II.

(Nezakonodavni akti)

UREDBE

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2021/895

od 24. veljače 2021.

o dopuni Uredbe (EU) 2019/1238 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu intervencije u području proizvoda

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2019/1238 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. lipnja 2019. o paneuropskom osobnom mirovinskom proizvodu (PEPP) ([1]), a posebno njezin članak 65. stavak 9.,

budući da:

(1) EIOPA treba imati na raspolaganju jasne kriterije i čimbenike koje će primijeniti kada utvrđuje postoji li znatna zabrinutost za zaštitu ulagatelja ili prijetnja urednom funkcioniranju i integritetu financijskih tržišta ili stabilnosti cijelog ili dijela financijskog sustava Unije. Ovom se Uredbom detaljno određuju ti kriteriji i čimbenici, među ostalim oni navedeni u članku 65. stavku 9. drugom podstavku točkama (a), (b), (c) i (d) Uredbe (EU) 2019/1238.

(2) Vrlo je važno osigurati usklađen pristup u Uniji i istodobno Europskom nadzornom tijelu za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje (EIOPA) dopustiti da u slučaju nastanka nepredviđenih negativnih događaja ili kretanja kao što su ona iz članka 65. stavka 9. Uredbe (EU) 2019/1238 poduzme odgovarajuće mjere. Komisija je od EIOPA-e zatražila tehničke savjete u području paneuropskog osobnog mirovinskog proizvoda (PEPP).

(3) Za postojanje „prijetnje”, jednog od preduvjeta za intervenciju EIOPA-e u pogledu urednog funkcioniranja i integriteta financijskog tržišta ili tržišta robe ili stabilnosti financijskog sustava, nužan je viši prag procjene od onog za „znatnu zabrinutost”, koja je preduvjet za intervenciju EIOPA-e radi osiguranja zaštite ulagatelja. EIOPA bi trebala moći intervenirati ako najmanje jedan čimbenik ili kriterij iz ove Uredbe upućuje na takvu zabrinutost ili prijetnju.

(4) Treba uzeti u obzir i konkretnu situaciju i okolnosti pružatelja ili distributera PEPP-a kad je riječ o njegovu mogućem doprinosu zabrinutosti ili prijetnjama predviđenima člankom 65. stavkom 9. Uredbe (EU) 2019/1238,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

EIOPA pri razmatranju složenosti PEPP-a primjenjuje sljedeće kriterije i čimbenike:

(a) dugoročnost PEPP-a;

(b) vrsta i stupanj transparentnosti temeljne imovine;

(c) stupanj transparentnosti troškova i pristojbi povezanih s PEPP-om;

(d) skreće li se pozornost štediša PEPP-a pri njegovu predstavljanju na sporedne značajke PEPP-a;

(e) priroda i transparentnost rizikâ;

(f) koriste li se nazivi proizvoda, pojmovi ili druge informacije koje impliciraju višu razinu sigurnosti ili povrata od one koja je stvarno moguća ili vjerojatna, ili zavaravajuće značajke proizvoda;

([1]) SL L 198, 25.7.2019., str. 1.

(g) jesu li informacija o PEPP-u dostatne ili dostatno pouzdane da sudionicima na tržištu kojima su namijenjene omoguće donošenje odluka, vodeći računa o prirodi i vrsti PEPP-a;

(h) složenost izračuna prinosa, posebno uzimajući u obzir ovisi li povrat o prinosu jedne ili više stavki temeljne imovine na koju, s druge strane, utječu drugi čimbenici;

(i) priroda i razmjer rizikâ;

(j) je li PEPP povezan s drugim proizvodima ili uslugama;

(k) složenost uvjeta PEPP-a;

(l) postoji li i kolika je razlika između očekivanog povrata od PEPP-a i rizika gubitka, uzimajući u obzir sljedeće:

1. strukturu troškova i ostale troškove;
2. razliku u pogledu rizika pružatelja koji pružatelj preuzima;
3. profil rizika i povrata;

(m) cijenu i povezane troškove PEPP-a, uzimajući u obzir sljedeće:

1. primjenu skrivenih ili sekundarnih pristojbi;
2. pristojbe koje ne odražavaju razinu pružene usluge;
3. troškove jamstava ili troškove koji ne odražavaju stvarni trošak ili fer vrijednost kapitalnog jamstva u slučaju osnovnog PEPP-a;

(n) jednostavnost i trošak uz koji štediša PEPP-a može iskoristiti usluge promjene pružatelja i usluge prenosivosti, uzimajući u obzir sljedeće:

1. korištenje usluge promjene pružatelja i usluge prenosivosti u odnosu na fazu u kojoj se usluga koristi, primijenjene naknade i pristojbe ili gubitak pogodnosti i poticaja;
2. činjenicu da korištenje usluge promjene pružatelja i usluge prenosivosti nije dopuštena ili je činjenično nemoguća.

Članak 2.

EIOPA pri razmatranju veze između PEPP-a i vrste štediše kojemu se PEPP nudi ili prodaje primjenjuje sljedeće kriterije i čimbenike:

(a) značajke vještina i kapaciteta štediše PEPP-a, uključujući razinu obrazovanja, znanje o i iskustvo s drugim mirovinskim proizvodima, dugoročnim investicijskim proizvodima ili prodajnim praksama te ranjivost štediše PEPP-a;

(b) značajke financijske situacije štediše PEPP-a, uključujući dohodak, imetak i stupanj ovisnosti o PEPP-u za odgovarajući mirovinski prihod;

(c) glavne financijske ciljeve štediše PEPP-a, uključujući mirovinsku štednju i potrebu za pokrićem rizika, među ostalim biometrijskih rizika;

(d) prodaje li se PEPP štedišama PEPP-a izvan planiranog ciljnog tržišta ili je li ciljno tržište na odgovarajući način utvrđeno;

(e) prihvatljivost za pokriće nacionalnim sustavom jamstva ako takav sustav postoji.

