II

(Nem jogalkotási aktusok)

RENDELETEK

A BIZOTTSÁG (EU) 2021/895 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2021. február 24.)

az (EU) 2019/1238 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a termékszintű beavatkozás tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a páneurópai egyéni nyugdíjtermékről (PEPP) szóló, 2019. június 20-i (EU) 2019/1238 európai parlamenti és tanácsi rendeletre ([1]) és különösen annak 65. cikke (9) bekezdésére,

mivel:

(1) Az EIOPA-nak képesnek kell lennie egyértelmű kritériumok és tényezők alkalmazására annak meghatározása során, hogy fennáll-e a befektetők védelemével kapcsolatos jelentős aggály vagy a pénzügyi piacok megfelelő működését és integritását, illetve az Unió pénzügyi rendszere egészének vagy egy részének stabilitását fenyegető veszély. Ez a rendelet tovább pontosítja az említett kritériumokat és tényezőket, beleértve az (EU) 2019/1238 rendelet 65. cikke (9) bekezdése második albekezdésének a), b), c) és d) pontjában felsoroltakat.

(2) Alapvetően fontos az Unión belüli következetes megközelítés biztosítása, megengedve ugyanakkor az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság (EIOPA) számára, hogy előre nem látható kedvezőtlen események vagy fejlemények bekövetkezése esetén az (EU) 2019/1238 rendelet 65. cikkének (9) bekezdésével összhangban lévő, megfelelő intézkedéseket hozzon. A Bizottság felkérte az EIOPA-t, hogy adjon szakvéleményt a páneurópai egyéni nyugdíjtermék (PEPP) területéről.

(3) A „veszély” fennállása, ami a pénzügyi vagy árupiacok szabályos működése és integritása, vagy a pénzügyi rendszer stabilitása szempontjából való, EIOPA általi beavatkozás egyik előfeltétele, magasabb értékelési küszöböt tesz szükségessé, mint a „jelentős aggály” fennállása, ami az EIOPA általi, befektetővédelem biztosítását célzó beavatkozás előfeltétele. Az EIOPA-nak képesnek kell lennie beavatkozni, ha az ebben a rendeletben szereplő tényezők vagy kritériumok közül legalább egy ilyen aggályhoz vagy veszélyhez vezet.

(4) Figyelembe kell venni továbbá a PEPP-szolgáltató vagy PEPP-forgalmazó egyedi helyzetét és körülményeit az (EU) 2019/1238 rendelet 65. cikkének (9) bekezdésében említett típusú aggályokhoz vagy veszélyekhez való potenciális hozzájárulásuk tekintetében,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Az EIOPA a PEPP összetettsége mértékének mérlegelésekor a következő kritériumokat és tényezőket alkalmazza:

a) a PEPP hosszú távú nyugdíj-előtakarékosságra irányuló jellege;

b) a mögöttes eszközök típusa és átláthatóságának mértéke;

c) a PEPP-pel összefüggő költségek és díjak átláthatóságának mértéke;

d) olyan technikák alkalmazása, amelyek felhívják a PEPP-megtakarítók figyelmét a PEPP ismertetésében szereplő nem alapvető jellemzőkre;

e) a kockázatok jellege és átláthatósága;

f) olyan terméknév vagy terminológia vagy egyéb információ használata, amely a lehetségesnél vagy valószínűnél magasabb szintű biztonságra vagy hozamra enged következtetni, vagy megtévesztő termékjellemzők;

([1]) HL L 198., 2019.7.25., 1. o.

g) a PEPP-ről rendelkezésre bocsátott információ elegendő volt-e ahhoz vagy elég megbízható volt-e ahhoz, hogy a célzott piaci szereplők megalapozott döntést hozhassanak, figyelemmel a PEPP jellegére és típusára;

h) a teljesítmény kiszámításának összetettsége, különös tekintettel arra, hogy a hozam egy vagy több olyan mögöttes eszköz teljesítményétől függ-e, amelyet egyéb tényezők befolyásolnak;

i) a kockázatok jellege és mértéke;

j) a PEPP-et más termékekkel vagy szolgáltatásokkal összekapcsolva értékesítik-e;

k) a PEPP szerződési feltételeinek összetettsége;

l) a PEPP várható hozama és a veszteségek kockázata közti aránytalanság fennállása és mértéke, a következők figyelembevételével:

   1. a költségszerkezet és egyéb költségek;

