

RETNINGSLINJERFOR PEPP- TILSYNSRAPPORTERING

EIOPA-21/260
31. marts 2021



eiopa

European Insurance and
Occupational Pensions Authority

Indhold

1. Indledning.....3
2. Retningslinjer.....3

1. Indledning

- (1) I overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1094/2010¹ (EIOPA-forordningen) og artikel 40, stk. 2, litra a), i forordning (EU) 2019/1238² (PEPP-forordningen) udsteder EIOPA disse retningslinjer for at sikre en fælles, ensartet og konsekvent anvendelse af PEPP-tilsynsrapporteringen for så vidt angår oplysninger om arten, omfanget og formatet af de oplysninger, som PEPP-udbydere skal indsende til de kompetente myndigheder med forud fastsatte mellemrum, og når der indtræffer forud fastsatte begivenheder.
- (2) Disse retningslinjer er rettet mod kompetente myndigheder, som defineret i artikel 2, stk. 18, i PEPP-forordningen, og finansielle institutioner, som er PEPP-udbydere i henhold til artikel 2, stk. 15, i samme forordning.
- (3) Begreber, der ikke er defineret i disse retningslinjer, har den betydning, der fremgår af de retsakter, der henvises til i indledningen. Retningslinjerne omhandler "PEPP-tilsynsrapporten", der defineres som en regelmæssig og ad hoc beskrivende rapport, hvormed PEPP-udbydere kan rapportere om udviklingen i PEPP-virksomheden, og som giver mulighed for at overvåge effektiviteten af risikoreduktionsteknikker og den løbende overholdelse af PEPP-forordningen.
- (4) Retningslinjerne finder anvendelse fra den 22. marts 2022.

2. Retningslinjer

Retningslinje 1 – Hyppighed af den regelmæssige tilsynsrapportering

- 1.1. De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderne årligt indsender den kvantitative tilsynsrapportering om PEPP-virksomheden ved afslutningen af PEPP-udbyderens regnskabsår til de relevante kompetente myndigheder.
- 1.2. De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderne indsender PEPP-tilsynsrapporten til den relevante kompetente myndighed mindst hvert tredje år efter datoen for registrering af PEPP-produktet, og når der er væsentlige ændringer i PEPP-virksomheden eller ændringer af PEPP-produktet, uden at dette berører den første indsendelse, som skal finde sted ved udgangen af registreringsåret.
- 1.3. De kompetente myndigheder kan anmode om hyppigere indsendelser af den regelmæssige tilsynsrapportering i henhold til en risikobaseret tilgang. Hvis der forekommer væsentlige ændringer i de indberettede oplysninger, efter at PEPP-udbyderen har indsendt dem, bør de kompetente myndigheder sikre, at de relevante ændrede oplysninger rettidigt indsendes igen.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48-83).

² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/1238 af 20. juni 2019 om et paneuropæisk personligt pensionsprodukt (PEPP-produkt) (EUT L 198 af 25.7.2019, s. 1-63).

Retningslinje 2 – Indberetningsfrister

2.1 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderne indberetter de årlige kvantitative oplysninger til den kompetente myndighed i henhold til den enkelte PEPP-udbyders sektorspecifikke regler for årlig indberetning, dog senest 16 uger efter afslutningen af PEPP-udbyderens regnskabsår.

2.2. For så vidt angår PEPP-tilsynsrapporten bør de kompetente myndigheder sikre, at PEPP-udbyderne indsender den til den kompetente myndighed senest 18 uger efter afslutningen af PEPP-udbyderens regnskabsår.

2.3 De kompetente myndigheder bør indsende den regelmæssige tilsynsrapportering til EIOPA senest 4 uger efter den frist, der er fastsat i retningslinje 2, første afsnit.

Retningslinje 3 – Indhold af PEPP-tilsynsrapporten

3.1 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-tilsynsrapporten dækker følgende områder:

- (a) relevante aspekter vedrørende PEPP-virksomheden
- (b) den anvendte investeringsstrategi og resultaterne heraf
- (c) risikostyringssystemerne og effektiviteten af risikoreduktionsteknikkerne for PEPP-produktet
- (d) relevante virkninger af PEPP-udbyderens tilsynsbestemmelse.

Retningslinje 4 – PEPP-tilsynsrapport: PEPP-virksomheden

4.1 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderen i PEPP-tilsynsrapporten beskriver arten af PEPP-udbyderens PEPP-virksomhed, investeringsmuligheder og eksternt miljø, eventuelle væsentlige virksomhedshændelser eller eksterne hændelser i løbet af referenceperioden samt generelle oplysninger om PEPP-produktet, som bør omfatte:

- (a) PEPP-produktets registreringsnummer
- (b) navn og adresse på PEPP-udbyderens eksterne revisorer
- (c) en beskrivelse af PEPP-investeringsmuligheden og af garantiene, herunder en beskrivelse af prissætningen af garantiene, som udbyderen udsteder, og de lande, som udbyderen udsteder disse muligheder i, og hvor eventuelle ændringer i referenceperioden specifikt fremhæves
- (d) en beskrivelse af målmarkedet og en beskrivelse af de nuværende PEPP-opsparende. Denne beskrivelse bør som minimum omfatte aldersprofilen for PEPP-opsparerne i målgruppen, og hvordan vurderingen af PEPP-opsparerens finansielle situation, finansielle viden og evne til at bære tab tages i betragtning i investeringsprofilen
- (e) alle væsentlige virksomhedshændelser eller eksterne hændelser i referenceperioden, hvis de ikke indberettes mere udførligt et andet sted, som har haft betydelig indvirkning på PEPP-opsparerens mål, på PEPP-udbyderen eller på dennes PEPP-forretningsmodeller og PEPP-strategi

- (f) de vigtigste tendenser og faktorer, der positivt eller negativt har bidraget til PEPP-produktets udvikling, resultater og position i referenceperioden
- (g) en beskrivelse af de distributionskanaler, der anvendes til at sælge PEPP-produktet, og de kontroller, der anvendes til at sikre en passende distribution
- (h) en beskrivelse af de eksisterende skifteprocedurer for PEPP-virksomheden, som er blevet implementeret i rapporteringsperioden
- (i) en overordnet beskrivelse af de modtagne klager, herunder resultatet af klagerne, den gennemsnitlige løbetid af de aftaler, klagerne vedrørte, hvad klagerne omhandler, og hvilke relevante tiltag udbyderen har truffet for at imødekomme specifikke klager samt generelle tiltag for at afhjælpe eventuelle problemer vedrørende udformningen og distributionen af PEPP-produktet.

4.2 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderen beskriver PEPP-virksomhedens styringsstruktur, herunder som minimum:

- (a) de eksisterende administrative procedurer og regnskabsprocedurer, som sætter PEPP-udbyderen i stand til at indsende rapporter, der giver et retvisende billede af de PEPP-relaterede investeringer og forpligtelser, og som overholder alle relevante regnskabsstandarder rettidigt
- (b) oplysninger om de vigtigste opgaver, som PEPP-virksomhedens complianceafdeling udfører, hvis det er relevant
- (c) oplysninger om de eksisterende systemer og kontroller til at sikre overholdelse af produktovervågningen og styringspolitikken
- (d) en beskrivelse af, hvordan aktuarfunktionens vigtigste opgaver gennemføres i PEPP-virksomheden, hvis det er relevant
- (e) en overordnet redegørelse for partnerskaber og kontrakter med eksterne parter i forbindelse med PEPP-produkterne og for, hvordan disse kontrakter eller partnerskaber fungerer, samt vilkårene og betingelserne herfor og resultaterne af dem for de berørte PEPP-aftaler.

Retningslinje 5 – PEPP-tilsynsrapport: investeringsstrategi og resultater

5.1 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderen beskriver den anvendte investeringsstrategi for hver enkelt PEPP-investeringsmulighed. Denne beskrivelse bør som minimum omfatte:

- (a) en beskrivelse af de eksisterende systemer til at sikre overholdelse af artikel 41 i PEPP-forordningen
- (b) en identifikation af investeringsstrategiens risikofaktorer og kilder til afkast
- (c) en beskrivelse af, hvordan der i investeringsstrategien er taget hensyn til PEPP-opsparernes interesser i lyset af deres specifikke profil og taget højde for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer (ESG-faktorer)
- (d) en beskrivelse af de eksisterende systemer til overvågning af PEPP-investeringsstrategien, og politikken for ændring af strategien, hvis det bliver nødvendigt
- (e) en beskrivelse af likviditetsstyringsplanen og de tiltag, PEPP-udbyderen kan iværksætte ved en sådan hændelse, hvis det er relevant.

5.2 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderen fremlægger detaljerede oplysninger om de finansielle resultater af PEPP-investeringerne, herunder:

- (a) det administrative organs eller styringsorganets analyse af de samlede resultater af investeringer relateret til PEPP-produktet
- (b) oplysninger om afkast og tab fra PEPP-investeringer og i givet fald komponenter af sådanne indtægter fra relevante undergrupper af investeringskategorierne
- (c) derivaters indvirkning på resultatet af PEPP-investeringer
- (d) oplysninger om PEPP-investeringsomkostninger, der er afholdt i løbet af referenceperioden sammenlignet med tidligere år, og årsager til væsentlige ændringer.

Retningslinje 6 – PEPP-tilsynsrapport: risikostyring og risikoreduktionsteknikker

6.1 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderne beskriver de typer af risici, som PEPP-opsparene er eksponeret eller kan blive eksponeret for, risikostyringssystemet med hensyn til udbydelse af PEPP-produktet, herunder dets risikostrategi og de eksisterende skriftlige politikker til at sikre, at strategien overholdes.

6.2 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderne beskriver, hvordan risikostyringssystemet kan identificere, måle, overvåge, styre og løbende rapportere om de risici, som PEPP-opsparene er eksponeret eller kan blive eksponeret for, og de indbyrdes sammenhænge mellem disse risici. Oplysningerne bør omfatte:

- (a) den implementerede risikostyringsramme for PEPP-virksomheden, baseret på skriftlige politikker for, hvordan risiciene styres, idet der tages hensyn til arten, omfanget og kompleksiteten af det tilbudte PEPP-produkt
- (b) de eksisterende systemer til at sikre overholdelse af kravene i PEPP-forordningen
- (c) omfanget og arten af risikostyringssystemerne baseret på skriftlige politikker for, hvordan risici skal styres, herunder en beskrivelse af de anvendte styringsredskaber til at identificere, måle, overvåge, styre og rapportere risiciene i forbindelse med udbydelsen af PEPP-produktet, hvor PEPP-udbyderens tilgange til styringen af finansielle risici og likviditetsrisici, markedsrisici, kreditrisici, omdømmemæssige risici og ESG-risici som minimum fremgår
- (d) effektiviteten af de eksisterende risikostyringssystemer og interne kontrolsystemer for de PEPP-relaterede risici, de er designet til at kontrollere
- (e) en overordnet gennemgang af omfanget af, hyppigheden af og kravene til de administrative oplysninger, der fremlægges for ledelses- eller bestyrelsesorganet i forbindelse med PEPP-produktet
- (f) oplysninger om, hvordan PEPP-udbyderen overvåger de risici, der skyldes eventuelle afledte derivatpositioner.

6.3 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderen fremlægger oplysninger om de anvendte risikoreduktionsteknikker, herunder som minimum:

- (a) oplysninger om fordelingsmekanismer, tilgange, metoder til og faktisk udførelse af risikoreduktionsteknikker, der anvendes til PEPP-investeringsmulighederne
- (b) procedurer til overvågning af den løbende effektivitet af disse risikoreduktionsteknikker.

Retningslinje 7 – PEPP-tilsynsrapport: aspekter vedrørende PEPP-udbyderens tilsynsbestemmelse

7.1 De kompetente myndigheder bør sikre, at PEPP-udbyderen indberetter følgende oplysninger:

- (a) oplysninger om de vurderingsprincipper, der anvendes i forbindelse med solvens, hvis det er relevant
- (b) oplysninger om PEPP-udbyderens kapitalstruktur, kapitalprocenter og gearingsniveau, hvis det er relevant.

Bestemmelser om efterlevelse og rapportering

8.1 Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i EIOPA-forordningen. I henhold til artikel 16, stk. 3, i EIOPA-forordningen skal de kompetente myndigheder og finansielle institutioner bestræbe sig bedst muligt på at efterleve retningslinjer og henstillinger.

8.2 De kompetente myndigheder, der efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, skal på passende måde indarbejde dem i deres lovgivnings- eller tilsynsramme.

8.3 De kompetente myndigheder skal over for EIOPA bekræfte, om de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, og i modsat fald angive begrundelsen for den manglende efterlevelse, inden for to måneder efter datoen for offentliggørelsen af de oversatte versioner.

8.4 Hvis de kompetente myndigheder ikke har reageret inden udløbet af denne frist, vil det blive betragtet som manglende efterlevelse af indberetningskravet, hvilket vil blive indberettet.

Afsluttende bestemmelse om revision

8.5 Disse retningslinjer vil muligvis blive revideret efterfølgende af EIOPA i overensstemmelse med EIOPA-forordningen.

EIOPA

Westhafen Tower, Westhafenplatz 1

60327 Frankfurt – Germany

Tel. + 49 69-951119-20

info@eiopa.europa.eu

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