Članak 3.

EIOPA pri razmatranju stupnja inovativnosti PEPP-a, aktivnosti ili prakse primjenjuje sljedeće kriterije i čimbenike:

(a) stupanj inovativnosti strukture i značajki PEPP-a, osobito stupanj inovativnosti tehnika smanjenja rizika ili oblika isplate ili oblikovanja drugih primanja u okviru PEPP-a;

(b) raširenost inovacije, među ostalim je li PEPP inovativan za određene kategorije štediša PEPP-a;

(c) inovaciju koja uključuje financijsku polugu;

(d) ranije iskustvo na tržištu sa sličnim PEPP-ovima ili prodajnim praksama za PEPP-ove.

Članak 4.

EIOPA pri razmatranju financijske poluge PEPP-a ili prakse primjenjuje sljedeće kriterije i čimbenike:

(a) posebna obilježja temeljne imovine PEPP-a, uzimajući u obzir sljedeću financijsku polugu svojstvenu PEPP-u;

(b) financijsku polugu zbog financiranja;

(c) značajke transakcija financiranja vrijednosnim papirima.

Članak 5.

EIOPA pri razmatranju veličine ili ukupnog iznosa akumuliranog kapitala PEPP-a primjenjuje sljedeće kriterije i čimbenike:

(a) razmjer potencijalnih štetnih posljedica iz perspektive pojedinačnog štediše PEPP-a, a u slučaju velikog broja postojećih i potencijalnih štediša PEPP-a razmjer mogućih štetnih posljedica za određenu skupinu štediša PEPP-a, posebno uzimajući u obzir:

(b) veličinu i ukupni iznos akumuliranog kapitala PEPP-a;

(c) zamišljenu vrijednost PEPP-a;

(d) vjerojatnost, razmjer i prirodu svake štete, uključujući iznos mogućeg gubitka;

(e) predviđeno trajanje štetnih posljedica;

(f) iznos doprinosa;

(g) broj uključenih posrednika i zahtjeve u pogledu njihova poslovnog ugleda i iskustva;

(h) rast tržišta ili prodaje;

(i) prosječni iznos koji je svaki štediša uložio u PEPP;

(j) razinu pokrića utvrđenu nacionalnim pravom o sustavu jamstva za osiguranje ako takvi sustavi postoje;

(k) vrijednost tehničkih pričuva za PEPP-ove;

(l) predstavlja li temeljna imovina PEPP-a visoki rizik za prinos transakcija koje sudionici ili štediše PEPP-a sklapaju na relevantnom tržištu;

(m) je li PEPP zbog svojih značajki posebno podložan financijskim kaznenim djelima te, posebno, bi li te značajke mogle potaknuti korištenje PEPP-a za:

1. prijevaru ili nepoštene radnje;
2. nepravilnosti ili zlouporabu informacija u vezi s financijskim tržištem;
3. potrebe imovinske koristi ostvarene kaznenim djelima;
4. financiranje terorizma.

Članak 6.

EIOPA razmatra i sljedeće čimbenike koji mogu utjecati na uredno funkcioniranje i integritet financijskih tržišta:

(a) predstavljaju li financijske aktivnosti ili financijske prakse pružatelja ili distributera PEPP-a u vezi s PEPP-om posebno visok rizik za otpornost ili neometano funkcioniranje tržišta;

(b) mogu li PEPP ili financijske aktivnosti ili financijske prakse pružatelja ili distributera PEPP-a u vezi s PEPP-om uzrokovati znatnu i umjetnu razliku između cijene izvedenice i cijene na tržištu odnosnog instrumenta;

(c) predstavljaju li PEPP ili financijske aktivnosti ili financijske prakse pružatelja ili distributera PEPP-a u vezi s PEPP-om visok rizik za tržište ili infrastrukturu sustava plaćanja, uključujući sustave trgovanja, poravnanja i namire;

(d) mogu li PEPP ili financijske aktivnosti ili financijske prakse pružatelja ili distributera PEPP-a u vezi s PEPP-om biti prijetnja povjerenju štediša PEPP-a u financijski sustav;

(e) predstavljaju li PEPP ili financijske aktivnosti ili financijske prakse pružatelja ili distributera PEPP-a u vezi s PEPP-om visok rizik od poremećaja za financijske institucije koje se smatraju važnima za financijski sustav Unije.

Članak 7.

EIOPA razmatra i sljedeće čimbenike koji se odnose na konkretnu situaciju i okolnosti pružatelja ili distributera PEPP-a, uzimajući u obzir sljedeće:

(a) njegovu financijsku situaciju i solventnost;

(b) njegove financijske aktivnosti ili financijske prakse;

(c) njegov poslovni model, uključujući njegovu održivost i transparentnost;

(d) prikladnost sustava reosiguranja i jamstva u pogledu PEPP-a;

(e) oslanjanje pružatelja PEPP-a na treće strane u pogledu važnih značajki PEPP-a, kao što su pokriće biometrijskih rizika, jamstva i prenosivost PEPP-a;

(f) prodajne prakse za PEPP, uzimajući u obzir:

1. komunikacijske i distribucijske kanale;
2. informativne, marketinške ili druge promidžbene materijale;
3. stupanj inovativnosti modela distribucije, kao što je duljina lanca posredovanja ili oslanjanje na inovativne tehnike modela distribucije.

Članak 8.

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 24. veljače 2021.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN