

**SMJERNICE O NADZORNOM
IZVJEŠĆIVANJU O
PANEUROPSKOM OSOBNOM
MIROVINSKOM PROIZVODU
(PEPP)**

EIOPA-21/260
31. ožujka 2021.



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

Sadržaj

1. Uvod.....	3
2. Smjernice.....	3

1. Uvod

- (1) U skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1094/2010¹ (Uredba o EIOPA-i) i člankom 40. stavkom 2. točkom (a) Uredbe (EU) 2019/1238² (Uredba o paneuropskom osobnom mirovinskom proizvodu (PEPP)), EIOPA izdaje ove smjernice kako bi zajamčila zajedničku, ujednačenu i dosljednu primjenu nadzornog izvješćivanja o PEPP-u u pogledu pojedinosti o vrsti, opsegu i formatu informacija koje su pružatelji PEPP-a dužni dostaviti nadležnim tijelima u unaprijed određenim intervalima te prilikom unaprijed određenih događaja.
- (2) Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima, kako su definirana člankom 2. stavkom 18. Uredbe o PEPP-u, te financijskim institucijama koje su pružatelji PEPP-a u skladu s člankom 2. stavkom 15. Uredbe o PEPP-u.
- (3) Ako nisu definirani u ovim smjernicama, pojmovi imaju značenja definirana u pravnim dokumentima spomenutima u uvodu. Smjernice se odnose na „nadzorno izvješće o PEPP-u“, koje je definirano kao redovito i *ad hoc* opisno izvješće koje pružateljima PEPP-a omogućuje izvješćivanje o razvoju poslovanja PEPP-a, kao i praćenje učinkovitosti tehnika smanjenja rizika i kontinuirane usklađenosti s Uredbom o PEPP-u.
- (4) Smjernice se primjenjuju od 22. ožujka 2022.

2. Smjernice

Smjernica 1. – Učestalost redovitog nadzornog izvješćivanja

- 1.1. Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da pružatelji PEPP-a podnose kvantitativna nadzorna izvješća o poslovanju PEPP-a, koja se odnose na kraj financijske godine pružatelja PEPP-a, relevantnom nadležnom tijelu na godišnjoj osnovi.
- 1.2. Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da pružatelji PEPP-a podnose nadzorno izvješće o PEPP-u relevantnom nadležnom tijelu najmanje svake tri godine nakon datuma registracije PEPP-a, kao i kada dođe do značajnih promjena u poslovanju PEPP-a ili bilo kakvih izmjena PEPP-a, ne dovodeći u pitanje prvo podnošenje, koje se treba obaviti na kraju godine u kojoj je izvršena registracija.
- 1.3. Nadležna tijela mogu zatražiti češća podnošenja redovitog nadzornog izvješća u skladu s pristupom koji se temelji na riziku. U slučaju nastanka bitnih promjena u prijavljenim informacijama nakon što je pružatelj PEPP-a podnio izvješće, nadležna tijela trebala bi zajamčiti relevantno i pravodobno ponovno podnošenje izmijenjenih informacija.

Smjernica 2. – Rokovi za izvješćivanje

¹ Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ; SL L 331, 15.12.2010., str. 48.–83.

² Uredba (EU) 2019/1238 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. lipnja 2019. o paneuropskom osobnom mirovinskom proizvodu (PEPP); SL L 198, 25.7.2019., str. 1.–63.

2.1 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelji PEPP-a nadležnom tijelu dostaviti godišnje kvantitativne informacije u skladu sa sektorskim pravilima pojedinog pružatelja PEPP-a o godišnjem izvješćivanju, ali najkasnije 16 tjedana nakon kraja financijske godine pružatelja PEPP-a.

2.2. Što se tiče nadzornog izvješća o PEPP-u, nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će ga pružatelji PEPP-a dostaviti nadležnom tijelu najkasnije 18 tjedana nakon kraja financijske godine pružatelja PEPP-a.

2.3 Nadležna tijela EIOPA-i trebala bi podnijeti redovito nadzorno izvješće najkasnije 4 tjedna nakon rokova utvrđenih u smjernici 2.1.

Smjernica 3. – Sadržaj nadzornog izvješća o PEPP-u

3.1 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da su nadzornim izvješćem o PEPP-u obuhvaćena sljedeća područja:

- (a) relevantni aspekti o poslovanju PEPP-a
- (b) primijenjena strategija ulaganja i njezini rezultati
- (c) sustavi upravljanja rizikom i učinkovitost tehnika smanjenja rizika za PEPP
- (d) relevantne posljedice bonitetnog okvira pružatelja PEPP-a.

