики на доставчика или дистрибутора на ПЕПП във връзка с ПЕПП биха могли да доведат до значително и изкуствено несъответствие между цените на даден дериват и тези на базовия пазар;

в) дали ПЕПП, финансовите дейности или финансовите практики на доставчика или дистрибутора на ПЕПП във връзка с ПЕПП носят висок риск за инфраструктурата на пазара или на платежните системи, включително системите за търговия, клиринг и сетълмент;

г) дали ПЕПП, финансовите дейности или финансовите практики на доставчика или дистрибутора на ПЕПП във връзка с ПЕПП могат да застрашат доверието на осигурените по ПЕПП лица във финансовата система;

д) дали ПЕПП, финансовите дейности или финансовите практики на доставчика или дистрибутора на ПЕПП във връзка с ПЕПП носят висок риск от смущения в дейността на финансовите институции, считани за важни за финансовата система на Съюза.

Член 7

ЕОЗППО взема предвид също така следните фактори, отнасящи се до конкретната ситуация и обстоятелствата, свързани с доставчика или дистрибутора на ПЕПП, като се вземе предвид следното:

а) неговото финансово състояние и платежоспособност;

б) неговите финансови дейности или финансови практики;

в) неговият бизнес модел, включително неговата устойчивост и прозрачност;

г) пригодността на презастрахователните и гаранционните споразумения по отношение на ПЕПП;

д) зависимостта на доставчика на ПЕПП от трети страни по отношение на важни характеристики на ПЕПП, като например покритие на биометричните рискове, гаранции и преносимост на ПЕПП;

е) практиките за продажба, свързани с ПЕПП, като се вземат предвид:

1) използваните канали за комуникация и дистрибуция;

2) информацията, маркетингът или други рекламни материали;

3) степента на новаторство, свързано с модела на дистрибуция, като дължината на посредническата верига или използването на новаторски техники за модела на дистрибуция.

Член 8

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 24 февруари 2021 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN