

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΕΚΘΕΣΕΩΝ ΡΕΡΡ

ΕΙΟΡΑ-21/260
31.3.2021



ειοπα

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

Πίνακας περιεχομένων

1. Εισαγωγή.....	3
2. Κατευθυντήριες γραμμές	3

1. Εισαγωγή

- (1) Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010¹ (κανονισμός ΕΙΟΡΑ) και το άρθρο 40 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/1238² (κανονισμός ΡΕΡΡ), η ΕΙΟΡΑ εκδίδει τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές για να διασφαλίσει την κοινή, ομοιόμορφη και συνεπή εφαρμογή των ρυθμίσεων περί υποβολής εποπτικών εκθέσεων ΡΕΡΡ οι οποίες καθορίζουν τις λεπτομέρειες σχετικά με τη φύση, το εύρος και τη μορφή των πληροφοριών τις οποίες υποχρεούνται να υποβάλλουν στις αρμόδιες αρχές οι πάροχοι ΡΕΡΡ σε καθορισμένα χρονικά διαστήματα και κατά την επέλευση προκαθορισμένων συμβάντων.
- (2) Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές, οι οποίες ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 18 του κανονισμού ΡΕΡΡ, καθώς και στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που λειτουργούν ως πάροχοι ΡΕΡΡ σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 15 του κανονισμού ΡΕΡΡ.
- (3) Εάν δεν παρέχεται ορισμός στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, οι όροι έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στις νομικές πράξεις που αναφέρονται στην εισαγωγή. Οι κατευθυντήριες γραμμές αναφέρονται στην «εποπτική έκθεση για τα ΡΕΡΡ», η οποία ορίζεται ως η τακτική και η ad hoc αναλυτική έκθεση που δίνει στους παρόχους ΡΕΡΡ τη δυνατότητα να παρουσιάσουν την εξέλιξη της δραστηριότητας ΡΕΡΡ και επιτρέπει την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των τεχνικών μείωσης του κινδύνου και της αδιάλειπτης συμμόρφωσης προς τον κανονισμό ΡΕΡΡ.
- (4) Οι κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν από την 22α Μαρτίου 2022.

2. Κατευθυντήριες γραμμές

Κατευθυντήρια γραμμή 1 – Συχνότητα υποβολής τακτικών εποπτικών εκθέσεων

- 1.1. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι πάροχοι ΡΕΡΡ υποβάλλουν σε ετήσια βάση στη σχετική αρμόδια αρχή ποσοτική εποπτική έκθεση σχετικά με τις δραστηριότητες ΡΕΡΡ, η οποία αναφέρεται στις πληροφορίες κλεισίματος του οικονομικού έτους που αφορούν τον πάροχο ΡΕΡΡ.
- 1.2. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι πάροχοι ΡΕΡΡ υποβάλλουν εποπτική έκθεση ΡΕΡΡ στη σχετική αρμόδια αρχή τουλάχιστον κάθε τρία έτη μετά την ημερομηνία καταχώρισης του ΡΕΡΡ και οσάκις λαμβάνουν χώρα σημαντικές μεταβολές στις δραστηριότητες ΡΕΡΡ ή τυχόν τροποποιήσεις του ΡΕΡΡ, ανεξαρτήτως της πρώτης υποβολής, η οποία πρέπει να λαμβάνει χώρα στο τέλος του έτους καταχώρισης.
- 1.3. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητούν τη συχνότερη υποβολή τακτικών εποπτικών εκθέσεων εφαρμόζοντας προσέγγιση με βάση τον κίνδυνο. Σε περίπτωση σημαντικών τροποποιήσεων στις πληροφορίες που περιέχονται στην έκθεση μετά

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. 48-83).

² Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Ιουνίου 2019, σχετικά με τη θέσπιση πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (ΡΕΡΡ) (ΕΕ L 198, της 25.7.2019, σ. 1-63).

την υποβολή της από τον πάροχο ΡΕΡΡ, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν τη συναφή και έγκαιρη επανυποβολή των τροποποιημένων πληροφοριών.

Κατευθυντήρια γραμμή 2 – Προθεσμίες υποβολής εκθέσεων

2.1 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι πάροχοι ΡΕΡΡ υποβάλλουν στην αρμόδια αρχή τις ετήσιες ποσοτικές πληροφορίες σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες του εκάστοτε παρόχου ΡΕΡΡ για την ετήσια υποβολή στοιχείων, όμως το αργότερο εντός 16 εβδομάδων μετά τη λήξη του οικονομικού έτους του παρόχου ΡΕΡΡ.

2.2. Όσον αφορά την εποπτική έκθεση ΡΕΡΡ, οι αρμόδιες αρχές διασφαλίζουν ότι οι πάροχοι ΡΕΡΡ την υποβάλλουν στην αρμόδια αρχή το αργότερο εντός 18 εβδομάδων μετά τη λήξη του οικονομικού έτους του παρόχου ΡΕΡΡ.

2.3 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να υποβάλλουν τις τακτικές εποπτικές εκθέσεις στην ΕΙΟΡΑ το αργότερο εντός 4 εβδομάδων μετά τη λήξη των προθεσμιών που αναφέρονται στην κατευθυντήρια γραμμή 2.1.

Κατευθυντήρια γραμμή 3 – Περιεχόμενο της εποπτικής έκθεσης ΡΕΡΡ

3.1 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι η εποπτική έκθεση ΡΕΡΡ καλύπτει τους ακόλουθους τομείς:

- (a) τις σχετικές πτυχές που αφορούν τη δραστηριότητα ΡΕΡΡ·
- (b) την εφαρμοζόμενη επενδυτική στρατηγική και την απόδοσή της·
- (c) τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου και την αποτελεσματικότητα των τεχνικών μείωσης του κινδύνου για το ΡΕΡΡ·
- (d) τις σχετικές επιπτώσεις του πλαισίου προληπτικής εποπτείας του παρόχου ΡΕΡΡ.

Κατευθυντήρια γραμμή 4 – Εποπτική έκθεση ΡΕΡΡ: η δραστηριότητα ΡΕΡΡ

4.1 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο πάροχος ΡΕΡΡ περιγράφει στην εποπτική έκθεση για τα ΡΕΡΡ τη φύση των δραστηριοτήτων του στον τομέα των ΡΕΡΡ, τις επενδυτικές επιλογές και το εξωτερικό περιβάλλον, τις τυχόν σημαντικές δραστηριότητες ή εξωτερικά συμβάντα που έχουν λάβει χώρα κατά την περίοδο αναφοράς και γενικές πληροφορίες που αφορούν τα ΡΕΡΡ, οι οποίες πρέπει να περιλαμβάνουν:

- (a) τον αριθμό καταχώρισης του ΡΕΡΡ·
- (b) τα ονόματα και τις διευθύνσεις των εξωτερικών ελεγκτών του παρόχου ΡΕΡΡ·
- (c) περιγραφή της επενδυτικής επιλογής του ΡΕΡΡ και των εγγυήσεων, την οποία συντάσσει ο πάροχος συμπεριλαμβάνοντας την τιμολόγηση των εγγυήσεων και τις χώρες στις οποίες παρέχονται οι εν λόγω επιλογές και κάνοντας ειδική μνεία στις τυχόν τροποποιήσεις κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς·
- (d) περιγραφή της αγοράς-στόχου, καθώς και των πραγματικών αποταμιευτών ΡΕΡΡ. Για την κατάρτιση του επενδυτικού προφίλ, η εν λόγω περιγραφή πρέπει να

αναφέρει τουλάχιστον το ηλικιακό προφίλ της ομάδας-στόχου των αποταμιευτών ΡΕΡΡ καθώς και τη μέθοδο βάσει της οποίας εξετάζονται η εκτίμηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης, οι οικονομικές γνώσεις και η ικανότητα των αποταμιευτών ΡΕΡΡ να επωμίζονται ζημίες·

(e) τις τυχόν σημαντικές δραστηριότητες ή τα εξωτερικά συμβάντα που έχουν λάβει χώρα κατά την περίοδο αναφοράς, εφόσον δεν αναφέρονται πιο εξειδικευμένα αλλού, τα οποία είχαν ουσιώδη επίδραση στους στόχους των αποταμιευτών ΡΕΡΡ, στον πάροχο ΡΕΡΡ ή στα επιχειρηματικά μοντέλα ΡΕΡΡ και τη στρατηγική ΡΕΡΡ που αυτός εφαρμόζει·

(f) τις κύριες τάσεις και τους παράγοντες που έχουν συμβάλει θετικά ή αρνητικά στην ανάπτυξη, την απόδοση και τη θέση του ΡΕΡΡ κατά την περίοδο αναφοράς·

(g) περιγραφή των διαύλων διανομής που χρησιμοποιούνται για την πώληση του ΡΕΡΡ, καθώς και των ελέγχων που διασφαλίζουν την επαρκή διανομή του·

(h) περιγραφή των διαδικασιών αλλαγής λογαριασμού που εφαρμόζονται στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων ΡΕΡΡ κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς·

(i) υψηλού επιπέδου περιγραφή των καταγγελιών που ελήφθησαν, η οποία περιλαμβάνει: τα αποτελέσματα των καταγγελιών, τη μέση ληκτότητα των συμβάσεων στις οποίες αναφέρονται οι ληφθείσες καταγγελίες, το περιεχόμενο των καταγγελιών και τα μέτρα που έλαβε ο πάροχος για τη διευθέτηση συγκεκριμένων καταγγελιών, καθώς και τα γενικότερα μέτρα που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση κάθε προβλήματος που σχετίζεται με τον σχεδιασμό και τη διανομή του ΡΕΡΡ.

4.2 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο πάροχος ΡΕΡΡ περιγράφει τη δομή διακυβέρνησης που σχετίζεται με τις δραστηριότητες ΡΕΡΡ, η οποία καλύπτει τουλάχιστον τα εξής:

(a) τις ισχύουσες διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες που παρέχουν στον πάροχο ΡΕΡΡ τη δυνατότητα να υποβάλλει εκθέσεις οι οποίες αντικατοπτρίζουν την αληθή και δίκαιη εικόνα των επενδύσεων και των υποχρεώσεων που αφορούν τα ΡΕΡΡ, οι οποίες διαδικασίες συμμορφώνονται έγκαιρα προς όλα τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα·

(b) πληροφορίες σχετικά με τα κύρια καθήκοντα της λειτουργίας συμμόρφωσης, εφόσον υπάρχουν, τα οποία εφαρμόζονται για τις δραστηριότητες ΡΕΡΡ·

(c) πληροφορίες σχετικά με τα συστήματα και τους ελέγχους που εφαρμόζονται για να διασφαλίζεται η τήρηση της πολιτικής σχετικά με την εποπτεία προϊόντων και τη διακυβέρνηση·

(d) κατά περίπτωση, περιγραφή του τρόπου εκτέλεσης των κύριων καθηκόντων της αναλογιστικής λειτουργίας στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων ΡΕΡΡ·

(e) υψηλού επιπέδου διευκρινίσεις σχετικά με τις συμπράξεις και τις συμβάσεις με εξωτερικά μέρη για το ΡΕΡΡ, τη λειτουργία αυτών των συμβάσεων ή συμπράξεων, τους όρους και τις προϋποθέσεις τους, καθώς και την επίδρασή τους στις συμβάσεις ΡΕΡΡ.

Κατευθυντήρια γραμμή 5 – Εποπτική έκθεση ΡΕΡΡ: επενδυτική στρατηγική και απόδοση

5.1 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο πάροχος ΡΕΡΡ περιγράφει την εφαρμοζόμενη επενδυτική στρατηγική για κάθε επενδυτική επιλογή ΡΕΡΡ. Η εν λόγω περιγραφή πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τα εξής:

- (a) περιγραφή των συστημάτων που εφαρμόζονται για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης προς το άρθρο 41 του κανονισμού ΡΕΡΡ·
- (b) προσδιορισμό των παραγόντων κινδύνου και των πηγών απόδοσης της επενδυτικής στρατηγικής·
- (c) περιγραφή της μεθόδου βάσει της οποίας η επενδυτική στρατηγική λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα των αποταμιευτών ΡΕΡΡ με γνώμονα το ιδιαίτερο προφίλ τους και συνεκτιμώντας τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) παράγοντες·
- (d) περιγραφή των συστημάτων που εφαρμόζονται για την παρακολούθηση της επενδυτικής στρατηγικής ΡΕΡΡ, καθώς και της πολιτικής για την τροποποίηση της στρατηγικής, εφόσον χρειαστεί·
- (e) κατά περίπτωση, περιγραφή του σχεδίου διαχείρισης της ρευστότητας και των μέτρων που ο πάροχος ΡΕΡΡ δύναται να εφαρμόσει εφόσον προκύψει τέτοιο συμβάν.

5.2 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο πάροχος ΡΕΡΡ παραθέτει λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές επιδόσεις των επενδύσεων ΡΕΡΡ, οι οποίες περιλαμβάνουν:

- (a) ανάλυση του διοικητικού ή του διαχειριστικού οργάνου του ΡΕΡΡ σχετικά με τις συνολικές επιδόσεις των επενδύσεων·
- (b) πληροφορίες σχετικά με τα κέρδη ή τις ζημίες που προκύπτουν από τις επενδύσεις ΡΕΡΡ και, κατά περίπτωση, πληροφορίες σχετικά με τα συστατικά μέρη των εσόδων που προκύπτουν από ενδεδειγμένους υποτομείς των επιμέρους κατηγοριών επενδύσεων·
- (c) τις επιπτώσεις των παραγών στην απόδοση των επενδύσεων ΡΕΡΡ·
- (d) πληροφορίες σχετικά με τις επενδυτικές δαπάνες ΡΕΡΡ που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς σε σύγκριση με αυτές προηγούμενων ετών, καθώς και σχετικά με τους λόγους που επέβαλαν ουσιώδεις τροποποιήσεις.

Κατευθυντήρια γραμμή 6 – Εποπτική έκθεση ΡΕΡΡ: διαχείριση κινδύνου και τεχνικές μείωσης του κινδύνου

6.1 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο πάροχος ΡΕΡΡ περιγράφει τους τύπους των κινδύνων στους οποίους εκτίθενται ή δύνανται να εκτεθούν οι αποταμιευτές ΡΕΡΡ, το σύστημα διαχείρισης κινδύνου όσον αφορά την παροχή του ΡΕΡΡ, τη στρατηγική του για την αντιμετώπιση των κινδύνων και τις γραπτές πολιτικές που εφαρμόζει για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης προς τη στρατηγική του.

6.2 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο πάροχος ΡΕΡΡ περιγράφει τη λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνου που διασφαλίζει τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την υποβολή εκθέσεων σε διαρκή βάση

σχετικά με τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται ή δύνανται να εκτεθούν οι αποταμιευτές ΡΕΡΡ, καθώς και τις αλληλεξαρτήσεις τους. Οι απαιτούμενες πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνουν:

- (a) το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζεται για τις δραστηριότητες ΡΕΡΡ βάσει των γραπτών πολιτικών σχετικά με την αντιμετώπιση των κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, τον όγκο και την πολυπλοκότητα του προσφερόμενου ΡΕΡΡ·
- (b) τα συστήματα που εφαρμόζονται για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης προς τις απαιτήσεις του κανονισμού ΡΕΡΡ·
- (c) το πεδίο εφαρμογής και τη φύση των συστημάτων διαχείρισης κινδύνου βάσει των γραπτών πολιτικών σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των εργαλείων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τους κινδύνους που συνδέονται με την παροχή του ΡΕΡΡ, καθώς και πληροφορίες για την κατανόηση των προσεγγίσεων του παρόχου ΡΕΡΡ όσον αφορά τη διαχείριση τουλάχιστον των χρηματοοικονομικών κινδύνων και των κινδύνων ρευστότητας, των κινδύνων αγοράς, των πιστωτικών κινδύνων, των κινδύνων υπόληψης και των κινδύνων ΠΚΔ·
- (d) την αποτελεσματικότητα των συστημάτων διαχείρισης κινδύνου και εσωτερικού ελέγχου που εφαρμόζονται, λαμβάνοντας υπόψη τους σχετικούς κινδύνους ΡΕΡΡ για τον έλεγχο των οποίων σχεδιάστηκαν·
- (e) υψηλού επιπέδου ανασκόπηση του πεδίου εφαρμογής, της συχνότητας και των απαιτήσεων διαχείρισης των πληροφοριών για το ΡΕΡΡ οι οποίες υποβάλλονται στο διοικητικό ή το διαχειριστικό όργανο·
- (f) αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με την παρακολούθηση των κινδύνων εκ μέρους του παρόχου ΡΕΡΡ οι οποίοι προκύπτουν από τυχόν συμψηφισμό θέσεων σε παράγωγα.

6.3 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο πάροχος ΡΕΡΡ υποβάλλει αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις εφαρμοζόμενες τεχνικές μείωσης του κινδύνου, οι οποίες πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα εξής:

- (a) αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τους μηχανισμούς κατανομής, τις προσεγγίσεις, τις μεθόδους και τις πραγματικές επιδόσεις των τεχνικών μείωσης του κινδύνου που χρησιμοποιούνται για τις επενδυτικές επιλογές ΡΕΡΡ·
- (b) διαδικασίες για την παρακολούθηση της συνεχούς αποτελεσματικότητας των εν λόγω πρακτικών μείωσης του κινδύνου.

Κατευθυντήρια γραμμή 7 – Εποπτική έκθεση ΡΕΡΡ: πτυχές σχετικά με το πλαίσιο προληπτικής εποπτείας του παρόχου ΡΕΡΡ

7.1 Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο πάροχος ΡΕΡΡ αναφέρει τις ακόλουθες αναλυτικές πληροφορίες:

- (a) πληροφορίες σχετικά με τις αρχές αποτίμησης που εφαρμόζει για σκοπούς φερεγγυότητας, κατά περίπτωση·
- (b) πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή δομή του παρόχου ΡΕΡΡ, τους δείκτες κεφαλαίου και τον βαθμό μόχλευσης, κατά περίπτωση.

Συμμόρφωση και κανόνες υποβολής εκθέσεων

8.1 Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδόθηκαν δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις εκάστοτε κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις.

8.2 Οι αρμόδιες αρχές που συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να τις ενσωματώσουν δεόντως στο ρυθμιστικό ή εποπτικό τους πλαίσιο.

8.3 Οι αρμόδιες αρχές επιβεβαιώνουν στην ΕΙΟΡΑ αν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, αναφέροντας τους λόγους της ενδεχόμενης μη συμμόρφωσης, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία έκδοσης της μετάφρασης των κατευθυντήριων γραμμών.

8.4 Ελλείψει απάντησης εντός της προθεσμίας αυτής, θα θεωρείται ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται προς τους κανόνες αναφοράς και θα αποτελούν αντικείμενο σχετικής αναφοράς.

Τελική διάταξη περί επανεξέτασης

8.5 Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ενδέχεται να υποβληθούν σε επανεξέταση από την ΕΙΟΡΑ στο μέλλον σύμφωνα με τον κανονισμό ΕΙΟΡΑ.

EIOPA

Westhafen Tower, Westhafenplatz 1

60327 Frankfurt – Germany

Tel. + 49 69-951119-20

info@eiopa.europa.eu

<https://www.eiopa.europa.eu>