Europa-Parlamentet
2024-2029

Økonomi- og Valutaudvalget

2025/0362(COD)

6.7.2026

ÆNDRINGSFORSLAG
104 - 336

Udkast til betænkning
Damian Boeselager
(PE787.037v01-00)

Ændring af direktiv (EU) 2016/2341 og 2016/97 for så vidt angår styrkelse af rammen for arbejdsmarkedsrelaterede pensioner

Forslag til direktiv
(COM(2025)0842 – 2025/0362(COD))

Ændringsforslag 104
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(1) I betragtning af den aldrende befolkning i Den Europæiske Union og den stigende forsørgerkvote er det ***blevet en uundgåelig virkelighed, at supplerende kilder til*** pensionsindkomst ***skal styrkes*** for at bevare solidariteten mellem generationerne, den sociale samhørighed og pensionssystemernes stabilitet på lang sigt i hele Unionen.	(1) I betragtning af den aldrende befolkning i Den Europæiske Union og den stigende forsørgerkvote er det ***afgørende at sikre, at alle mennesker i Unionen kan forlade sig på tilstrækkelige, sikre og bæredygtige pensionssystemer, der garanterer en anstændig levestandard og pensionsindkomst,*** for at bevare solidariteten mellem generationerne, den sociale samhørighed og pensionssystemernes stabilitet på lang sigt i hele Unionen.

Or. en

Ændringsforslag 105
Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til direktiv
Betragtning 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(1) I betragtning af den aldrende befolkning i Den Europæiske Union og den stigende forsørgerkvote er det blevet en uundgåelig virkelighed, at supplerende kilder til pensionsindkomst skal styrkes for at bevare solidariteten mellem generationerne, den sociale samhørighed og pensionssystemernes stabilitet på lang sigt i hele Unionen.	(1) I betragtning af den aldrende befolkning i Den Europæiske Union***, det stigende pres på de offentlige pensionsordningers finansielle bæredygtighed i mange medlemsstater*** og den stigende forsørgerkvote er det blevet en uundgåelig virkelighed, at supplerende kilder til pensionsindkomst skal styrkes for at ***diversificere fremtidige pensionisters indtægtskilder, fremme langsigtet opsparing og bidrage til pensionssystemernes finansielle bæredygtighed, idet*** solidariteten mellem generationerne, den sociale samhørighed og pensionssystemernes stabilitet på lang sigt i hele Unionen ***bevares***.

Or. es

Ændringsforslag 106
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(1) I betragtning af den aldrende befolkning i Den Europæiske Union og den stigende forsørgerkvote er det blevet en uundgåelig virkelighed, at supplerende kilder til pensionsindkomst skal styrkes for at bevare solidariteten mellem generationerne, den sociale samhørighed og pensionssystemernes stabilitet på lang sigt i hele Unionen.	(1) I betragtning af den aldrende befolkning i Den Europæiske Union og den stigende forsørgerkvote er det ***afgørende at sikre, at alle i Unionen har adgang til tilstrækkelige, sikre og finansielt bæredygtige pensionssystemer, der sikrer en værdig levestandard, når de går på pension. Det er*** blevet en uundgåelig virkelighed, at supplerende kilder til pensionsindkomst skal styrkes for at bevare solidariteten mellem generationerne, den sociale samhørighed og pensionssystemernes stabilitet på lang sigt i hele Unionen. ***Offentlige lovbestemte pensionsordninger bør fortsat være en central søjle i forebyggelsen af fattigdom i alderdommen i overensstemmelse med principperne i den europæiske søjle for sociale rettigheder.***

Or. en

Ændringsforslag 107
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(1) I betragtning af den aldrende befolkning i Den Europæiske Union og den stigende forsørgerkvote er det blevet en uundgåelig virkelighed, at supplerende	(1) I betragtning af den aldrende befolkning i Den Europæiske Union***, de stadig mere uholdbare nationale budgetter*** og den stigende forsørgerkvote

kilder til pensionsindkomst skal styrkes for at bevare solidariteten mellem generationerne, den sociale samhørighed og pensionssystemernes stabilitet på lang sigt i hele Unionen.	er det blevet en uundgåelig virkelighed, at supplerende kilder til pensionsindkomst skal styrkes for at bevare solidariteten mellem generationerne, den sociale samhørighed og pensionssystemernes stabilitet på lang sigt i hele Unionen.

Or. en

Ændringsforslag 108
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 1 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(1a) Offentlige lovbestemte pensionsordninger skal bevares og styrkes som hjørnestenen i pensionssystemerne i Unionen, idet de giver de europæiske arbejdstagere en indkomst efter pensionering og spiller en grundlæggende rolle med hensyn til at forebygge fattigdom i alderdommen. Omfordelingssystemets langsigtede bæredygtighed og den sociale effektivitet af pensioner under første søjle undermineres imidlertid systematisk af arbejdsløshed, fleksible eller atypiske former for arbejde, demografiske ændringer, uforsikret og sort arbejde og sparepolitikker.

Or. en

Ændringsforslag 109
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters

Forslag til direktiv
Betragtning 1 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

(1a) I overensstemmelse med nærhedsprincippet i artikel 5 i traktaten om Den Europæiske Union (TEU) henhører tilrettelæggelsen af pensionssystemerne primært under medlemsstaternes kompetence. Dette direktiv respekterer derfor fuldt ud medlemsstaternes ansvar på dette område, herunder arbejdsmarkedsret og kollektive overenskomstforhandlinger.

Or. en

Ændringsforslag 110
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 1 b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(1b) Selv om supplerende pensionsordninger kan bidrage til pensionsindkomsten, bør deres formål være at supplere passende lovbestemte pensioner under første søjle. Udviklingen af supplerende pensioner i hele EU bør ikke føre til en svækkelse af de offentlige pensioner, navnlig med hensyn til pensionernes tilstrækkelighed. Ambitiøse politikker for skabelse af kvalitetsjob, retfærdig migration og ligestilling mellem kønnene bør understøtte mere bæredygtige pensionsordninger under første, anden og tredje søjle og tilvejebringe de finansielle ressourcer, der er nødvendige for at sikre nuværende og fremtidige pensionisters pensioner.

Or. en

Ændringsforslag 111
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv

Betragtning 1 c (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(1c) Næsten 20 % af de europæiske borgere over 60 år er i risiko for fattigdom. Supplerende pensionsordninger har imidlertid en tendens til at gavne husholdninger med højere indkomster og arbejdstagere med stabile karrierer i uforholdsmæssig høj grad. I mellemtiden har kvinder, lavindkomstgrupper, personer i atypisk eller usikker beskæftigelse og arbejdstagere med afbrydelser i beskæftigelsen ofte begrænset adgang. Da disse ordninger er knyttet til beskæftigelse, kan de forværre fragmenteringen af arbejdsmarkedet og ulighederne mellem sektorer og virksomheder og dermed øge risikoen for fattigdom og social ulighed. Private pensionssystemer afkobler også pensionsindkomst fra solidaritetsbaserede offentlige ydelser og knytter tilstrækkeligheden tættere til den enkeltes evne til at spare op, hvilket skaber alvorlig risiko for utilstrækkelig pensionsindkomst for personer med lave lønninger eller med begrænset opsparingskapacitet. Enhver politik på dette område bør derfor underkastes en grundig fordelingsmæssig konsekvensvurdering, der sammenligner virkningerne af ordningerne under første, anden og tredje søjle på pensionsindkomsten og den sociale samhørighed. Kommissionen har imidlertid ikke fremlagt en sådan vurdering.

Or. en

Ændringsforslag 112
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 1 d (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(1d) I Europa er den kønsbestemte forskel i offentlige pensioner i gennemsnit mellem 30 % og 32 %, mens forskellen i private pensioner og supplerende pensioner er større og ligger på mellem 35 % og 40 %. Denne forskel skyldes, at kvinder har tendens til afbrydelser i deres karriereforløb, lavere lønninger og mindre adgang til arbejdsmarkedspensionsordninger, hvilket forværrer ulighederne.

Or. en

Ændringsforslag 113
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(2) ***Selv om*** tilrettelæggelsen af pensionssystemerne fortsat ***er*** en national kompetence***, er pensionernes tilstrækkelighed og*** finansielle ***bæredygtighed af fælles interesse for Unionens stabilitet og samhørighed. At sikre, at borgerne har adgang til veludformede personlige pensionsprodukter, bidrager både til individuel finansiel sikkerhed og til modstandsdygtigheden i Unionens økonomi***.	(2) Tilrettelæggelsen af pensionssystemerne ***er*** fortsat en national kompetence***. Artikel 153, stk. 4, i TEUF forhindrer, at EU's indsats i væsentlig grad påvirker den*** finansielle ***balance i medlemsstaternes sociale sikringsordninger***.

Or. en

Ændringsforslag 114
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv

Betragtning 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(2) Selv om tilrettelæggelsen af pensionssystemerne fortsat er en national kompetence, er pensionernes tilstrækkelighed og finansielle bæredygtighed af fælles interesse for Unionens stabilitet og samhørighed. At sikre, at borgerne har adgang til veludformede personlige pensionsprodukter, bidrager både til individuel finansiel sikkerhed og til modstandsdygtigheden i Unionens økonomi.	(2) Selv om tilrettelæggelsen af pensionssystemerne fortsat er en national kompetence, er pensionernes tilstrækkelighed og finansielle bæredygtighed af fælles interesse for Unionens stabilitet og samhørighed. At sikre, at borgerne har adgang til veludformede personlige pensionsprodukter, bidrager både til individuel finansiel sikkerhed og til modstandsdygtigheden i Unionens økonomi. ***I den forbindelse bør arbejdsmarkedets parters rolle og uafhængighed respekteres fuldt ud, herunder deres evne til at udvikle effektive arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger gennem kollektive overenskomstforhandlinger.***

Or. en

Ændringsforslag 115
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Betragtning 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(2) Selv om tilrettelæggelsen af pensionssystemerne fortsat er en national kompetence, er pensionernes tilstrækkelighed og finansielle bæredygtighed af fælles interesse for Unionens stabilitet og samhørighed. At sikre, at borgerne har adgang til veludformede personlige pensionsprodukter, bidrager både til individuel finansiel sikkerhed og til modstandsdygtigheden i Unionens økonomi.	(2) Selv om tilrettelæggelsen af pensionssystemerne fortsat er en national kompetence, er pensionernes tilstrækkelighed og finansielle bæredygtighed af fælles interesse for Unionens stabilitet og samhørighed. At sikre, at borgerne har adgang til veludformede personlige pensionsprodukter, bidrager både til individuel finansiel sikkerhed og til modstandsdygtigheden i Unionens økonomi. ***Det er vigtigt at bevare og støtte arbejdsmarkedets parters rolle, autonomi og aktive inddragelse i udformningen af***

velfungerende pensionsordninger gennem kollektive overenskomster.

Or. en

Ændringsforslag 116
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 2 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(2a) Direktiv (EU) 2016/2341 indeholder bestemmelser om minimumsharmonisering og bør fortsat gøre det. Dette direktiv bør ikke sætte spørgsmålstegn ved medlemsstaternes og arbejdsmarkedets parters beføjelser i forbindelse med udformningen, forvaltningen og tilrettelæggelsen af arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, som afspejler national social-, arbejdsmarkeds- og skattelovgivning. Hverken delegerede retsakter vedtaget i henhold til dette direktiv eller retningslinjer udstedt af EIOPA bør have den virkning, at der fastsættes ensartede krav ud over, hvad dette direktiv udtrykkeligt fastsætter.

Or. en

Begrundelse

Ændringen af direktivet skal bevare den minimumsharmonisering, der er etableret i direktiv (EU) 2016/2341. Arbejdsmarkedsrelaterede pensioner er primært et anliggende for medlemsstaterne og arbejdsmarkedets parter. Unionens regler bør fastsætte en fælles forsigtighedsgrænse, ikke et ensartet loft, der pålægges gennem niveau 2-foranstaltninger eller tilsynsvejledning.

Ændringsforslag 117
Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv

Betragtning 2 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(2a) Kernen i EU's sociale og økonomiske dagsorden er at sikre, at mennesker i hele EU kan gå på pension med værdighed, sikkerhed og tilstrækkelig indkomst. Samtidig er det nødvendigt med en holistisk tilgang på det relevante niveau – nationalt eller europæisk. Denne tilgang bør kombinere foranstaltninger, der forbedrer arbejdsmarkederne, styrker de offentlige pensionssystemer og forbedrer de supplerende pensionssystemer.

Or. en

Ændringsforslag 118
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Forslag til direktiv
Betragtning 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(3) På trods af, at husholdningerne i Unionen er nogle af de største opsparere i verden, har de stadig en stor andel af deres finansielle formue i kortfristede bankindskud med begrænset afkast. Udvikling af attraktive arbejdsmarkedsrelaterede og personlige pensionsprodukter kan bidrage til at mobilisere disse opsparinger til langsigtede investeringer, skabe højere ***afkast*** for opsparere ***og kanalisere kapital*** til produktive ***anvendelser, der støtter vækst, innovation samt den grønne og digitale omstilling***.	(3) På trods af, at husholdningerne i Unionen er nogle af de største opsparere i verden, har de stadig en stor andel af deres finansielle formue i kortfristede bankindskud med begrænset afkast. Udvikling af attraktive arbejdsmarkedsrelaterede og personlige pensionsprodukter kan bidrage til at mobilisere disse opsparinger til langsigtede investeringer, skabe højere ***nettoafkast*** for opsparere***, samtidig med at der ydes støtte*** til produktive ***investeringer, der udvælges på grundlag af deres økonomiske fordele***.

Or. en

Begrundelse

Formålet med pensionsinvesteringer er at tilvejebringe pensionsindkomst, ikke at finansiere på forhånd fastlagte politiske dagsordener. Produktive investeringer bør være resultatet af økonomisk velfunderede beslutninger snarere end politiske retningslinjer.

Ændringsforslag 119
Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til direktiv
Betragtning 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(3) På trods af, at husholdningerne i Unionen er nogle af de største opsparere i verden, har de stadig en stor andel af deres finansielle formue i kortfristede bankindskud med begrænset afkast. Udvikling af attraktive arbejdsmarkedsrelaterede og personlige pensionsprodukter kan bidrage til at mobilisere disse opsparinger til langsigtede investeringer, skabe højere afkast for opsparere og kanalisere kapital til produktive anvendelser, der støtter vækst, innovation samt ***den grønne og digitale omstilling***.	(3) På trods af, at husholdningerne i Unionen er nogle af de største opsparere i verden, har de stadig en stor andel af deres finansielle formue i kortfristede bankindskud med begrænset afkast. Udvikling af attraktive arbejdsmarkedsrelaterede og personlige pensionsprodukter kan bidrage til at mobilisere disse opsparinger til langsigtede investeringer, skabe højere afkast for opsparere og kanalisere kapital til produktive anvendelser, der støtter vækst, innovation samt ***modstandsdygtighed***.

Or. es

Ændringsforslag 120
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(3) På trods af, at husholdningerne i Unionen er nogle af de største opsparere i verden, har de stadig en stor andel af deres finansielle formue i kortfristede bankindskud med begrænset afkast. Udvikling af attraktive	(3) På trods af, at husholdningerne i Unionen er nogle af de største opsparere i verden, har de stadig en stor andel af deres finansielle formue i kortfristede bankindskud med begrænset afkast. Udvikling af attraktive ***og velforvaltede***

arbejdsmarkedsrelaterede og personlige ***pensionsprodukter*** kan bidrage til at mobilisere disse opsparinger til langsigtede investeringer, skabe højere afkast for opsparere og kanalisere kapital til produktive anvendelser, der støtter vækst, innovation samt den grønne og digitale omstilling.	arbejdsmarkedsrelaterede og personlige ***pensioner*** kan bidrage til at mobilisere disse opsparinger til langsigtede investeringer, skabe højere afkast for opsparere og kanalisere kapital til produktive anvendelser, der støtter vækst, innovation samt den grønne og ***den*** digitale omstilling. ***Det centrale formål med pensionssystemerne skal dog fortsat være at give medlemmerne og pensionsmodtagerne en stabil og tilstrækkelig pensionsindkomst. Alle foranstaltninger, der har til formål at tilskynde til større deltagelse af pensionsfonde på kapitalmarkederne, bør derfor fuldt ud overholde "prudent person"-princippet og sætte beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere i centrum. I den forbindelse bør medlemsstaterne også støtte en passende alderdomsindkomst og søge at mindske kønsbestemte pensionsforskelle, herunder i offentlige og arbejdsmarkedsrelaterede pensionssystemer, samtidig med at de fremmer pensionsordninger, der giver stærke resultater for arbejdstagerne.***

Or. en

Begrundelse

Kønsforskellene i de supplerende pensionsordninger kan overstige 35-40 %. Medlemsstaterne bør undersøge passende foranstaltninger til at bidrage til at mindske disse forskelle.

Ændringsforslag 121
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(3) På trods af, at husholdningerne i Unionen er nogle af de største opsparere i verden, har de stadig en stor andel af deres finansielle formue i kortfristede bankindskud med begrænset afkast.	(3) På trods af, at husholdningerne i Unionen er nogle af de største opsparere i verden, har de stadig en stor andel af deres finansielle formue i kortfristede bankindskud med begrænset afkast.

Udvikling af attraktive arbejdsmarkedsrelaterede og personlige pensionsprodukter ***kan*** bidrage til at mobilisere disse opsparinger til langsigtede investeringer, skabe højere afkast for opsparere og kanalisere kapital til produktive anvendelser, der støtter vækst, innovation samt den grønne og digitale omstilling.	***Samtidig med at pensionsfondenes medlemmers og pensionsmodtageres interesser altid sættes i første række, kan*** udvikling af attraktive arbejdsmarkedsrelaterede og personlige pensionsprodukter bidrage til at mobilisere disse opsparinger til langsigtede investeringer, skabe højere afkast for opsparere og kanalisere kapital til produktive anvendelser, der støtter vækst, innovation samt den grønne og ***den*** digitale omstilling.

Or. en

Ændringsforslag 122
Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 3 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(3a) Supplerende pensioner bør hverken direkte eller indirekte begrunde en svækkelse af de offentlige pensioner, navnlig med hensyn til pensionernes tilstrækkelighed. Desuden bør medlemsstaterne vurdere muligheden for at træffe konkrete foranstaltninger til at mindske kønsbestemte forskelle i supplerende pensioner, og sådanne foranstaltninger bør aftales med arbejdsmarkedets parter.

Or. en

Ændringsforslag 123
Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 3 b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

(3b) Arbejdsmarkedsrelaterede pensioner og individuelle pensioner bør supplere hinanden effektivt. Medlemsstaterne bør være opmærksomme på, at arbejdsmarkedsrelaterede og individuelle pensionsordninger ikke konkurrerer, men supplerer hinanden, og at arbejdsgiveres og finansielle institutioners praksis ikke er i strid med medlemmernes og pensionsmodtagernes interesser, navnlig med hensyn til mulige incitamenter til konkurrence mellem arbejdsmarkedsrelaterede og individuelle pensionsordninger, navnlig på arbejdspladsen.

Or. en

Ændringsforslag 124
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(4) Passende regulering og overvågning på EU-plan og nationalt plan er fortsat vigtig for udviklingen af sikre arbejdsmarkedsrelaterede pensioner i alle medlemsstater. Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2341[3] har bidraget til en mere harmoniseret tilsynsramme for arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser (IORP'er). Sektoren for supplerende pensioner er imidlertid fortsat underudviklet i mange medlemsstater, hvilket kan bringe borgernes finansielle sikkerhed i fare, navnlig i lyset af den igangværende demografiske udvikling i Unionen. Som led i stærke flersøjlepensionssystemer, der er udviklet i dialog med arbejdsmarkedets parter, er det vigtigt at støtte yderligere udbredelse af supplerende pensioner, såsom IORP'er, og bidrage til at levere bedre resultater for langsigtede opsparere. Dette kræver	(4) Passende regulering og overvågning på EU-plan og nationalt plan er fortsat vigtig for udviklingen af sikre arbejdsmarkedsrelaterede pensioner i alle medlemsstater. Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2341[3] har bidraget til en mere harmoniseret tilsynsramme for arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser (IORP'er). Sektoren for supplerende pensioner er imidlertid fortsat underudviklet i mange medlemsstater, hvilket kan bringe borgernes finansielle sikkerhed i fare, navnlig i lyset af den igangværende demografiske udvikling i Unionen. Som led i stærke flersøjlepensionssystemer, der er udviklet i dialog med arbejdsmarkedets parter, er det vigtigt at støtte yderligere udbredelse af supplerende pensioner, såsom IORP'er, og bidrage til at levere bedre resultater for langsigtede opsparere. Dette kræver

politiske tiltag både på nationalt plan og på EU-plan.

politiske tiltag både på nationalt plan og på EU-plan. ***Samtidig er det vigtigt, at de nationale supplerende pensionssystemer, der allerede fungerer godt, ikke forstyrres unødigt.***

[3] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2341 af 14. december 2016 om arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers (IORP'ers) aktiviteter og tilsynet hermed (omarbejdning) (EUT L 354 af 23.12.2016, s. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/2341/oj).

[3] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2341 af 14. december 2016 om arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers (IORP'ers) aktiviteter og tilsynet hermed (omarbejdning) (EUT L 354 af 23.12.2016, s. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/2341/oj).

Or. en

Ændringsforslag 125
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 4 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(4a) For at tilskynde og støtte medlemsstaterne i at videreudvikle fondsbaserede og supplerende pensionssystemer og oprette flere IORP'er bør det være muligt for medlemsstaterne at anvende en lempeligere ordning for nye IORP'er i de første driftsår. Da regelbyrden kan være betydelig for små og begyndende IORP'er, kan en indledende fase med en lavere byrde støtte oprettelsen af nye IORP'er og dermed øge mængden af finansieret pensionskapital i Europa. Medlemsstaterne bør kunne undlade at anvende eller delvist anvende byrdefulde bestemmelser for nye IORP'er i højst tre år, samtidig med at der tages hensyn til formålet med disse bestemmelser. Da dialogen mellem arbejdsmarkedets parter og kollektive overenskomstforhandlinger med henblik på at oprette IORP'er generelt er en følsom proces, der kræver tilstrækkelig

tillid, bør de nationale kompetente myndigheder desuden kunne anmode om teknisk støtte og ekspertise fra EIOPA, som kan udnytte ekspertise fra medlemsstater med mere udviklede finansierede pensionssektorer via et stående rådgivende team.

Or. en

Ændringsforslag 126
Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 4 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(4a) Pensionssystemets betydning for borgernes liv og for balancen i de offentlige finanser kræver, at der opretholdes koordinering og overvågning af de foranstaltninger, der gennemføres på europæisk plan, samt en evaluering af deres virkning. Oprettelsen af et specialiseret overvågningsudvalg under ledelse af Kommissionen, men med deltagelse af medlemsstaterne og andre interessenter, vil bidrage til at nå dette mål.

Or. en

Ændringsforslag 127
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(5) Opsparings- og investeringsunionen (SIU), som Kommissionen bebudede i sin meddelelse af 19. marts 2015[4], har sigte på at give	***udgår***

borgerne mulighed for at spare op og investere i deres fremtid, kanalisere investeringer i retning af Unionens prioriteter, uddybe integrationen og omfanget på Unionens kapitalmarkeder og sikre et effektivt tilsyn i hele det indre marked. Blandt disse fire indsatsområder er omdrejningspunktet for ambitionerne med SIU at hjælpe borgerne med at spare op og investere i deres fremtid. At sikre, at EU-borgerne kan opbygge en tilstrækkelig pensionsindkomst, er en af de mest konkrete måder, hvorpå Unionen kan gøre en forskel i folks liv. Arbejdet med supplerende pensioner, navnlig arbejdsmarkedspensioner, er et udtryk for denne borgercentrerede tilgang.

---

[4] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 19. marts 2025, COM(2025) 124 final.

Or. en

Ændringsforslag 128
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(5) Opsparings- og investeringsunionen (SIU), som Kommissionen bebudede i sin meddelelse af 19. marts 2015[4], har sigte på at give borgerne mulighed for at spare op og investere i deres fremtid, kanalisere investeringer i retning af Unionens prioriteter, uddybe integrationen og omfanget på Unionens kapitalmarkeder og sikre et effektivt tilsyn i hele det indre	(5) Opsparings- og investeringsunionen (SIU), som Kommissionen bebudede i sin meddelelse af 19. marts 2015[4], har sigte på at give borgerne mulighed for at spare op og investere i deres fremtid, kanalisere investeringer i retning af Unionens prioriteter, uddybe integrationen og omfanget på Unionens kapitalmarkeder og sikre et effektivt tilsyn i hele det indre

marked. Blandt disse fire indsatsområder er omdrejningspunktet for ambitionerne med SIU at hjælpe borgerne med at spare op og investere i deres fremtid. ***At*** sikre***, at EU-borgerne kan opbygge e***n tilstrækkelig pensionsindkomst***, er en af de mest konkrete måder, hvorpå Unionen kan gøre en forskel i folks liv***. Arbejdet med supplerende pensioner, navnlig arbejdsmarkedspensioner, er et udtryk for denne ***borgercentrerede*** tilgang.

[4] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 19. marts 2025, COM(2025) 124 final.

marked. Blandt disse fire indsatsområder er omdrejningspunktet for ambitionerne med SIU at hjælpe borgerne med at spare op og investere i deres fremtid. ***Samtidig med at dette direktiv også støtter udviklingen af kapitalmarkedsunionen, bør det ikke underminere det primære mål om at*** sikre tilstrækkelig***, sikker og bæredygtig*** pensionsindkomst ***for mennesker***. Arbejdet med supplerende pensioner, navnlig arbejdsmarkedspensioner, er et udtryk for denne ***menneskecentrerede*** tilgang.

[4] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 19. marts 2025, COM(2025) 124 final.

Or. en

Ændringsforslag 129
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Forslag til direktiv
Betragtning 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(5) Opsparings- og investeringsunionen (SIU), som Kommissionen bebudede i sin meddelelse af 19. marts 2015[4], har sigte på at give borgerne mulighed for at spare op og investere i deres fremtid, ***kanalisere*** investeringer ***i retning af Unionens prioriteter***, uddybe integrationen og omfanget på Unionens kapitalmarkeder og sikre et effektivt tilsyn i hele det indre marked. Blandt disse fire indsatsområder er omdrejningspunktet for ambitionerne med SIU at hjælpe borgerne med at spare op og investere i deres fremtid. At sikre, at EU-borgerne kan opbygge en tilstrækkelig pensionsindkomst, er en af de mest konkrete måder, hvorpå Unionen kan gøre	(5) Opsparings- og investeringsunionen (SIU), som Kommissionen bebudede i sin meddelelse af 19. marts 2015[4], har sigte på at give borgerne mulighed for at spare op og investere i deres fremtid, ***lette*** investeringer***, der udvælges på grundlag af deres finansielle fordele og i opsparernes bedste interesse***, uddybe integrationen og omfanget på Unionens kapitalmarkeder og sikre et effektivt tilsyn i hele det indre marked. Blandt disse fire indsatsområder er omdrejningspunktet for ambitionerne med SIU at hjælpe borgerne med at spare op og investere i deres fremtid. At sikre, at EU-borgerne kan opbygge en tilstrækkelig

en forskel i folks liv. Arbejdet med supplerende pensioner, ***navnlig*** arbejdsmarkedspensioner, er et udtryk for denne borgercentrerede tilgang.	pensionsindkomst, er en af de mest konkrete måder, hvorpå Unionen kan gøre en forskel i folks liv. Arbejdet med supplerende pensioner, ***herunder*** arbejdsmarkedspensioner, er et udtryk for denne borgercentrerede tilgang.
[4] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 19. marts 2025, COM(2025) 124 final.	[4] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 19. marts 2025, COM(2025) 124 final.

Or. en

Begrundelse

Opsparings- og investeringsunionen bør tjene opsparere og investorer. Pensionskapital bør ikke rettes mod at ændre Unionens politiske dagsordener.

Ændringsforslag 130
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(6) Med ca. tre billioner EUR i forvaltede aktiver spiller arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser ("IORP'er") en afgørende rolle i Unionens finansielle system, men er ofte mindre aktive på markederne for børsnoterede aktier, privat egenkapital, venturekapital og infrastruktur. ***Forudsat at investeringer i egenkapital og alternative aktivklasser forvaltes med forsigtighed, kan sådanne investeringer være en værdifuld del af deres porteføljer og tilbyde diversificering, højere langsigtede afkast for pensionsopsparere og beskyttelse mod inflation, samtidig med at de yder afgørende finansiering til realøkonomien. Det er derfor vigtigt at sikre, at der ikke er***	(6) Med ca. tre billioner EUR i forvaltede aktiver spiller arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser ("IORP'er") en afgørende rolle i Unionens finansielle system, men er ofte mindre aktive på markederne for børsnoterede aktier, privat egenkapital, venturekapital og infrastruktur.

unødige lovgivningsmæssige hindringer for sådanne investeringer.

Or. en

Ændringsforslag 131
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(6) Med ca. tre billioner EUR i forvaltede aktiver spiller arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser ("IORP'er") en afgørende rolle i Unionens finansielle system***, men er ofte mindre aktive på markederne for børsnoterede aktier, privat egenkapital, venturekapital og infrastruktur***. Forudsat at investeringer i egenkapital og alternative aktivklasser forvaltes med forsigtighed, kan sådanne investeringer være en værdifuld del af deres porteføljer og tilbyde diversificering, højere langsigtede afkast for pensionsopsparere og beskyttelse mod inflation, samtidig med at de yder afgørende finansiering til realøkonomien. Det er derfor vigtigt at sikre, at der ikke er unødige lovgivningsmæssige hindringer for sådanne investeringer.	(6) Med ca. tre billioner EUR i forvaltede aktiver spiller arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser ("IORP'er") en afgørende rolle i Unionens finansielle system. Forudsat at investeringer i egenkapital og alternative aktivklasser forvaltes med forsigtighed, kan sådanne investeringer være en værdifuld del af deres porteføljer og ***potentielt*** tilbyde diversificering, højere langsigtede afkast for pensionsopsparere og beskyttelse mod inflation, samtidig med at de yder afgørende finansiering til realøkonomien. Det er derfor vigtigt at sikre, at der ikke er unødige lovgivningsmæssige hindringer for sådanne investeringer. ***Desuden vil udviklingen af mere pålidelige og veludviklede supplerende pensionssystemer i medlemsstaterne pr. definition føre til flere forvaltede aktiver og dermed mere kapital, der investeres på de finansielle markeder.***

Or. en

Ændringsforslag 132
Regina Doherty

Forslag til direktiv
Betragtning 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(6) Med ca. tre billioner EUR i forvaltede aktiver spiller arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser ("IORP'er") en afgørende rolle i Unionens finansielle system, men er ofte mindre aktive på markederne for børsnoterede aktier, privat egenkapital, venturekapital og infrastruktur. Forudsat at investeringer i egenkapital og alternative aktivklasser forvaltes med forsigtighed, kan sådanne investeringer være en værdifuld del af deres porteføljer og tilbyde diversificering, højere langsigtede afkast for pensionsopsparere og beskyttelse mod inflation, samtidig med at de yder afgørende finansiering til realøkonomien. Det er derfor vigtigt at sikre, at der ikke er unødige lovgivningsmæssige hindringer for sådanne investeringer.	(6) Med ca. tre billioner EUR i forvaltede aktiver spiller arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser ("IORP'er") en afgørende rolle i Unionens finansielle system, men er ofte mindre aktive på markederne for børsnoterede aktier, privat egenkapital, venturekapital og infrastruktur. Forudsat at investeringer i egenkapital og alternative aktivklasser forvaltes med forsigtighed, kan sådanne investeringer være en værdifuld del af deres porteføljer og tilbyde diversificering, højere langsigtede afkast for pensionsopsparere***, støtte til detailinvestering*** og beskyttelse mod inflation, samtidig med at de yder afgørende finansiering til realøkonomien ***og fremmer opsparings- og investeringsunionen***. Det er derfor vigtigt at sikre, at der ikke er unødige lovgivningsmæssige hindringer for sådanne investeringer.

Or. en

Ændringsforslag 133
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(6) Med ca. tre billioner EUR i forvaltede aktiver spiller arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser ("IORP'er") en afgørende rolle i Unionens finansielle system, men er ofte mindre aktive på markederne for børsnoterede aktier, privat egenkapital, venturekapital og infrastruktur. Forudsat at investeringer i egenkapital og alternative aktivklasser forvaltes med forsigtighed, kan sådanne investeringer være en værdifuld del af	(6) Med ca. tre billioner EUR i forvaltede aktiver spiller arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser ("IORP'er") en afgørende rolle i Unionens finansielle system, men er ofte mindre aktive på markederne for børsnoterede aktier, privat egenkapital, venturekapital og infrastruktur. Forudsat at investeringer i egenkapital og alternative aktivklasser forvaltes med forsigtighed, kan sådanne investeringer være en værdifuld del af

deres porteføljer og tilbyde diversificering, højere langsigtede afkast for pensionsopsparere og beskyttelse mod inflation, samtidig med at de yder afgørende finansiering til realøkonomien. Det er derfor vigtigt at sikre, at der ikke er unødige lovgivningsmæssige hindringer for sådanne investeringer.	deres porteføljer og tilbyde diversificering, højere langsigtede afkast for pensionsopsparere og beskyttelse mod inflation, samtidig med at de yder afgørende finansiering til realøkonomien. Det er derfor vigtigt at sikre, at der ikke er unødige lovgivningsmæssige hindringer for sådanne investeringer. ***Selv om investeringer i forskellige aktivklasser kan bidrage til diversificering og langsigtet afkast, bør de fortsat være i overensstemmelse med "prudent person"-princippet og medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser. Pensionsfonde bør ikke udsættes for uforholdsmæssigt store markedsrisici, der kan underminere pensionssikkerheden.***
	Or. en

Ændringsforslag 134
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Betragtning 6 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(6a) Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser, navnlig dem, der forvaltes efter det paritetiske princip, varetager en social beskyttelsesfunktion, der adskiller sig fra finansielle produkter i detailleddet. Deres forvaltningsstrukturer, der ofte er baseret på ligelig repræsentation af arbejdsgivere og arbejdstagere og har rod i kollektive overenskomstforhandlinger, giver institutionelle garantier, der bør anerkendes behørigt i forbindelse med anvendelsen af dette direktiv.
	Or. en

Ændringsforslag 135

Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 8

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(8) At opnå et tilstrækkeligt omfang er ofte en forudsætning for, at IORP'erne kan fungere effektivt og bæredygtigt. Mindre IORP'er kan stå over for højere administrations- og investeringsomkostninger, begrænset diversificering og vanskeligheder med at tiltrække eller fastholde den nødvendige faglige ekspertise. Større omfang kan bidrage til at afbøde disse begrænsninger ved at forbedre risikopuljen, forvaltningskapaciteten og adgangen til en bredere vifte af investeringsmuligheder og dermed bidrage til mere stabile og omkostningseffektive resultater for medlemmerne og støttemodtagerne.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 136
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 8

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(8) At opnå et tilstrækkeligt omfang ***er ofte en forudsætning for***, at IORP'erne kan fungere effektivt ***og bæredygtigt***. ***Mindre*** IORP'er kan ***stå over for højere administrations- og investeringsomkostninger, begrænset*** diversificering ***og vanskeligheder med at tiltrække eller fastholde den nødvendige faglige ekspertise. Større omfang kan bidrage til at afbøde*** disse begrænsninger ***ved at forbedre risikopuljen, forvaltningskapaciteten og adgangen til en bredere vifte af investeringsmuligheder***	(8) At opnå et tilstrækkeligt omfang ***kan bidrage til***, at IORP'erne kan fungere effektivt. ***Omfang er imidlertid ikke den eneste måde, hvorpå*** IORP'er kan ***opnå*** diversificering***, forsvarlig forvaltning og konkurrencedygtige investeringsresultater***. ***Mindre IORP'er kan afhjælpe*** disse begrænsninger ***gennem deltagelse i fælles investeringsstrukturer, outsourcing af investeringsforvaltning til professionelle kapitalforvaltere og fælles administrative ordninger***. ***De lovgivningsmæssige krav bør derfor***

og dermed bidrage til mere stabile og omkostningseffektive resultater for medlemmerne og støttemodtagerne.	***afstemmes efter den enkelte IORP's faktiske risikoprofil og operationelle struktur og ikke efter størrelsen alene.***

Or. en

Begrundelse

Kommissionens præmis om skalaeffektivitet anfægtes empirisk. Betragtning 8 som affattet risikerer at indbygge en politisk skævhed i retning af konsolidering, som ikke understøttes af dokumentation, og som er til ulempe for små sponsorforbundne IORP'er, der administrerer effektivt gennem outsourcing- og fællesstrukturer.

Ændringsforslag 137
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 9

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(9) Direktiv (EU) 2016/2341 har imidlertid ikke været tilstrækkeligt effektivt til at fremme stordriftsfordele, hvilket har resulteret i pensionsudbydere, der ofte er for små til at drage fordel af diversificering eller effektivitetsgevinster og derfor udsætter medlemmer og pensionsmodtagere for højere omkostninger og lavere nettoafkast. Det er derfor nødvendigt at fremme sådanne stordriftsfordele.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 138
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 9 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(9a) IORP-sektoren i hele Unionen er kendetegnet ved betydelige forskelle med

hensyn til størrelse, struktur, forvaltningsmodel og nationale retlige rammer. Størstedelen af de IORP'er, der opererer i Unionen, har færre end 1 000 medlemmer og pensionsmodtagere og forvalter aktiver for under 50 mio. EUR. Mange af disse mindre IORP'er er forankret i den nationale social- og arbejdsmarkedslovgivning, opererer på et ikkekommercielt grundlag og nyder godt af sponsorstøtteordninger, der i væsentlig grad reducerer de risici, der bæres af medlemmer og pensionsmodtagere. Medlemsstaterne bør derfor fortsat have fuld skønsbeføjelse til helt eller delvis at undtage sådanne IORP'er fra kravene i dette direktiv, hvis deres størrelse, risikoprofil og ledelsesstruktur gør fuld anvendelse uforholdsmæssig.

Or. en

Ændringsforslag 139
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Betragtning 11 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(11a) I flere medlemsstater er IORP'er oprettet i en form, hvor de administreres af en autoriseret enhed, der handler på deres vegne, jf. artikel 2, stk. 1. En sådan enhed kan være et selskab, der har meddelt tilladelse i henhold til direktiv 2009/138/EF, som allerede har egenkapital i henhold til nævnte direktiv og bør have tilladelse til at administrere sådanne IORP'er, en anden enhed som omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra b), som den EU-ret, der finder anvendelse på den, tillader det, eller en enhed, der er meddelt tilladelse i henhold til nærværende direktiv til dette formål. En sådan IORP's aktiver holdes i overensstemmelse med artikel 2, stk. 3, juridisk adskilt fra

aktiverne i den enhed, der administrerer den, og dens passiver er, hvor det er relevant, dækket af de forsikringsmæssige hensættelser og den lovpligtige egenkapital, der besiddes i henhold til artikel 15-17. Ved administrationen af IORP'en medfører enheden imidlertid en risiko for, at disse aktiver ikke dækker, f.eks. administrative eller regnskabsmæssige fejl, svigt i dens systemer eller interne processer, dens ansvar over for IORP'en eller dens medlemmer for misligholdelse af dens forpligtelser, eller, hvis den ophører med administration af IORP'en, ved at overføre IORP'en til en anden enhed eller ved at afvikle den. Ovennævnte enheder, bortset fra selskaber, der er meddelt tilladelse i henhold til direktiv 2009/138/EF, bør derfor have en minimumsegenkapital til dækning af disse risici, mens de administrerer en IORP, således at omkostningerne ikke falder på medlemmernes og pensionsmodtagernes pensionsopsparinger. Minimumsbeløbet bør tage hensyn til de krav, der allerede gælder for sammenlignelige enheder i henhold til national ret, bør forblive en nedre grænse, som hjemlandet kan overskride, og bør stige med aktiverne i de IORP'er, der administreres. Selskaber, der er meddelt tilladelse i henhold til direktiv 2009/138/EF, og andre enheder som omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra b), er allerede omfattet af gensidig anerkendelse i henhold til den EU-ret, der finder anvendelse på dem. Harmoniseringen af tilladelse og egenkapital for enheder, der er meddelt tilladelse i henhold til dette direktiv, bør sikre, at disse enheder ligeledes nyder godt af gensidig anerkendelse, således at alle enheder, der administrerer IORP'er, kan gøre dette i hele Unionen. Hver enhed bør sikre, at de krav, som dette direktiv pålægger de IORP'er, den administrerer, overholdes.

Or. en

Ændringsforslag 140
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Betragtning 12

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(12) I visse medlemsstater kan ansvaret for administrationen af en IORP deles mellem IORP'en selv og den autoriserede enhed, der handler på dens vegne, og som hver især varetager særskilte, men komplementære funktioner. Anvendelsen af direktiv (EU) 2016/2341 bør være i overensstemmelse med denne ansvarsfordeling i henhold til national ret og sikre, at alle de ansvarlige er fuldt ud underlagt dets krav, uanset IORP'ens retlige form. Der bør dog skelnes mellem denne situation og outsourcing som omhandlet i nævnte direktivs artikel 31, da den fælles udøvelse af ansvar i disse tilfælde skyldes IORP'ens institutionelle struktur som defineret i national ret og ikke en kontraktmæssig outsourcing af funktioner. Medlemsstaterne bør også sikre, at IORP'ernes aktiver er juridisk adskilt fra aktiverne i de autoriserede enheder, der administrerer dem.	(12) I visse medlemsstater kan ansvaret for administrationen af en IORP deles mellem IORP'en selv og den autoriserede enhed, der handler på dens vegne, og som hver især varetager særskilte, men komplementære funktioner. Anvendelsen af direktiv (EU) 2016/2341 bør være i overensstemmelse med denne ansvarsfordeling i henhold til national ret og sikre, at alle de ansvarlige er fuldt ud underlagt dets krav, uanset IORP'ens retlige form. Der bør dog skelnes mellem denne situation og outsourcing som omhandlet i nævnte direktivs artikel 31, da den fælles udøvelse af ansvar i disse tilfælde skyldes IORP'ens institutionelle struktur som defineret i national ret og ikke en kontraktmæssig outsourcing af funktioner. Medlemsstaterne bør også sikre, at IORP'ernes aktiver er juridisk adskilt fra aktiverne i de autoriserede enheder, der administrerer dem***, på en måde, der udelukker enhver overførsel af aktiver mellem dem, således at det sikres, at disse aktiver fortsat udelukkende er til rådighed til at opfylde IORP'ernes forpligtelser***.

Or. en

Ændringsforslag 141
Pasquale Tridico

Forslag til direktiv

Betragtning 12 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(12a) Medlemsstaterne bør aktivt fremme oprettelsen af offentlige IORP'er som et strategisk redskab til at udvide pensionsdækningen. Disse institutioner bør fungere som en primær kanal til at mobilisere langsigtede opsparinger i retning af den grønne og den sociale omstilling i Unionen, navnlig gennem investeringer i særlige statslige sociale og grønne obligationer. For at sikre det højeste beskyttelsesniveau garanterer medlemsstaterne en streng juridisk adskillelse mellem disse IORP'ers aktiver og statsbudgettet og sikrer, at investeringsstrategier udelukkende er baseret på medlemmernes bedste langsigtede interesser og "prudent person"-princippet.

Or. en

Ændringsforslag 142
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Betragtning 12 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(12a) Bidrag, der af eller på vegne af medlemmer indbetales til en arbejdsmarkedsrelateret pensionskasse, udgør aflønning optjent gennem beskæftigelse, men udskudt til pensionering. Sådanne bidrag og de aktiver, der erhverves sammen med dem, bør derfor retligt anerkendes som hørende individuelt til medlemmerne og pensionsmodtagerne i den relevante pensionsordning. De bør ikke være IORP'ens ejendom, det pensionstegnende firma, en autoriseret enhed, der administrerer IORP'en, medlemmerne af

dens administrations-, ledelses- eller tilsynsorgan eller nogen tjenesteyder eller kapitalforvalter, der handler på dens vegne.

Or. en

Begrundelse

Arbejdsmarkedsrelaterede pensionsbidrag er udskudt løn og bør anerkendes juridisk som sådan. Lovgivningen bør anerkende, at pensionsaktiver udelukkende besiddes til fordel for individuelle medlemmer og pensionsmodtagere og ikke kan behandles som aktiver, der tilhører den kollektive enhed, pensionskassen, dens ledelse eller andre mellemmænd.

Ændringsforslag 143
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 14

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(14) I nogle medlemsstater kan IORP'er også få lov til at udbyde personlige pensionsprodukter, herunder det paneuropæiske personlige pensionsprodukt, som afspejlet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/1238[10]. For at sikre en klar og forsvarlig tilrettelæggelse af sådanne aktiviteter og et sammenhængende og effektivt tilsyn på tværs af forskellige former for pensionsordninger er det derfor hensigtsmæssigt at afspejle dette i direktiv (EU) 2016/2341.	***udgår***

[10] 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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).

Or. en

Ændringsforslag 144
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Betragtning 14

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(14) ***I*** nogle medlemsstater ***kan*** IORP'er ***også få lov til at udbyde personlige pensionsprodukter, herunder det paneuropæiske personlige pensionsprodukt, som afspejlet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/1238[10]. For at sikre en klar og forsvarlig tilrettelæggelse af sådanne aktiviteter og et sammenhængende og effektivt tilsyn på tværs af forskellige former for pensionsordninger er det derfor hensigtsmæssigt at afspejle dette i*** direktiv (EU) 2016/2341.	(14) Nogle medlemsstater ***tillader*** IORP'er ***at udføre personlige pensionsaktiviteter uden at være underlagt alle kravene*** i direktiv (EU) 2016/2341 ***for så vidt angår disse aktiviteter***. ***For at tage højde for sådanne nationale ordninger bør medlemsstaterne bevare muligheden for ikke at anvende alle bestemmelserne i nævnte direktiv på ikkearbejdsmarkedsrelaterede personlige pensionsaktiviteter, der udføres af IORP'er. For at sikre et passende beskyttelsesniveau for medlemmer og pensionsmodtagere i andre medlemsstater, hvor en IORP ikke er omfattet af alle bestemmelserne i direktiv (EU) 2016/2341 i forbindelse med sådanne aktiviteter, bør medlemsstaterne imidlertid sikre, at IORP'en ikke udøver grænseoverskridende virksomhed, og at der er indført passende adskillelsesordninger.***

[10] 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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).

Or. en

Ændringsforslag 145
Danuše Nerudová

Forslag til direktiv

Betragtning 14 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(14a) For at forbedre adgangen til arbejdsmarkedsrelaterede pensioner, navnlig for ansatte i små og mellemstore virksomheder og selvstændige, bør medlemsstaterne sikre, at der er mindst én IORP til rådighed til at acceptere sponsorering fra enhver virksomhed og sådanne ansattes og selvstændiges deltagelse på objektive, gennemsigtige og ikkediskriminerende betingelser. Denne forpligtelse vedrører kun adgangen til en sådan IORP og berører ikke medlemsstaternes kompetence til at tilrettelægge deres pensionssystemer. Medlemsstaterne kan opfylde denne forpligtelse i fællesskab, herunder ved at benytte en IORP, der er godkendt i en anden medlemsstat i overensstemmelse med dette direktiv, og uden at det berører gældende social- og arbejdsmarkedslovgivning i værtslandet.

Or. en

Ændringsforslag 146
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Betragtning 14 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(14a) Artikel 11 fastsætter harmoniserede procedurer for grænseoverskridende aktiviteter inden for arbejdsmarkedsrelaterede pensioner. En IORP's distribution af andre personlige pensionsprodukter end PEPP-produkter i en anden medlemsstat end den, hvor IORP'en er godkendt, bør være underlagt den pågældende anden medlemsstats nationale lovgivning om distribution.

Or. en

Ændringsforslag 147
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 15

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(15) Organiseringen af arbejdsmarkedsrelaterede pensioner kan drage fordel af større fleksibilitet med hensyn til, hvordan IORP'er strukturerer og administrerer pensionsordninger og sponsorordninger. Medlemsstaterne bør derfor sikre, at ***IORP'erne*** har mulighed for at administrere forskellige pensionsordninger, herunder pensionsordninger med forskellige investeringspolitikker, og for at acceptere sponsorering fra flere pensionstegnende firmaer, herunder inden for samme pensionsordning. Denne fleksibilitet kan gøre det lettere at opnå større omfang og dermed øge omkostningseffektiviteten, risikodiversificeringen og forvaltningskapaciteten til gavn for medlemmer og pensionsmodtagere.	(15) Organiseringen af arbejdsmarkedsrelaterede pensioner kan drage fordel af større fleksibilitet med hensyn til, hvordan IORP'er strukturerer og administrerer pensionsordninger og sponsorordninger. Medlemsstaterne bør derfor sikre, at ***specifikke kategorier af IORP'er*** har mulighed for at administrere forskellige pensionsordninger, herunder pensionsordninger med forskellige investeringspolitikker, og for at acceptere sponsorering fra flere pensionstegnende firmaer, herunder inden for samme pensionsordning. Denne fleksibilitet kan gøre det lettere at opnå større omfang og dermed øge omkostningseffektiviteten, risikodiversificeringen og forvaltningskapaciteten til gavn for medlemmer og pensionsmodtagere.

Or. en

Ændringsforslag 148
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 16

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(16) I direktiv (EU) 2016/2341 skelnes der mellem tilladelse og registrering af IORP'er, men ingen af begreberne defineres, samtidig med at det kræves, at medlemsstaterne fører et nationalt	***udgår***

register over IORP'er. Dette har resulteret i divergerende tilsynspraksis, herunder tilfælde, hvor de kompetente myndigheder ikke foretager en forudgående tilsynsmæssig vurdering, eller i visse tilfælde, hvor der slet ikke foretages en tilsynsmæssig vurdering. Manglen på en tilsynsmæssig vurdering som led i registrerings- eller godkendelsesprocessen kan underminere det indre markeds korrekte funktion og beskyttelsen af medlemmernes og pensionsmodtagernes rettigheder. For at undgå regelarbitrage og beskytte pensionsopsparernes interesser bør alle IORP'er være underlagt en godkendelsesprocedure, der omfatter en passende tilsynsmæssig vurdering fra den kompetente myndigheds side. I overensstemmelse med EIOPA's tekniske rådgivning om gennemgangen af IORP II-direktivet og med gennemførelsesretningslinjerne for "OECD Core Principles of Private Pension Regulation" bør det i godkendelsesprocessen også kræves, at IORP'er udformer og vedligeholder en forretningsplan for alle planlagte aktiviteter.

Or. en

Ændringsforslag 149
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Betragtning 17

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(17) For at fremme effektive og fleksible arbejdsmarkedsrelaterede pensioner samt stordriftsfordele bør IORP'er have mulighed for at administrere flere pensionsordninger, herunder pensionsordninger med forskellige investeringstilgange, og acceptere sponsorering fra flere firmaer inden for	(17) For at fremme effektive og fleksible arbejdsmarkedsrelaterede pensioner samt stordriftsfordele bør IORP'er have mulighed for at administrere flere pensionsordninger, herunder pensionsordninger med forskellige investeringstilgange, og acceptere sponsorering fra flere firmaer inden for

samme ordning, samtidig med at der sikres korrekt forvaltning og beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere.	samme ordning, samtidig med at der sikres korrekt forvaltning og beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere. ***Muligheden for at administrere forskellige pensionsordninger og acceptere sponsorering fra flere virksomheder inden for samme ordning bør ikke berøre overholdelsen af de krav, der er fastsat i hjemlandets lovgivning vedrørende driften af forskellige ordninger eller ordninger med flere pensionstegnende firmaer. Enhver IORP, der på grund af arten af sine aktiviteter som fastsat i vedtægterne administrerer en enkelt ordning eller kun kan acceptere sponsorering fra en enkelt sponsor, bør kunne konverteres til en type IORP, der kan acceptere flere sponsorer eller administrere flere ordninger. Enhver national lovgivning i et værtsland, der kræver en bestemt retlig form for driften af sådanne ordninger, bør ikke finde anvendelse på IORP'er med flere sponsorer eller IORP'er med flere ordninger, der er registreret i en anden medlemsstat i overensstemmelse med denne anden medlemsstats regler. Dette bør heller ikke berøre hjemlandets mulighed for at kræve, at ordninger med flere pensionstegnende firmaer administreres i henhold til direktiv 2009/138/EF.***

Or. en

Begrundelse

Ikke alle IORP'er har lov til at acceptere flere sponsorer i henhold til national lovgivning, og denne specificitet bør tages i betragtning.

Ændringsforslag 150
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Betragtning 19

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(19) Det er unødvendigt byrdefuldt at pålægge en IORP, der udøver grænseoverskridende virksomhed i et værtsland, fuldstændige indledende grænseoverskridende ***procedurer***, hvis en sådan IORP ønsker at udvide disse aktiviteter til at omfatte yderligere pensionstegnende firmaer eller ordninger i samme værtsland. En sådan tilgang kan føre til overlapning af procedurer, øgede administrative omkostninger og forsinkelser uden at forbedre beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere. For at lette et forholdsmæssigt og effektivt tilsyn og sikre et effektivt samarbejde mellem de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet bør sådanne forlængelser være omfattet af en forenklet anmeldelsesprocedure, der skal afsluttes inden for en måned. Denne tidsplan sikrer, at de kompetente myndigheder kan foretage den nødvendige koordinering og det nødvendige tilsyn uden at skabe unødige forsinkelser eller byrder for IORP'er.	(19) Det er unødvendigt byrdefuldt at pålægge en IORP, der udøver grænseoverskridende virksomhed i et værtsland, fuldstændige indledende grænseoverskridende ***anmeldelsesprocedurer***, hvis en sådan IORP ønsker at udvide disse aktiviteter til at omfatte yderligere pensionstegnende firmaer eller ordninger i samme værtsland. En sådan tilgang kan føre til overlapning af procedurer, øgede administrative omkostninger og forsinkelser uden at forbedre beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere. For at lette et forholdsmæssigt og effektivt tilsyn og sikre et effektivt samarbejde mellem de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet bør sådanne forlængelser være omfattet af en forenklet anmeldelsesprocedure, der skal afsluttes inden for en måned. Denne tidsplan sikrer, at de kompetente myndigheder kan foretage den nødvendige koordinering og det nødvendige tilsyn uden at skabe unødige forsinkelser eller byrder for IORP'er. ***Den forenklede anmeldelsesprocedure bør også finde anvendelse på ikkevæsentlige ændringer. Der er tale om ændringer, som ikke påvirker den anmeldte pensionsordnings centrale karakteristika, herunder dens ydelsesstruktur, medlemmers rettigheder eller risikoprofil, og som ikke har en væsentlig indvirkning på medlemmer eller pensionsmodtagere. Hjemlandets kompetente myndighed kan kræve, at en IORP ikke anvender den forenklede anmeldelsesprocedure, hvis den anser de påtænkte ændringer for at være væsentlige.***

Or. en

Ændringsforslag 151
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Betragtning 19

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(19) Det er unødvendigt byrdefuldt at pålægge en IORP, der udøver grænseoverskridende virksomhed i et værtsland, fuldstændige indledende grænseoverskridende procedurer, hvis en sådan IORP ønsker at udvide disse aktiviteter til at omfatte yderligere pensionstegnende firmaer eller ordninger i samme værtsland. En sådan tilgang kan føre til overlapning af procedurer, øgede administrative omkostninger og forsinkelser uden at forbedre beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere. For at lette et forholdsmæssigt og effektivt tilsyn og sikre et effektivt samarbejde mellem de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet bør sådanne forlængelser være omfattet af en forenklet anmeldelsesprocedure, der skal afsluttes inden for ***en måned***. Denne tidsplan sikrer, at de kompetente myndigheder kan foretage den nødvendige koordinering og det nødvendige tilsyn uden at skabe unødige forsinkelser eller byrder for IORP'er.	(19) Det er unødvendigt byrdefuldt at pålægge en IORP, der udøver grænseoverskridende virksomhed i et værtsland, fuldstændige indledende grænseoverskridende procedurer, hvis en sådan IORP ønsker at udvide disse aktiviteter til at omfatte yderligere pensionstegnende firmaer eller ordninger i samme værtsland. En sådan tilgang kan føre til overlapning af procedurer, øgede administrative omkostninger og forsinkelser uden at forbedre beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere. For at lette et forholdsmæssigt og effektivt tilsyn og sikre et effektivt samarbejde mellem de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet bør sådanne forlængelser være omfattet af en forenklet anmeldelsesprocedure, der skal afsluttes inden for ***tre måneder***. Denne tidsplan sikrer, at de kompetente myndigheder kan foretage den nødvendige koordinering og det nødvendige tilsyn uden at skabe unødige forsinkelser eller byrder for IORP'er.

Or. en

Ændringsforslag 152
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 20

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(20) Reglerne for kollektive overførsler af alle eller en del af en pensionsordnings forpligtelser, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder ***spiller en central rolle med***	(20) Reglerne for kollektive overførsler af alle eller en del af en pensionsordnings forpligtelser, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder ***bør være afbalancerede***. Det er

hensyn til at støtte konsolidering og opnåelse af et omfang af arbejdsmarkedsrelaterede pensioner. Hvis sådanne regler er alt for strenge, skaber de unødige hindringer for at opnå stordriftsfordele og lette konsolideringen, hvilket kan være til skade for opsparernes langsigtede interesser. Det er ***samtidig*** vigtigt, at medlemmer og pensionsmodtagere eller deres repræsentanter effektivt kan give udtryk for deres synspunkter om foreslåede grænseoverskridende overførsler. ***For at lette sådanne overførsler er*** det ***derfor*** hensigtsmæssigt at præcisere og forenkle de gældende EU-regler og sikre, at procedurerne forbliver gennemsigtige, forholdsmæssige og i overensstemmelse med beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere, samtidig med at der skabes mulighed for ***større*** effektivitet ***og integration i det indre marked***. Dette bør omfatte bestemmelser om rettidig underretning, godkendelse fra det pensionstegnende firma, hvor det er relevant, og mulighed for, at medlemmer og pensionsmodtagere formelt kan give udtryk for modstand.

vigtigt, at medlemmer og pensionsmodtagere eller deres repræsentanter effektivt kan give udtryk for deres synspunkter om foreslåede grænseoverskridende overførsler. Det ***er*** hensigtsmæssigt at præcisere og forenkle de gældende EU-regler og sikre, at procedurerne forbliver gennemsigtige, forholdsmæssige og i overensstemmelse med beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere, samtidig med at der skabes mulighed for effektivitet. Dette bør omfatte bestemmelser om rettidig underretning, godkendelse fra det pensionstegnende firma, hvor det er relevant, og mulighed for, at medlemmer og pensionsmodtagere formelt kan give udtryk for modstand.

Or. en

Ændringsforslag 153
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 21

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(21) For så vidt angår nationale kollektive overførsler fra en IORP til en anden bør medlemsstaterne sikre, at der findes enkle, gennemsigtige og operationelt effektive procedurer, der gør det muligt at konsolidere og omstrukturere pensionsordninger på deres område. Sådanne procedurer bør	***udgår***

gøre det lettere at opnå omfang og omkostningseffektivitet og bør ikke være mere restriktive end de procedurer, der gælder for grænseoverskridende overførsler.

Or. en

Begrundelse

Skal læses i sammenhæng med den foreslåede udeladelse af artikel 12a.

Ændringsforslag 154
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 21

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(21) For så vidt angår nationale kollektive overførsler fra en IORP til en anden bør medlemsstaterne sikre, at der findes enkle, gennemsigtige og operationelt effektive procedurer***, der gør det muligt at konsolidere og omstrukturere pensionsordninger på deres område***. Sådanne procedurer bør ***gøre det lettere at opnå omfang og*** omkostningseffektivitet og bør ikke være mere restriktive end de procedurer, der gælder for grænseoverskridende overførsler.	(21) For så vidt angår nationale kollektive overførsler fra en IORP til en anden bør medlemsstaterne sikre, at der findes enkle, gennemsigtige og operationelt effektive procedurer. Sådanne procedurer bør ***fremme*** omkostningseffektivitet og bør ikke være mere restriktive end de procedurer, der gælder for grænseoverskridende overførsler.

Or. en

Ændringsforslag 155
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Betragtning 22

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(22) Medlemsstaterne har mulighed for at tillade midlertidig underfinansiering af	(22) Medlemsstaterne har mulighed for at tillade midlertidig underfinansiering af

arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger. Forskellige medlemsstater har gennemført denne løsningsmodel på forskellige måder, mens andre har valgt ikke at anvende den, hvilket resulterer i uoverensstemmelser, der kan påvirke beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere. Selv om det er vigtigt at forhindre underfinansiering, kan et absolut forbud i nogle tilfælde fremtvinger pludselige reduktioner i pensionstilsagnene, hvilket kan være til skade for medlemmer og pensionsmodtagere. For at sikre en afbalanceret og forholdsmæssig tilgang og en passende beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere bør medlemsstaterne tillade midlertidig underfinansiering i en begrænset periode, der fastsættes i national ret, og som under ingen omstændigheder bør overstige ***10*** år.	arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger. Forskellige medlemsstater har gennemført denne løsningsmodel på forskellige måder, mens andre har valgt ikke at anvende den, hvilket resulterer i uoverensstemmelser, der kan påvirke beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere. Selv om det er vigtigt at forhindre underfinansiering, kan et absolut forbud i nogle tilfælde fremtvinger pludselige reduktioner i pensionstilsagnene, hvilket kan være til skade for medlemmer og pensionsmodtagere. For at sikre en afbalanceret og forholdsmæssig tilgang og en passende beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere bør medlemsstaterne tillade midlertidig underfinansiering i en begrænset periode, der fastsættes i national ret, og som under ingen omstændigheder bør overstige ***to*** år.

Or. en

Ændringsforslag 156
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 22

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(22) Medlemsstaterne har mulighed for at tillade midlertidig underfinansiering af arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger. Forskellige medlemsstater har gennemført denne løsningsmodel på forskellige måder, mens andre har valgt ikke at anvende den, hvilket resulterer i uoverensstemmelser, der kan påvirke beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere. Selv om det er vigtigt at forhindre underfinansiering, kan et absolut forbud i nogle tilfælde fremtvinger pludselige reduktioner i pensionstilsagnene, hvilket kan være til skade for medlemmer og	(22) Medlemsstaterne har mulighed for at tillade midlertidig underfinansiering af arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger. Forskellige medlemsstater har gennemført denne løsningsmodel på forskellige måder, mens andre har valgt ikke at anvende den, hvilket resulterer i uoverensstemmelser, der kan påvirke beskyttelsen af medlemmer og pensionsmodtagere. Selv om det er vigtigt at forhindre underfinansiering, kan et absolut forbud i nogle tilfælde fremtvinger pludselige reduktioner i pensionstilsagnene, hvilket kan være til skade for medlemmer og

pensionsmodtagere. For at sikre en afbalanceret og forholdsmæssig tilgang og en passende beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere bør medlemsstaterne tillade midlertidig underfinansiering i en begrænset periode, der fastsættes i national ret, og som under ingen omstændigheder bør overstige ***10*** år.	pensionsmodtagere. For at sikre en afbalanceret og forholdsmæssig tilgang og en passende beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere bør medlemsstaterne tillade midlertidig underfinansiering i en begrænset periode, der fastsættes i national ret, og som under ingen omstændigheder bør overstige ***to*** år.

Or. en

Ændringsforslag 157
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 23

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(23) Visse tekniske parametre i direktiv (EU) 2016/2341 stammer fra Rådets direktiv 79/267/EØF[11], det første livsforsikringsdirektiv, og er forblevet uændrede, siden de blev indført. Det er derfor hensigtsmæssigt at give mulighed for at tilpasse dem ved hjælp af delegerede retsakter, hvis dette anses for nødvendigt for at sikre, at de fortsat er hensigtsmæssige i lyset af markedsudviklingen og tilsynspraksis.	***udgår***
[11] Rådets første direktiv 79/267/EØF af 5. marts 1979 om samordning af de administrativt og ved lov fastsatte bestemmelser om adgang til og udøvelse af direkte livsforsikringsvirksomhed (EFT L 63 af 13.3.1979, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj).	

Or. en

Ændringsforslag 158
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada

Forslag til direktiv
Betragtning 23

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(23) Visse tekniske parametre i direktiv (EU) 2016/2341 stammer fra Rådets direktiv 79/267/EØF[11], det første livsforsikringsdirektiv, og er forblevet uændrede, siden de blev indført. Det ***er derfor hensigtsmæssigt at give mulighed for*** at tilpasse dem ved hjælp af delegerede retsakter, hvis dette anses for nødvendigt for at sikre, at de fortsat er hensigtsmæssige i lyset af markedsudviklingen og tilsynspraksis.	(23) Visse tekniske parametre i direktiv (EU) 2016/2341 stammer fra Rådets direktiv 79/267/EØF[11], det første livsforsikringsdirektiv, og er forblevet uændrede, siden de blev indført. Det ***kræver ikke desto mindre, at de politiske beslutningstagere og lovgiverne nøje vurderer hensigtsmæssigheden af*** at tilpasse dem ved hjælp af delegerede retsakter, hvis dette anses for nødvendigt for at sikre, at de fortsat er hensigtsmæssige i lyset af markedsudviklingen og tilsynspraksis. ***Det er vigtigt at erkende, at sådanne muligheder på den ene side kan give større fleksibilitet til at reagere på markedsudviklingen. På den anden side kan de svække princippet om minimumsharmonisering, belaste de nationale kompetente myndigheders kapacitet, mindske den politiske kontrol, øge den teknokratiske styring, begrænse inddragelsen af arbejdsmarkedets parter og have uhensigtsmæssige virkninger for social beskyttelse, arbejdsmarkedsrelationer, kollektive overenskomstforhandlinger og nationale velfærdsmodeller.***
[11] Rådets første direktiv 79/267/EØF af 5. marts 1979 om samordning af de administrativt og ved lov fastsatte bestemmelser om adgang til og udøvelse af direkte livsforsikringsvirksomhed (EFT L 63 af 13.3.1979, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj).	[11] Rådets første direktiv 79/267/EØF af 5. marts 1979 om samordning af de administrativt og ved lov fastsatte bestemmelser om adgang til og udøvelse af direkte livsforsikringsvirksomhed (EFT L 63 af 13.3.1979, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj).

Or. en

Ændringsforslag 159
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 24

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(24) I henhold til direktiv (EU) 2016/2341 skal IORP'er have en tilstrækkelig faktisk solvensmargen. Denne solvensmargen tager ikke fuldt ud højde for eksponeringer mod markeds- og levetidsrisici, herunder når IORP'en garanterer biometriske risici eller garanterer et givet investeringsafkast eller ydelsesniveau. Nogle medlemsstater kræver, at IORP'er har yderligere risikobaseret lovpligtig egenkapital ud over den obligatoriske solvensmargen. I medlemsstater, hvor der ikke findes sådanne risikobaserede krav, bør der sikres en sammenlignelig beskyttelse af opsparere og pensionsmodtagere. IORP'er, der dækker biometriske risici eller tilbyder garantier, og som ikke er underlagt risikobaserede kapitalkrav, bør først og fremmest foretage regelmæssige stresstest for at vurdere deres evne til at forblive finansieret på lang sigt, herunder i negative markedsmæssige og demografiske scenarier, og de kompetente myndigheder bør have beføjelse til at kræve afhjælpende foranstaltninger, hvis der konstateres underfinansiering.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Skal læses i sammenhæng med den foreslåede udeladelse af artikel 18a.

Ændringsforslag 160
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Betragtning 24

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(24) I henhold til direktiv (EU) 2016/2341 skal IORP'er have en tilstrækkelig faktisk solvensmargen. Denne solvensmargen tager ikke fuldt ud højde for eksponeringer mod markeds- og levetidsrisici, herunder når IORP'en garanterer biometriske risici eller garanterer et givet investeringsafkast eller ydelsesniveau. Nogle medlemsstater kræver, at IORP'er har yderligere risikobaseret lovpligtig egenkapital ud over den obligatoriske solvensmargen. I medlemsstater, hvor der ikke findes sådanne risikobaserede krav, bør der sikres en sammenlignelig beskyttelse af opsparere og pensionsmodtagere. IORP'er, der dækker biometriske risici eller tilbyder garantier, og som ikke er underlagt risikobaserede kapitalkrav, bør først og fremmest foretage regelmæssige stresstest for at vurdere deres evne til at forblive finansieret på lang sigt, herunder i negative markedsmæssige og demografiske scenarier, og de kompetente myndigheder bør have beføjelse til at kræve afhjælpende foranstaltninger, hvis der konstateres underfinansiering.	(24) I henhold til direktiv (EU) 2016/2341 skal IORP'er have en tilstrækkelig faktisk solvensmargen. Denne solvensmargen tager ikke fuldt ud højde for eksponeringer mod markeds- og levetidsrisici, herunder når IORP'en garanterer biometriske risici eller garanterer et givet investeringsafkast eller ydelsesniveau. Nogle medlemsstater kræver, at IORP'er har yderligere risikobaseret lovpligtig egenkapital ud over den obligatoriske solvensmargen. I medlemsstater, hvor der ikke findes sådanne risikobaserede krav, bør der sikres en sammenlignelig beskyttelse af opsparere og pensionsmodtagere. IORP'er, der dækker biometriske risici eller tilbyder garantier, og som ikke er underlagt risikobaserede kapitalkrav, bør først og fremmest foretage regelmæssige stresstest for at vurdere deres evne til at forblive finansieret på lang sigt, herunder i negative markedsmæssige og demografiske scenarier, og de kompetente myndigheder bør have beføjelse til at kræve afhjælpende foranstaltninger, hvis der konstateres underfinansiering. ***En IORP påtager sig sit ansvar for at dække biometriske risici, for så vidt som den pågældende IORP har en kontrakt med en ekstern part, f.eks. et forsikrings- eller genforsikringsselskab, som garanterer disse risici, eller for så vidt som IORP'en indgår en forsikrings- eller genforsikringsaftale, uanset om den er delvis eller ej, med en ekstern part. I sådanne tilfælde vil IORP'en kun have en kreditrisiko i forbindelse med den pågældende eksterne part. Hvis en ydelse ydes i form af en variabel livrente, hvilket betyder, at IORP'en ikke eller kun delvis bærer biometriske risici, bør IORP'en kun anvende de forsikringsmæssige hensættelser i artikel 13 i direktiv (EU) 2016/2341, i det omfang IORP'en selv dækker disse biometriske risici.***

Or. en

Ændringsforslag 161
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Betragtning 25

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(25) Private aktiver, herunder privat egenkapital, privat gæld og venturekapital, kan forbedre investeringsporteføljernes risiko- og afkastkarakteristika ved at øge diversificeringen og potentielt give højere langsigtede afkast. Sådanne aktiver er imidlertid ofte mere komplekse at værdiansætte og vurdere med hensyn til risiko, hvilket kræver betydelig faglig ekspertise. Jf. artikel 19 i direktiv (EU) 2016/2341 bør IORP'er investere i medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser og i overensstemmelse med "prudent person"-princippet. Denne regel er imidlertid ikke tilstrækkeligt specificeret, og flere medlemsstater har i overensstemmelse med nævnte artikel indført detaljerede og undertiden restriktive investeringsgrænser. Sådanne generelle begrænsninger kan forhindre velstyrede pensionskasser med tilstrækkelig risikostyringskapacitet i at investere effektivt i alternative aktiver. Det bør derfor fastsættes, at den centrale investeringsramme er et risikobaseret "prudent person"-princip, der giver pensionskasser mulighed for at investere i enhver form for aktiver, forudsat at de på korrekt vis kan identificere, måle, overvåge, styre og indberette de dermed forbundne risici. Som en sikkerhedsforanstaltning for medlemmer og pensionsmodtagere bør medlemsstaternes mulighed for at anvende investeringsrestriktioner derfor begrænses til tilfælde, hvor investeringsrisikoen bæres af medlemmer**	***udgår***

og pensionsmodtagere, og disse restriktioner bør ikke resultere i et generelt forbud mod at investere i visse aktivklasser. Den indledende meddelelse af 19. november 2025[12] indeholder yderligere ikkebindende vejledning om anvendelsen af "prudent person"-princippet, herunder om, hvordan det bør støtte en effektiv fordeling af langsigtet opsparing.

---

[12] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget – Styrkelse af kapaciteten i Unionens sektor for supplerende pensioner til at forbedre pensionsindkomsten og forsyne EU's økonomi med langsigtet kapital. [Publikationskontoret: Indsæt venligst dokumentets nummer og internetlink].

Or. en

Ændringsforslag 162
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 25

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(25) Private aktiver, herunder privat egenkapital, privat gæld og venturekapital, kan forbedre investeringsporteføljernes risiko- og afkastkarakteristika ved at øge diversificeringen og potentielt give højere langsigtede afkast. Sådanne aktiver er imidlertid ofte mere komplekse at værdiansætte og vurdere med hensyn til risiko, hvilket kræver betydelig faglig ekspertise. Jf. artikel 19 i direktiv (EU) 2016/2341 bør IORP'er investere i medlemmernes og pensionsmodtagernes	(25) Private aktiver, herunder privat egenkapital, privat gæld og venturekapital, kan forbedre investeringsporteføljernes risiko- og afkastkarakteristika ved at øge diversificeringen og potentielt give højere langsigtede afkast. Sådanne aktiver er imidlertid ofte mere komplekse at værdiansætte og vurdere med hensyn til risiko, hvilket kræver betydelig faglig ekspertise. Jf. artikel 19 i direktiv (EU) 2016/2341 bør IORP'er investere i medlemmernes og pensionsmodtagernes

langsigtede interesser og i overensstemmelse med "prudent person"-princippet. Denne regel er imidlertid ikke tilstrækkeligt specificeret, og flere medlemsstater har i overensstemmelse med nævnte artikel indført detaljerede og undertiden restriktive investeringsgrænser. Sådanne generelle begrænsninger kan forhindre velstyrede pensionskasser med tilstrækkelig risikostyringskapacitet i at investere effektivt i alternative aktiver. Det bør derfor fastsættes, at den centrale investeringsramme er et risikobaseret "prudent person"-princip, der giver pensionskasser mulighed for at investere i enhver form for aktiver, forudsat at de på korrekt vis kan identificere, måle, overvåge, styre og indberette de dermed forbundne risici. Som en sikkerhedsforanstaltning for medlemmer og pensionsmodtagere bør medlemsstaternes mulighed for at anvende investeringsrestriktioner derfor begrænses til tilfælde, hvor investeringsrisikoen bæres af medlemmer og pensionsmodtagere, og disse restriktioner bør ikke resultere i et generelt forbud mod at investere i visse aktivklasser. Den indledende meddelelse af 19. november 2025[12] indeholder yderligere ikkebindende vejledning om anvendelsen af "prudent person"-princippet, herunder om, hvordan det bør støtte en effektiv fordeling af langsigtet opsparing.

[12] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget – Styrkelse af

langsigtede interesser og i overensstemmelse med "prudent person"-princippet. Denne regel er imidlertid ikke tilstrækkeligt specificeret, og flere medlemsstater har i overensstemmelse med nævnte artikel indført detaljerede og undertiden restriktive investeringsgrænser. Sådanne generelle begrænsninger kan forhindre velstyrede pensionskasser med tilstrækkelig risikostyringskapacitet i at investere effektivt i alternative aktiver. Det bør derfor fastsættes, at den centrale investeringsramme er et risikobaseret "prudent person"-princip, der giver pensionskasser mulighed for at investere i enhver form for aktiver, forudsat at de på korrekt vis kan identificere, måle, overvåge, styre og indberette de dermed forbundne risici. Som en sikkerhedsforanstaltning for medlemmer og pensionsmodtagere bør medlemsstaternes mulighed for at anvende investeringsrestriktioner derfor begrænses til tilfælde, hvor investeringsrisikoen bæres af medlemmer og pensionsmodtagere, og disse restriktioner bør ikke resultere i et generelt forbud mod at investere i visse aktivklasser. Den indledende meddelelse af 19. november 2025[12] indeholder yderligere ikkebindende vejledning om anvendelsen af "prudent person"-princippet, herunder om, hvordan det bør støtte en effektiv fordeling af langsigtet opsparing. ***Samtidig kan specifikke top-down-pålagte minimumsbeløb eller restriktive mandater for investeringspolitikker også bringe en IORP's evne til effektivt at forblive solvent og fortsat sikre tilstrækkelige pensionsindkomster i fare. Dette omfatter geografiske investeringsmandater eller investeringsmandater for aktivklasser og bør forbydes.***

[12] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget – Styrkelse af

kapaciteten i Unionens sektor for supplerende pensioner til at forbedre pensionsindkomsten og forsyne EU's økonomi med langsigtet kapital. [Publikationskontoret: Indsæt venligst dokumentets nummer og internetlink].

kapaciteten i Unionens sektor for supplerende pensioner til at forbedre pensionsindkomsten og forsyne EU's økonomi med langsigtet kapital. [Publikationskontoret: Indsæt venligst dokumentets nummer og internetlink].

Or. en

Ændringsforslag 163
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 25 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(25a) Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser, der administrerer ydelsesdefinerede pensionsordninger, eller ordninger, hvor IORP'en selv påtager sig biometriske risici eller garanterer et bestemt investeringsresultat eller et bestemt ydelsesniveau, adskiller sig grundlæggende fra forsikringsselskaber med hensyn til deres ansvarsstruktur, det pensionstegnende firmas rolle som kilde til støtte som sidste udvej, den langsigtede og illikvide karakter af deres forpligtelser og de sociale og aftalemæssige rammer for deres aktiviteter. De risikobaserede kapitalkrav, der gælder for forsikringsselskaber i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF, er kalibreret til forsikringsforpligtelsernes specifikke risikoprofil og er ikke hensigtsmæssige i forhold til arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordningers struktur. "Prudent person"-princippet, der er fastsat i artikel 19 i direktiv (EU) 2016/2341, som ændret ved nærværende direktiv, udgør den passende og fuldstændige ramme for investeringsforvaltning for IORP'er. Intet i dette direktiv må fortolkes således, at det forpligter medlemsstaterne eller de

kompetente myndigheder til at pålægge IORP'er kapitalkrav, der er kalibreret med henvisning til standardformlen eller kravene vedrørende interne modeller i direktiv 2009/138/EF. Anvendelse af Solvens II-ækvivalente kapitalkrav på ydelsesbaserede IORP'er vil medføre uforholdsmæssigt store omkostninger for pensionstegnende firmaer og medlemmer, straffe investeringer i egenkapital og langsigtede produktive aktiver og dermed være i direkte modstrid med målene for dette direktiv og opsparings- og investeringsunionen.

Or. en

Begrundelse

Kommissionens forslag skaber en implicit tilsynsmæssig vej mod Solvens II-ækvivalent kapitalisering. Denne betragtning udelukker udtrykkeligt denne vej.

Ændringsforslag 164
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Betragtning 25 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(25a) Direktiv (EU) 2016/2341 fastsatte, at IORP'er bør tage hensyn til bæredygtighedsrisici i deres investeringspolitik såsom risici i forbindelse med klimaændringer, ressourceanvendelse, miljø, sociale risici og risici i forbindelse med afskrivning af aktiver som følge af lovændringer. Hensynet til disse risici bør integreres i det bredere "prudent person"-princip og ikke gå forud for hensynet til sikkerheden, kvaliteten, likviditeten og rentabiliteten i porteføljen som helhed. IORP'er bør også tage hensyn til bæredygtighedspræferencerne hos deres medlemmer og pensionsmodtagere, på hvis vegne de investerer. På grund af

mangfoldigheden af forvaltningsmodeller og måder, hvorpå medlemmer er optaget, bør IORP'er kunne bestemme, hvordan sådanne bæredygtighedspræferencer skal måles, herunder gennem medlemmers og pensionsmodtageres eller deres repræsentanters deltagelse i IORP'ernes forvaltningsstrukturer samt undersøgelser.

Or. en

Ændringsforslag 165
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 25 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(25a) For yderligere at støtte kanaliseringen af langsigtede opsparinger til produktive investeringer bør Kommissionen fortsat i tæt samarbejde med medlemsstaterne og relevante interessenter vurdere, om frivillige værktøjer på EU-plan kan lette udviklingen af enkle, gennemsigtige og omkostningseffektive langsigtede opsparinger eller investeringsprodukter, der er egnede til detailinvestorer. Sådanne værktøjer kan, hvor det er relevant, omfatte et frivilligt EU-mærke baseret på fælles træk såsom produktets enkelhed, lave omkostninger, diversificeret aktivallokering, passende risikoreduktion og klare oplysninger. En sådan vurdering bør tage behørigt hensyn til nationale pensions- og opsparingssystemer, medlemsstaternes kompetencer, herunder på beskatningsområdet, investorbeskyttelse og behovet for at undgå yderligere kompleksitet eller administrative byrder.

Or. en

Begrundelse

Et frivilligt redskab på EU-plan kan bidrage til at støtte udviklingen af enkle, gennemsigtige og omkostningseffektive langsigtede opsparingsprodukter, samtidig med at de nationale kompetencer respekteres fuldt ud, og yderligere byrder undgås.

Ændringsforslag 166
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 25 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(25a) Hvis en IORP's politikker og beslutninger strukturelt fører til lavere købekraft for medlemmer og pensionsmodtagere, hvilket undergraver tilliden til arbejdsmarkedsrelaterede pensionssystemer, berettiger dette en åben dialog om IORP'ernes risikofølsomhed. Selv om det er afgørende, at IORP'er har tilstrækkelige aktiver til altid at opfylde deres forpligtelser og forblive solvente, har overdreven risikoaversion også omkostninger og kan påvirke medlemmernes og pensionsmodtagernes interesser. Nærmere bestemt kan de valg, som en IORP træffer, påvirke (fremtidige) modtageres købekraft. Selv om visse beslutninger kan være berettigede på grundlag af flere faktorer, herunder demografiske tendenser og markedsusikkerhed, bør IORP'er også tage hensyn til virkningerne af overdreven forsigtig adfærd på bekostning af pensionsopsparernes interesser.

Or. en

Ændringsforslag 167
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Betragtning 25 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(25a) En IORP's primære og altoverskyggende investeringsmål bør være at maksimere det risikojusterede nettoafkast udelukkende i medlemmernes og pensionsmodtagernes bedste langsigtede interesse under hensyntagen til sikkerhed, kvalitet, likviditet, rentabilitet, diversificering og forpligtelsernes art og varighed. Pensionsaktiver bør ikke anvendes som et instrument til finansiering af sektorer, virksomheder, teknologier eller projekter, der begunstiges af offentlige politikker på EU-plan eller nationalt plan.

Or. en

Begrundelse

Pensionsinstitutioner har et tillidsansvar over for pensionsopsparere, ikke over for politiske programmer. De offentlige myndigheder bør ikke anvende arbejdstageres udskudte løn som en kilde til finansiering af politisk foretrukne projekter uden for budgettet.

Ændringsforslag 168
Danuše Nerudová

Forslag til direktiv
Betragtning 25 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(25a) For at afhjælpe den underinvestering i europæisk venturekapital, der er konstateret i Draghi- og Lettarapporterne, bør IORP'er med forvaltede aktiver på over 1 mia. EUR afsætte mindst 2 % af deres aktiver til venturekapital.

Or. en

Ændringsforslag 169

Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 26 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(26a) Proportionalitetsprincippet er afgørende for, at de mange forskellige IORP'er i medlemsstaterne kan fungere effektivt. Det forvaltningssystem, der gælder for en IORP, bør tilpasses dens størrelse og interne organisation samt arten, omfanget og kompleksiteten af dens aktiviteter. En IORP's absolutte størrelse er en særskilt og væsentlig variabel: obligatoriske forvaltningskrav medfører faste omkostninger, der vejer uforholdsmæssigt tungt på små IORP'er uanset deres risikoprofil. Det er ikke hensigtsmæssigt at fjerne størrelse som et udtrykkeligt proportionalitetskriterium og tilpasse kriteriet til den tilgang, der anvendes for forsikringsselskaber, der er omfattet af direktiv 2009/138/EF, for IORP'er i betragtning af de strukturelle forskelle mellem de to sektorer, IORP'ernes sociale funktion og forholdet mellem de tre parter arbejdstageren, arbejdsgiveren og IORP'en, der anerkendes i dette direktiv. De fulde proportionalitetskriterier, der finder anvendelse i henhold til direktiv (EU) 2016/2341, bør derfor bibeholdes.

Or. en

Ændringsforslag 170
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 28

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(28) Effektiv risikostyring er afgørende for at sikre en sund og forsigtig drift af	(28) Effektiv risikostyring er afgørende for at sikre en sund og forsigtig drift af

IORP'er og for at beskytte medlemmer og pensionsmodtagere. IORP'ers operationelle og strukturelle valg, herunder deltagelse i fælles investeringsstrukturer, fælles tjenester eller overførsler, kan påvirke deres overordnede risikoprofil. For at sikre en sund og forsigtig ledelse bør IORP'erne vurdere de risici, de er eller kan blive udsat for, i forhold til de risikotolerancegrænser, der er godkendt af deres ledelses- eller tilsynsorgan, under hensyntagen til medlemmernes og pensionsmodtagernes kapacitet og risikovillighed. Stordriftsfordele og effektivitetsmuligheder kan mindske drifts- og investeringsrisici for medlemmer og pensionsmodtagere og bør derfor tages i betragtning i vurderingen af egen risiko.	IORP'er og for at beskytte medlemmer og pensionsmodtagere. IORP'ers operationelle og strukturelle valg, herunder deltagelse i fælles investeringsstrukturer, fælles tjenester eller overførsler, kan påvirke deres overordnede risikoprofil. For at sikre en sund og forsigtig ledelse bør IORP'erne vurdere de risici, de er eller kan blive udsat for, i forhold til de risikotolerancegrænser, der er godkendt af deres ledelses- eller tilsynsorgan, under hensyntagen til medlemmernes og pensionsmodtagernes kapacitet og risikovillighed. Stordriftsfordele og effektivitetsmuligheder kan mindske drifts- og investeringsrisici for medlemmer og pensionsmodtagere og bør derfor tages i betragtning i vurderingen af egen risiko. ***Eventuelle risikovurderingskrav, herunder i forbindelse med klimarelaterede finansielle risici, bør stå i et rimeligt forhold til den pågældende IORP's art, omfang og kompleksitet og bør ikke have form af obligatoriske, ensartet foreskrevne stresstest, der pålægges på EU-plan.***

Or. en

Begrundelse

Klimarelaterede risici er relevante for den langsigtede investeringsforvaltning, men deres væsentlighed varierer betydeligt mellem IORP'er efter størrelse, ordningstype og aktivallokering. Obligatoriske stresstest på EU-plan ville være uforholdsmæssige for mindre IORP'er og uforenelige med direktivets karakter af minimumsharmonisering.

Ændringsforslag 171
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 31

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(31) Depositarer er et hensigtsmæssigt middel til at beskytte aktiver og føre tilsyn med forvaltningen af	(31) Depositarer er et hensigtsmæssigt middel til at beskytte aktiver og føre tilsyn med forvaltningen af

arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, navnlig i bidragsdefinerede ordninger, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer den fulde investeringsrisiko. I henhold til direktiv (EU) 2016/2341 har medlemsstaterne skønsbeføjelser til som hovedregel at kræve en depositar eller tillade IORP'er selv at udføre disse funktioner. Dette skøn har ført til uoverensstemmelser og tilsynsmæssige udfordringer i forbindelse med grænseoverskridende aktiviteter. Forskelle i de nationale regler om de typer enheder, der kan fungere som depositarer, og omfanget af deres ansvarsområder kan underminere et effektivt tilsyn, mindske gennemsigtigheden og øge risikoen for interessekonflikter eller operationelle fejl. I de seneste år er reglerne om depositarer i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF[13] blevet ajourført og styrket for at sikre et højt niveau af investorbeskyttelse.

Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers medlemmer og pensionsmodtagere, som på samme måde overlader deres pensionsopsparing til professionelle forvaltere, bør nyde godt af mindst samme beskyttelse som investorer, der er omfattet af direktiv 2009/65/EF. For at sikre konsekvent beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere, øge tilliden til pensionssystemet og lette grænseoverskridende aktiviteter bør direktiv (EU) 2016/2341 derfor kræve, at der udpeges ***en professionel depositar*** for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer den fulde investeringsrisiko. Ændringerne bør fastsætte klare regler for en sådan depositar om opbevaring af aktiver og overvågningsopgaver for depositarer, samtidig med at der gives mulighed for større fleksibilitet for andre ordninger, og det sikres, at de kompetente myndigheder ikke uretmæssigt begrænser valget af depositarer, der er etableret i en anden

arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, navnlig i bidragsdefinerede ordninger, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer den fulde investeringsrisiko. I henhold til direktiv (EU) 2016/2341 har medlemsstaterne skønsbeføjelser til som hovedregel at kræve en depositar eller tillade IORP'er selv at udføre disse funktioner. Dette skøn har ført til uoverensstemmelser og tilsynsmæssige udfordringer i forbindelse med grænseoverskridende aktiviteter. Forskelle i de nationale regler om de typer enheder, der kan fungere som depositarer, og omfanget af deres ansvarsområder kan underminere et effektivt tilsyn, mindske gennemsigtigheden og øge risikoen for interessekonflikter eller operationelle fejl. I de seneste år er reglerne om depositarer i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF[13] blevet ajourført og styrket for at sikre et højt niveau af investorbeskyttelse.

Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers medlemmer og pensionsmodtagere, som på samme måde overlader deres pensionsopsparing til professionelle forvaltere, bør nyde godt af mindst samme beskyttelse som investorer, der er omfattet af direktiv 2009/65/EF. For at sikre konsekvent beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere, øge tilliden til pensionssystemet og lette grænseoverskridende aktiviteter bør direktiv (EU) 2016/2341 derfor ***give de kompetente myndigheder beføjelse til at*** kræve, at der udpeges ***professionelle depositarer*** for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer den fulde investeringsrisiko. Ændringerne bør fastsætte klare regler for en sådan depositar om opbevaring af aktiver og overvågningsopgaver for depositarer, samtidig med at der gives mulighed for større fleksibilitet for andre ordninger, og det sikres, at de kompetente myndigheder ikke uretmæssigt begrænser valget af

medlemsstat. For at undgå unødvendige byrder for IORP'er kan medlemsstaterne dog opretholde eksisterende opbevaringsforanstaltninger, der giver et beskyttelsesniveau svarende til depositarernes.

depositarer, der er etableret i en anden medlemsstat. For at undgå unødvendige byrder for IORP'er kan medlemsstaterne dog opretholde eksisterende opbevaringsforanstaltninger, der giver et beskyttelsesniveau svarende til depositarernes.

[13] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) (EUT L 302, s. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

[13] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) (EUT L 302, s. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

Or. en

Ændringsforslag 172
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Betragtning 31

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(31) Depositarer er et hensigtsmæssigt middel til at beskytte aktiver og føre tilsyn med forvaltningen af arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, navnlig i bidragsdefinerede ordninger, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer den fulde investeringsrisiko. I henhold til direktiv (EU) 2016/2341 har medlemsstaterne skønsbeføjelser til som hovedregel at kræve en depositar eller tillade IORP'er selv at udføre disse funktioner. Dette skøn har ført til uoverensstemmelser og tilsynsmæssige udfordringer i forbindelse med grænseoverskridende aktiviteter. Forskelle i de nationale regler om de typer enheder, der kan fungere som depositarer, og omfanget af deres ansvarsområder kan	(31) Depositarer er et hensigtsmæssigt middel til at beskytte aktiver og føre tilsyn med forvaltningen af arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, navnlig i bidragsdefinerede ordninger, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer den fulde investeringsrisiko. I henhold til direktiv (EU) 2016/2341 har medlemsstaterne skønsbeføjelser til som hovedregel at kræve en depositar eller tillade IORP'er selv at udføre disse funktioner. Dette skøn har ført til uoverensstemmelser og tilsynsmæssige udfordringer i forbindelse med grænseoverskridende aktiviteter. Forskelle i de nationale regler om de typer enheder, der kan fungere som depositarer, og omfanget af deres ansvarsområder kan

underminere et effektivt tilsyn, mindske gennemsigtigheden og øge risikoen for interessekonflikter eller operationelle fejl. I de seneste år er reglerne om depositarer i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF[13] blevet ajourført og styrket for at sikre et højt niveau af investorbeskyttelse. Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers medlemmer og pensionsmodtagere, som på samme måde overlader deres pensionsopsparing til professionelle forvaltere, bør nyde godt af mindst samme beskyttelse som investorer, der er omfattet af direktiv 2009/65/EF. For at sikre konsekvent beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere, øge tilliden til pensionssystemet og lette grænseoverskridende aktiviteter bør direktiv (EU) 2016/2341 derfor kræve, at der udpeges en professionel depositar for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer den fulde investeringsrisiko. Ændringerne bør fastsætte klare regler for en sådan depositar om opbevaring af aktiver og overvågningsopgaver for depositarer, samtidig med at der gives mulighed for større fleksibilitet for andre ordninger, og det sikres, at de kompetente myndigheder ikke uretmæssigt begrænser valget af depositarer, der er etableret i en anden medlemsstat. For at undgå unødvendige byrder for IORP'er kan medlemsstaterne dog opretholde eksisterende opbevaringsforanstaltninger, der giver et beskyttelsesniveau svarende til depositarernes.

[13] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) (EUT L 302, s. 32,

underminere et effektivt tilsyn, mindske gennemsigtigheden og øge risikoen for interessekonflikter eller operationelle fejl. I de seneste år er reglerne om depositarer i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF[13] blevet ajourført og styrket for at sikre et højt niveau af investorbeskyttelse. Arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers medlemmer og pensionsmodtagere, som på samme måde overlader deres pensionsopsparing til professionelle forvaltere, bør nyde godt af mindst samme beskyttelse som investorer, der er omfattet af direktiv 2009/65/EF. For at sikre konsekvent beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere, øge tilliden til pensionssystemet og lette grænseoverskridende aktiviteter bør direktiv (EU) 2016/2341 derfor kræve, at der udpeges en professionel depositar for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer den fulde investeringsrisiko. Ændringerne bør fastsætte klare regler for en sådan depositar om opbevaring af aktiver og overvågningsopgaver for depositarer, samtidig med at der gives mulighed for større fleksibilitet for andre ordninger, og det sikres, at de kompetente myndigheder ikke uretmæssigt begrænser valget af depositarer, der er etableret i en anden medlemsstat. For at undgå unødvendige byrder for IORP'er kan medlemsstaterne dog opretholde eksisterende opbevaringsforanstaltninger, der giver et beskyttelsesniveau svarende til depositarernes***[13a]***.

[13] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) (EUT L 302, s. 32,

ELI:
http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

ELI:
http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

[13a] F.eks. artikel 42 i det nederlandske dekret om gennemførelse af pensionsloven og loven om obligatoriske arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger (Wvb).

Or. en

Ændringsforslag 173
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Betragtning 32

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(32) Fragmenterede og ufuldstændige oplysninger om optjente og forventede pensionsrettigheder gør det vanskeligt for medlemmer og pensionsmodtagere at få et klart overblik over deres fremtidige pensionsindkomst, navnlig når de deltager i flere supplerende pensionsordninger. Denne mangel på gennemsigtighed kan underminere engagementet i pensionsplanlægning og tilliden til pensionssystemet. For at sikre, at opsparerne modtager omfattende, pålidelige og ajourførte oplysninger, bør medlemsstaterne kræve, at IORP'erne leverer data til nationale pensionssporingssystemer, hvis sådanne systemer findes, i et standardiseret og interoperabelt format. Sådanne systemer bør gøre det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere på en sammenhængende og sammenlignelig måde at få adgang til oplysninger om deres optjente rettigheder, opsparede kapital og forventede ydelser, samtidig med at det sikres, at IORP'er fortsat er ansvarlige for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de fremsendte data.	***udgår***

For at undgå overlapning af indberetningskravene for IORP'er bør oplysningernes format og struktur være i overensstemmelse med oplysningerne i pensionsoversigterne.

Or. en

Ændringsforslag 174
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 32

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(32) Fragmenterede og ufuldstændige oplysninger om optjente og forventede pensionsrettigheder gør det vanskeligt for medlemmer og pensionsmodtagere at få et klart overblik over deres fremtidige pensionsindkomst, navnlig når de deltager i flere supplerende pensionsordninger. Denne mangel på gennemsigtighed kan underminere engagementet i pensionsplanlægning og tilliden til pensionssystemet. For at sikre, at opsparerne modtager omfattende, pålidelige og ajourførte oplysninger, bør medlemsstaterne kræve, at IORP'erne leverer data til nationale pensionssporingssystemer, hvis sådanne systemer findes***, i et standardiseret og interoperabelt format***. Sådanne systemer bør gøre det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere på en sammenhængende og sammenlignelig måde at få adgang til oplysninger om deres optjente rettigheder, opsparede kapital og forventede ydelser, samtidig med at det sikres, at IORP'er fortsat er ansvarlige for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de fremsendte data. For at undgå overlapning af indberetningskravene for IORP'er bør oplysningernes format og struktur være i	(32) Fragmenterede og ufuldstændige oplysninger om optjente og forventede pensionsrettigheder gør det vanskeligt for medlemmer og pensionsmodtagere at få et klart overblik over deres fremtidige pensionsindkomst, navnlig når de deltager i flere supplerende pensionsordninger. Denne mangel på gennemsigtighed kan underminere engagementet i pensionsplanlægning og tilliden til pensionssystemet. For at sikre, at opsparerne modtager omfattende, pålidelige og ajourførte oplysninger, bør medlemsstaterne kræve, at IORP'erne leverer data til nationale pensionssporingssystemer, hvis sådanne systemer findes. Sådanne systemer bør gøre det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere på en sammenhængende***, nøjagtig, pålidelig*** og sammenlignelig måde at få adgang til oplysninger om deres optjente rettigheder, opsparede kapital og forventede ydelser, samtidig med at det sikres, at IORP'er fortsat er ansvarlige for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de fremsendte data. For at undgå overlapning af indberetningskravene for IORP'er bør oplysningernes format og struktur være i

overensstemmelse med oplysningerne i pensionsoversigterne.

overensstemmelse med oplysningerne i pensionsoversigterne.

Or. en

Ændringsforslag 175
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Betragtning 32

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(32) Fragmenterede og ufuldstændige oplysninger om optjente og forventede pensionsrettigheder gør det vanskeligt for medlemmer og pensionsmodtagere at få et klart overblik over deres fremtidige pensionsindkomst, navnlig når de deltager i flere supplerende pensionsordninger. Denne mangel på gennemsigtighed kan underminere engagementet i pensionsplanlægning og tilliden til pensionssystemet. For at sikre, at opsparerne modtager omfattende, pålidelige og ajourførte oplysninger, bør medlemsstaterne kræve, at IORP'erne leverer data til nationale pensionssporingssystemer, hvis sådanne systemer findes, i et standardiseret og interoperabelt format. Sådanne systemer bør gøre det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere på en sammenhængende og sammenlignelig måde at få adgang til oplysninger om deres optjente rettigheder, opsparede kapital og forventede ydelser, samtidig med at det sikres, at IORP'er fortsat er ansvarlige for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de fremsendte data. For at undgå overlapning af indberetningskravene for IORP'er bør oplysningernes format og struktur være i overensstemmelse med oplysningerne i pensionsoversigterne.	(32) Fragmenterede og ufuldstændige oplysninger om optjente og forventede pensionsrettigheder gør det vanskeligt for medlemmer og pensionsmodtagere at få et klart overblik over deres fremtidige pensionsindkomst, navnlig når de deltager i flere supplerende pensionsordninger. Denne mangel på gennemsigtighed kan underminere engagementet i pensionsplanlægning og tilliden til pensionssystemet. For at sikre, at opsparerne modtager omfattende, pålidelige og ajourførte oplysninger, bør medlemsstaterne kræve, at IORP'erne leverer data til nationale pensionssporingssystemer, hvis sådanne systemer findes, i et standardiseret og interoperabelt format. Sådanne systemer bør gøre det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere på en sammenhængende og sammenlignelig måde at få adgang til oplysninger om deres optjente rettigheder, opsparede kapital og forventede ydelser, samtidig med at det sikres, at IORP'er fortsat er ansvarlige for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de fremsendte data. ***Navnlig livsbeslutninger såsom deltidsarbejde for at passe et barn eller et andet familiemedlem og begivenheder såsom skilsmisse kan have en betydelig indvirkning på en persons pensionsydelse. Medlemmer af pensionsordninger bør derfor have tilstrækkelige oplysninger om***

konsekvenserne for deres pensionsydelser af eventuelle afbrydelser i eller ændringer i størrelsen af de bidrag, der indbetales til pensionsordningen under disse omstændigheder. Tilvejebringelsen af sådanne oplysninger vil forbedre den finansielle forståelse og sætte folk i stand til at træffe bedre informerede finansielle valg. Sådanne oplysninger bør også indgå i pensionssporingssystemerne. For at undgå overlapning af indberetningskravene for IORP'er bør oplysningernes format og struktur være i overensstemmelse med oplysningerne i pensionsoversigterne.

Or. en

Ændringsforslag 176
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Betragtning 32

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(32) Fragmenterede og ufuldstændige oplysninger om optjente og forventede pensionsrettigheder gør det vanskeligt for medlemmer og pensionsmodtagere at få et klart overblik over deres fremtidige pensionsindkomst, navnlig når de deltager i flere supplerende pensionsordninger. Denne mangel på gennemsigtighed kan underminere engagementet i pensionsplanlægning og tilliden til pensionssystemet. For at sikre, at opsparerne modtager omfattende, pålidelige og ajourførte oplysninger, bør medlemsstaterne kræve, at IORP'erne leverer data til nationale pensionssporingssystemer, hvis sådanne systemer findes, i et standardiseret og interoperabelt format. Sådanne systemer bør gøre det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere på en sammenhængende og sammenlignelig	(32) Fragmenterede og ufuldstændige oplysninger om optjente og forventede pensionsrettigheder gør det vanskeligt for medlemmer og pensionsmodtagere at få et klart overblik over deres fremtidige pensionsindkomst, navnlig når de deltager i flere supplerende pensionsordninger. Denne mangel på gennemsigtighed kan underminere engagementet i pensionsplanlægning og tilliden til pensionssystemet. For at sikre, at opsparerne modtager omfattende, pålidelige og ajourførte oplysninger, bør medlemsstaterne kræve, at IORP'erne leverer data til nationale pensionssporingssystemer, hvis sådanne systemer findes, i et standardiseret og interoperabelt format. Sådanne systemer bør gøre det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere på en sammenhængende og sammenlignelig

måde at få adgang til oplysninger om deres optjente rettigheder, opsparede kapital og forventede ydelser, samtidig med at det sikres, at IORP'er fortsat er ansvarlige for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de fremsendte data. For at undgå overlapning af indberetningskravene for IORP'er bør oplysningernes format og struktur være i overensstemmelse med oplysningerne i pensionsoversigterne.	måde at få adgang til oplysninger om deres optjente rettigheder, opsparede kapital og forventede ydelser, samtidig med at det sikres, at IORP'er fortsat er ansvarlige for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de fremsendte data. For at undgå overlapning af indberetningskravene for IORP'er bør oplysningernes format og struktur være i overensstemmelse med oplysningerne i pensionsoversigterne. ***Gennemsigtighed bør være mere end blot at stille oplysninger til rådighed. Den skal også sikre, at oplysningerne er klare og forståelige for medlemmer og pensionsmodtagere. Hvis oplysningerne er alt for komplekse eller tekniske, kan de være vanskelige at anvende i praksis. Kravene bør derfor være forholdsmæssige og støtte finansiel forståelse og informeret beslutningstagning.***

Or. en

Ændringsforslag 177
Arba Kokalari

Forslag til direktiv
Betragtning 33

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(33) Pensionsoversigten er et vigtigt instrument, der gør det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere at forstå deres pensionsrettigheder over tid og på tværs af forskellige ordninger. Pensionsoversigten bør give klare, omfattende og relevante oplysninger, der sætter medlemmer og pensionsmodtagere i stand til at vurdere deres finansielle situation og træffe alle nødvendige foranstaltninger for at sikre en tilstrækkelig pension. Manglen på en ensartet tilgang på medlemsstatsplan sammen med det forhold, at de fleste medlemmer optjener pensioner med flere IORP'er i løbet af deres karriere,	***udgår***

resulterer i øjeblikket i pensionsoversigter, der varierer i format og udformning, hvilket begrænser sammenligneligheden og aggregeringen. De nuværende regler kræver heller ikke, at der medtages oplysninger om omkostninger, investeringernes resultater eller om tilgængelige investeringsmuligheder og de dermed forbundne risici. For at øge gennemsigtigheden og støtte en informeret beslutningstagning er det nødvendigt at indføre krav til udformningen af pensionsoversigten og til tilvejebringelse af oplysninger om omkostninger, investeringsafkast og investeringsmuligheder. Af samme grund er det nødvendigt at sikre større standardisering og, hvor det er muligt, tilpasning til den PEPP-oversigt, der er omhandlet i artikel 36 i forordning (EU) 2019/1238, samtidig med at der tages hensyn til pensionsordningernes ydelsesdefinerede eller bidragsdefinerede karakteristika og de særlige forhold, der gør sig gældende for arbejdsmarkedspensioner.

Or. en

Ændringsforslag 178
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 33

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(33) Pensionsoversigten er et vigtigt instrument, der gør det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere at forstå deres pensionsrettigheder over tid og på tværs af forskellige ordninger. Pensionsoversigten bør give klare, omfattende og relevante oplysninger, der sætter medlemmer og pensionsmodtagere i stand til at vurdere deres finansielle situation og træffe alle nødvendige	(33) Pensionsoversigten er et vigtigt instrument, der gør det muligt for medlemmer og pensionsmodtagere at forstå deres pensionsrettigheder over tid og på tværs af forskellige ordninger. Pensionsoversigten bør give klare, omfattende og relevante oplysninger, der sætter medlemmer og pensionsmodtagere i stand til at vurdere deres finansielle situation og træffe alle nødvendige

foranstaltninger for at sikre en tilstrækkelig pension. ***Manglen på en ensartet tilgang på medlemsstatsplan sammen med det forhold, at de fleste medlemmer optjener pensioner med flere IORP'er i løbet af deres karriere, resulterer i øjeblikket i pensionsoversigter, der varierer i format og udformning, hvilket begrænser sammenligneligheden og aggregeringen.*** De nuværende regler kræver ***heller*** ikke, at der medtages oplysninger om omkostninger, investeringernes resultater eller om tilgængelige investeringsmuligheder og de dermed forbundne risici. For at øge gennemsigtigheden og støtte en informeret beslutningstagning er det nødvendigt at indføre krav ***til udformningen af pensionsoversigten og*** til tilvejebringelse af oplysninger om omkostninger, investeringsafkast og investeringsmuligheder. ***Af samme grund er det nødvendigt at sikre større standardisering og, hvor det er muligt, tilpasning til den PEPP-oversigt, der er omhandlet i artikel 36 i forordning (EU) 2019/1238, samtidig med at der tages hensyn til pensionsordningernes ydelsesdefinerede eller bidragsdefinerede karakteristika og de særlige forhold, der gør sig gældende for arbejdsmarkedspensioner.***	foranstaltninger for at sikre en tilstrækkelig pension. De nuværende regler kræver ikke, at der medtages oplysninger om omkostninger, investeringernes resultater eller om tilgængelige investeringsmuligheder og de dermed forbundne risici. For at øge gennemsigtigheden og støtte en informeret beslutningstagning er det nødvendigt at indføre krav til tilvejebringelse af oplysninger om omkostninger, investeringsafkast og investeringsmuligheder.

Or. en

Ændringsforslag 179
Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til direktiv
Betragtning 34

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(34) Vedvarende dårlige resultater hos IORP'er kan reducere værdien af medlemmernes og pensionsmodtagernes optjente rettigheder og undergrave tilliden	***udgår***

til supplerende pensioner. I overensstemmelse med gennemførelsesretningslinjerne for "OECD Recommendation on Core Principles of Private Pension Regulation" bør resultaterne offentliggøres og vurderes i forhold til klare og objektive benchmarks, der afspejler investeringspolitikken. Der findes i øjeblikket ingen harmoniseret ramme for underretning af medlemmer og pensionsmodtagere om utilstrækkelige resultater. For at afhjælpe dette bør IORP'er forpligtes til straks at underrette deres kompetente myndighed og fremlægge dokumentation for, at ordningens omkostninger og gebyrer er berettigede og forholdsmæssige, og at ordningen er i overensstemmelse med medlemmernes og pensionsmodtagernes risikotolerance. Hvis den kompetente myndighed ikke er tilfreds med en sådan begrundelse, eller hvis de utilstrækkelige resultater varer ved i mindst tre år, bør IORP'erne klart underrette medlemmer og pensionsmodtagere om sådanne utilstrækkelige resultater, forklare årsagerne hertil og skitsere foranstaltninger til at afhjælpe situationen. Medlemsstaterne bør sikre, at der fastsættes objektive benchmarks til vurdering af utilstrækkelige resultater.

Or. es

Ændringsforslag 180
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 34

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(34) Vedvarende dårlige resultater hos IORP'er kan reducere værdien af medlemmernes og pensionsmodtagernes optjente rettigheder og undergrave tilliden	***udgår***

til supplerende pensioner. I overensstemmelse med gennemførelsesretningslinjerne for "OECD Recommendation on Core Principles of Private Pension Regulation" bør resultaterne offentliggøres og vurderes i forhold til klare og objektive benchmarks, der afspejler investeringspolitikken. Der findes i øjeblikket ingen harmoniseret ramme for underretning af medlemmer og pensionsmodtagere om utilstrækkelige resultater. For at afhjælpe dette bør IORP'er forpligtes til straks at underrette deres kompetente myndighed og fremlægge dokumentation for, at ordningens omkostninger og gebyrer er berettigede og forholdsmæssige, og at ordningen er i overensstemmelse med medlemmernes og pensionsmodtagernes risikotolerance. Hvis den kompetente myndighed ikke er tilfreds med en sådan begrundelse, eller hvis de utilstrækkelige resultater varer ved i mindst tre år, bør IORP'erne klart underrette medlemmer og pensionsmodtagere om sådanne utilstrækkelige resultater, forklare årsagerne hertil og skitsere foranstaltninger til at afhjælpe situationen. Medlemsstaterne bør sikre, at der fastsættes objektive benchmarks til vurdering af utilstrækkelige resultater.

Or. en

Begrundelse

Tilsynsfastsatte benchmarks kan ikke tage højde for ordningsspecifikke investeringsstrategier, ansvarsstrukturer eller demografiske profiler. Afvigelser fra et ensartet benchmark er ikke tegn på dårlig forvaltning, de afspejler legitime langsigtede valg. Bestemmelsen skaber indekseringsincitamenter, der netop modvirker de illikvide og langsigtede investeringer, som opsparings- og investeringsunionen søger at fremme. De eksisterende tilsynsbeføjelser i henhold til artikel 30, 30a og 49 giver allerede tilstrækkelige værktøjer til at afhjælpe reelle dårlige resultater.

Ændringsforslag 181
Marlena Maląg

for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Betragtning 34

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(34) Vedvarende dårlige resultater hos IORP'er kan reducere værdien af medlemmernes og pensionsmodtagernes optjente rettigheder og undergrave tilliden til supplerende pensioner. I overensstemmelse med gennemførelsesretningslinjerne for "OECD Recommendation on Core Principles of Private Pension Regulation" bør resultaterne offentliggøres og vurderes i forhold til klare og objektive benchmarks, der afspejler investeringspolitikken. Der findes i øjeblikket ingen harmoniseret ramme for underretning af medlemmer og pensionsmodtagere om utilstrækkelige resultater. For at afhjælpe dette bør IORP'er forpligtes til straks at underrette deres kompetente myndighed og fremlægge dokumentation for, at ordningens omkostninger og gebyrer er berettigede og forholdsmæssige, og at ordningen er i overensstemmelse med medlemmernes og pensionsmodtagernes risikotolerance. Hvis den kompetente myndighed ikke er tilfreds med en sådan begrundelse, eller hvis de utilstrækkelige resultater varer ved i mindst tre år, bør IORP'erne klart underrette medlemmer og pensionsmodtagere om sådanne utilstrækkelige resultater, forklare årsagerne hertil og skitsere foranstaltninger til at afhjælpe situationen. Medlemsstaterne bør sikre, at der fastsættes objektive benchmarks til vurdering af utilstrækkelige resultater.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 182

Arba Kokalari

Forslag til direktiv
Betragtning 34

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(34) Vedvarende dårlige resultater hos IORP'er kan reducere værdien af medlemmernes og pensionsmodtagernes optjente rettigheder og undergrave tilliden til supplerende pensioner. I overensstemmelse med gennemførelsesretningslinjerne for "OECD Recommendation on Core Principles of Private Pension Regulation" bør resultaterne offentliggøres og vurderes i forhold til klare og objektive benchmarks, der afspejler investeringspolitikken. Der findes i øjeblikket ingen harmoniseret ramme for underretning af medlemmer og pensionsmodtagere om utilstrækkelige resultater. For at afhjælpe dette bør IORP'er forpligtes til straks at underrette deres kompetente myndighed og fremlægge dokumentation for, at ordningens omkostninger og gebyrer er berettigede og forholdsmæssige, og at ordningen er i overensstemmelse med medlemmernes og pensionsmodtagernes risikotolerance. Hvis den kompetente myndighed ikke er tilfreds med en sådan begrundelse, eller hvis de utilstrækkelige resultater varer ved i mindst tre år, bør IORP'erne klart underrette medlemmer og pensionsmodtagere om sådanne utilstrækkelige resultater, forklare årsagerne hertil og skitsere foranstaltninger til at afhjælpe situationen. Medlemsstaterne bør sikre, at der fastsættes objektive benchmarks til vurdering af utilstrækkelige resultater.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 183

Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 34

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(34) Vedvarende dårlige resultater hos IORP'er kan reducere værdien af medlemmernes og pensionsmodtagernes optjente rettigheder og undergrave tilliden til supplerende pensioner. I overensstemmelse med gennemførelsesretningslinjerne for "OECD Recommendation on Core Principles of Private Pension Regulation" bør resultaterne offentliggøres og vurderes i forhold til klare og objektive ***benchmarks***, der afspejler investeringspolitikken. Der findes i øjeblikket ingen ***harmoniseret*** ramme for underretning af medlemmer og pensionsmodtagere om utilstrækkelige resultater. For at afhjælpe dette bør IORP'er forpligtes til straks at underrette deres kompetente myndighed og ***fremlægge dokumentation for, at ordningens omkostninger og gebyrer er berettigede og forholdsmæssige, og at ordningen er i overensstemmelse med medlemmernes og pensionsmodtagernes risikotolerance. Hvis den kompetente myndighed ikke er tilfreds med en sådan begrundelse, eller hvis de utilstrækkelige resultater varer ved i mindst tre år, bør IORP'erne klart underrette medlemmer og pensionsmodtagere om sådanne utilstrækkelige resultater, forklare årsagerne hertil og skitsere foranstaltninger til at afhjælpe situationen. Medlemsstaterne bør sikre, at der fastsættes objektive benchmarks til vurdering af*** utilstrækkelige resultater.	(34) Vedvarende dårlige resultater hos IORP'er kan reducere værdien af medlemmernes og pensionsmodtagernes optjente rettigheder og undergrave tilliden til supplerende pensioner. I overensstemmelse med gennemførelsesretningslinjerne for "OECD Recommendation on Core Principles of Private Pension Regulation" bør resultaterne offentliggøres og vurderes i forhold til klare og objektive ***retningslinjer og investeringsmål***, der afspejler investeringspolitikken. Der findes i øjeblikket ingen ***klar*** ramme for underretning af medlemmer og pensionsmodtagere om utilstrækkelige resultater. For at afhjælpe dette bør IORP'er forpligtes til straks at underrette deres kompetente myndighed og deres medlemmer og pensionsmodtagere ***i tilfælde af*** utilstrækkelige resultater.

Or. en

Ændringsforslag 184
Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til direktiv
Betragtning 35 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(35a) Uden at det berører medlemsstaternes kompetence til at tilrettelægge deres nationale pensionssystemer, kan mekanismer til automatisk tilmelding med ret til udtræden, hvor det er fastsat i national ret og, hvor det er relevant, gennem kollektive overenskomstforhandlinger eller med inddragelse af arbejdsmarkedets parter, bidrage til at udvide dækningen af supplerende pensioner, fremme langsigtet opsparing og styrke tilstrækkeligheden af pensionsindkomsten. Dette direktiv bør ikke forhindre medlemsstaterne i at fremme sådanne mekanismer inden for deres nationale arbejdsmarkedsrelaterede pensionssystemer.

Or. es

Ændringsforslag 185
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Betragtning 37 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(37a) Kvinder modtager fortsat betydeligt lavere arbejdsmarkedsrelaterede pensioner end mænd, navnlig på grund af lavere indtjening, afbrydelser i beskæftigelsen og nedsat arbejdstid i forbindelse med omsorgsforpligtelser. Ved vurderingen af, om en ordning fortsat er hensigtsmæssig, bør IORP'erne tage hensyn til elementer, der kan give anledning til uberettigede forskelle – herunder kønsrelaterede forskelle – såsom om ordningen muliggør fortsat optjening under forældreorlov,

fædreorlov eller omsorgsorlov som omhandlet i direktiv (EU) 2019/1158. Hvorvidt et sådant bidrag helt eller delvist afholdes af arbejdsgiveren, er fortsat et anliggende for arbejdsmarkedets parter og for den nationale social- og arbejdsmarkedslovgivning, som også bør præcisere, om fortsat indskrivning med fuldt bidrag tilskyndes under plejeorlov.

Or. en

Ændringsforslag 186
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Betragtning 37 b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(37b) Arbejdsmarkedspensioner i Unionen ydes i stigende grad gennem ordninger, hvor medlemmerne bærer investeringsrisikoen. Hvis ydelserne kun kan udbetales som et engangsbeløb, kan dette øge risikoen for, at medlemmernes opsparing opbruges inden pensioneringens ophør. Medlemmerne bør derfor have adgang til mindst én mulighed, hvor ydelserne udbetales helt eller delvist som en regelmæssig indkomst, f.eks. gennem en livrente, programmerede udbetalinger eller kollektiv udbetaling. Hvis der er mere end én betalingsform til rådighed, bør medlemmerne også gratis kunne vælge eller ændre den form, hvori deres ydelser udbetales, når de nærmer sig pensionsalderen, således at de kan tilpasse sig deres forhold, inden dette valg træder i kraft.

Or. en

Ændringsforslag 187

Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 38 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(38a) Borgernes manglende tillid til private enheder, der administrerer deres opsparing, kan være en væsentlig hindring for udviklingen af supplerende pensionssystemer og IORP'er. Det er vigtigt udtrykkeligt at fastsætte, at de optjente pensionsrettigheder beskyttes i overensstemmelse med EU-retten. Dette bør bidrage til at give borgerne tillid til, at deres rettigheder er sikre, også når deres opsparing investeres på kapitalmarkederne, og når IORP'er træffer beslutninger, der kan påvirke deres rettigheder.

Or. en

Ændringsforslag 188
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 40

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(40) IORP'er varierer betydeligt med hensyn til omfang, operationel effektivitet og organisationsstruktur. Mindre eller fragmenterede IORP'er kan have vanskeligheder ved at opnå stordriftsfordele, deltage i en effektiv sammenlægning af aktiver eller optimere drifts- og investeringseffektiviteten. Tidlig identifikation af strukturelle udfordringer og sårbarheder er derfor afgørende for at sikre, at IORP'er kan skabe værdi for medlemmer og pensionsmodtagere på lang sigt. De kompetente myndigheder spiller en vigtig rolle med hensyn til at fremme IORP'ernes strategiske overvejelser om	(40) IORP'er varierer betydeligt med hensyn til omfang, ***risiko,*** operationel effektivitet og organisationsstruktur. Mindre eller fragmenterede IORP'er kan have vanskeligheder ved at opnå stordriftsfordele, deltage i en effektiv sammenlægning af aktiver eller optimere drifts- og investeringseffektiviteten. Tidlig identifikation af strukturelle udfordringer og sårbarheder er derfor afgørende for at sikre, at IORP'er kan skabe værdi for medlemmer og pensionsmodtagere på lang sigt. De kompetente myndigheder spiller en vigtig rolle med hensyn til at fremme IORP'ernes strategiske overvejelser om

deres langsigtede bæredygtighed, herunder om aspekter såsom omfang, organisatorisk konfiguration og potentiale for konsolidering eller samarbejde, hvor disse er måder at afhjælpe konstaterede mangler på. De kompetente myndigheder bør derfor føre regelmæssige strukturerede tilsynsdialoger med IORP'er, hvor IORP'erne kan identificere potentielle svagheder og overveje strategiske muligheder***, herunder foranstaltninger til at øge effektiviteten, omfanget og ressourcedelingen***, samtidig med at de bevarer det primære ansvar for at sikre, at medlemmer og pensionsmodtagere modtager tilstrækkelige pensionsydelser.	deres langsigtede bæredygtighed, herunder om aspekter såsom omfang, organisatorisk konfiguration og potentiale for konsolidering eller samarbejde, hvor disse er måder at afhjælpe konstaterede mangler på. De kompetente myndigheder bør derfor føre regelmæssige strukturerede tilsynsdialoger med IORP'er, hvor IORP'erne kan identificere potentielle svagheder og overveje strategiske muligheder, samtidig med at de bevarer det primære ansvar for at sikre, at medlemmer og pensionsmodtagere modtager tilstrækkelige pensionsydelser.
	Or. en

Ændringsforslag 189
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 43

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(43) Gennemsigtige, sammenlignelige og lettilgængelige oplysninger om de samlede årlige omkostninger, tidligere resultater og risikoprofiler for pensionsordninger, der administreres af IORP'er, er afgørende for, at medlemmer og pensionsmodtagere kan træffe informerede beslutninger om deres pensionsopsparinger. En sådan offentliggørelse kan fremme effektivitet, omkostningseffektivitet og potentialet for at opnå stordriftsfordele, hvilket i sidste ende vil være til gavn for medlemmerne og pensionsmodtagerne. For at sikre sammenlignelighed og tilgængelighed bør de kompetente myndigheder offentliggøre disse oplysninger på et enkelt offentligt websted for ***alle relevante*** pensionsordninger ***eller***	(43) Gennemsigtige, sammenlignelige og lettilgængelige oplysninger om de samlede årlige omkostninger, tidligere resultater og risikoprofiler for pensionsordninger, der administreres af IORP'er, er afgørende for, at medlemmer og pensionsmodtagere kan træffe informerede beslutninger om deres pensionsopsparinger. En sådan offentliggørelse kan fremme effektivitet, omkostningseffektivitet og potentialet for at opnå stordriftsfordele, hvilket i sidste ende vil være til gavn for medlemmerne og pensionsmodtagerne. For at sikre sammenlignelighed og tilgængelighed bør de kompetente myndigheder offentliggøre disse oplysninger på et enkelt offentligt websted for pensionsordninger***, hvor medlemmer og pensionsmodtagere bærer investeringsrisikoen, sam***t

investeringsmuligheder, der som minimum dækker de foregående 10 år.	investeringsmuligheder ***inden for sådanne ordninger***, der som minimum dækker de foregående 10 år. ***Ved fremlæggelsen af disse oplysninger bør der tages behørigt hensyn til eventuelle garantier, biometrisk dækning og finansieringsforpligtelser for det pensionstegnende firma, således at de ikke giver anledning til vildledende sammenligninger mellem ordninger af grundlæggende forskellig art.***

Or. en

Begrundelse

Oplysninger om omkostninger og resultater er til gavn for medlemmer, der bærer investeringsrisikoen og kan handle på grundlag af oplysningerne. Hvis de anvendes uden forskel på ydelsesdefinerede og garanterede ordninger, giver det vildledende sammenligninger, der ser bort fra garantier og sponsorfinansieringsforpligtelser.

Ændringsforslag 190
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Betragtning 44

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(44) Hvis de grænseoverskridende aktiviteter er betydelige med hensyn til markedet i værtslandet og kræver et tæt samarbejde mellem de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet, navnlig hvis en IORP kan risikere at komme i finansielle vanskeligheder til skade for medlemmer og pensionsmodtagere, bør EIOPA kunne oprette og koordinere samarbejdsplatforme på samme måde som i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/ EF[14].	***udgår***
[14] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II)	

(EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj).

Or. en

Begrundelse

De eksisterende EIOPA-instrumenter er tilstrækkelige, og et yderligere kompetenceniveau er uønsket.

Ændringsforslag 191
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Betragtning 44

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(44) Hvis ***de*** grænseoverskridende ***aktiviteter*** er ***betydelige*** med hensyn til markedet i værtslandet ***og kræver et tæt samarbejde mellem*** de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet, ***navnlig hvis en IORP kan risikere at komme i finansielle vanskeligheder til skade for medlemmer og pensionsmodtagere, bør EIOPA kunne oprette og koordinere samarbejdsplatforme på samme måde som i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/ EF[14].***	(44) Hvis ***en IORP's*** grænseoverskridende ***aktivitet*** er ***af væsentlig betydning*** med hensyn til markedet i værtslandet, ***bør*** de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet ***gøre fuld brug af de eksisterende samarbejds-, koordinerings- og mæglingsbeføjelser, der er til rådighed for dem og EIOPA. Disse instrumenter udgør en tilstrækkelig og forholdsmæssig ramme for tilsynssamarbejde med hensyn til grænseoverskridende IORP'er. Der er ikke behov for yderligere institutionel infrastruktur på EU-plan til dette formål.***

[14] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) (EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj).

Or. en

Begrundelse

Den eksisterende samarbejdsstruktur i henhold til EIOPA-forordningen og IORP II er tilstrækkelig. En ny EIOPA-ledet platformsmekanisme, der ikke har påvist et operationelt behov.

Ændringsforslag 192
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 46

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(46) For at nå de mål, der er fastsat i direktiv (EU) 2016/2341 og dette direktiv, bør beføjelserne til at vedtage retsakter delegeres til Kommissionen i overensstemmelse med artikel 290 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde for så vidt angår visse tekniske parametre i direktiv (EU) 2016/2341, der stammer fra Rådets direktiv 79/267/EØF, og som er forblevet uændrede siden deres indførelse, samt pensionsoversigten. Det er navnlig vigtigt, at Kommissionen gennemfører relevante høringer under sit forberedende arbejde, herunder også på ekspertniveau. Kommissionen bør i forbindelse med forberedelsen og udarbejdelsen af delegerede retsakter sørge for samtidig, rettidig og hensigtsmæssig fremsendelse af relevante dokumenter til Europa-Parlamentet og Rådet.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 193
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 47

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

(47) For at sikre ensartede betingelser for gennemførelsen af bestemmelserne om indberetning af investeringsafkast, med fradrag af investeringsomkostninger, og alle omkostninger og gebyrer i forbindelse med IORP'ernes aktiviteter bør Kommissionen tillægges gennemførelsesbeføjelser. Disse beføjelser bør udøves i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 180/2011[15].	***udgår***	

[15] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 182/2011 af 16. februar 2011 om de generelle regler og principper for, hvordan medlemsstaterne skal kontrollere Kommissionens udøvelse af gennemførelsesbeføjelser (EUT L 55 af 28.2.2011, s. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2011/182/oj).

Or. en

Ændringsforslag 194
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Betragtning 49

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(49) Ændringer af direktiv (EU) 2016/2341 vedrørende den tilladelse, der gives IORP'er, bør erstatte den nuværende ordning for registrering eller tilladelse for at sikre ensartede tilsynsstandarder i hele Unionen. Det ville imidlertid være for byrdefuldt at kræve, at alle IORP'er skulle ansøge om en ny tilladelse. IORP'er, der allerede er registreret eller har opnået tilladelse i henhold til nævnte direktiv, bør gives muligheden for at fortsætte driften, uden at det berører overholdelsen af bestemmelserne i direktivet. Derfor bør medlemsstaterne indføre automatisk	***udgår***

anerkendelse af IORP'er, der allerede er registreret eller har opnået tilladelse i henhold til nævnte direktiv.

Or. en

Ændringsforslag 195
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 1
Direktiv (EU) 2016/2341
Gennem hele teksten

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1) Ordene "registreret eller opnået tilladelse" erstattes af "opnået tilladelse" i hele direktivet.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

At the moment Member States can choose whether they apply an authorisation or registration procedure. The Commission states that divergent practices lead to a fragmented internal market. However, limiting this to authorisation procedures only would create an additional barrier for Member States to further develop a supplementary pensions sector, and would require Member States with smaller sectors and that apply registration procedures to switch to authorisation. This would not be proportional, considering that a single market for supplementary pensions is still largely absent.

Ændringsforslag 196
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Direktiv (EU) 2016/2341
Gennem hele teksten

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2) Ordene "størrelse, art, omfang og kompleksitet" erstattes af "art, omfang og kompleksitet" i hele direktivet.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Den horisontale udeladelse af "størrelse" som et proportionalitetskriterium fratager små IORP'er den primære beskyttelse mod uforholdsmæssige efterlevelsesbyrder. "Størrelse" er en særskilt og nødvendig variabel: omkostningerne ved en obligatorisk forvaltningsfunktion eller rapporteringsforpligtelse er ufølsomme over for risikoprofilen, men akut følsomme over for antallet af medlemmer, som den er spredt over. Sletningen af dette punkt genopretter hele det eksisterende kriterium i hele direktivet.

Ændringsforslag 197
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Direktiv (EU) 2016/2341
Gennem hele teksten

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2) Ordene "størrelse, art, omfang og kompleksitet" erstattes af "art, omfang og kompleksitet" i hele direktivet.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 198
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Direktiv (EU) 2016/2341
Gennem hele teksten

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2) Ordene "størrelse, art, omfang og kompleksitet" erstattes af "art, omfang og kompleksitet" i hele direktivet.	2) Ordene "størrelse, art, omfang og kompleksitet" erstattes af "art, ***risiko,*** omfang og kompleksitet" i hele direktivet.

Or. en

Begrundelse

Størrelse er ikke en god målestok for risiko og proportionalitet for IORP'er. I stedet bør der tilføjes "risiko".

Ændringsforslag 199
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3
Direktiv (EU) 2016/2341
Gennem hele teksten

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3) Ordene "deres størrelse og interne organisation samt størrelsen, arten, omfanget og kompleksiteten af deres aktiviteter" erstattes af "arten, omfanget og kompleksiteten af deres aktiviteter" i hele direktivet.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

"Intern organisation": et kendetegn, der er specifikt for IORP'er: Mange drives af arbejdsmarkedets parter eller pensionstegnende firmaer med forvaltningsstrukturer, herunder medbestemmelses- og paritetiske organer, der har ringe eller ingen lighed med forsikringsselskabers strukturer. En fjernelse af dette kriterium fjerner de nationale tilsynsmyndigheders mulighed for at tilpasse kravene til den institutionelle virkelighed for sponsorforbundne eller gensidigt forvaltede IORP'er. Den nuværende, mere omfattende formulering skal bevares.

Ændringsforslag 200
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3) Ordene "deres størrelse og interne organisation samt størrelsen, arten, omfanget og kompleksiteten af deres aktiviteter" erstattes af "arten, omfanget	***udgår***

og kompleksiteten af deres aktiviteter" i hele direktivet.

Or. en

Ændringsforslag 201
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3) Ordene "deres størrelse og interne organisation samt størrelsen, arten, omfanget og kompleksiteten af deres aktiviteter" erstattes af "arten, omfanget og kompleksiteten af deres aktiviteter" i hele direktivet.	3) Ordene "deres størrelse og interne organisation samt størrelsen, arten, omfanget og kompleksiteten af deres aktiviteter" erstattes af "arten, ***risikoen,*** omfanget og kompleksiteten af deres aktiviteter" i hele direktivet.

Or. en

Begrundelse

Størrelse er ikke en god målestok for risiko og proportionalitet for IORP'er. I stedet bør der tilføjes "risiko".

Ændringsforslag 202
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 2 – stk. 3 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Med henblik på første afsnit må medlemsstaterne, hvis de autoriserede enheder, der er omhandlet i stk. 2, litra b), administrerer IORP'er og handler på deres vegne, ikke begrænse sådanne autoriserede enheder, der er etableret i en	***udgår***

anden medlemsstat, i at udføre disse aktiviteter."

Or. en

Ændringsforslag 203
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 2 – stk. 3 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ba) Følgende stykke tilføjes:
	"
	3a. For så vidt angår enheder, der er meddelt tilladelse på grundlag af anden sektorspecifik EU-tilsynslovgivning, sikrer medlemsstaterne, at disse enheder anvender de relevante IORP-bestemmelser, i det omfang de ikke overlapper de respektive krav i henhold til deres sektorspecifikke EU-tilsynslovgivning. Uanset stk. 2 finder artikel 11 og 11a anvendelse, hvis enheder, der er meddelt tilladelse i henhold til EU's tilsynslovgivning, har til hensigt at administrere sådanne IORP'er på tværs af grænserne.
	"

Or. en

Ændringsforslag 204
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 2 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	4a) Følgende artikel indsættes:
	"Artikel 2a.
	Autoriserede enheder
	1. Hvis en IORP er etableret i en form, hvor den administreres af en autoriseret enhed, der handler på dennes vegne, jf. artikel 2, stk. 1, må kun følgende fungere som denne enhed:
	a) en virksomhed, der er meddelt tilladelse i henhold til direktiv 2009/138/EF
	b) en anden enhed som omhandlet i dette direktivs artikel 2, stk. 2, litra b)
	c) en enhed, der er meddelt tilladelse i henhold til dette direktiv af den kompetente myndighed i sit hjemland, inden den påbegynder sin virksomhed, med henblik på at administrere IORP'er.
	En enhed som omhandlet i litra a) eller b) må kun handle, hvis den EU-ret, der finder anvendelse på den, ikke forhindrer den i at administrere IORP'er, og dens tilladelse omfatter den pågældende aktivitet.
	2. En enhed som omhandlet i stk. 1, litra b) eller c), skal, mens den administrerer en IORP, have en egenkapital på mindst 1 000 000 EUR og det beløb, der kræves i henhold til hjemlandets lovgivning, alt efter hvad der er højest.
	Overstiger aktiverne i de IORP'er, som de administrerer, 250 000 000 EUR, forhøjes denne egenkapital med 0,02 % af overskridelsen op til i alt 10 000 000 EUR. Dette stykke finder ikke anvendelse på en enhed, der i henhold til den EU-ret, der finder anvendelse på den, som minimum er underlagt tilsvarende egenkapitalkrav. Det egenkapitalkrav, der kræves i henhold til dette stykke, supplerer de forsikringsmæssige hensættelser og den lovpligtige egenkapital, som en IORP skal have i henhold til artikel 15-17, når den tegner forpligtelser eller garanterer

ydelser eller investeringsafkast, og må ikke anvendes til at dække dem.

3. En enhed som omhandlet i stk. 1 skal for hver IORP, den administrerer, sikre, at de krav, som dette direktiv pålægger den pågældende IORP, overholdes."

Or. en

Ændringsforslag 205
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 3 og 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5) Artikel 3 og 4 affattes således:	***udgår***
"Artikel 3	
Anvendelse på IORP'er, der administrerer socialsikringsordninger	
IORP'er, der også administrerer pensionsordninger, der betragtes som socialsikringsordninger omfattet af forordning (EF) nr. 883/2004 og (EF) nr. 987/2009, er omfattet af dette direktiv for så vidt angår deres pensionsvirksomhed, der ikke er omfattet af disse forordninger. I så fald skal forpligtelserne og de tilsvarende aktiver øremærkes, og det må ikke være muligt at overføre disse forpligtelser og tilsvarende aktiver til de pensionsordninger, der betragtes som socialsikringsordninger, eller omvendt.	
Artikel 4	
Fakultativ anvendelse	
Medlemsstaterne kan anvende nogle af eller alle bestemmelserne i dette direktiv på pensionskasser, uanset deres retlige form, der opererer på et kapitaldækket	

grundlag med henblik på at udbetale pensionsydelser:

a) som er udelukket fra dette direktivs anvendelsesområde i henhold til artikel 2, stk. 2, litra a) og d), eller

b) som ikke er omfattet af dette direktiv eller af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF, 2011/61/EU, 2013/36/EU og 2014/65/EU.

For så vidt angår de pensionskasser, der er omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra a), kan medlemsstaterne kun beslutte at anvende bestemmelserne i dette direktiv, i det omfang denne anvendelse er forenelig med forordning (EF) nr. 883/2004 og (EF) nr. 987/2009.

Hvis de i stk. 1 omhandlede pensionskasser i overensstemmelse med national ret administreres af autoriserede enheder, der er ansvarlige for at handle på deres vegne, kan medlemsstaterne beslutte at anvende dette direktiv enten på disse pensionskasser eller på de autoriserede enheder, der er ansvarlige for at administrere dem og handler på deres vegne, eller på begge, alt efter hvad der er relevant.

Medlemsstaterne kan kun beslutte at anvende artikel 11 og 11a i henhold til denne artikel, hvis alle bestemmelserne i dette direktiv finder anvendelse.

Medlemsstaterne underretter Kommissionen og EIOPA, når de gør brug af de muligheder, der er omhandlet i stk. 1 og 2, med angivelse af de typer pensionskasser eller, hvor det er relevant, autoriserede enheder, der er omfattet af anvendelsen af disse muligheder, og de bestemmelser i dette direktiv, der finder anvendelse på dem.

Kommissionen offentliggør disse oplysninger."

Or. en

Begrundelse

Den nye artikel 4 giver medlemsstaterne mulighed for ved tilvalg at udvide direktivets bestemmelser til også at omfatte institutter, der udtrykkeligt er udelukket i henhold til artikel 2, stk. 2. Sådanne tilvalg udvisker grænsen mellem søjlerne.

Ændringsforslag 206
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 3 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Artikel 3a
	Ordninger for automatisk tilmelding
	Medlemsstaterne sikrer, at nationale systemer for automatisk tilmelding til supplerende pensionsdækning reguleres inden for rammerne af kollektive overenskomstforhandlinger, og at de er begrænset til kollektivt forhandlede arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, der forvaltes i fællesskab af arbejdsmarkedets parter, baseret på lige bidrag fra arbejdsgivere og arbejdstagere. Medlemsstaterne sikrer, at arbejdstagere har en reel mulighed for at fravælge en sådan automatisk tilmelding til supplerende pensionsdækning, og at de får tilstrækkelig tid til at modtage information og uafhængig bistand og rådgivning, inden de træffer deres beslutning.

Or. en

Ændringsforslag 207
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv

Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 4 – stk. 1 til 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne kan anvende nogle af eller alle bestemmelserne i dette direktiv på pensionskasser, uanset deres retlige form, der opererer på et kapitaldækket grundlag med henblik på at udbetale pensionsydelser:	***1.*** Medlemsstaterne kan anvende nogle af eller alle bestemmelserne i dette direktiv på pensionskasser, uanset deres retlige form, der opererer på et kapitaldækket grundlag med henblik på at udbetale pensionsydelser:
a) som er udelukket fra dette direktivs anvendelsesområde i henhold til artikel 2, stk. 2, litra a) og d), eller	a) som er udelukket fra dette direktivs anvendelsesområde i henhold til artikel 2, stk. 2, litra a) og d), eller
b) som ikke er omfattet af dette direktiv eller af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF, 2011/61/EU, 2013/36/EU og 2014/65/EU.	b) som ikke er omfattet af dette direktiv eller af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF, 2011/61/EU, 2013/36/EU og 2014/65/EU.
For så vidt angår de pensionskasser, der er omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra a), kan medlemsstaterne kun beslutte at anvende bestemmelserne i dette direktiv, i det omfang denne anvendelse er forenelig med forordning (EF) nr. 883/2004 og (EF) nr. 987/2009.	For så vidt angår de pensionskasser, der er omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra a), kan medlemsstaterne kun beslutte at anvende bestemmelserne i dette direktiv, i det omfang denne anvendelse er forenelig med forordning (EF) nr. 883/2004 og (EF) nr. 987/2009.
Hvis de i stk. 1 omhandlede pensionskasser i overensstemmelse med national ret administreres af autoriserede enheder, der er ansvarlige for at handle på deres vegne, kan medlemsstaterne beslutte at anvende dette direktiv enten på disse pensionskasser eller på de autoriserede enheder, der er ansvarlige for at administrere dem og handler på deres vegne, eller på begge, alt efter hvad der er relevant.	Hvis de i stk. 1 omhandlede pensionskasser i overensstemmelse med national ret administreres af autoriserede enheder, der er ansvarlige for at handle på deres vegne, kan medlemsstaterne beslutte at anvende dette direktiv enten på disse pensionskasser eller på de autoriserede enheder, der er ansvarlige for at administrere dem og handler på deres vegne, eller på begge, alt efter hvad der er relevant.
Medlemsstaterne kan kun beslutte at anvende artikel 11 og 11a i henhold til denne artikel, hvis alle bestemmelserne i dette direktiv finder anvendelse.	Medlemsstaterne kan kun beslutte at anvende artikel 11 og 11a i henhold til denne artikel, hvis alle bestemmelserne i dette direktiv finder anvendelse.
Medlemsstaterne underretter Kommissionen og EIOPA, når de gør brug af de muligheder, der er omhandlet i stk. 1 og 2, med angivelse af de typer pensionskasser eller, hvor det er relevant, autoriserede enheder, der er omfattet af	Medlemsstaterne underretter Kommissionen og EIOPA, når de gør brug af de muligheder, der er omhandlet i stk. 1 og 2, med angivelse af de typer pensionskasser eller, hvor det er relevant, autoriserede enheder, der er omfattet af

anvendelsen af disse muligheder, og de bestemmelser i dette direktiv, der finder anvendelse på dem.

Kommissionen offentliggør disse oplysninger."

anvendelsen af disse muligheder, og de bestemmelser i dette direktiv, der finder anvendelse på dem.

Kommissionen offentliggør disse oplysninger."

Or. en

Ændringsforslag 208
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 4 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Hvis en IORP ikke er omfattet af alle bestemmelserne i dette direktiv for så vidt angår dens personlige pensionsvirksomhed, sikrer medlemsstaterne, at IORP'en opfylder følgende betingelser:
	a) Hvis IORP'en tilbyder garantier eller dækker biometriske risici i forbindelse med sin personlige pensionsvirksomhed, er forpligtelserne, de tilsvarende aktiver og finansielle ressourcer i forbindelse med denne virksomhed fuldt ud adskilt fra dem, der vedrører den arbejdsmarkedsrelaterede pensionsvirksomhed, og det er ikke tilladt at overføre aktiver, passiver eller finansielle ressourcer mellem de to virksomheder, og de aktiver eller finansielle ressourcer, der er afsat til den arbejdsmarkedsrelaterede pensionsvirksomhed, må ikke anvendes til at dække tab i forbindelse med den personlige pensionsvirksomhed.
	b) IORP'en driver kun pensionsvirksomhed i den medlemsstat, hvor den er godkendt. Uanset første afsnit er distribution af paneuropæiske

personlige pensionsprodukter, der er registreret i overensstemmelse med forordning (EU) 2019/1238, under alle omstændigheder omfattet af alle bestemmelserne i dette direktiv.

Or. en

Ændringsforslag 209
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 4 – stk. 1 b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1b. En IORP's distribution af andre personlige pensionsprodukter end PEPP-produkter i en anden medlemsstat end den, hvor IORP'en er meddelt tilladelse, er underlagt den pågældende anden medlemsstats nationale lovgivning om distribution.

Or. en

Ændringsforslag 210
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra a
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 5 – overskrift

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) Titlen affattes således:	***udgår***
"Små IORP'er"	

Or. en

Begrundelse

En tærskel udsætter uforholdsmæssigt medlemsstater med modne og velfungerende IORP-markeder for yderligere EU-regler, blot fordi de har mere etablerede institutter og ordninger over tærsklen. EU-reglerne bør finde anvendelse på alle medlemsstater og ikke i uforholdsmæssig grad berøre et begrænset antal medlemsstater.

Ændringsforslag 211
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra a a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 5 – stk. 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	aa) I stk. 1 foretages følgende ændringer:
Med undtagelse af artikel 32-35 kan medlemsstaterne helt eller delvis undlade at anvende dette direktiv på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som administrerer pensionsordninger, der tilsammen har under ***100*** medlemmer i alt. Med forbehold af artikel 2, stk. 2, skal sådanne IORP'er dog have ret til at anvende direktivet på et frivilligt grundlag. Artikel 11 kan kun anvendes, hvis alle andre bestemmelser i dette direktiv finder anvendelse. Medlemsstaterne anvender artikel 19, stk. 1, og artikel 21, stk. 1 og 2, på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som administrerer pensionsordninger, der tilsammen har mere end 15 medlemmer i alt.	***"***Med undtagelse af artikel 32-35 kan medlemsstaterne helt eller delvis undlade at anvende dette direktiv på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som administrerer pensionsordninger, der tilsammen har under ***1 000*** medlemmer ***eller pensionsmodtagere og aktiver for 50 mio. EUR*** i alt. Med forbehold af artikel 2, stk. 2, skal sådanne IORP'er dog have ret til at anvende direktivet på et frivilligt grundlag. Artikel 11 kan kun anvendes, hvis alle andre bestemmelser i dette direktiv finder anvendelse. Medlemsstaterne anvender artikel 19, stk. 1, og artikel 21, stk. 1 og 2, på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som administrerer pensionsordninger, der tilsammen har mere end 15 medlemmer i alt.***"***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/?uri=CELEX%3A02016L2341-20250117)

Begrundelse

Den tærskel for aktiver på 25 mio. EUR, der foreslås i udkastet til betænkning, afspejler ikke den faktiske aktivprofil for små sponsorforbundne IORP'er i de fleste medlemsstater. En forhøjelse af tærsklen til 50 mio. EUR sikrer en meningsfuld lempelse af proportionaliteten for de midler, som denne bestemmelse er rettet mod. Et disjunktivt kriterium (dvs. medlemmer eller aktiver) sikrer, at ingen små IORP'er udelukkes fra lempelse på grund af en teknisk vurdering af, hvordan de tilfældigvis falder på tværs af begge dimensioner.

Ændringsforslag 212
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 5 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Andet afsnit udgår	***udgår***

Or. en

Begrundelse

En tærskel udsætter uforholdsmæssigt medlemsstater med modne og velfungerende IORP-markeder for yderligere EU-regler, blot fordi de har mere etablerede institutter og ordninger over tærsklen. EU-reglerne bør finde anvendelse på alle medlemsstater og ikke i uforholdsmæssig grad berøre et begrænset antal medlemsstater.

Ændringsforslag 213
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 –stk. 1 – nr. 6 – litra b a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 5 – stk. 2a til 2d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ba) Følgende stykker tilføjes:
	2a. Medlemsstaterne helt eller delvis undlade at anvende dette direktiv på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som

administrerer pensionsordninger, der tilsammen har under 1 000 medlemmer eller pensionsmodtagere og aktiver på under 50 mio. EUR i alt .

2b. Hvis medlemsstaterne vælger ikke at anvende dette direktiv på de IORP'er, der er omhandlet i stk. 1, finder artikel 32-35 og artikel 37a ikke desto mindre anvendelse. Med forbehold af artikel 2, stk. 2, skal sådanne IORP'er have ret til at anvende dette direktiv på frivillig basis. Artikel 11 kan kun anvendes, hvis alle de øvrige bestemmelser i dette direktiv finder anvendelse.

2c. Hvis medlemsstaterne ved dette ændringsdirektivs ikrafttræden ikke anvendte dette direktiv på IORP'er, der administrerer pensionsordninger, som tilsammen har under 100 medlemmer i alt, kan disse medlemsstater fortsat undlade at anvende dette direktiv på disse IORP'er, så længe de fortsat administrerer pensionsordninger, som tilsammen har under 100 medlemmer i alt, selv om deres samlede aktiver overstiger 50 mio. EUR.

2d. Medlemsstaterne anvender artikel 19, stk. 1, og artikel 21, stk. 1 og 2, på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som administrerer pensionsordninger, der tilsammen har mere end 15 medlemmer i alt.

Or. en

Ændringsforslag 214
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra a a
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 5 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	aa) Første afsnit affattes således:

Med undtagelse af artikel 32-35 kan medlemsstaterne helt eller delvis undlade at anvende dette direktiv på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som administrerer pensionsordninger, der tilsammen har under 100 medlemmer i alt. ***Med forbehold af artikel 2, stk. 2, skal sådanne IORP'er dog have ret til at anvende direktivet på et frivilligt grundlag. Artikel 11 kan kun anvendes, hvis alle andre bestemmelser i dette direktiv finder anvendelse. Medlemsstaterne anvender artikel 19, stk. 1, og artikel 21, stk. 1 og 2, på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som administrerer pensionsordninger, der tilsammen har mere end 15 medlemmer i alt.***	Med undtagelse af artikel 32-35 kan medlemsstaterne helt eller delvis undlade at anvende dette direktiv på enhver IORP, der er registreret eller har opnået tilladelse på deres område, og som administrerer pensionsordninger, der tilsammen har under 100 medlemmer i alt***, eller pensionsordninger, der er ved at blive udfaset, og som er permanent lukket for nye medlemmer, forudsat at IORP'en sikrer et tilstrækkeligt beskyttelsesniveau for medlemmer og pensionsmodtagere***.

Or. en

Ændringsforslag 215
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra b
2016/2341
Artikel 5 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Andet afsnit udgår	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 216
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 5 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	6a) Følgende indsættes som artikel 5a:
	"
	Artikel 5a
	Indførelse og udvikling af IORP'er i medlemsstaterne
	1. Med forbehold af artikel 5 i dette direktiv kan medlemsstaterne fastsætte, at artikel 18a, 19, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 33, 36, 37, 37a, 38, 39, 40, 41, 41a, 42, 43, 44, 44b og 44c i dette direktiv ikke eller kun delvis finder anvendelse på IORP'er, der er for nylig er registrerede eller har opnået tilladelse på deres område, og som har færre end 2 500 medlemmer og samlede aktiver på under 100 mio. EUR, i en periode på højst tre år fra datoen for deres første tilladelse eller registrering.
	2. Den kompetente myndighed i en medlemsstat kan anmode EIOPA om at yde teknisk støtte til anvendelsen af dette direktiv som gennemført i national ret, hvis ordningen med finansierede pensioner i den pågældende medlemsstat fortsat er underudviklet i forhold til andre medlemsstater. EIOPA nedsætter et stående rådgivende team bestående af nationale eksperter fra offentlige myndigheder, kompetente myndigheder og arbejdsmarkedets parter til at bistå med at yde en sådan støtte.
	Teknisk støtte kan bl.a. omfatte udveksling af bedste praksis, tekniske workshopper, uddannelse af kompetente myndigheder og involverede arbejdsmarkedsparter, støtte til offentlige oplysningsaktiviteter og koordineringsbistand i social dialog og kollektive overenskomstforhandlinger i forbindelse med oprettelsen af arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser og pensionsordninger.
	"

Or. en

Begrundelse

One of the main aims of this review should be to encourage and support Member States to further develop funded and supplementary pension systems and establish more IORPs. Since regulatory burden is often mentioned as a major obstacle for small IORPs, an initial phase ('starter pack') with a lower burden could support the establishment of new IORPs and therefore increase the amount of funded pension capital in Europe. Member State should be able to not or partially apply some burdensome provisions for new IORPs for a maximum of three years, while taking into account the aims of these provisions. In addition, as the social dialogue and collective bargaining to establish IORPs generally is a sensitive process requiring sufficient trust, national competent authorities should be able to request technical support and expertise from EIOPA, which could leverage expertise from Member States with more developed funded pension sectors via a standing advisory team.

Ændringsforslag 217
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7 – litra a
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 6 – nr. 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) I punkt 1 affattes ordlyden "og hvis aktiviteter er direkte knyttet hertil" således "og hvis aktiviteter er direkte knyttet hertil, og, hvis det er tilladt i henhold til national ret, personlige pensionsordninger".	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 218
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7 – litra c b (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 6 – nr. 19

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*

"19) "grænseoverskridende virksomhed": administration af en pensionsordning, hvor forholdet mellem det pensionstegnende firma og de berørte medlemmer og pensionsmodtagere er underlagt den social- og arbejdsmarkedsret, der er relevant på området for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger i en medlemsstat, som er en anden end hjemlandet.	"19) "grænseoverskridende virksomhed": administration af en pensionsordning, hvor forholdet mellem det pensionstegnende firma og de berørte medlemmer og pensionsmodtagere er underlagt den social- og arbejdsmarkedsret, der er relevant på området for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger i en medlemsstat, som er en anden end hjemlandet***, med undtagelse af pensionstegnende firmaer, der udelukkende er aktive i hjemlandet***."**

Or. en

32016L2341)

Ændringsforslag 219
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7 – litra d
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 6 – nr. 21

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
21) "personligt pensionsprodukt": personligt pensionsprodukt som defineret i artikel 2, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/1238*.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 220
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7 – litra d
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 6 – nr. 22

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
22) "pensionssporingssystem": et digitalt værktøj, ***typisk en sikker webportal***	22) "pensionssporingssystem": et ***nationalt, sektorspecifikt eller privat***

eller mobilapplikation, der giver enkeltpersoner et overblik over deres individuelle optjente pensionsrettigheder og ***prognoser for fremtidige*** ydelser på tværs af de pensionsordninger, som personen er medlem af eller modtager fra.	digitalt værktøj, der giver enkeltpersoner et overblik over deres individuelle optjente pensionsrettigheder og ***forventede*** ydelser på tværs af de pensionsordninger, som den enkelte er medlem af eller modtager af.

Or. en

Begrundelse

Fælles tekniske formater kan forbedre portabiliteten og gøre det muligt at udveksle data uden at oprette et centralt EU-system. Pensionsoplysninger er fortsat tæt forbundet med national social-, arbejdsmarkeds- og skattelovgivning og bør fortsat forvaltes gennem decentraliserede systemer.

Ændringsforslag 221
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7 – litra d
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 6 – nr. 22 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	22a) "arbejdsmarkedets parter": en organisation, der repræsenterer arbejdstagere eller arbejdsgivere, som deltager i den sociale dialog eller kollektive overenskomstforhandlinger med henblik på at oprette en pensionsordning, og som kan deltage i administrationen af og tilsynet med en IORP eller pensionsordning.

Or. en

Ændringsforslag 222
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 7 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"Hvis IORP'er i henhold til national ret har tilladelse til at udbyde personlige pensionsprodukter, skal alle aktiver og forpligtelser, der svarer til den personlige pensionsvirksomhed, øremærkes uden mulighed for at overføre disse aktiver og forpligtelser til pensionskassens anden pensionsvirksomhed."	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 223
Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 7 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"Hvis IORP'er i henhold til national ret har tilladelse til at udbyde personlige pensionsprodukter, ***skal*** alle aktiver og forpligtelser, der svarer til den personlige pensionsvirksomhed, øremærkes uden mulighed for at overføre disse aktiver og forpligtelser til pensionskassens anden pensionsvirksomhed."	"Hvis IORP'er i henhold til national ret har tilladelse til at udbyde personlige pensionsprodukter, ***kan medlemsstaterne beslutte at kræve, at*** alle aktiver og forpligtelser, der svarer til den personlige pensionsvirksomhed, øremærkes uden mulighed for at overføre disse aktiver og forpligtelser til pensionskassens anden pensionsvirksomhed."

Or. en

Ændringsforslag 224
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 9 a (nyt)
Artikel 8 b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

9a) Følgende artikel indsættes:

"Artikel 8b

Juridisk ejerskab og beskyttelse af pensionsbidrag

1. Medlemsstaterne sikrer, at bidrag, der indbetales af eller på vegne af medlemmerne, og de aktiver, der erhverves gennem investering af disse bidrag, juridisk anerkendes som den individuelle formue for medlemmerne og pensionsmodtagerne i den pågældende pensionsordning. Sådanne bidrag udgør udskudt aflønning.

2. De i stk. 1 omhandlede aktiver må ikke udgøre en del af aktiverne i IORP'en, det pensionstegnende firma, en autoriseret enhed, der administrerer IORP'en, et medlem af administrations-, ledelses- eller tilsynsorganet, en kapitalforvalter, en tjenesteudbyder eller enhver anden fysisk eller juridisk person, der er ansvarlig for at administrere eller forvalte disse aktiver.

3. Medlemsstaterne sikrer, at disse aktiver er retligt og operationelt adskilt og beskyttet mod kreditorers fordringer og mod insolvens, rekonstruktion, likvidation eller konkurs for enhver af de personer eller enheder, der er omhandlet i stk. 2.

4. En IORP og enhver person, der handler på dens vegne, udøver kun de administrations-, investerings- og rådighedsbeføjelser, der er nødvendige for at administrere pensionsordningen, udbetale pensionsydelser og dække omkostninger, der udtrykkeligt er tilladt i henhold til pensionsordningen og national ret. Disse beføjelser udøves udelukkende på vegne af medlemmer og pensionsmodtagere."

Or. en

Begrundelse

Retlig adskillelse alene er ikke nødvendigvis afgørende for, hvem der i sidste ende ejer pensionsaktiver. Ændringsforslaget anerkender udtrykkeligt medlemmer og

pensionsmodtagere som ejere og beskytter aktiverne mod misbrug, kreditorkrav og institutters eller forvalteres insolvens.

Ændringsforslag 225
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra a
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9 – overskrift

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) Titlen affattes således:	***udgår***
"Meddelelse af tilladelse"	

Or. en

Begrundelse

At the moment Member States can choose whether they apply an authorisation or registration procedure. The Commission states that divergent practices lead to a fragmented internal market. However, limiting this to authorisation procedures only would create an additional barrier for Member States to further develop a supplementary pensions sector, and would require Member States with smaller sectors and that apply registration procedures to switch to authorisation. This would not be proportional, considering that a single market for supplementary pensions is still largely absent.

Ændringsforslag 226
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra a
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9 – overskrift

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Meddelelse af tilladelse	Meddelelse af tilladelse ***og registrering***

Or. en

Ændringsforslag 227

Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne sikrer for hver IORP, hvis hovedadministration er beliggende på deres område, at IORP'en er meddelt tilladelse af den kompetente myndighed ***og optaget i et nationalt register***.	Medlemsstaterne sikrer for hver IORP, hvis hovedadministration er beliggende på deres område, at IORP'en ***er registreret i et nationalt register eller*** er meddelt tilladelse af den kompetente myndighed.

Or. en

Begrundelse

At the moment Member States can choose whether they apply an authorisation or registration procedure. The Commission states that divergent practices lead to a fragmented internal market. However, limiting this to authorisation procedures only would create an additional barrier for Member States to further develop a supplementary pensions sector, and would require Member States with smaller sectors and that apply registration procedures to switch to authorisation. This would not be proportional, considering that a single market for supplementary pensions is still largely absent.

Ændringsforslag 228
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne sikrer for hver IORP, hvis hovedadministration er beliggende på deres område, at IORP'en er meddelt tilladelse af den kompetente myndighed ***og optaget i et nationalt register***.	Medlemsstaterne sikrer for hver IORP, hvis hovedadministration er beliggende på deres område, at IORP'en er ***registreret i et nationalt register eller*** meddelt tilladelse af den kompetente myndighed.

Or. en

Ændringsforslag 229
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne ***stiller*** krav om, at de kompetente myndigheder foretager en tilsynsmæssig vurdering som led i tilladelsen af IORP'er. Vurderingen skal tage hensyn til arten, ***omfanget*** og kompleksiteten af den pågældende IORP's aktiviteter.	Medlemsstaterne ***kan stille*** krav om, at de kompetente myndigheder foretager en tilsynsmæssig vurdering som led i tilladelsen af IORP'er. Vurderingen skal tage hensyn til arten, ***risikoomfanget*** og kompleksiteten af den pågældende IORP's aktiviteter.

Or. en

Ændringsforslag 230
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
IORP'er, der ansøger om tilladelse, ***skal udarbejde*** og ***forelægge*** den kompetente myndighed en forretningsplan for alle deres planlagte aktiviteter med angivelse af de finansielle ressourcer, der er til rådighed til dækning af nuværende og fremtidige driftsomkostninger. Forretningsplanen skal indeholde prognoser for mindst tre års indtægter og udgifter for IORP'en og en opdeling af IORP'ens driftsomkostninger, herunder, hvis det er relevant, distributions- og akkvisitionstillæg og andre elementer, der kan hjælpe de kompetente myndigheder med at vurdere, om driftskravene er opfyldt.	***Den kompetente myndighed i en medlemsstat kan kræve, at*** IORP'er, der ansøger om tilladelse, ***udarbejder*** og ***forelægger*** den kompetente myndighed en forretningsplan for alle deres planlagte aktiviteter med angivelse af de finansielle ressourcer, der er til rådighed til dækning af nuværende og fremtidige driftsomkostninger. Forretningsplanen skal indeholde prognoser for mindst tre års indtægter og udgifter for IORP'en og en opdeling af IORP'ens driftsomkostninger, herunder, hvis det er relevant, distributions- og akkvisitionstillæg og andre elementer, der kan hjælpe de kompetente myndigheder med at vurdere, om driftskravene er opfyldt.

Or. en

Ændringsforslag 231
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra c
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9 – stk. 1a – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hver medlemsstat ***fastsætter*** bestemmelser om adgang til domstolsprøvelse, hvis dens kompetente myndigheder ikke har behandlet en ansøgning om tilladelse senest seks måneder efter datoen for modtagelsen heraf, jf. dog artikel 48, stk. 9."	Hver medlemsstat***, der gennemfører en tilladelsesprocedure, kan fastsætte*** bestemmelser om adgang til domstolsprøvelse, hvis dens kompetente myndigheder ikke har behandlet en ansøgning om tilladelse senest seks måneder efter datoen for modtagelsen heraf, jf. dog artikel 48, stk. 9."

Or. en

Ændringsforslag 232
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9a – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne ***skal sikre***, at IORP'er har lov til at administrere forskellige pensionsordninger, herunder ordninger med forskellige investeringspolitikker, og acceptere sponsorering fra flere pensionstegnende firmaer inden for samme pensionsordning.	***Med forbehold af national social- og arbejdsmarkedslovgivning om tilrettelæggelse af pensionssystemer, herunder industrirelaterede pensionskasser, virksomhedsrelaterede pensionskasser og obligatorisk medlemskab, sikrer*** medlemsstaterne, at IORP'er har lov til at administrere forskellige pensionsordninger, herunder ordninger med forskellige investeringspolitikker, og acceptere

	sponsorering fra flere pensionstegnende firmaer inden for samme pensionsordning.

Or. en

Ændringsforslag 233
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9a – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne skal sikre, at IORP'er har lov til at administrere forskellige pensionsordninger, herunder ordninger med forskellige investeringspolitikker, og acceptere sponsorering fra flere pensionstegnende firmaer inden for samme pensionsordning.	Medlemsstaterne skal sikre, at ***alle eller specifikke typer*** IORP'er har lov til at administrere forskellige pensionsordninger, herunder ordninger med forskellige investeringspolitikker, og acceptere sponsorering fra flere pensionstegnende firmaer inden for samme pensionsordning.

Or. en

Begrundelse

I nogle medlemsstater må specifikke virksomhedsrelaterede pensionskasser ikke administrere forskellige pensionsordninger, da de er knyttet til én virksomhed Denne nationale mulighed bør forblive intakt.

Ændringsforslag 234
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9a – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Første afsnit berører ikke en medlemsstats beslutning om at kræve, at ordninger med flere pensionstegnende firmaer drives i henhold til direktiv 2009/138/EF."	Første afsnit berører ikke en medlemsstats beslutning om at kræve, at ordninger med flere pensionstegnende firmaer drives i henhold til direktiv 2009/138/EF***, og***

berører ikke medlemsstaternes lovgivning om tilrettelæggelse af pensionssystemer, herunder industrirelaterede pensionskasser, virksomhedsrelaterede pensionskasser og obligatorisk medlemskab. "

Or. en

Ændringsforslag 235
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9a – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Første afsnit berører ikke en medlemsstats beslutning om at kræve, at ordninger med flere pensionstegnende firmaer drives i henhold til direktiv 2009/138/EF."	Første afsnit berører ikke en medlemsstats beslutning om at kræve, at ordninger med flere pensionstegnende firmaer drives i henhold til direktiv 2009/138/EF. ***Desuden berører stk. 1 ikke den rolle, som kollektive overenskomstforhandlinger, arbejdsmarkedets parter og social- og arbejdsmarkedslovgivningen spiller i en medlemsstat.***"

Or. en

Ændringsforslag 236
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9a – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Første afsnit berører ikke en medlemsstats beslutning om at kræve, at ordninger med flere pensionstegnende firmaer drives i henhold til direktiv 2009/138/EF."	Første afsnit berører ikke en medlemsstats beslutning om at kræve, at ordninger med flere pensionstegnende firmaer drives i henhold til direktiv 2009/138/EF***, og***

berører ikke kollektive overenskomstforhandlinger og social- og arbejdsmarkedslovgivning."

Or. en

Ændringsforslag 237
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9a – stk. 2 b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Et hvilende medlem som omhandlet i artikel 3, litra h), i direktiv 2014/50/EU, hvis hvilende pensionsrettigheder – eller værdien heraf – ikke overstiger 600 EUR eller en højere tærskel fastsat af optjeningsmedlemsstaten i henhold til artikel 5, stk. 3, i nævnte direktiv, har ret til efter anmodning og gratis fra den overførende ordning at få overført værdien af disse rettigheder til en IORP efter eget valg i den samme eller en anden medlemsstat. Den modtagende IORP accepterer en sådan overførsel, hvis den udvælges. Overførslen må ikke medføre tab af erhvervede rettigheder.

Or. en

Begrundelse

Små hvilende pensionsrettigheder udhules rutinemæssigt af administrationsgebyrer i løbet af et arbejdsliv og tilstopper medlemsstaternes registre. En ret til fri overførsel, der er tilpasset tærsklen på 600 EUR, gør det muligt for arbejdstagerne at konsolidere små pensionsopsparinger i en IORP efter eget valg. Den modtagende IORP's forpligtelse til at acceptere sikrer, at retten er effektiv. Tilpasser arbejdsmarkedspensioner til den forbrugerbeskyttelseslogik, der allerede gælder for portabilitet på det indre marked.

Ændringsforslag 238
Danuše Nerudová

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11 a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 9a – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	11a) Medlemsstaterne sikrer, at mindst én IORP, der opererer på deres område, accepterer sponsorering fra enhver virksomhed og fra selvstændige der ikke er underlagt obligatorisk deltagelse i en anden arbejdsmarkedsrelateret pensionsordning i henhold til national ret. Denne forpligtelse kan opfyldes i fællesskab af to eller flere medlemsstater, herunder gennem en IORP, der er meddelt tilladelse i en anden medlemsstat i henhold til dette direktiv.

Or. en

Ændringsforslag 239
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 10 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Følgende tilføjes som stk. 3:	***udgår***
"3. EIOPA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1094/2010 retningslinjer for den tilsynsmæssige vurdering, der skal foretages som led i tilladelsen af IORP'er, og for kravene i afsnit II og III."	

Or. en

Begrundelse

EIOPA's mandat skal være begrænset. Da dette direktiv er baseret på minimumsharmonisering, bør alle regler, der kan udgøre krav til kapital, finansiering eller

egenkapital, fastlægges klart på niveau 1 med fuld demokratisk kontrol fra EU-lovgiverens side og bør ikke indføres gennem retningslinjer på niveau 3.

Ændringsforslag 240
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 10 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Følgende tilføjes som stk. 3:	***udgår***
"3. EIOPA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1094/2010 retningslinjer for den tilsynsmæssige vurdering, der skal foretages som led i tilladelsen af IORP'er, og for kravene i afsnit II og III."	

Or. en

Begrundelse

Beføjelserne er alt for brede. Det er forfatningsmæssigt usammenhængende at tillægge denne beføjelse på tværs af hele tilsyns- og forvaltningsrammen i et direktiv om minimumsharmonisering: det vil gøre det muligt for EIOPA gennem retningslinjer at opnå det, som medlovgiverne bevidst har udeladt fra direktivets tekst. Bestemmelsen bør derfor udgå.

Ændringsforslag 241
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 10 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Følgende tilføjes som stk. 3:	***udgår***
"3. EIOPA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr.	

1094/2010 retningslinjer for den tilsynsmæssige vurdering, der skal foretages som led i tilladelsen af IORP'er, og for kravene i afsnit II og III."

Or. en

Ændringsforslag 242
Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 10 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"3. EIOPA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1094/2010 retningslinjer for den tilsynsmæssige vurdering, der skal foretages som led i tilladelsen af IORP'er, og for kravene i afsnit II og III."	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Flere bestemmelser indfører nye opgaver for EIOPA, f.eks. udvikling af retningslinjer og/eller tekniske standarder. Vi støtter ikke disse forslag, da de ikke er i overensstemmelse med karakteren af et direktiv om minimumsharmonisering. Desuden er EIOPA ikke altid det mest hensigtsmæssige organ til at udføre disse opgaver.

Ændringsforslag 243
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 10 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

"3. EIOPA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1094/2010 retningslinjer for den tilsynsmæssige vurdering, der skal foretages som led i tilladelsen af IORP'er, og for kravene i afsnit II og III."	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 244
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 10 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"3. EIOPA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1094/2010 retningslinjer for den tilsynsmæssige vurdering, der skal foretages som led i tilladelsen af IORP'er, og for kravene i afsnit II og III."	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 245
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 10 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"3. EIOPA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1094/2010 retningslinjer for den tilsynsmæssige vurdering, der skal foretages som led i	***udgår***

tilladelsen af IORP'er, og for kravene i afsnit II og III."

Or. en

Begrundelse

Udgår i forbindelse med IORP-direktivets karakter af minimumsharmonisering.

Ændringsforslag 246
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
[...]	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 247
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – indledning
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
13) I artikel 11 foretages følgende ændringer:	13) I artikel 11 foretages følgende ændringer:
[…]	***1. Med forbehold af national social- og arbejdsmarkedslovgivning om tilrettelæggelse af pensionsordninger, herunder obligatorisk medlemskab og resultaterne af kollektive overenskomster, skal medlemsstaterne tillade en IORP, der er registreret eller er meddelt tilladelse på deres område, at udføre***

grænseoverskridende aktiviteter, herunder at acceptere sponsorering fra virksomheder i andre medlemsstater. Medlemsstaterne tillader også, at virksomheder med hjemsted på deres område sponsorerer IORP'er, der agter at udøve eller udøver grænseoverskridende virksomhed. Medlemsstaterne sikrer, at IORP'er kan acceptere sponsorering fra en eller flere virksomheder, der er beliggende i en anden medlemsstat end IORP'ens hjemland, så snart betingelserne i denne artikel er opfyldt.

2. En IORP, der agter at udøve grænseoverskridende virksomhed, herunder ved at acceptere sponsorering fra et eller flere pensionstegnende firmaer, der er etableret i en anden medlemsstat, skal meddele dette til den kompetente myndighed i hjemlandet. Hvis IORP'er i overensstemmelse med national ret er adskilt fra de autoriserede enheder, der er ansvarlige for at administrere dem og handle på deres vegne, kan underretningen indgives af den autoriserede enhed.

3. Medlemsstaterne kræver, at den i stk. 2 omhandlede underretning indeholder følgende oplysninger:

a) navnet eller navnene på værtslandet eller værtslandene, som, hvor det er relevant, skal identificeres af de(t) pensionstegnende firma(er)

b) de(t) pensionstegnende firmas eller firmaers navn og hovedkontors beliggenhed

c) de væsentligste kendetegn ved de(n) pensionsordning(er), som skal administreres for de(t) pensionstegnende firma(er).

4. Den kompetente myndighed i hjemlandet fremsender senest to måneder efter datoen for modtagelse af det fuldstændige underretningsdokument, der er omhandlet i stk. 3, dette dokument til den kompetente myndighed i værtslandet

eller værtslandene. Hjemlandets kompetente myndighed vedlægger en erklæring om, at IORP'en eller i givet fald den enhed, der er meddelt tilladelse til at administrere IORP'en, og som handler på dennes vegne, er meddelt tilladelse i hjemlandet og overholder og fortsat vil overholde dette direktiv.

Hvis den kompetente myndighed i hjemlandet ikke videregiver de i stk. 3 omhandlede oplysninger til den kompetente myndighed i værtslandet på grund af den pågældende IORP's utilstrækkelige administrative struktur eller finansielle situation, skal den begrunde dette over for den pågældende IORP inden for samme frist på to måneder fra modtagelsen af alle disse oplysninger. Denne manglende videregivelse af oplysninger kan indbringes for domstolene i hjemlandet.

5. Hvis den kompetente myndighed i hjemlandet fremsender det i stk. 3 omhandlede underretningsdokument, underretter den straks IORP'en eller, hvor det er relevant, den autoriserede enhed, der er ansvarlig for driften af IORP'en og handler på dennes vegne.

IORP'en eller, hvor det er relevant, den autoriserede enhed, der er ansvarlig for driften af IORP'en, og som handler på vegne af IORP'en, kan påbegynde den grænseoverskridende virksomhed i værtslandet fra datoen for denne underretning.

Hvis den kompetente myndighed i hjemlandet for den autoriserede enhed, der er ansvarlig for driften af IORP'en og handler på dennes vegne, er forskellig fra den kompetente myndighed i IORP'ens hjemland, underretter førstnævnte også sidstnævnte om, at den autoriserede enhed, der administrerer IORP'en, kan begynde at acceptere pensionstegnende firmaer i IORP'ens værtsland eller medlemsstater.

6. IORP'er, der udøver grænseoverskridende virksomhed, er underlagt de krav i værtslandets social- og arbejdsmarkedslovgivning, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger.

De er også omfattet af de oplysningskrav, der er omhandlet i afsnit IV, og som værtslandet pålægger de potentielle medlemmer, medlemmer og pensionsmodtagere, som den grænseoverskridende aktivitet vedrører.

Den kompetente myndighed i værtslandet meddeler senest en måned efter at have modtaget de oplysninger, der er omhandlet i stk. 3, ved hjælp af de midler, der er omhandlet i artikel 59, stk. 3 og 4, den kompetente myndighed i hjemlandet de retlige bestemmelser, der er omhandlet i artikel 59, stk. 1, og som finder anvendelse på dens område. De kompetente myndigheder i hjemlandet skal straks videregive disse oplysninger til IORP'en eller, hvis det er relevant, til den autoriserede enhed, der er omhandlet i stk. 2, og fire uger efter modtagelsen af denne underretning kan IORP'en påbegynde den grænseoverskridende aktivitet.

7. Den kompetente myndighed i værtslandet fører tilsyn med overholdelsen af de krav i social- og arbejdsmarkedslovgivningen, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, og af de oplysningskrav, der er omhandlet i stk. 6. Hvis IORP'er i overensstemmelse med national ret er oprettet på en sådan måde, at autoriserede enheder er ansvarlige for at administrere dem og handle på deres vegne, er den autoriserede enheds kompetente myndighed ansvarlig for at føre tilsyn med, at denne enheds ordninger og organisation er tilstrækkelige, således at den er i stand til at opfylde forpligtelserne og reglerne

vedrørende oprettelse og drift af alle de IORP'er, som den forvalter.

8. Den kompetente myndighed i værtslandet underretter den kompetente myndighed i IORP'ens hjemland om enhver væsentlig ændring i værtslandets social- og arbejdsmarkedsretlige krav, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, og som kan påvirke pensionsordningens karakteristika, for så vidt som den vedrører den grænseoverskridende aktivitet.

Den underretter også den kompetente myndighed i hjemlandet om enhver væsentlig ændring i værtslandets oplysningskrav, jf. stk. 6.

Hjemlandets kompetente myndighed videregiver disse oplysninger til IORP'en eller, hvor det er relevant, til den i stk. 2 omhandlede autoriserede enhed.

9. Medlemsstaterne sikrer, at alle procedurer og formaliteter i forbindelse med grænseoverskridende aktiviteter og dermed forbundne procedurer let kan gennemføres elektronisk.

Medlemsstaterne sikrer, at elektronisk fremsendelse og arkivering af de dokumenter, der er omhandlet i denne artikel, accepteres af deres kompetente myndigheder.

Medlemsstaterne sikrer, at det i stk. 3 omhandlede underretningsdokument og den i stk. 4 omhandlede erklæring affattes på et sprog, der er gængs i internationale finanskredse.

10. Den kompetente myndighed i værtslandet, der har grund til at antage, at en IORP, der udøver aktiviteter på dens område, ikke overholder værtslandets social- og arbejdsmarkedsretlige krav, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, eller værtslandets gældende oplysningskrav, underretter straks den kompetente myndighed i hjemlandet.

Hjemlandets kompetente myndighed træffer i samarbejde med værtslandets kompetente myndighed de nødvendige foranstaltninger til at sikre, at IORP'en bringer de påviste overtrædelser til ophør.

11. Hvis IORP'en på trods af de foranstaltninger, der er truffet af den kompetente myndighed i hjemlandet, eller fordi der mangler passende foranstaltninger i hjemlandet, fortsat overtræder de gældende bestemmelser i værtslandets social- og arbejdsretlige krav, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, eller værtslandets gældende oplysningskrav, kan den kompetente myndighed i værtslandet efter at have underrettet den kompetente myndighed i hjemlandet træffe passende foranstaltninger til at forebygge eller sanktionere yderligere ulovligheder, herunder, i det omfang det er strengt nødvendigt, forhindre IORP'en i at administrere det pensionstegnende firmas pensionsordning i værtslandet.

Medlemsstaterne sikrer, at det på deres område er muligt at forkynde de juridiske dokumenter, der er nødvendige for sådanne foranstaltninger, for IORP'er.

Desuden kan den kompetente myndighed i hjemlandet eller værtslandet henvise sagen til EIOPA og anmode om bistand i overensstemmelse med artikel 19 i forordning (EU) nr. 1094/2010. I så fald kan EIOPA handle i overensstemmelse med de beføjelser, den er tillagt i henhold til nævnte artikel.

12. Stk. 10 og 11 berører ikke værtslandenes beføjelse til at træffe passende og ikkediskriminerende hasteforanstaltninger for at forebygge eller sanktionere ulovligheder på deres område i situationer, hvor en øjeblikkelig indsats er strengt nødvendig for at beskytte medlemmernes og pensionsmodtagernes rettigheder, og hvor

tilsvarende foranstaltninger i hjemlandet er utilstrækkelige eller mangler.

Denne beføjelse omfatter muligheden for, i det omfang det er strengt nødvendigt at forhindre IORP'er i at administrere det pensionstegnende firmas pensionsordning i værtslandet.

13. Enhver foranstaltning, der træffes i henhold til stk. 11-13, og som indebærer begrænsninger i IORP'ernes aktiviteter, skal være behørigt begrundet og underrettes den pågældende IORP uden unødig forsinkelse.

14. Hvis IORP'er i overensstemmelse med national lovgivning er oprettet i en form, hvor de autoriserede enheder er ansvarlige for at administrere dem og handle på deres vegne, forhindrer medlemsstaterne ikke sådanne autoriserede enheder, der er meddelt tilladelse i en anden medlemsstat, i at udøve disse aktiviteter for en IORP, der er meddelt tilladelse på deres område.

Første afsnit finder kun anvendelse, hvis den enhed, der er meddelt tilladelse, er et institut som omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra b), eller en enhed, som ikke er en IORP, og som er meddelt tilladelse i henhold til dette direktiv med henblik på drift af IORP'er og handler på deres vegne.

I sådanne tilfælde:

a) Den kompetente myndighed i den medlemsstat, hvor IORP'en er meddelt tilladelse, er ansvarlig for tilsynet med IORP'en og for tilsynet med overholdelsen af denne medlemsstats regler om IORP'ens oprettelse, funktion og drift, herunder regler om tilladelse, driftskrav, kvantitative krav, betingelserne for dens aktiviteter og de oplysninger, der skal gives til potentielle medlemmer, medlemmer og pensionsmodtagere. Den autoriserede enhed skal overholde og være ansvarlig for at vedtage og gennemføre alle de ordninger og

organisatoriske beslutninger, der er nødvendige for at sikre, at IORP'ens drift er i overensstemmelse med disse regler.

b) Den kompetente myndighed i den medlemsstat, hvor den autoriserede enhed er meddelt tilladelse, er ansvarlig for tilsynet med den autoriserede enhed og tilstrækkeligheden af dens ordninger og organisation, således at den er i stand til at opfylde forpligtelserne og reglerne vedrørende driften af de IORP'er, den administrerer. Tilsynet skal omfatte regler vedrørende den autoriserede enheds organisation, herunder delegeringsordninger, organisatoriske krav, operationelle ordninger, krav til egnethed og hæderlighed, risikostyringssystemer og interne kontroller. Disse regler må ikke være strengere end dem, der kun gælder for autoriserede enheder, der administrerer IORP'er i deres hjemland.

Den kompetente myndighed i den medlemsstat, hvor IORP'en er meddelt tilladelse, kan direkte af den autoriserede enhed kræve alle oplysninger, optegnelser, dokumenter eller forklaringer, der er nødvendige for tilsynet med IORP'en. Hvis den autoriserede enhed ikke overholder de regler, der er omhandlet i de foregående afsnit, kræver den kompetente myndighed, at den bringer overtrædelsen til ophør, og underretter den kompetente myndighed i den autoriserede enheds hjemland. Hvis den autoriserede enhed ikke bringer overtrædelsen til ophør, træffer den kompetente myndighed i den autoriserede enheds hjemland alle nødvendige foranstaltninger for at sikre, at dette sker, og underretter disse foranstaltninger til den kompetente myndighed i den medlemsstat, hvor IORP'en er meddelt tilladelse. Hvis overtrædelsen fortsætter på trods af disse foranstaltninger, eller fordi de viser sig at være utilstrækkelige, kan den kompetente myndighed i den medlemsstat, hvor

IORP'en er meddelt tilladelse, efter at have underrettet den kompetente myndighed i den autoriserede enheds hjemland træffe de nødvendige foranstaltninger, herunder pålægge sanktioner og forhindre den autoriserede enhed i at administrere IORP'en på dens område.

De kompetente myndigheder, der er omhandlet i litra a) og b), arbejder tæt sammen, udveksler alle de oplysninger, der er nødvendige for udførelsen af deres opgaver i henhold til dette direktiv, og yder hinanden bistand i forbindelse med kontrol, undersøgelser og håndhævelse. I tilfælde af uenighed om proceduren, indholdet eller manglende handling fra en af de kompetente myndigheders side i henhold til dette stykke kan begge myndigheder indbringe sagen for EIOPA, som kan handle i overensstemmelse med artikel 19 i forordning (EU) nr. 1094/2010.

Dette stykke berører ikke retten for en IORP, der er meddelt tilladelse i én medlemsstat, herunder hvis den administreres af en autoriseret enhed, der er etableret i den pågældende medlemsstat, til at udføre grænseoverskridende arbejdsmarkedsrelaterede pensionsaktiviteter i en anden medlemsstat i overensstemmelse med stk. 1-13. Den må ikke fortolkes således, at den kræver, at en IORP skal have tilladelse i værtslandet, for at disse grænseoverskridende aktiviteter kan udøves dér i overensstemmelse med stk. 1-13.

Or. en

Begrundelse

Omformulering af artikel 11 for at imødegå retlig og operationel usikkerhed vedrørende pensionskasser med sponsorering fra flere pensionstegnende firmaer og pensionskasser, der forvaltes af en autoriseret enhed, der er etableret i en anden medlemsstat.

Ændringsforslag 248
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 4 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne sikrer, at den kompetente myndighed i hjemlandet træffer den begrundede afgørelse, der er omhandlet i første afsnit, senest ***en måned*** efter modtagelsen af alle de oplysninger, der er omhandlet i stk. 3."	Medlemsstaterne sikrer, at den kompetente myndighed i hjemlandet træffer den begrundede afgørelse, der er omhandlet i første afsnit, senest ***tre måneder*** efter modtagelsen af alle de oplysninger, der er omhandlet i stk. 3."

Or. en

Ændringsforslag 249
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 4 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne sikrer, at den kompetente myndighed i hjemlandet træffer den begrundede afgørelse, der er omhandlet i første afsnit, senest ***en måned*** efter modtagelsen af alle de oplysninger, der er omhandlet i stk. 3."	Medlemsstaterne sikrer, at den kompetente myndighed i hjemlandet træffer den begrundede afgørelse, der er omhandlet i første afsnit, senest ***tre måneder*** efter modtagelsen af alle de oplysninger, der er omhandlet i stk. 3."

Or. en

Begrundelse

Den nationale kompetente myndighed i hjemlandet skal have tre måneder til at foretage en grundig vurdering og beskytte de forskellige medlemmers og pensionsmodtageres interesser i de pågældende lande.

Ændringsforslag 250
Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 4 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne sikrer, at den kompetente myndighed i hjemlandet træffer den begrundede afgørelse, der er omhandlet i første afsnit, senest ***en måned*** efter modtagelsen af alle de oplysninger, der er omhandlet i stk. 3."	Medlemsstaterne sikrer, at den kompetente myndighed i hjemlandet træffer den begrundede afgørelse, der er omhandlet i første afsnit, senest ***tre måneder*** efter modtagelsen af alle de oplysninger, der er omhandlet i stk. 3."

Or. en

Begrundelse

Den nationale kompetente myndighed i hjemlandet skal have tre måneder til at foretage en grundig vurdering og beskytte de forskellige medlemmers og pensionsmodtageres interesser i de pågældende lande.

Ændringsforslag 251
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra b a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 5

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	ba) Stk. 5 ændres som følger:
5. Videresender den kompetente myndighed i hjemlandet ikke de i stk. 3 omhandlede oplysninger til den kompetente myndighed i værtslandet, skal den begrunde dette over for den berørte IORP senest ***tre måneder*** efter at have modtaget samtlige oplysninger. En sådan manglende videresendelse af oplysninger skal være underlagt adgang til domstolsprøvelse	"5. Videresender den kompetente myndighed i hjemlandet ikke de i stk. 3 omhandlede oplysninger til den kompetente myndighed i værtslandet, skal den begrunde dette over for den berørte IORP senest ***en måned*** efter at have modtaget samtlige oplysninger. En sådan manglende videresendelse af oplysninger skal være underlagt adgang til domstolsprøvelse i hjemlandet.

Or. en

32016L2341)

Ændringsforslag 252
Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"6. IORP'er, der udøver grænseoverskridende virksomhed, er underlagt de oplysningskrav, der er omhandlet i afsnit IV, og som værtslandet stiller til de potentielle medlemmer, medlemmer og pensionsmodtagere, som denne grænseoverskridende virksomhed vedrører***, med undtagelse af den pensionsoversigt, der er omhandlet i artikel 38, som er underlagt harmoniserede EU-regler i overensstemmelse med nævnte artikels stk. 6***.	"6. IORP'er, der udøver grænseoverskridende virksomhed, er underlagt de oplysningskrav, der er omhandlet i afsnit IV, og som værtslandet stiller til de potentielle medlemmer, medlemmer og pensionsmodtagere, som denne grænseoverskridende virksomhed vedrører.

Or. en

Begrundelse

Af hensyn til sammenhængen med vores ændringsforslag til artikel 38, stk. 6.

Ændringsforslag 253
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"6. IORP'er, der udøver grænseoverskridende virksomhed, er	"6. IORP'er, der udøver grænseoverskridende virksomhed, er

underlagt de oplysningskrav, der er omhandlet i afsnit IV, og som værtslandet stiller til de potentielle medlemmer, medlemmer og pensionsmodtagere, som denne grænseoverskridende virksomhed vedrører***, med undtagelse af den pensionsoversigt, der er omhandlet i artikel 38, som er underlagt harmoniserede EU-regler i overensstemmelse med nævnte artikels stk. 6***.	underlagt de oplysningskrav, der er omhandlet i afsnit IV, og som værtslandet stiller til de potentielle medlemmer, medlemmer og pensionsmodtagere, som denne grænseoverskridende virksomhed vedrører.

Or. en

Ændringsforslag 254
Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
7. Inden IORP'en begynder at udøve grænseoverskridende virksomhed, forbereder den kompetente myndighed i værtslandet senest ***en måned*** efter at have modtaget de i stk. 3 omhandlede oplysninger tilsynet med den relevante grænseoverskridende virksomhed. Denne forberedelse vedrører de krav i social- og arbejdsmarkedslovgivningen, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, i henhold til hvilke den pensionsordning, der er tegnet af en virksomhed i værtslandet, skal administreres, og de oplysningskrav i værtslandet, der er omhandlet i afsnit IV, og som finder anvendelse på den grænseoverskridende virksomhed. Den kompetente myndighed i værtslandet meddeler desuden ved hjælp af de midler, der er omhandlet i artikel 59, stk. 3 og 4, den kompetente myndighed i hjemlandet de retlige bestemmelser, der er omhandlet i artikel 59, stk. 1, og som finder anvendelse	7. Inden IORP'en begynder at udøve grænseoverskridende virksomhed, forbereder den kompetente myndighed i værtslandet senest ***seks uger*** efter at have modtaget de i stk. 3 omhandlede oplysninger tilsynet med den relevante grænseoverskridende virksomhed. Denne forberedelse vedrører de krav i social- og arbejdsmarkedslovgivningen, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, i henhold til hvilke den pensionsordning, der er tegnet af en virksomhed i værtslandet, skal administreres, og de oplysningskrav i værtslandet, der er omhandlet i afsnit IV, og som finder anvendelse på den grænseoverskridende virksomhed. Den kompetente myndighed i værtslandet meddeler desuden ved hjælp af de midler, der er omhandlet i artikel 59, stk. 3 og 4, den kompetente myndighed i hjemlandet de retlige bestemmelser, der er omhandlet i artikel 59, stk. 1, og som finder anvendelse

på dens område. De kompetente myndigheder i hjemlandet skal straks videregive disse oplysninger til IORP'en."

på dens område. De kompetente myndigheder i hjemlandet skal straks videregive disse oplysninger til IORP'en."

Or. en

Begrundelse

Den periode på seks uger, der indrømmes den nationale kompetente myndighed i værtslandet, er nødvendig for at muliggøre en forudgående vurdering af, om pensionsordningen opfylder de gældende social- og arbejdsretlige krav.

Ændringsforslag 255
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
7. Inden IORP'en begynder at udøve grænseoverskridende virksomhed, forbereder den kompetente myndighed i værtslandet senest ***en måned*** efter at have modtaget de i stk. 3 omhandlede oplysninger tilsynet med den relevante grænseoverskridende virksomhed. Denne forberedelse vedrører de krav i social- og arbejdsmarkedslovgivningen, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, i henhold til hvilke den pensionsordning, der er tegnet af en virksomhed i værtslandet, skal administreres, og de oplysningskrav i værtslandet, der er omhandlet i afsnit IV, og som finder anvendelse på den grænseoverskridende virksomhed. Den kompetente myndighed i værtslandet meddeler desuden ved hjælp af de midler, der er omhandlet i artikel 59, stk. 3 og 4, den kompetente myndighed i hjemlandet de retlige bestemmelser, der er omhandlet i artikel 59, stk. 1, og som finder anvendelse på dens område. De kompetente	7. Inden IORP'en begynder at udøve grænseoverskridende virksomhed, forbereder den kompetente myndighed i værtslandet senest ***seks uger*** efter at have modtaget de i stk. 3 omhandlede oplysninger tilsynet med den relevante grænseoverskridende virksomhed. Denne forberedelse vedrører de krav i social- og arbejdsmarkedslovgivningen, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, i henhold til hvilke den pensionsordning, der er tegnet af en virksomhed i værtslandet, skal administreres, og de oplysningskrav i værtslandet, der er omhandlet i afsnit IV, og som finder anvendelse på den grænseoverskridende virksomhed. Den kompetente myndighed i værtslandet meddeler desuden ved hjælp af de midler, der er omhandlet i artikel 59, stk. 3 og 4, den kompetente myndighed i hjemlandet de retlige bestemmelser, der er omhandlet i artikel 59, stk. 1, og som finder anvendelse på dens område. De kompetente

myndigheder i hjemlandet skal straks videregive disse oplysninger til IORP'en."	myndigheder i hjemlandet skal straks videregive disse oplysninger til IORP'en."

Or. en

Ændringsforslag 256
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
7. Inden IORP'en begynder at udøve grænseoverskridende virksomhed, forbereder den kompetente myndighed i værtslandet senest ***en måned*** efter at have modtaget de i stk. 3 omhandlede oplysninger tilsynet med den relevante grænseoverskridende virksomhed. Denne forberedelse vedrører de krav i social- og arbejdsmarkedslovgivningen, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, i henhold til hvilke den pensionsordning, der er tegnet af en virksomhed i værtslandet, skal administreres, og de oplysningskrav i værtslandet, der er omhandlet i afsnit IV, og som finder anvendelse på den grænseoverskridende virksomhed. Den kompetente myndighed i værtslandet meddeler desuden ved hjælp af de midler, der er omhandlet i artikel 59, stk. 3 og 4, den kompetente myndighed i hjemlandet de retlige bestemmelser, der er omhandlet i artikel 59, stk. 1, og som finder anvendelse på dens område. De kompetente myndigheder i hjemlandet skal straks videregive disse oplysninger til IORP'en."	7. Inden IORP'en begynder at udøve grænseoverskridende virksomhed, forbereder den kompetente myndighed i værtslandet senest ***seks uger*** efter at have modtaget de i stk. 3 omhandlede oplysninger tilsynet med den relevante grænseoverskridende virksomhed. Denne forberedelse vedrører de krav i social- og arbejdsmarkedslovgivningen, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, i henhold til hvilke den pensionsordning, der er tegnet af en virksomhed i værtslandet, skal administreres, og de oplysningskrav i værtslandet, der er omhandlet i afsnit IV, og som finder anvendelse på den grænseoverskridende virksomhed. Den kompetente myndighed i værtslandet meddeler desuden ved hjælp af de midler, der er omhandlet i artikel 59, stk. 3 og 4, den kompetente myndighed i hjemlandet de retlige bestemmelser, der er omhandlet i artikel 59, stk. 1, og som finder anvendelse på dens område. De kompetente myndigheder i hjemlandet skal straks videregive disse oplysninger til IORP'en."

Or. en

Begrundelse

De seks uger, som den kompetente nationale myndighed i værtslandet kræver, er nødvendige for på forhånd at vurdere, om pensionsordningen er i overensstemmelse med social- og arbejdsmarkedslovgivningen.

Ændringsforslag 257
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c c (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11 – stk. 8

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	cc) Stk. 8 affattes således:
8. IORP'en må påbegynde udøvelsen af grænseoverskridende virksomhed, når den fra hjemlandets kompetente myndighed har modtaget den i stk. *7* omhandlede meddelelse eller i mangel heraf efter udløbet af den i stk. *7* fastsatte frist, under overholdelse af de krav i værtslandets social- og arbejdsmarkedsret, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, og af de i værtslandet gældende oplysningskrav som omhandlet i stk. *7*.	"8. IORP'en må påbegynde udøvelsen af grænseoverskridende virksomhed, når den fra hjemlandets kompetente myndighed har modtaget den i stk. ***4*** omhandlede meddelelse eller i mangel heraf efter udløbet af den i stk. ***4*** fastsatte frist, under overholdelse af de krav i værtslandets social- og arbejdsmarkedsret, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, og af de i værtslandet gældende oplysningskrav som omhandlet i stk. ***6***.

Or. en

32016L2341)

Ændringsforslag 258
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11a – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

1. Medlemsstaterne sikrer, at en IORP i tilfælde af ændring af et forhold, der er givet meddelelse om efter artikel 11, stk. 3, ***litra b) eller c),*** giver ***de*** kompetente ***myndigheder*** i hjemlandet ***og værtslandet*** skriftlig meddelelse om ændringen mindst en måned, før ændringen foretages, således at de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet kan opfylde deres respektive forpligtelser i henhold til artikel 11.	1. Medlemsstaterne sikrer, at en IORP i tilfælde af ændring af et forhold, der er givet meddelelse om efter artikel 11, stk. 3, giver ***den*** kompetente ***myndighed*** i hjemlandet skriftlig meddelelse om ændringen mindst en måned, før ændringen foretages***. Hjemlandets kompetente myndighed underretter straks værtslandets kompetente myndigheder om ændringen,*** således at de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet kan opfylde deres respektive forpligtelser i henhold til artikel 11.

Or. en

Ændringsforslag 259
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11a – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. Medlemsstaterne ***sikrer***, at hvis medlemmerne og pensionsmodtagerne bærer investeringsrisikoen fuldt ud, er ***anmeldelsen*** af et eller flere yderligere pensionstegnende firmaer ***til en tidligere anmeldt*** pensionsordning eller af ikke-væsentlige ændringer i ordningens karakteristika omfattet af en ***forenklet anmeldelsesprocedure***."	2. ***Uanset stk. 1 sikrer*** medlemsstaterne, at hvis medlemmerne og pensionsmodtagerne bærer investeringsrisikoen fuldt ud, er ***accepten*** af et eller flere yderligere pensionstegnende firmaer ***i forbindelse med en*** pensionsordning***, der allerede er anmeldt i henhold til artikel 11, stk. 3,*** eller ikke-væsentlige ændringer af ordningens karakteristika ***ikke*** omfattet af en ***forudgående anmeldelse. Ethvert krav om underretning af en sådan accept eller ændring, efter at den har fået virkning, begrænses til, hvad der er nødvendigt for at kontrollere overholdelsen af de bestemmelser, der er omhandlet i artikel 11, og udgør ikke en forudgående betingelse for, at IORP'en kan udvide sine grænseoverskridende aktiviteter***."

Or. en

Begrundelse

Forenkling som følge af omformuleringen af artikel 11: Med det nye stk. 2 indføres der en forenkling for ordninger med sponsorering fra flere pensionstegnende firmaer.

Ændringsforslag 260
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14 a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11a – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. Medlemsstaterne sikrer, at en IORP i tilfælde af ændring af et forhold, der er givet meddelelse om efter artikel 11, stk. 3, litra b) eller c), giver de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet skriftlig meddelelse om ændringen mindst en måned, før ændringen foretages, således at ***de kompetente*** myndigheder ***i hjemlandet og værtslandet*** kan opfylde deres respektive forpligtelser i henhold til artikel 11.	1. Medlemsstaterne sikrer, at en IORP i tilfælde af ændring af et forhold, der er givet meddelelse om efter artikel 11, stk. 3, litra b) eller c), giver de kompetente myndigheder i hjemlandet og værtslandet skriftlig meddelelse om ændringen mindst en måned, før ændringen foretages, således at ***disse*** myndigheder kan opfylde deres respektive forpligtelser i henhold til artikel 11. ***Hjemlandets kompetente myndighed underretter straks værtslandets kompetente myndigheder om ændringen.***

Or. en

Ændringsforslag 261
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14 a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11a – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. Medlemsstaterne sikrer***, at*** hvis medlemmerne og pensionsmodtagerne bærer investeringsrisikoen fuldt ud, er ***anmeldelsen*** af et eller flere yderligere pensionstegnende firmaer ***til en tidligere anmeldt*** pensionsordning eller af ikke-	2. ***Uanset stk. 1 sikrer*** medlemsstaterne, at hvis medlemmerne og pensionsmodtagerne bærer investeringsrisikoen fuldt ud, er ***accepten*** af et eller flere yderligere pensionstegnende firmaer ***i forbindelse med en*** pensionsordning***, der allerede er***

væsentlige ændringer i ***ordningens*** karakteristika omfattet af en ***forenklet anmeldelsesprocedure***."	***anmeldt i henhold til artikel 11, stk. 3,*** eller ikke-væsentlige ændringer af ***en sådan ordnings*** karakteristika ***ikke*** omfattet af en ***forudgående anmeldelse. Ethvert krav om underretning til hjemlandets kompetente myndighed af en sådan accept eller ændring, efter at den har fået virkning, begrænses til, hvad der er nødvendigt for at kontrollere overholdelsen af de bestemmelser, der er omhandlet i artikel 11, og udgør ikke en forudgående betingelse for, at IORP'en kan udvide sine grænseoverskridende aktiviteter."***

Or. en

Ændringsforslag 262
Damian Boeselager

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14 a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 11a – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	2a. Hvis en IORP, der allerede udøver grænseoverskridende virksomhed, som er godkendt i henhold til artikel 11, foreslår at udøve grænseoverskridende virksomhed i et yderligere værtsland, må den kompetente myndighed i hjemlandet ikke gentage vurderingen af administrativ struktur, finansiel situation, godt omdømme, faglige kvalifikationer eller erfaring, der er omhandlet i artikel 11, stk. 4, medmindre disse elementer har ændret sig væsentligt siden den seneste vurdering.

Or. en

Ændringsforslag 263
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12 – stk. 3 – afsnit 1 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) ***et simpelt*** flertal af de berørte medlemmer og pensionsmodtagere eller, hvor det er relevant, ***et simpelt*** flertal af deres repræsentanter	a) ***mindst to tredjedeles*** flertal af de berørte medlemmer og pensionsmodtagere eller, hvor det er relevant, ***mindst to tredjedeles*** flertal af deres repræsentanter

Or. en

Ændringsforslag 264
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12 – stk. 3 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Med henblik på første afsnit, litra a), beregnes ***det simple flertal*** på grundlag af de modtagne svar.	Med henblik på første afsnit, litra a), beregnes ***flertallet*** på grundlag af de modtagne svar.

Or. en

Ændringsforslag 265
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12 – stk. 3 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne kan fastsætte, at for at en overdragelse kan godkendes, skal en deltagelsestærskel på op til 25 % af de	Medlemsstaterne kan fastsætte, at for at en overdragelse kan godkendes, skal en deltagelsestærskel på op til 25 % af de

berørte medlemmer og pensionsmodtagere være nået."	berørte medlemmer og pensionsmodtagere være nået. ***Medlemsstaterne kan tillade, at kravet om godkendelse med et simpelt flertal af de berørte medlemmer og pensionsmodtagere eller, hvor det er relevant, deres repræsentanter ikke finder anvendelse, hvis afgørelsen om godkendelse af overdragelsen træffes i overensstemmelse med de procedurer, der er fastsat i pensionsordningens regler eller i gældende kollektive overenskomster, der kræver et højere godkendelsesniveau end et simpelt flertal, sammen med forholdsmæssige sikkerhedsforanstaltninger, der er nødvendige for at sikre passende medlemsengagement og -beskyttelse. I sådanne tilfælde finder den deltagelsestærskel, der er omhandlet i tredje afsnit, ikke anvendelse."***

Or. en

Ændringsforslag 266
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12 – stk. 3 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne kan fastsætte, at for at en overdragelse kan godkendes, skal en deltagelsestærskel på op til ***25 %*** af de berørte medlemmer og pensionsmodtagere være nået."	Medlemsstaterne kan fastsætte, at for at en overdragelse kan godkendes, skal en deltagelsestærskel på op til ***40 %*** af de berørte medlemmer og pensionsmodtagere være nået."

Or. en

Ændringsforslag 267
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv

Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra b
Direktiv 2016/2341
Artikel 12 – stk. 3 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne ***kan fastsætte***, at for at en overdragelse kan godkendes, skal en ***deltagelsestærskel på op til 25 %*** af de berørte medlemmer og pensionsmodtagere være nået."	Medlemsstaterne ***sikrer***, at for at en overdragelse kan godkendes, skal en ***deltagelse på mindst 50 %*** af de berørte medlemmer og pensionsmodtagere være nået."

Or. en

Ændringsforslag 268
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra c
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12 – stk. 11 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) Stk. 11, andet afsnit, affattes således:	***udgår***
"Hvis overdragelsen resulterer i en grænseoverskridende aktivitet, underretter den kompetente myndighed i den overdragende IORP's hjemland også den kompetente myndighed i den modtagende IORP's hjemland om de krav i social- og arbejdsmarkedsretten, der er relevante for arbejdsmarkedsrelaterede pensionsordninger, og som stilles til administrationen af pensionsordningen, samt om de oplysningskrav i værtslandet, der er omhandlet i afsnit IV, og som finder anvendelse på den grænseoverskridende virksomhed. Dette skal meddeles inden for yderligere fire uger."	

Or. en

Ændringsforslag 269
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra c a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12 – stk. 13

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	ca) Stk. 13 ændres som følger:
13. I tilfælde af uenighed om proceduren ***for*** eller ***indholdet i en foranstaltning eller*** manglende foranstaltning fra den overdragende eller modtagende IORP's hjemlands kompetente myndigheds side***,*** ***herunder*** en afgørelse om at tillade eller nægte en grænseoverskridende overdragelse***,*** kan EIOPA ***foretage en ikkebindende mægling*** i overensstemmelse med artikel ***31, stk. 2, litra c),*** i forordning (EU) nr. 1094/2010 ***efter anmodning fra en af de kompetente myndigheder eller på eget initiativ***.	"13. I tilfælde af uenighed om proceduren eller ***en*** manglende foranstaltning fra den overdragende eller modtagende IORP's hjemlands kompetente myndigheds side ***eller om*** en afgørelse om at tillade eller nægte en grænseoverskridende overdragelse ***af tilsynsmæssige årsager*** kan EIOPA ***bistå de kompetente myndigheder med at nå til enighed*** i overensstemmelse med artikel ***19*** i forordning (EU) nr. 1094/2010***. Denne bindende mægling berører ikke anvendelsen af national social- og arbejdsmarkedslovgivning***."

Or. en

(32016L2341)

Ændringsforslag 270
Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
16) Følgende indsættes som artikel 12a:	***udgår***
"Artikel 12a	
Indenlandske overdragelser	
Medlemsstaterne sikrer, at overdragelser mellem IORP'er, som har opnået	

tilladelse i samme medlemsstat, af alle eller en del af en pensionsordnings forpligtelser, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder og tilsvarende aktiver eller kontanter svarende dertil er omfattet af enkle og gennemsigtige procedurer, der sikrer beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere og fortsat forsvarlig forvaltning af de pågældende pensionsordninger.

Sådanne overførsler skal forhåndsgodkendes af den kompetente myndighed, der som minimum kontrollerer følgende:

a) at de indsendte oplysninger er fuldstændige og nøjagtige

b) at de pågældende IORP'ers administrative struktur, finansielle situation og gode omdømme eller faglige kvalifikationer og erfaring er foreneligt med den påtænkte overførsel

c) at medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser er tilstrækkeligt beskyttet

d) at de aktiver, der skal overføres, er tilstrækkelige og egnede til at dække de dermed forbundne passiver, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder.

Hvis en medlemsstat gør indenlandske overdragelser betinget af de berørte medlemmers og pensionsmodtageres forudgående godkendelse, må godkendelsesproceduren ikke være strengere end proceduren i artikel 12, stk. 3."

Or. es

Ændringsforslag 271
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv

Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
16) Følgende indsættes som artikel 12a:	***udgår***
"Artikel 12a	
Indenlandske overdragelser	
Medlemsstaterne sikrer, at overdragelser mellem IORP'er, som har opnået tilladelse i samme medlemsstat, af alle eller en del af en pensionsordnings forpligtelser, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder og tilsvarende aktiver eller kontanter svarende dertil er omfattet af enkle og gennemsigtige procedurer, der sikrer beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere og fortsat forsvarlig forvaltning af de pågældende pensionsordninger.	
Sådanne overførsler skal forhåndsgodkendes af den kompetente myndighed, der som minimum kontrollerer følgende:	
a) at de indsendte oplysninger er fuldstændige og nøjagtige	
b) at de pågældende IORP'ers administrative struktur, finansielle situation og gode omdømme eller faglige kvalifikationer og erfaring er foreneligt med den påtænkte overførsel	
c) at medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser er tilstrækkeligt beskyttet	
d) at de aktiver, der skal overføres, er tilstrækkelige og egnede til at dække de dermed forbundne passiver, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder.	
Hvis en medlemsstat gør indenlandske overdragelser betinget af de berørte medlemmers og pensionsmodtageres	

forudgående godkendelse, må godkendelsesproceduren ikke være strengere end proceduren i artikel 12, stk. 3."

Or. en

Begrundelse

Indenlandske overdragelser mellem IORP'er inden for samme medlemsstat foregår udelukkende inden for en enkelt national retlig ramme og har ingen grænseoverskridende dimension, der kræver bindende EU-regler.

Ændringsforslag 272
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12a – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne sikrer, at overdragelser mellem IORP'er, som har opnået tilladelse i samme medlemsstat, af alle eller en del af en pensionsordnings forpligtelser, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder og tilsvarende aktiver eller kontanter svarende dertil er omfattet af enkle og gennemsigtige procedurer, der sikrer beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere og fortsat forsvarlig forvaltning af de pågældende pensionsordninger.	Medlemsstaterne sikrer, at ***kollektive*** overdragelser mellem IORP'er, som har opnået tilladelse i samme medlemsstat, af alle eller en del af en pensionsordnings forpligtelser, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder og tilsvarende aktiver eller kontanter svarende dertil er omfattet af enkle og gennemsigtige procedurer, der sikrer beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere og fortsat forsvarlig forvaltning af de pågældende pensionsordninger.

Or. en

Begrundelse

Dette ændringsforslag præciserer, at artikel 12a kun finder anvendelse på kollektive indenlandske overdragelser mellem IORP'er. Individuelle overdragelser, der iværksættes af medlemmer eller pensionsmodtagere, bør fortsat være underlagt national ret, da det ville være uforholdsmæssigt og administrativt byrdefuldt at anvende forudgående tilsynsmæssig godkendelse på sådanne overdragelser.

Ændringsforslag 273
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12a – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	For at undgå tvivl finder denne artikel ikke anvendelse på individuelle overdragelser af optjente pensionsrettigheder eller pensionskapital, der foretages på anmodning af individuelle medlemmer eller pensionsmodtagere i henhold til national ret.

Or. en

Begrundelse

Dette ændringsforslag præciserer, at artikel 12a kun finder anvendelse på kollektive indenlandske overdragelser mellem IORP'er. Individuelle overdragelser, der iværksættes af medlemmer eller pensionsmodtagere, bør fortsat være underlagt national ret, da det ville være uforholdsmæssigt og administrativt byrdefuldt at anvende forudgående tilsynsmæssig godkendelse på sådanne overdragelser.

Ændringsforslag 274
Marlena Maląg

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12a – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Medlemsstaterne sikrer, at kompetente myndigheder har passende tilsynsbeføjelser med hensyn til sådanne overdragelser. Medlemsstaterne sikrer, at den overdragende IORP rettidigt stiller oplysninger om betingelserne for overdragelsen til rådighed for de berørte

medlemmer og pensionsmodtagere og, hvis det er relevant, deres repræsentanter.

Or. en

Ændringsforslag 275
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 12a – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Sådanne overførsler skal forhåndsgodkendes af den kompetente myndighed, der som minimum kontrollerer følgende:	***udgår***
a) at de indsendte oplysninger er fuldstændige og nøjagtige	
b) at de pågældende IORP'ers administrative struktur, finansielle situation og gode omdømme eller faglige kvalifikationer og erfaring er foreneligt med den påtænkte overførsel	
c) at medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser er tilstrækkeligt beskyttet	
d) at de aktiver, der skal overføres, er tilstrækkelige og egnede til at dække de dermed forbundne passiver, forsikringsmæssige hensættelser og andre forpligtelser og rettigheder.	

Or. en

Ændringsforslag 276
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17

Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 13 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. Hjemlandet drager omsorg for, at IORP'er, der administrerer pensionsordninger, hvor ***IORP'erne yder dækning af*** biometriske risici eller garanterer et bestemt investeringsafkast eller et bestemt ydelsesniveau, foretager tilstrækkelige forsikringsmæssige hensættelser til dækning af alle sådanne pensionsordninger.	2. Hjemlandet drager omsorg for, at IORP'er, der administrerer ***arbejdsmarkedsrelaterede*** pensionsordninger, hvor ***IORP'en selv, og ikke det pensionstegnende firma eller nogen anden part, er forpligtet til at dække*** biometriske risici eller garanterer et bestemt investeringsafkast eller et bestemt ydelsesniveau, foretager tilstrækkelige forsikringsmæssige hensættelser til dækning af alle sådanne pensionsordninger.

Or. en

Ændringsforslag 277
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 13 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. Hjemlandet drager omsorg for, at IORP'er, der administrerer pensionsordninger, hvor ***IORP'erne yder dækning af*** biometriske risici eller garanterer et bestemt investeringsafkast eller et bestemt ydelsesniveau, foretager tilstrækkelige forsikringsmæssige hensættelser til dækning af alle sådanne pensionsordninger.	2. Hjemlandet drager omsorg for, at IORP'er, der administrerer pensionsordninger, hvor ***IORP'en selv, og ikke det pensionstegnende firma eller en anden pensionskasse, er forpligtet til at dække*** biometriske risici eller garanterer et bestemt investeringsafkast eller et bestemt ydelsesniveau, foretager tilstrækkelige forsikringsmæssige hensættelser til dækning af alle sådanne pensionsordninger.