   2. a szolgáltató által megtartott szolgáltatói kockázathoz viszonyított aránytalanság;

   3. a kockázat/hozam profil;

m) a PEPP árképzése és a járulékos költségei, figyelembe véve a következőket:

   1. rejtett vagy másodlagos díjak felszámítása;

   2. a nyújtott szolgáltatás szintjének nem megfelelő díjszabás;

   3. a garanciák költsége, vagy PEPP-alaptermék esetében a tőkegarancia tényleges költségét vagy valós értékét nem tükröző költségek;

n) a szolgáltatóváltási és a hordozhatósági szolgáltatás igénybevételének nehézségi foka és költsége a PEPP-megtakarító számára, a következőket figyelembe véve:

   1. a szolgáltatóváltási szolgáltatások és a hordozhatósági szolgáltatások igénybevétele azzal a szakasszal kapcsolatban, amelyben a szolgáltatást igénybe veszik, az alkalmazott díjak és illetékek, vagy az előnyök és ösztönzők elvesztése;

   2. az a tény, hogy a szolgáltatóváltási és a hordozhatósági szolgáltatások igénybevétele nem megengedett vagy tényszerűen lehetetlenné válik.

2. cikk

Az EIOPA a következő kritériumokat és tényezőket alkalmazza annak mérlegelése során, hogy milyen a PEPP kapcsolata a PEPP-megtakarító azon típusával, amely részére a terméket forgalomba hozzák vagy értékesítik:

a) a PEPP-megtakarító készségeinek és képességeinek jellemzői, többek között iskolai végzettsége, egyéb nyugdíjtermékekkel, hosszú távú befektetési termékekkel vagy értékesítési gyakorlatokkal kapcsolatos ismeretei és tapasztalatai, valamint a PEPP-megtakarító kiszolgáltatottsága;

b) a PEPP-megtakarító gazdasági helyzetének jellemzői, többek között jövedelme, vagyona és a megfelelő nyugdíjjövedelemhez a PEPP-től való függőség mértéke;

c) a PEPP-megtakarító legfontosabb pénzügyi célkitűzései, beleértve a nyugdíj-előtakarékoskodást és a kockázatok, többek között a biometrikus kockázatok fedezését;

d) a PEPP-et az eredetileg megcélzott piaci szegmensen kívüli PEPP-megtakarítóknak értékesítik-e, vagy megfelelően határozták-e meg a célpiacot;

e) nemzeti garanciarendszer általi fedezetre való jogosultság, amennyiben létezik ilyen rendszer.

3. cikk

Az EIOPA a következő kritériumokat és tényezőket alkalmazza a PEPP, a tevékenység vagy a gyakorlat innovatív jellege fokának mérlegelésekor:

a) a PEPP szerkezetével és jellemzőivel kapcsolatos innovatív jelleg foka, különösen a kockázatcsökkentési technikák vagy a kifizetési formák vagy az egyéb PEPP-juttatások kialakítása innovatív jellegének foka;

b) az innováció diffúziójának mértéke, beleértve, hogy a PEPP a PEPP-megtakarítók egyes kategóriái számára innovatív jellegű-e;

c) tőkeáttétellel járó innováció;

d) a piacon a hasonló PEPP-ekkel vagy a PEPP-ek értékesítési gyakorlatával kapcsolatos korábbi tapasztalatok.

4. cikk

Az EIOPA a következő kritériumokat és tényezőket alkalmazza a PEPP vagy a gyakorlat által biztosított tőkeáttétel mérlegelésekor:

a) a PEPP mögöttes eszközeinek egyedi jellemzői, figyelembe véve a PEPP-pel járó tőkeáttételt;

b) a finanszírozási tőkeáttétel;

c) az értékpapír-finanszírozási ügyletek jellemzői.

