

# IRÁNYMUTATÁSOK A PÁNEURÓPAI EGYÉNI NYUGDÍJTERMÉKRE (PEPP) VONATKOZÓ FELÜGYELETI JELENTÉSTÉTELRŐL

EIOPA-21/260  
2021.03.31



**eiopa**

European Insurance and  
Occupational Pensions Authority

**Tartalomjegyzék**

**1. Bevezetés.....3**  
**2. Iránymutatások.....3**

## 1. Bevezetés

- (1) Összhangban az 1094/2010/EU rendelet (az EIOPA-ról szóló rendelet)<sup>1</sup> 16. cikkével és az (EU) 2019/1238 rendelet (a PEPP-ről szóló rendelet)<sup>2</sup> 40. cikke (2) bekezdésének a) pontjával, az EIOPA abból a célból adja ki ezeket az iránymutatásokat, hogy biztosítsa a PEPP-re vonatkozó felügyeleti jelentéstétel közös, egységes és következetes alkalmazását azon információk jellegének, körének és formátumának tekintetében, amelyeket a PEPP-szolgáltatóknak előre meghatározott időszakonként, és előre meghatározott események bekövetkeztekor kell az illetékes hatóságok számára benyújtaniuk.
- (2) Az iránymutatások címzettjei a PEPP-ről szóló rendelet 2. cikkének (18) bekezdése szerinti illetékes hatóságok, és a rendelet 2. cikkének (15) bekezdése értelmében PEPP-szolgáltatókként tevékenykedő pénzügyi intézmények.
- (3) Az ezekben az iránymutatásokban nem meghatározott kifejezések a bevezetésben említett jogi aktusokban meghatározott jelentéssel bírnak. Az iránymutatások a „PEPP felügyeleti jelentésre” utalnak, amelyet rendszeres és ad hoc leíró jelentésként határoznak meg, amely lehetővé teszi a PEPP-szolgáltatók számára, hogy jelentést tegyenek a PEPP-üzletág alakulásáról, és hozzájárul a kockázatcsökkentési technikák hatékonysága, valamint a PEPP-ről szóló rendeletnek való folyamatos megfelelés ellenőrzéséhez.
- (4) Az iránymutatások 2022. március 22-én lépnek hatályba.

## 2. Iránymutatások

### 1. iránymutatás – A rendszeres felügyeleti jelentéstétel gyakorisága

- 1.1. Az illetékes hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a PEPP-szolgáltatók évente, a pénzügyi évük lezárásakor kvantitatív felügyeleti jelentést nyújtsanak be a PEPP-üzletágról a megfelelő illetékes hatóság számára.
- 1.2. Az illetékes hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a PEPP-szolgáltatók a PEPP felügyeleti jelentést legalább háromévente benyújtsák a megfelelő illetékes hatóságnak azt követően, hogy a PEPP regisztrálásra került, továbbá amikor jelentős változások mennek végbe a PEPP-üzletágban, vagy bármilyen változás történik a PEPP-et illetően, a regisztráció évének végén esedékes első jelentéstétel sérelme nélkül.
- 1.3. Az illetékes hatóságok kockázatalapú megközelítést követve kérhetik a rendszeres felügyeleti jelentések gyakoribb benyújtását. Abban az esetben, ha a PEPP-szolgáltató általi benyújtásukat követően a jelentésben szereplő információk lényegesen megváltoznak, az illetékes hatóságoknak biztosítaniuk kell a kiigazított információk megfelelő és kellő időben történő újbóli benyújtását.

---

<sup>1</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2010. november 24-i 1094/2010/EU rendelete az európai felügyeleti hatóság (az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatáinyugdíj-hatóság) létrehozásáról, valamint a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/79/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről; (HL L 331., 2010.12.15., 48–83. o.).

<sup>2</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2019. június 20-i (EU) 2019/1238 rendelete a páneurópai egyéni nyugdíjtermékről (PEPP); (HL L 198., 2019.7.25., 1–63. o.).

## **2. iránymutatás – Jelentéstételi határidők**

2.1 Az illetékes hatóságoknak gondoskodniuk kell arról, hogy a PEPP-szolgáltatók az éves kvantitatív információt az egyes PEPP-szolgáltatókra az éves jelentéstétel tekintetében alkalmazandó ágazati szabályoknak megfelelően, azonban nem később, mint a PEPP-szolgáltató pénzügyi évének vége után 16 héttel benyújtsák az illetékes hatóságnak.

2.2. Ami a PEPP felügyeleti jelentést illeti, az illetékes hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a PEPP-szolgáltatók a jelentést legkésőbb a pénzügyi évük vége után 18 héttel benyújtsák az illetékes hatóságnak.

2.3 Az illetékes hatóságoknak legkésőbb a 2.1 iránymutatásban meghatározott határidők után 4 héttel kell benyújtaniuk a rendszeres felügyeleti jelentést az EIOPA részére.

## **3. iránymutatás – A PEPP felügyeleti jelentés tartalma**

3.1 Az illetékes hatóságoknak gondoskodniuk kell arról, hogy a PPP felügyeleti jelentés kitérjen az alábbi területekre:

- (a) a PEPP-üzletágat érintő fontos szempontok;
- (b) az alkalmazott befektetési stratégia és annak teljesítménye;
- (c) kockázatcsökkentési rendszerek és a PEPP-re vonatkozó kockázatcsökkentési technikák hatékonysága;
- (d) a PEPP-szolgáltató prudenciális keretének fontos következményei.

## **4. iránymutatás – PEPP felügyeleti jelentés: a PEPP-üzletág**

4.1 Az illetékes hatóságoknak gondoskodniuk kell arról, hogy a PEPP felügyeleti jelentésben a PEPP-szolgáltató ismertesse a PEPP-üzletágának jellegét, a befektetési lehetőségeket és a külső környezetet, minden olyan jelentős üzleti vagy külső eseményt, amely a referencia-időszakban történt, valamint általános tájékoztatást nyújtson a PEPP-ről, amelyben kitér a következőkre:

- (a) PEPP regisztrációs szám;
- (b) a PEPP-szolgáltató külső ellenőreinek neve és címe;
- (c) a PEPP befektetési lehetőség és azon garanciák bemutatása – beleértve a garanciák árazásának ismertetését –, amelyeket a PEPP-szolgáltató nyújt, és az országokat, amelyekben alkalmazza ezeket a lehetőségeket, kiemelve a referencia-időszak alatt történt bármilyen változást;
- (d) a célpiac és a tényleges PEPP-megtakarítók bemutatása. A bemutatásnak utalnia kell legalább a megcélzott PEPP-megtakarítók életkor szerinti összetételére, valamint arra, hogyan veszik figyelembe a PEPP-megtakarítók pénzügyi helyzetének, pénzügyi ismereteinek és veszteségviselési képességének értékelését a befektetési profil céljából;

- (e) a referencia-időszakban történt, a PEPP-megtakarító célkitűzéseire, a PEPP-szolgáltatóra vagy annak PEPP-üzletági modelljeire és PEPP-stratégiájára lényeges hatást gyakorló bármely jelentős üzleti vagy külső esemény, amennyiben arról nem számoltak be máshol kifejezetten;
- (f) a referencia-időszakban a PEPP fejlődésére, teljesítményére és pozíciójára pozitív vagy negatív hatást gyakorló főbb trendek és tényezők;
- (g) a PEPP értékesítésére használt értékesítési láncok, és a megfelelő értékesítést biztosító ellenőrzések bemutatása;
- (h) a PEPP-üzletág tekintetében a váltásra vonatkozó meglévő, és a referencia-időszakban végrehajtott eljárások leírása;
- (i) a beérkezett panaszok magas szintű ismertetése, beleértve az alábbiakat: a panaszok eredménye; a panaszokban érintett szerződések átlagos futamideje; mire utal a panaszos, és milyen lépéseket tett a szolgáltató a konkrét panaszok kezelésére, illetve milyen általánosabb intézkedéseket hozott a PEPP kialakításával és értékesítésével kapcsolatos esetleges kérdések kezelésére.

4.2 Az illetékes hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a PEPP-szolgáltató ismertesse a PEPP-üzletágra vonatkozó irányítási struktúrát, legalább az alábbiakra kitérve:

- (a) a meglévő igazgatási és elszámolási eljárások, amelyek lehetővé teszik a PEPP-szolgáltató számára, hogy kellő időben olyan jelentéseket készítsen, amelyek megbízható és valós képet adnak a PEPP-pel kapcsolatos befektetésekről és kötelezettségekről, és megfelelnek az összes alkalmazandó számviteli standardnak;
- (b) adott esetben a PEPP-üzletág tekintetében bevezetett megfelelés funkció főbb feladataira vonatkozó információ;
- (c) információ a termékfelügyeleti és irányítási politikának való megfelelés biztosítására szolgáló rendszerekről és ellenőrzésekről;
- (d) adott esetben annak bemutatása, hogy az aktuáriusi feladatkör főbb feladatait hogyan hajtják végre a PEPP-üzletág esetében;
- (e) magas szintű magyarázat a PEPP-pel kapcsolatosan külső felekkel kötött partnerségekről és szerződésekről, ezen partnerségek és szerződések működéséről, feltételeiről, és teljesítményéről az érintett PEPP-szerződések vonatkozásában.

## **5. iránymutatás – PEPP felügyeleti jelentés: befektetési stratégia és teljesítmény**

5.1 Az illetékes hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a PEPP-szolgáltató a PEPP valamennyi befektetési lehetősége vonatkozásában bemutassa az alkalmazott befektetési stratégiát. E bemutatásnak legalább a következőkre kell kiterjednie:

- (a) a PEPP-ről szóló rendelet 41. cikkének való megfelelés érdekében létrehozott rendszerek bemutatása;
- (b) a beruházási stratégia kockázati tényezőinek és hozamforrásainak beazonosítása;
- (c) annak bemutatása, hogy a befektetési stratégia hogyan veszi figyelembe a PEPP-megtakarítók érdekeit, figyelembe véve azok konkrét profilját és a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezőket;

- (d) a PEPP befektetési stratégia ellenőrzésére létrehozott rendszerek, valamint a stratégia szükség szerinti módosítására vonatkozó politika bemutatása;
- (e) adott esetben a likviditáskezelési terv és azon lépések bemutatása, amelyeket a PEPP-szolgáltató tehet ilyen esemény esetén.

5.2 Az illetékes hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a PEPP-szolgáltató részletes információkkal szolgáljon a PEPP-pel kapcsolatos befektetések pénzügyi teljesítményéről, beleértve az alábbiakat:

- (a) az igazgatási szerv vagy irányítótestület elemzése a PEPP-pel kapcsolatos befektetések általános teljesítményéről;
- (b) információk a PEPP-pel kapcsolatos befektetések nyereségeiről és veszteségeiről, és adott esetben az efféle bevételek összetételéről a befektetési kategóriák megfelelő alcsoportjai szerint;
- (c) a származtatott termékek hatása a PEPP befektetési teljesítményére;
- (d) a PEPP referencia-időszak alatti befektetési kiadásaira vonatkozó információk az előző évekkal összehasonlításban, és a lényeges változások okai.

## **6. iránymutatás – PEPP felügyeleti jelentés: kockázatkezelés és kockázatcsökkentési technikák**

6.1 Az illetékes hatóságoknak gondoskodniuk kell arról, hogy a PEPP-szolgáltató bemutassa a kockázatokat, amelyeknek a PEPP-megtakarítók ki vannak vagy ki lehetnek téve; a PEPP-szolgáltatással kapcsolatos kockázatkezelési rendszert, beleértve a kockázatkezelési stratégiáját és a stratégiának való megfelelés biztosítására szolgáló meglévő írott szabályokat.

6.2 Az illetékes hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a PEPP-szolgáltató bemutassa, hogy a kockázatkezelési rendszer hogyan képes folyamatosan beazonosítani, mérni, ellenőrizni, kezelni és jelenteni azokat a kockázatokat és kockázati kölcsönhatásokat, amelyeknek a PEPP-megtakarítók ki vannak vagy ki lehetnek téve. A szükséges információknak tartalmaznia kell az alábbiakat:

- (a) a PEPP-üzletág esetében végrehajtott kockázatkezelési keret, a kockázatok kezelésére vonatkozó írott szabályok alapján, tekintettel az ajánlott PEPP jellegére, volumenére és összetettségére;
- (b) a PEPP-ről szóló rendelet követelményeinek való megfelelés érdekében létrehozott rendszerek;
- (c) a kockázatkezelési rendszerek hatóköre és jellege, a kockázatkezelésre vonatkozó írott szabályok alapján, beleértve a PEPP biztosításával kapcsolatos kockázatok beazonosítására, mérésére, ellenőrzésére, kezelésére és jelentésére használt irányítási eszközök bemutatását, kitérve legalább arra, hogy a PEPP-szolgáltató hogyan közelíti meg a pénzügyi és a likviditási kockázatok, a piaci kockázatok, a kamatkockázatok, a reputációs kockázatok, valamint a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatok kezelését;
- (d) a kockázatkezelési és belső ellenőrzési rendszerek hatékonysága, tekintettel a PEPP-pel kapcsolatos kockázatokra, amelyeket ellenőrizni hivatottak;
- (e) magas szintű áttekintés az igazgatási szervnek vagy irányítótestületnek a PEPP-vel kapcsolatban benyújtott vezetői információk hatóköréről, rendszerességéről és követelményeiről;

(f) részletes ismertetése annak, ahogyan a PEPP-szolgáltató ellenőrzi a származtatott pozíciókból eredő esetleges kockázatokat.

6.3 Az illetékes hatóságoknak gondoskodniuk kell arról, hogy a PEPP-szolgáltató részletekkel szolgáljon az alkalmazott kockázatcsökkentési technikákról, kitérve legalább az alábbiakra:

- (a) allokációs mechanizmusok és megközelítések részletei, a PEPP befektetési lehetőségek esetén alkalmazott kockázatcsökkentési technikák módszertanai és tényleges teljesítménye;
- (b) a kockázatcsökkentési gyakorlatok folyamatos hatékonyságának ellenőrzésére szolgáló eljárások.

## **7. iránymutatás – PEPP felügyeleti jelentés: a PEPP-szolgáltató prudenciális keretével kapcsolatos szempontok**

7.1 Az illetékes hatóságoknak gondoskodniuk kell arról, hogy a PEPP-szolgáltató beszámoljon az alábbiakról:

- (a) adott esetben információ a fizetőképesség céljából alkalmazott értékelési elvekről;
- (b) információ a PEPP-szolgáltató tőkeszerkezetéről, és adott esetben a tőkehányadosokról és a tőkeáttétel szintjéről.

## **A megfelelésre és a jelentéstételre vonatkozó szabályok**

8.1 E dokumentum az EIOPA-rendelet 16. cikke alapján kibocsátott iránymutatásokat tartalmaz. Az EIOPA-rendelet 16. cikk (3) bekezdésével összhangban az illetékes hatóságok és pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak és az ajánlásoknak.

8.2 Azoknak az illetékes hatóságoknak, amelyek megfelelnek vagy meg kívánnak felelni ezen iránymutatásoknak, megfelelő módon át kell ültetniük ezeket a szabályozási vagy felügyeleti rendjükbe.

8.3 Az illetékes hatóságoknak a lefordított változatok közzétételét követő két hónapon belül vissza kell igazolniuk az EIOPA felé, hogy megfelelnek-e, illetve meg kívánnak-e felelni ezen iránymutatásoknak, megjelölve a meg nem felelés indokait is.

8.4 Ha e határidőn belül nem érkezik válasz, azt úgy kell tekinteni, hogy az illetékes hatóság nem felel meg a jelentéstételi kötelezettségnek, és a jelentésben így kell szerepeltetni.

## **Felülvizsgálatra vonatkozó záró rendelkezések**

8.5 Jelen iránymutatásokat az EIOPA az EIOPA-ról szóló rendeletnek megfelelően a jövőben felülvizsgálhatja.

**EIOPA**

Westhafen Tower, Westhafenplatz 1

60327 Frankfurt – Germany

Tel. + 49 69-951119-20

[info@eiopa.europa.eu](mailto:info@eiopa.europa.eu)

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