

# RIKTLINJER FÖR TILLSYNSRAPPORTERING OM PEPP-PRODUKTEN

EIOPA-21/260  
2021/03/31



**eiopa**

European Insurance and  
Occupational Pensions Authority

## **Innehållsförteckning**

<b>1. Inledning.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Riktlinjer .....</b>	<b>3</b>

## 1. Inledning

- (1) Eiopa utfärdar dessa riktlinjer för att i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1094/2010<sup>1</sup> (*Eiopaförordningen*) och artikel 40.2 a i förordning (EU) 2019/1238<sup>2</sup> (*PEPP-förordningen*) säkerställa en gemensam, enhetlig och konsekvent tillämpning av tillsynsrapporteringen om PEPP-produkter vad gäller arten, omfattningen och formatet avseende den information som PEPP-sparinstitut ska lämna till behöriga myndigheter vid i förväg fastställda tidpunkter och när en i förväg fastställd händelse har inträffat.
- (2) Dessa riktlinjer riktar sig till behöriga myndigheter enligt definitionen i artikel 2.18 i PEPP-förordningen och finansinstitut som är PEPP-sparinstitut i enlighet med artikel 2.15 i PEPP-förordningen.
- (3) Termer som inte definieras i dessa riktlinjer har den betydelse som anges i de rättsakter som det hänvisas till i inledningen. I dessa riktlinjer avses med *tillsynsrapport om PEPP-produkten* den beskrivande rapport som PEPP-sparinstitut kan använda för att regelbundet och när omständigheterna så kräver rapportera om PEPP-verksamhetens utveckling, och som möjliggör tillsynen av riskreduceringsteknikernas ändamålsenlighet och den fortlöpande efterlevnaden av PEPP-förordningen.
- (4) Riktlinjerna gäller från och med den 22 mars 2022.

## 2. Riktlinjer

### Riktlinje 1 – Intervaller för regelbunden tillsynsrapportering

- 1.1. De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstituten lämnar in den kvantitativa tillsynsrapporteringen om PEPP-verksamheten, med uppgift om när PEPP-sparinstitutets budgetår löper ut, till relevant behörig myndighet varje år.
- 1.2. De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstituten lämnar in tillsynsrapporten om PEPP-produkten till relevant behörig myndighet minst vart tredje år från och med dagen för registrering av PEPP-produkten samt när verksamheten genomgår omfattande förändringar eller om PEPP-produkten ändras, utan att det påverkar den förstnämnda inlämningen, som ska ske i slutet av registreringsåret.
- 1.3. De behöriga myndigheterna kan begära att den regelbundna tillsynsrapporteringen lämnas in oftare vid tillämpning av riskbaserade metoder. Vid omfattande ändringar av den inrapporterade informationen efter det att PEPP-sparinstitutet har lämnat denna ska de behöriga myndigheterna säkerställa att den ändrade informationen lämnas in igen på ett lämpligt sätt och inom utsatt tid.

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48–83).

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238 av den 20 juni 2019 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt) (EUT L 198, 25.7.2019, s. 1–63).

## **Riktlinje 2 – Tidsfrister för rapporteringen**

2.1 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstituten rapporterar den årliga kvantitativa informationen till relevant behörig myndighet i enlighet med de enskilda PEPP-sparinstitutens särregler för årlig rapportering, dock senast 16 veckor efter utgången av det enskilda PEPP-sparinstitutets budgetår.

2.2. För tillsynsrapporten om PEPP-produkten bör de behöriga myndigheterna säkerställa att PEPP-sparinstituten lämnar denna till relevant behörig myndighet senast 18 veckor efter utgången av det enskilda PEPP-sparinstitutets budgetår.

2.3 De behöriga myndigheterna bör lämna den regelbundna tillsynsrapporteringen till Eiopa senast fyra veckor efter de tidsfrister som fastställs i riktlinje 2.1.

## **Riktlinje 3 – Innehåll i tillsynsrapporten om PEPP-produkten**

3.1 De behöriga myndigheterna bör se till att tillsynsrapporten om PEPP-produkten omfattar följande områden:

- (a) Relevanta aspekter avseende PEPP-verksamheten.
- (b) Den investeringsstrategi som används och resultatet av denna.
- (c) Riskhanteringssystemen och riskreduceringsteknikernas ändamålsenlighet för PEPP-produkten.
- (d) Relevanta följder av PEPP-sparinstitutets tillsynsram.