5. cikk

Az EIOPA a következő kritériumokat és tényezőket alkalmazza a PEPP méretének vagy a benne felhalmozott tőke teljes összegnek a mérlegelésekor:

a) az egyes PEPP-megtakarítók szempontjából potenciálisan káros következmények nagysága, továbbá nagyszámú jelenlegi és potenciális PEPP-megtakarító esetén a PEPP-megtakarítók egy csoportjára nézve potenciálisan káros következmények, figyelembe véve különösen a következőket:

b) a PEPP mérete és a benne felhalmozott tőke teljes összege;

c) a PEPP névleges értéke;

d) az esetleges káros következmények valószínűsége, nagyságrendje és jellege, beleértve a potenciális veszteség összegét;

e) a káros következmények várható időtartama;

f) a hozzájárulások volumene;

g) a részt vevő közvetítők száma, valamint szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményei;

h) a piac vagy az értékesítés növekedése;

i) az egyes PEPP-megtakarítók által a PEPP-be fektetett átlagos összeg;

j) a nemzeti biztosítási garanciarendszerekre vonatkozó jogban meghatározott kártalanítási összeghatár, amennyiben van ilyen rendszer;

k) a PEPP-ekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok értéke;

l) a PEPP mögöttes eszközei nagy kockázatot jelentenek-e a résztvevők vagy a PEPP-megtakarítók által az érintett piacon kötött ügyletek végrehajtására;

m) a PEPP a jellemzőinél fogva különösen alkalmas-e arra, hogy a pénzügyi bűnözés eszközévé váljon, különösen, hogy e jellemzők elősegíthetik-e azt, hogy a PEPP-et a következő célokra használják fel:

   1. csalás vagy megtévesztés;

   2. a pénzügyi piaccal összefüggő helytelen magatartás vagy információval való visszaélés;

   3. bűncselekményből származó jövedelem kezelése;

   4. a terrorizmus finanszírozása.

6. cikk

Az EIOPA a következő tényezőket is mérlegeli, amelyek befolyásolhatják a pénzügyi piacok megfelelő működését és integritását:

a) a PEPP-szolgáltató vagy PEPP-forgalmazó PEPP-pel kapcsolatos pénzügyi tevékenységei vagy pénzügyi gyakorlatai különösen nagy kockázatot jelentenek-e a piacok rezilienciájára vagy zökkenőmentes működésére nézve;

b) a PEPP vagy a PEPP-szolgáltató vagy PEPP-forgalmazó PEPP-pel kapcsolatos pénzügyi tevékenysége vagy pénzügyi gyakorlata jelentős és mesterséges aránytalanságot eredményezhet-e valamely származtatott termék ára és a mögöttes piaci árak között;

c) a PEPP, vagy a PEPP-szolgáltató vagy PEPP-forgalmazó PEPP-pel kapcsolatos pénzügyi tevékenysége vagy pénzügyi gyakorlata nagy kockázatot jelent-e a piac vagy a fizetési rendszerek infrastruktúrájára, többek között a kereskedési, elszámolási és kiegyenlítési rendszerekre;

d) a PEPP, vagy a PEPP-szolgáltató vagy PEPP-forgalmazó PEPP-pel kapcsolatos pénzügyi tevékenysége vagy pénzügyi gyakorlata veszélyeztetheti-e a PEPP-megtakarítók pénzügyi rendszerbe vetett bizalmát;

e) a PEPP, vagy a PEPP-szolgáltató vagy PEPP-forgalmazó PEPP-pel kapcsolatos pénzügyi tevékenysége vagy pénzügyi gyakorlata nagy kockázatot jelent-e az Unió pénzügyi rendszere szempontjából fontosnak ítélt pénzügyi intézményeket érintő zavarok tekintetében.

7. cikk

Az EIOPA a PEPP-szolgáltató vagy PEPP-forgalmazó egyedi helyzetére és körülményeire alkalmazandó következő tényezőket is mérlegeli, figyelembe véve a következőket:

a) pénzügyi helyzete és fizetőképessége;

b) pénzügyi tevékenységei vagy pénzügyi gyakorlatai;

c) üzleti modellje, beleértve fenntarthatóságát és átláthatóságát;

d) a PEPP tekintetében a viszontbiztosítási és garanciamegállapodások alkalmassága;

e) harmadik felek PEPP-szolgáltató általi igénybevétele a PEPP olyan fontos jellemzői tekintetében, mint a biometrikus kockázatok fedezése, garanciák és a PEPP hordozhatósága;

f) a PEPP kapcsán alkalmazott értékesítési gyakorlatok, figyelembe véve a következőket:

   1. az igénybe vett kommunikációs és forgalmazási csatornák;

   2. információs, marketing- vagy más promóciós anyagok;

   3. a forgalmazási modellel kapcsolatos innovatív jelleg foka, például a közvetítési lánc hossza, vagy a forgalmazási modellhez innovatív technikák igénybevétele.

8. cikk

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, 2021. február 24-én.

a Bizottság részéről
az elnök
Ursula VON DER LEYEN