Smjernica 4. – Nadzorno izvješće o PEPP-u: poslovanje PEPP-a

4.1 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelj PEPP-a u nadzornom izvješću o PEPP-u navesti opis naravi poslovanja PEPP-a pružatelja PEPP-a, ulagačkih opcija i vanjskog okruženja, svih značajnih poslovnih ili vanjskih događaja do kojih je došlo tijekom referentnog razdoblja te opće informacije o PEPP-u, koje trebaju obuhvaćati sljedeće:

- (a) registracijski broj PEPP-a
- (b) naziv i adresu vanjskih revizora pružatelja PEPP-a
- (c) opis ulagačkih opcija PEPP-a i jamstava, uključujući opis određivanja cijena jamstava koje pružatelj nudi i država u kojima nudi te opcije, pri čemu osobito valja istaknuti bilo kakve promjene tijekom referentnog razdoblja
- (d) opis ciljanog tržišta, kao i opis stvarnih štediša PEPP-a. U ovom opisu trebao bi biti naveden barem dobni profil ciljanih štediša PEPP-a te način na koji se za potrebe ulagačkog profila uzimaju u obzir procjena financijskog stanja štediša PEPP-a, njihovo financijsko znanje i sposobnost podnošenja gubitaka
- (e) sve značajne poslovne ili vanjske događaje do kojih je došlo tijekom referentnog razdoblja, ako nisu detaljnije navedeni drugdje, a koji su imali bitni učinak na ciljeve štediša PEPP-a, na pružatelja PEPP-a ili na njegove modele poslovanja PEPP-a i strategiju PEPP-a
- (f) glavne trendove i čimbenike koji su pozitivno ili negativno doprinijeli razvoju, rezultatima i položaju PEPP-a tijekom referentnog razdoblja
- (g) opis distribucijskih kanala koji se koriste za prodaju PEPP-a i mehanizama kontrole kojima se jamči odgovarajuća distribucija

- (h) opis postupaka promjene pružatelja uspostavljenih za poslovanje PEPP-a koji su se provodili tijekom izvještajnog razdoblja
- (i) detaljni opis zaprimljenih pritužbi, uključujući: ishode pritužbi, prosječno dospijće ugovora za koje su zaprimljene pritužbe, na što se pritužba odnosi te relevantne mjere koje je pružatelj poduzeo kako bi riješio određene pritužbe, kao i šire mjere usmjerene na rješavanje svih problema povezanih s osmišljavanjem i distribucijom PEPP-a.

4.2 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelj PEPP-a navesti prikaz upravljačke strukture povezane s poslovanjem PEPP-a, koja obuhvaća barem sljedeće:

- (a) uspostavljene administrativne i računovodstvene postupke kojima je pružatelju PEPP-a omogućeno da podnosi izvješća koja odražavaju istiniti i poštenu prikaz ulaganja i obveza PEPP-a te koji su usklađeni sa svim primjenjivim računovodstvenim normama na pravodoban način
- (b) ako je to primjenjivo, informacije o glavnim zadacima funkcije praćenja usklađenosti koja se provodi za poslovanje PEPP-a
- (c) informacije o sustavima i kontrolama uspostavljenima kako bi se zajamčilo da se poštuju odredbe nadzora nad proizvodom i upravljanja proizvodom
- (d) gdje je to relevantno, opis načina na koji se glavne zadatke aktuarske funkcije provode za poslovanje PEPP-a
- (e) detaljan opis partnerstava i ugovora sklopljenih s vanjskim stranama za PEPP te funkcioniranja tih ugovora i partnerstava, kao i njihovih uvjeta te njihovog izvršavanja za predmetne ugovore o PEPP-u.

Smjernica 5. – Nadzorno izvješće o PEPP-u: strategija ulaganja i uspješnost

5.1 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelj PEPP-a opisati strategiju ulaganja koja se provodi za svaku ulagačku opciju PEPP-a. Taj opis treba obuhvaćati barem sljedeće:

- (a) opis sustava uspostavljenih kako bi se zajamčila usklađenost s člankom 41. Uredbe o PEPP-u
- (b) utvrđivanje čimbenika rizika i izvora prinosa od strategije ulaganja
- (c) opis načina na koji su strategijom ulaganja uzeti u obzir interesi štediša PEPP-a, imajući na umu njihov specifični profil te uzimajući u obzir ekološke, društvene i upravljačke čimbenike (engl. *environmental social governance factors*(ESG))
- (d) opis sustava uspostavljenih u svrhu praćenja strategije ulaganja PEPP-a, kao i politike za promjenu strategije, prema potrebi
- (e) gdje je to relevantno, opis plana upravljanja likvidnošću, kao i mjera koje pružatelj PEPP-a može poduzeti u slučaju nastanka takvog događaja.

5.2 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelj PEPP-a navesti detaljne informacije o financijskim rezultatima ulaganja koja se drže za PEPP, uključujući:

- (a) analizu PEPP-a koju je provelo administrativno ili upravljačko tijelo u pogledu ukupnih prinosa ulaganja

- (b) informacije o dobitcima ili gubitcima ulaganjâ PEPP-a te, gdje je to relevantno, sastavnicama takvog prihoda od odgovarajućih podskupova kategorija ulaganja
- (c) učinak izvedenica na uspješnost ulaganja PEPP-a
- (d) informacije o izdatcima za ulaganja nastalima tijekom referentnog razdoblja u usporedbi s prethodnim godinama te o razlozima za bitne promjene.

Smjernica 6. – Nadzorno izvješće o PEPP-u: upravljanje rizikom i tehnike smanjenja rizika

6.1 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelj PEPP-a navesti vrste rizika kojima su štediše PEPP-a izloženi ili bi mogli biti izloženi, sustav upravljanja rizikom u pogledu pružanja PEPP-a, uključujući njegovu strategiju upravljanja rizikom i pisane politike kojima se jamči usklađenost s tom strategijom.

6.2 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelj PEPP-a opisati kako se sustavom upravljanja rizikom kontinuirano mogu utvrditi, mjeriti i pratiti rizici kojima su štediše PEPP-a izloženi ili bi mogli biti izloženi, kako se tim rizicima može upravljati i kako se o njima može izvješćivati te njihove međuovisnosti. Tražene informacije trebale bi obuhvaćati sljedeće:

- (a) okvir za upravljanje rizikom koji se provodi za poslovanje PEPP-a, na temelju pisanih politika o načinu uklanjanja rizika, s obzirom na narav, obujam i složenost PEPP-a koji se nudi
- (b) sustave uspostavljene kako bi se zajamčila usklađenost sa zahtjevima Uredbe o PEPP-u
- (c) opseg i narav sustavâ upravljanja rizikom, na temelju pisanih politika o načinu upravljanja rizicima, uključujući opis alata za upravljanje koji se koriste za utvrđivanje, mjerenje i praćenje rizika povezanih s pružanjem PEPP-a i izvješćivanje o tim rizicima, pri čemu moraju biti obuhvaćeni pristupi pružatelja PEPP-a upravljanju barem financijskim rizicima i rizicima likvidnosti, tržišnim rizicima, kreditnim rizicima, reputacijskim rizicima te rizicima povezanima s čimbenicima ESG
- (d) djelotvornost uspostavljenih sustava za upravljanje rizikom i unutarnju kontrolu s obzirom na rizike povezane s PEPP-om za čiju su kontrolu predviđeni
- (e) podroban pregled opsega, učestalosti i zahtjeva informacija o upravljanju koje se podnose administrativnom ili upravljačkom tijelu u pogledu PEPP-a
- (f) pojedinosti o tome kako pružatelj PEPP-a prati rizike koji proizlaze iz bilo koje pozicije u izvedenicama.

6.3 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelj PEPP-a iznijeti pojedinosti o korištenim tehnikama smanjenja rizika, koje trebaju obuhvaćati barem sljedeće:

- (a) pojedinosti o mehanizmima dodjele, pristupima i metodologijama za te o stvarnoj uspješnosti tehnika smanjenja rizika korištenih za ulagačke opcije PEPP-a
- (b) postupke praćenja trajne učinkovitosti tih praksi smanjenja rizika.

Smjernica 7. – Nadzorno izvješće o PEPP-u: aspekti povezani s bonitetnim okvirom pružatelja PEPP-a

7.1 Nadležna tijela trebala bi zajamčiti da će pružatelj PEPP-a u izvješću navesti sljedeće pojedinosti:

- (a) informacije o načelima vrednovanja primijenjenima za potrebe solventnosti, gdje je to primjenjivo
- (b) informacije o strukturi kapitala pružatelja PEPP-a, stopama kapitala i razini financijske poluge, gdje je to primjenjivo.

Pravila o usklađenosti i izvješćivanju

8.1 Ovaj dokument sadržava smjernice izdane u skladu s člankom 16. Uredbe o EIOPA-i. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o EIOPA-i, nadležna tijela i financijske institucije poduzimaju sve napore kako bi se uskladili sa smjernicama i preporukama.

8.2 Nadležna tijela koja su usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama trebaju ih na primjeren način uvrstiti u svoj regulatorni ili nadzorni okvir.

8.3 Nadležna tijela potvrđuju EIOPA-i pridržavaju li se ili namjeravaju li se pridržavati ovih smjernica te, s razlozima nepridržavanja, u roku od dva mjeseca nakon izdavanja prevedenih verzija.

8.4 U slučaju da nadležna tijela ne odgovore u navedenom roku, smatrat će se da nisu usklađena s pravilima izvještavanja te će kao takva biti prijavljena.

Završna odredba o pregledima

8.5 Ove smjernice mogu podlijegati budućem pregledu EIOPA-e u skladu s Uredbom o EIOPA-i.

EIOPA

Westhafen Tower, Westhafenplatz 1

60327 Frankfurt – Germany

Tel. + 49 69-951119-20

info@eiopa.europa.eu

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