## **Riktlinje 4 – Tillsynsrapport om PEPP-produkten: PEPP-verksamheten**

4.1 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstituten i tillsynsrapporten om PEPP-produkten beskriver arten vad gäller PEPP-sparinstitutets PEPP-verksamhet, investeringsalternativ och externa omständigheter, alla betydande verksamhetshändelser eller externa händelser som inträffat under referensperioden och allmän information avseende PEPP-produkten, som bör omfatta följande:

- (a) PEPP-produktens registreringsnummer.
- (b) Namn och adress till PEPP-sparinstitutets externa revisorer.
- (c) En beskrivning av PEPP-produkten som investeringsalternativ och av de garantier, däribland en beskrivning av prissättningen av garantierna, som sparinstitutet tecknar samt en beskrivning av de länder som sparinstitutet tecknar dessa alternativ i, med särskild uppgift om eventuella förändringar under referensperioden.
- (d) En beskrivning av målmarknaden och en beskrivning av de faktiska PEPP-spararna. Beskrivningen bör hänvisa till åtminstone fördelningen i ålder hos målgruppen av PEPP-sparare och hur bedömningen av PEPP-spararnas finansiella situation, finansiella kunskaper och förmåga att bära förluster beaktas i investeringsprofilen.
- (e) Alla betydande verksamhetshändelser eller externa händelser som har inträffat under referensperioden, om de inte rapporteras noggrannare någon annanstans, och som har haft betydande inverkan på PEPP-spararnas mål, PEPP-

sparinstitutet eller PEPP-sparinstitutets verksamhetsmodeller och strategi för PEPP-produkten.

(f) De huvudsakliga tendenser och faktorer som har haft positivt eller negativt inverkan på PEPP-produktens utveckling, resultat och position under referensperioden.

(g) En beskrivning av de distributionskanaler som användes för att sälja PEPP-produkten och av kontrollerna för att säkerställa lämplig distribution.

(h) En beskrivning av befintliga bytesförfaranden för PEPP-verksamheten och de bytesförfaranden som har genomförts under rapporteringsperioden.

(i) En övergripande beskrivning av mottagna klagomål, inklusive resultaten av klagomålen, den genomsnittliga löptiden för de avtal som klagomålen rörde, vad klagomålen avser och de relevanta åtgärder som sparinstitutet har vidtagit för att hantera de enskilda klagomålen samt bredare åtgärder för att ta itu med eventuella problem som rör utformningen och distributionen av PEPP-produkten.

4.2 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstitutet kortfattat beskriver ledningsstrukturen för PEPP-verksamheten, som åtminstone ska omfatta följande:

(a) Förvaltnings- och redovisningsförfarandena för att PEPP-sparinstitutet utan dröjsmål ska kunna lämna rapporter som ger en sann och rättvisande bild av PEPP-produktens investeringar och skulder och som överensstämmer med alla tillämpliga redovisningsstandarder.

(b) Information om huvuduppgifterna för den funktion för regelefterlevnad som, eventuellt, införts för PEPP-verksamheten.

(c) Information om de system och kontroller som används för att se till att policyn för produktövervakning och styrning följs.

(d) I tillämpliga fall, en beskrivning av hur aktuariefunktionens huvuduppgifter genomförs för PEPP-verksamheten.

(e) En övergripande förklaring av partnerskapen och avtalen med PEPP-produktens externa parter och av hur dessa avtal eller partnerskap fungerar, liksom villkoren och bestämmelserna för dessa och deras resultat för de berörda PEPP-avtalen.

## **Riktlinje 5 – Tillsynsrapport om PEPP-produkten: investeringsstrategi och investeringsresultat**

5.1 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstitutet beskriver den genomförda investeringsstrategin för PEPP-produktens samtliga investeringsalternativ. I denna beskrivning bör åtminstone följande ingå:

(a) En beskrivning av systemen för att säkerställa att artikel 41 i PEPP-förordningen följs.

(b) En uppgift om investeringsstrategins riskfaktorer och källor till avkastning.

(c) En beskrivning av hur investeringsstrategin tar hänsyn till PEPP-spararnas intressen, med beaktande av deras särskilda profil och med hänsyn till miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsfaktorer (ESG-faktorer).

(d) En beskrivning av de system som används för att övervaka PEPP-produktens investeringsstrategi samt policyn för att vid behov ändra strategin.

(e) I tillämpliga fall, en beskrivning av planen för likviditetsförvaltning och de åtgärder som PEPP-sparinstitutet kan vidta om en sådan situation skulle uppstå.

5.2 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstituten fastställer närmare information om de ekonomiska resultaten av de investeringar som innehas för PEPP-produkten, däribland följande:

- (a) Förvaltnings- eller ledningsorganets analys av det övergripande resultatet av investeringar med anknytning till PEPP-produkten.
- (b) Information om vinster och förluster som följt av PEPP-produktens investeringar och, i förekommande fall, av sådana inkomsters komponenter från investeringskategoriernas lämpliga underkategorier.
- (c) Hur derivat påverkar PEPP-produktens investeringsresultat.
- (d) Information om investeringskostnader för PEPP-produkten som debiterats under referensperioden jämfört med tidigare år, och skälen till eventuella omfattande förändringar.

## **Riktlinje 6 – Tillsynsrapport om PEPP-produkten: riskhantering och riskreduceringstekniker**

6.1 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstituten kortfattat beskriver de risktyper som PEPP-spararna exponeras eller kan exponeras för, riskhanteringssystemen med hänsyn till tillhandahållandet av PEPP-produkten, inklusive dess riskstrategi, och de skriftliga policyer som används för att säkerställa att riskstrategin följs.

6.2 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstitutet beskriver hur riskhanteringssystemet fortlöpande kan fastställa, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som PEPP-spararna exponeras eller kan exponeras för, och deras ömsesidiga beroenden. Den begärda informationen bör innehålla följande:

- (a) Den ram för riskhantering som tillämpats för PEPP-verksamheten på grundval av skriftliga policyer om hur riskerna ska hanteras, med hänsyn till arten, volymen och komplexiteten hos den PEPP-produkt som erbjuds.
- (b) De system som används för att säkerställa att kraven i PEPP-förordningen följs.
- (c) Riskhanteringssystemens omfattning och art på grundval av skriftliga policyer om hur risker ska hanteras, däribland en beskrivning av de förvaltningsverktyg som används för att fastställa, mäta, övervaka, hantera och rapportera riskerna i samband med tillhandahållandet av PEPP-produkten, som visar PEPP-sparinstitutets strategier för hantering av, åtminstone, finansiella risker och likviditetsrisker, marknadsrisker, kreditrisker, anseenderisker och ESG-risker.
- (d) Riskhanteringssystemens och de interna kontrollsystemens ändamålsenlighet, med hänsyn till de risker för PEPP-produkten som dessa är utformade för att kontrollera.
- (e) En övergripande översyn av omfattningen av, intervallerna mellan och kraven för den ledningsinformation om PEPP-produkten som lämnas till förvaltnings- eller ledningsorganet.
- (f) Närmare information om hur PEPP-sparinstitutet övervakar de risker som följer av derivatpositioner.

6.3 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstituten lämnar information om de riskreduceringstekniker som används, som minst bör omfatta följande:

- (a) Närmare information om mekanismer för allokering, strategier och metoder samt om de faktiska resultaten av de riskreduceringstekniker som används för PEPP-produktens investeringsalternativ.
- (b) Förfaranden för övervakning av de riskreduceringsteknikernas fortlöpande ändamålsenlighet.

## **Riktlinje 7 – Tillsynsrapport om PEPP-produkten: aspekter avseende PEPP-sparinstitutens tillsynsregelverk**

7.1 De behöriga myndigheterna bör säkerställa att PEPP-sparinstituten rapporterar följande:

- (a) Information om de värderingsprinciper som tillämpas i solvenssammanhang, i tillämpliga fall.
- (b) Information om PEPP-sparinstitutets kapitalstruktur, kapitaltäckningskvoter och hävstångseffekt, i tillämpliga fall.

## **Regler för efterlevnad och rapportering**

8.1 Detta dokument innehåller riktlinjer som har utfärdats enligt artikel 16 i Eiopaförordningen. I enlighet med artikel 16.3 i Eiopaförordningen ska behöriga myndigheter och finansinstitut med alla tillgängliga medel söka följa dessa riktlinjer och rekommendationer.

8.2 De behöriga myndigheter som följer eller har för avsikt att följa dessa riktlinjer bör införliva dem i sina ramar för regler och tillsyn på ett lämpligt sätt.

8.3 De behöriga myndigheterna ska, inom två månader från det att de översatta versionerna har offentliggjorts, bekräfta till Eiopa om huruvida de följer eller avser att följa dessa riktlinjer, och ange skälen till att de eventuellt inte följer dem.

8.4 Om Eiopa inte har fått något svar inom denna tidsfrist kommer behöriga myndigheter att anses inte följa rapporteringen och rapporteras i enlighet med detta.

## **Slutbestämmelse om översyn**

8.5 Dessa riktlinjer kan komma att granskas av Eiopa i enlighet med Eiopaförordningen.

**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>