Or. en

Ændringsforslag 278

Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra a – nr. ii
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 14 – stk. 2 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"Det begrænsede tidsrum, der er omhandlet i indledningen til første afsnit, fastsættes i henhold til national ret og må under ingen omstændigheder overstige 10 år."	***"Underfinansiering korrigeres inden for højst*** 10 år. ***Udbyderne skal indsende årsberetninger og korrigerende planer under tilsyn af den kompetente myndighed med mekanismer for tidlig varsling og automatisk kompensation til de berørte medlemmer. De kompetente myndigheder bør vurdere det optimale antal år, idet der skelnes mellem midlertidige og strukturelle faktorer, og vurdere den korrigerende plan i overensstemmelse hermed.***"

Or. en

Ændringsforslag 279
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra a – nr. ii
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 14 – stk. 2 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"Det begrænsede tidsrum, der er omhandlet i indledningen til første afsnit, fastsættes i henhold til national ret og må under ingen omstændigheder overstige ***10*** år."	"Det begrænsede tidsrum, der er omhandlet i indledningen til første afsnit, fastsættes i henhold til national ret og må under ingen omstændigheder overstige ***to*** år."

Or. en

Begrundelse

Vi mener, at en periode på ti år, hvor de forsikringsmæssige hensættelser kan være utilstrækkeligt dækket, er alt for lang og ikke i medlemmernes og pensionsmodtagernes interesse. Efter vores opfattelse ville en periode på et til to år være mere passende.

Ændringsforslag 280
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra a – nr. ii
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 14 – stk. 2 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"Det begrænsede tidsrum, der er omhandlet i indledningen til første afsnit, fastsættes i henhold til national ret og må under ingen omstændigheder overstige ***10*** år."	"Det begrænsede tidsrum, der er omhandlet i indledningen til første afsnit, fastsættes i henhold til national ret og må under ingen omstændigheder overstige ***to*** år."

Or. en

Ændringsforslag 281
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra a – nr. ii
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 14 – stk. 2 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"Det begrænsede tidsrum, der er omhandlet i indledningen til første afsnit, fastsættes i henhold til national ret og må under ingen omstændigheder overstige ***10*** år."	"Det begrænsede tidsrum, der er omhandlet i indledningen til første afsnit, fastsættes i henhold til national ret og må under ingen omstændigheder overstige ***et*** år."

Or. en

Begrundelse

En periode på ti år med utilstrækkelig dækning af forsikringsmæssige hensættelser er for lang og er ikke i deltagernes og pensionisternes interesse. Kortere er bedre.

Ændringsforslag 282
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra b

Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 14 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Stk. 3 udgår.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Stk. 3 gav medlemmer og pensionsmodtagere ekstra beskyttelse i tilfælde af grænseoverskridende virksomhed. Det bør fastholdes.

Ændringsforslag 283
Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 14 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Stk. 3 ***udgår***.	b) Stk. 3 ***affattes således:***
	"I tilfælde af grænseoverskridende virksomhed skal der til enhver tid være fuld kapitaldækning for de forsikringsmæssige hensættelser for alle de pensionsordninger, der administreres. Hvis en IORP, der udøver grænseoverskridende virksomhed, ikke har tilstrækkelige aktiver til at dække de forsikringsmæssige hensættelser, griber hjemlandets kompetente myndigheder straks ind og kræver, at IORP'en straks udarbejder passende foranstaltninger og straks gennemfører dem på en sådan måde, at medlemmer og pensionsmodtagere er tilstrækkeligt beskyttet. Hvis en IORP indgiver en underretning med anmodning om tilladelse til at udøve grænseoverskridende virksomhed, giver hjemlandets kompetente myndigheder ikke denne tilladelse, hvis IORP'en på det pågældende tidspunkt ikke har

tilstrækkelige aktiver til at dække de forsikringsmæssige hensættelser."

Or. en

Begrundelse

Vi er imod at lade stk. 3 udgå, da dette kan føre til reduceret beskyttelse af medlemmer og pensionsmodtagere i mangel af yderligere garantier.

Ændringsforslag 284
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 14 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Stk. 3 ***udgår.***	b) ***Stk. 3 affattes således:***
	"I tilfælde af grænseoverskridende virksomhed skal der til enhver tid være fuld kapitaldækning for de forsikringsmæssige hensættelser for alle de pensionsordninger, der administreres. Hvis denne betingelse ikke er opfyldt, griber den kompetente myndighed i hjemlandet straks ind og kræver, at IORP'en straks udarbejder passende foranstaltninger og straks gennemfører dem på en sådan måde, at medlemmer og pensionsmodtagere er tilstrækkeligt beskyttet."

Or. en

Begrundelse

Kommissionens forslag om at lade dette stykke udgå er ikke ønskværdigt, da dette kan føre til mindre beskyttelse af deltagere uden yderligere garantier.

Ændringsforslag 285
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 15 – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	18a) I artikel 15 indsættes følgende som stk. 2a:
	"
	2a. Medlemsstaterne sikrer, at IORP'er, der besidder væsentligt flere aktiver end det minimum af yderligere aktiver, som deres medlemsstat kræver, fortsat opfylder deres forpligtelser over for medlemmer og pensionsmodtagere, herunder med hensyn til indvirkningen af risikobaserede politiske valg på deres pensionsindkomstmål og på tilstrækkelige pensionsydelser.
	"

Or. en

Begrundelse

Selv om det er afgørende, at IORP'er har tilstrækkelige aktiver til altid at opfylde deres forpligtelser og forblive solvente, kan det at være alt for risikosky også påvirke medlemmernes og pensionsmodtagernes interesser, f.eks. gennem en IORP's valg, der påvirker (fremtidige) pensionsmodtageres købekraft. Dette kan omfatte valg vedrørende manglende indeksering af pensionsydelser. Da det også er en central forpligtelse for arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser at sikre en tilstrækkelig pensionsindkomst, er virkningerne af at være alt for risikosky relevante og bør medtages i direktivet, uden at der medtages strenge krav.

Ændringsforslag 286
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 b (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 15 – stk. 3

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	18b) Artikel 15, stk. 3, ændres således:

Stk. 1 er dog ikke til hinder for, at medlemsstaterne over for IORP'er med hjemsted på deres område stiller krav om lovpligtig egenkapital eller fastlægger mere detaljerede regler, ***såfremt disse er*** begrundet i forsigtighedshensyn.	***"***Stk. 1 er dog ikke til hinder for, at medlemsstaterne over for IORP'er med hjemsted på deres område stiller krav om lovpligtig egenkapital eller fastlægger mere detaljerede regler, ***hvis de kan påvise, at sådanne foranstaltninger er strengt nødvendige, forholdsmæssige og*** begrundet i forsigtighedshensyn. ***EIOPA kan på eget initiativ eller efter anmodning fra en kompetent myndighed afgive ikkebindende udtalelser om, hvorvidt den supplerende lovpligtige egenkapital, som medlemsstaterne har gennemført, opfylder betingelserne i første afsnit."***

Or. en

(32016L2341)

Ændringsforslag 287
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 17 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
20) I artikel 17 tilføjes som stk. 7:	***udgår***
"7. Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 64a med henblik på ændring af de tal og procentværdier, der er omhandlet i nærværende artikel og artikel 18".	

Or. en

Begrundelse

De numeriske parametre, der er omhandlet i artikel 17 og 18, er centrale tilsynskrav og bør fortsat være omfattet af den almindelige lovgivningsprocedure. Ændringer af sådanne værdier kan have betydelige konsekvenser for IORP'er, medlemmer og pensionsmodtagere og bør derfor ikke foretages ved hjælp af delegerede retsakter.

Ændringsforslag 288
Arba Kokalari

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 17 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
20) I artikel 17 tilføjes som stk. 7:	***udgår***
"7. Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 64a med henblik på ændring af de tal og procentværdier, der er omhandlet i nærværende artikel og artikel 18".	

Or. en

Ændringsforslag 289
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 17 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
20) I artikel 17 tilføjes som stk. 7:	***udgår***
"7. Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 64a med henblik på ændring af de tal og procentværdier, der er omhandlet i nærværende artikel og artikel 18".	

Or. en

Begrundelse

Solvensmargentærskler er primære lovgivningsmæssige parametre, der fastsætter IORP'ers grundlæggende finansielle forpligtelser og de pensionstegnende firmaers ansvarseksponering.

En ændring af disse tærskler bør foretages med en ændring på niveau 1 og ikke via en delegeret retsakt.

Ændringsforslag 290
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 17 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"7. Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 64a med henblik på ændring af de tal og procentværdier, der er omhandlet i nærværende artikel og artikel 18".	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Udgår i forbindelse med IORP-direktivets karakter af minimumsharmonisering.

Ændringsforslag 291
Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 17 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"7. ***Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 64a med henblik på ændring af*** de tal og ***procentværdier***, der er omhandlet i nærværende artikel og artikel 18".	"7. De tal og ***procentsatser***, der er omhandlet i nærværende artikel og i artikel 18 ***ændres, efter at Kommissionen har foretaget en relevant, passende og omfattende undersøgelse baseret på offentlige kilder og ledsaget af et lovgivningsforslag, inden for en periode på 18 måneder fra den ... [datoen for dette ændringsdirektivs ikrafttræden]***."

Or. en

Begrundelse

Alternativt kan dette stykke udgå.

Ændringsforslag 292
Engin Eroglu

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
[...]	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Nødvendigt for at opretholde den nuværende situation.

Ændringsforslag 293
Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
2016/2341
Artikel 17 – stk. 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"7. Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 64a med henblik på ændring af de tal og procentværdier, der er omhandlet i nærværende artikel og artikel 18".	"7. Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 64a med henblik på ændring af de tal og procentværdier, der er omhandlet i nærværende artikel og artikel 18. ***Solvensmargenerne fastsættes inden for de minimums- og maksimumsintervaller, der er fastsat i dette direktiv. Enhver ændring ved hjælp af delegerede retsakter kræver forudgående høring af EIOPA ledsaget af en konsekvensanalyse.***

Revisionen skal finde sted med regelmæssige mellemrum på fem år."

Or. en

Ændringsforslag 294
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
21) [...]	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Artikel 18a finder anvendelse på kortsigtede solvensstressscenarier for pensionskasser med lange investeringshorisonter og eksisterende nationale sikkerhedsnet, der allerede imødegår de risici, som bestemmelsen angiveligt skal dække. De foreskrevne scenarier modvirker aktivt egenkapitalinvesteringer og illikvide investeringer, hvilket er i strid med opsparings- og investeringsunionens mål. Artiklen er uforholdsmæssig og bør udgå.

Ændringsforslag 295
Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
[...]	***udgår***

Or. es

Ændringsforslag 296
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 1 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De kompetente myndigheder i hjemlandet stiller krav om, at IORP'er, der administrerer pensionsordninger, hvis IORP'en selv og ikke det pensionstegnende firma påtager sig ansvaret for at yde dækning af biometriske risici eller garanterer et bestemt investeringsresultat eller et bestemt ydelsesniveau, ***mindst hvert tredje år*** gennemfører en stresstest for at vurdere deres evne til at opfylde deres forpligtelser over for medlemmer og pensionsmodtagere, herunder i scenarier, der repræsenterer en negativ markedsudvikling og demografisk udvikling.	De kompetente myndigheder i hjemlandet stiller krav om, at IORP'er, der administrerer pensionsordninger, hvis IORP'en selv og ikke det pensionstegnende firma påtager sig ansvaret for at yde dækning af biometriske risici eller garanterer et bestemt investeringsresultat eller et bestemt ydelsesniveau, ***regelmæssigt*** gennemfører en stresstest for at vurdere deres evne til at opfylde deres forpligtelser over for medlemmer og pensionsmodtagere, herunder i scenarier, der repræsenterer en negativ markedsudvikling og demografisk udvikling. ***De kompetente myndigheder tager hensyn til arten, risikoen, omfanget og kompleksiteten af en IORP's aktiviteter, når de fastlægger omfanget, detaljeringsgraden og hyppigheden af stresstestene.***

Or. en

Ændringsforslag 297
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 1 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne ***kan*** også ***kræve***, at IORP'en vurderer, om den forventede faktiske solvensmargen overstiger den obligatoriske solvensmargen eller i givet fald et højere niveau for lovpligtig	Medlemsstaterne ***kræver*** også, at IORP'en vurderer, om den forventede faktiske solvensmargen overstiger den obligatoriske solvensmargen eller i givet fald et højere niveau for lovpligtig egenkapital, der

egenkapital, der kræves i henhold til national ret i medfør af artikel 15.	kræves i henhold til national ret i medfør af artikel 15.

Or. en

Ændringsforslag 298
Auke Zijlstra

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. Med henblik på stk. 1 udarbejder IORP'erne prognoser over de næste 10 regnskabsår fra datoen for det seneste regnskab over aktiver og forpligtelser i hvert af følgende scenarier:	***udgår***
a) et referencescenarie, der udvider de gældende økonomiske forhold på datoen for det seneste regnskab	
b) et negativt scenarie med et permanent relativt fald i rentesatserne på 40 % eller et absolut fald på 0,75 procentpoint, alt efter hvad der er mest alvorligt, uden at rentesatserne falder under 0 % eller overstiger 3,5 %	
c) et negativt scenarie med et fald i investeringsafkastet på ikke-afskrivningsberettigede aktiver på 30 %	
d) et fald i dødeligheden blandt medlemmer og pensionsmodtagere i alle aldre på 10 %.	
Uanset første afsnit kan medlemsstaterne kræve, at IORP'er:	
a) udarbejder prognoser over mere end 10 regnskabsår	
b) gennemfører prognoser i negative scenarier, der er alvorligere end scenarierne i første afsnit, litra b), c) eller d)	

c) gennemfører prognoser under yderligere stressscenarier.

Or. en

Begrundelse

En harmoniseret tiårig fremskrivningsperiode giver allerede en krævende langsigtet vurdering. Hvis de nationale myndigheder får mulighed for at indføre længere tidshorisonter, mere alvorlige scenarier eller yderligere scenarioer, skaber det tidsubegrænsede tilsynskrav, mindsker retssikkerheden og underminerer sammenligneligheden.

Ændringsforslag 299
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 2 – afsnit 2 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Uanset første afsnit kan medlemsstaterne kræve, at IORP'er:	Uanset første ***og andet*** afsnit kan medlemsstaterne kræve, at IORP'er:

Or. en

Ændringsforslag 300
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 2 – afsnit 2 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) udarbejder prognoser over mere end 10 regnskabsår	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 301

Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 2 – afsnit 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) gennemfører prognoser under yderligere stressscenarier.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 302
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 2 – afsnit 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	I tilfælde af øget markedsvolatilitet eller andre ekstraordinære markedsudviklinger kan Kommissionen efter høring af EIOPA vedtage en delegeret retsakt med henblik på at foretage fremskrivningen i alvorlige scenarier, der er strengere end de scenarier, der er fastsat i første afsnit, litra b), c) eller d).

Or. en

Ændringsforslag 303
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

2a. De stresstest, der kræves i henhold til dette direktiv, begrænses til finansielt væsentlige markeds-, rente-, investerings-, levetids-, dødeligheds- og demografiske risici. Medlemsstaterne og de kompetente myndigheder må ikke kræve, at IORP'er gennemfører scenarier for klimaændringer, miljø, omstillingspolitik eller andre miljørelaterede stresstests.

Or. en

Begrundelse

IORP-stresstest bør fokusere på risici, der er direkte relevante for pensionskassens evne til at opfylde pensionsforpligtelser. Klimapolitiske scenarier er spekulative, politisk afhængige og uegnede som obligatoriske tilsynsparametre for langsigtede pensionsordninger.

Ændringsforslag 304
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis resultaterne af den stresstest, der er omhandlet i stk. 1, viser, at en IORP i et af de scenarier, der er omhandlet i stk. 2, enten ikke ville have tilstrækkelige aktiver til at dække de forsikringsmæssige hensættelser eller, hvor det er relevant, ikke ville have en tilstrækkelig faktisk solvensmargen til at opfylde den obligatoriske solvensmargen eller et højere niveau for lovpligtig egenkapital, der kræves i henhold til national ret, jf. artikel 15, i et givet forventet år, sikrer medlemsstaterne, at den kompetente myndighed ***kræver***, at IORP'en forelægger en konvergensplan.	Hvis resultaterne af den stresstest, der er omhandlet i stk. 1, ***litra a), b) eller c),*** viser, at ***der er en væsentlig risiko for, at*** en IORP i et af de scenarier, der er omhandlet i stk. 2, enten ikke ville have tilstrækkelige aktiver til at dække de forsikringsmæssige hensættelser eller, hvor det er relevant, ikke ville have en tilstrækkelig faktisk solvensmargen til at opfylde den obligatoriske solvensmargen eller et højere niveau for lovpligtig egenkapital, der kræves i henhold til national ret, jf. artikel 15, i et givet forventet år, sikrer medlemsstaterne, at den kompetente myndighed ***kan kræve***, at IORP'en forelægger en konvergensplan. ***Hvis resultaterne af det scenario, der er omhandlet i stk. 2, litra d), indikerer en væsentlig risiko, kan den kompetente***

myndighed kræve, at IORP'en vurderer og imødegår denne risiko gennem sine eksisterende risikostyrings- eller genopretningsordninger. Sådanne resultater kræver ikke i sig selv, at der forelægges en konvergensplan eller en øjeblikkelig forhøjelse af den faktiske solvensmargen.

Or. en

Ændringsforslag 305
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 3 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Medlemsstaterne sikrer, at IORP'en forelægger konvergensplanen for den kompetente myndighed ***senest tre måneder*** efter datoen for gennemførelsen af stresstesten.	Medlemsstaterne sikrer, at IORP'en forelægger konvergensplanen for den kompetente myndighed ***inden for en bestemt frist*** efter datoen for gennemførelsen af stresstesten.

Or. en

Ændringsforslag 306
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 3 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis der ikke forelægges nogen konvergensplan inden for ***tre måneder***, eller hvis konvergensplanen ikke indeholder troværdige foranstaltninger til at afhjælpe den konstaterede underfinansiering eller, hvor det er	Hvis der ikke forelægges nogen konvergensplan inden for ***en bestemt frist***, eller hvis konvergensplanen ikke indeholder troværdige foranstaltninger til at afhjælpe den konstaterede underfinansiering eller, hvor det er

relevant, den utilstrækkelige faktiske solvensmargen i stresstesten, sikrer medlemsstaterne, at de kompetente myndigheder har beføjelser til at kræve, at IORP'en har en højere faktisk solvensmargen.	relevant, den utilstrækkelige faktiske solvensmargen i stresstesten, sikrer medlemsstaterne, at de kompetente myndigheder har beføjelser til at kræve, at IORP'en har en højere faktisk solvensmargen.

Or. en

Ændringsforslag 307
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 3 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	3a. Hvis resultaterne af den stresstest, der er omhandlet i stk. 1, viser, at en IORP i de scenarier, der er omhandlet i stk. 2, for et hvilket som helst forventet år enten ville besidde aktiver, der er væsentligt mere end tilstrækkelige til at dække dens forsikringsmæssige hensættelser, eller, hvor det er relevant, have en faktisk solvensmargen, der er væsentligt mere end tilstrækkelig til at opfylde den obligatoriske solvensmargen, eller et eventuelt højere niveau af lovpligtig egenkapital, der kræves i henhold til national ret i henhold til artikel 15, kræver medlemsstaterne, at IORP'en giver en detaljeret redegørelse for, hvordan den fortsat vil opfylde sine forpligtelser over for medlemmer og pensionsmodtagere, og for de politiske valgs indvirkning på dens pensionsindkomstmål og tilvejebringelsen af en passende pensionsindkomst.

Or. en

Begrundelse

While it is essential that IORPs hold enough assets to always meet their obligations and stay solvent, being overly risk-averse could also affect the interest of members and beneficiaries, for example through choices made by an IORP that impact the purchasing power of (future) beneficiaries. This can include choices related to non-indexation of pension benefits. Since providing adequate retirement income also is a key obligation of IORPs, the effects of being overly risk-averse are relevant and should be included in the Directive. The stress tests under this new Article could be a useful way to also measure whether an IORP is overly risk-averse.

Ændringsforslag 308
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. Medlemsstaterne kan beslutte ikke at anvende stk. 1-3, hvis de kræver, at IORP'er, der er etableret på deres område, har en lovpligtig egenkapital, der er større end den obligatoriske solvensmargen, jf. artikel 17, forudsat at sådanne lovpligtige egenkapitalkrav er risikobaserede, i det mindste i forhold til markeds- og levetidsrisici."	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 309
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 18a – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. Medlemsstaterne kan beslutte ikke at anvende stk. 1-3, hvis de kræver, at IORP'er, der er etableret på deres område, har en lovpligtig egenkapital, der er større	5. Medlemsstaterne kan beslutte ikke at anvende stk. 1-3, hvis de kræver, at IORP'er, der er etableret på deres område, har en lovpligtig egenkapital, der er større

end den obligatoriske solvensmargen, jf. artikel 17, forudsat at sådanne lovpligtige egenkapitalkrav er risikobaserede, i det mindste i forhold til markeds- og levetidsrisici."	end den obligatoriske solvensmargen, jf. artikel 17, forudsat at sådanne lovpligtige egenkapitalkrav er risikobaserede, i det mindste i forhold til markeds- og levetidsrisici***, eller hvis tilsvarende nationale regler allerede kræver, at IORP'er vurderer og styrer de relevante risici gennem risikobaserede solvens-, forvaltnings- og egenrisikovurderingskrav, herunder en vurdering af egen risiko og solvens, for at undgå overlappende og uforholdsmæssige krav***."

Or. en

Begrundelse

Kravene i 18a bør anvendes på en forholdsmæssig måde og bør ikke automatisk udløse yderligere kapitalkrav eller konvergensplaner, hvor risici kan imødegås på passende vis gennem eksisterende risikostyrings-, forvaltnings- eller genopretningsordninger. Med dette ændringsforslag undgås overlappende krav, samtidig med at de kompetente myndigheders evne til at handle, når der kortlægges væsentlige risici, bevares.

Ændringsforslag 310
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra d
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1, stk. 1a til 1d, stk. 6 til 8

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
[...]	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 311
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra a
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"1. Medlemsstaterne pålægger IORP'er, der har opnået tilladelse på deres område, at investere i overensstemmelse med "prudent person"-princippet og navnlig efter følgende regler:"	"1. Medlemsstaterne pålægger IORP'er, der har opnået tilladelse ***eller er registreret*** på deres område, at investere i overensstemmelse med "prudent person"-princippet og navnlig efter følgende regler:"

Or. en

Ændringsforslag 312
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra a a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra a

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	aa) Litra a) affattes således:
a) Aktiverne skal investeres således, at medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser varetages bedst muligt som helhed. Hvor der er risiko for interessekonflikt, skal IORP'en eller den enhed, der administrerer porteføljen, sikre, at investeringerne foretages udelukkende i medlemmernes og pensionsmodtagernes interesse.	***"***a) Aktiverne skal investeres således, at medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser varetages bedst muligt som helhed***, herunder tilvejebringelse af passende og omkostningseffektive langsigtede afkast og sikring af en IORP's langsigtede forpligtelser***. Hvor der er risiko for interessekonflikt, skal IORP'en eller den enhed, der administrerer porteføljen, sikre, at investeringerne foretages udelukkende i medlemmernes og pensionsmodtagernes interesse.***"***

Or. en

(32016L2341)

Ændringsforslag 313
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv

Artikel 1 – stk.1 – litra a – litra a a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra a

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	aa) Litra a) affattes således:
a) Aktiverne skal investeres således, at medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser varetages bedst muligt som helhed. Hvor der er risiko for interessekonflikt, skal IORP'en eller den enhed, der administrerer porteføljen, sikre, at investeringerne foretages udelukkende i medlemmernes og pensionsmodtagernes interesse.	***"***a) Aktiverne skal investeres således, at medlemmernes og pensionsmodtagernes langsigtede interesser varetages bedst muligt som helhed. Hvor der er risiko for interessekonflikt, skal IORP'en eller den enhed, der administrerer porteføljen, sikre, at investeringerne foretages udelukkende i medlemmernes og pensionsmodtagernes interesse. ***Mindst hvert tredje år foretager IORP'er en vurdering af deres medlemmers og pensionsmodtageres pensionsbehov, herunder bl.a. målrettede dækningsgrader, forventede afkast og likviditetsbehov. På grundlag af denne vurdering bekræfter eller reviderer IORP'erne, hvor det er relevant, deres aktivallokering for at sikre, at den løbende er i overensstemmelse med deres medlemmers og pensionsmodtageres karakteristika og behov."***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/?uri=CELEX%3A02016L2341-20250117&qid=1782305062370)

Ændringsforslag 314
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra a b (nyt)
Direktiv 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra aa til ad (nye)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ab) I artikel 19, stk. 1, indsættes følgende litraer:

"aa) ændringer af flerårige investeringsstrategier skal godkendes af bestyrelsen eller andre styrende organer, hvori medlemmer og pensionsmodtagere i lovpligtige arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser, herunder IORP'er for selvstændige, er repræsenteret, enten direkte eller gennem repræsentanter, der er valgt eller udpeget af arbejdsmarkedets parter.

ab) IORP'er skal fastlægge medlemmernes og pensionsmodtagernes investeringspræferencer, herunder bæredygtighedspræferencer, og informere medlemmer og pensionsmodtagere om større investeringslinjer, herunder dem, der omfatter ESG-kriterier.

ac) IORP'er skal sikre, at der ved udvælgelsen af porteføljeforvaltere og investeringsmandater tages hensyn til "prudent person"-princippet, medlemmernes og pensionsmodtagernes interesser og potentielle bæredygtighedsrisici.

ad) IORP'er skal undgå risikoeksponering over for alternative aktiver, herunder, men ikke begrænset til, private equity-, venturekapital- og infrastrukturmarkeder."

Or. en

Ændringsforslag 315
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra (b)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"b) ***IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til bæredygtighedsrisici, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-***	"b) ***Aktiverne investeres udelukkende i medlemmernes og pensionsmodtagerne***s langsigtede ***interesser under hensyntagen til sikkerhed, kvalitet, likviditet,***

Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088*, i deres investeringsbeslutninger, og IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis og investeringsbeslutningers potentielle langsigtede ***indvirkning på bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24), i forordning (EU) 2019/2088. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter***."	***rentabilitet, diversificering samt forpligtelsernes art og varighed***."

Or. en

Begrundelse

Den foreslåede obligatoriske hensyntagen til bæredygtighedsfaktorer bør erstattes af en utvetydig tillidsforpligtelse. Det centrale kriterium må være, om investeringen tjener pensionsopsparernes langsigtede finansielle interesser.

Ændringsforslag 316
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet ***tage hensyn til bæredygtighedsrisici, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088*, i*** deres investeringsbeslutninger, og ***IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis og investeringsbeslutningers potentielle langsigtede indvirkning på bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24), i forordning (EU) 2019/2088. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde*** under hensyntagen	"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet ***udelukkende basere*** deres investeringsbeslutninger ***på vurderingen af finansielle risici og målet om at maksimere det langsigtede risikojusterede afkast*** under hensyntagen til ***medlemmernes og pensionsmodtagernes livscyklus og aldersdifferentierede risikoprofil***."

til ***arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter***."

Or. en

Ændringsforslag 317
Martin Schirdewan

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra b
Direktiv 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til ***bæredygtighedsrisici, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088*, i deres investeringsbeslutninger, og IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis o***g investeringsbeslutningers potentielle langsigtede indvirkning på ***bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24), i forordning (EU) 2019/2088***. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter."	"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til investeringsbeslutningers potentielle langsigtede indvirkning på ***miljømæssige, sociale og forvaltningsmæssige faktorer, navnlig negative bæredygtighedsvirkninger, og bæredygtighedsrisiciene i deres investeringsbeslutninger***. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter."

Or. en

Ændringsforslag 318
Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til bæredygtighedsrisici, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088*, i deres investeringsbeslutninger***, og IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis og investeringsbeslutningers potentielle*** langsigtede ***indvirkning på bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24), i forordning (EU) 2019/2088***. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter."	"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til bæredygtighedsrisici, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088*, i deres investeringsbeslutninger, ***hvis sådanne risici er finansielt væsentlige for værdien af deres aktiver, arten og varigheden af deres forpligtelser og medlemmernes og pensionsmodtagernes*** langsigtede ***interesser***. ***Disse risici kan, hvor det er relevant, omfatte risikoen for afskrivning af aktiver som følge af lovgivningsmæssige eller andre bæredygtighedsrelaterede markedsændringer***. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter."

Or. es

Ændringsforslag 319
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til bæredygtighedsrisici***, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088*,*** i deres investeringsbeslutninger, og IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis og investeringsbeslutningers potentielle langsigtede indvirkning på bæredygtighedsfaktorer ***som defineret i artikel 2, nr. 24), i forordning (EU) 2019/2088***. Dette skal ske på en	"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til ***de systematiske, komplekse og langsigtede*** bæredygtighedsrisici ***samt deres sammensatte virkninger*** i deres investeringsbeslutninger, og IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis og investeringsbeslutningers potentielle langsigtede indvirkning på ***videnskabeligt baserede*** bæredygtighedsfaktorer, Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under

forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter."	hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter."

Or. en

Ændringsforslag 320
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til ***bæredygtighedsrisici, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088****, i deres investeringsbeslutninger, og IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis og investeringsbeslutningers potentielle langsigtede indvirkning på ***bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24), i forordning (EU) 2019/2088***. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter."	"b) ***a)*** IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til ***indvirkningen på bæredygtigheden*** i deres investeringsbeslutninger, og IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis og investeringsbeslutningers potentielle langsigtede indvirkning på ***miljømæssige, sociale og forvaltningsfaktorer***. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, ***risikoen,*** omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter. ***Bæredygtighedsrisici og -faktorer kan anvendes som defineret i forordning (EU) 2019/2088."***

Or. en

Begrundelse

As the SFDR is currently being reviewed, it would be risky to completely link the concepts of sustainability risk and sustainability factors to this regulation without knowing the final outcome. In addition, IORPs are not ordinary financial market participants as intended under the SFDR, offering financial products to investors. The members of an IORP in many cases do not have a choice, for example in the case of auto-enrollment, and IORPs work on the basis of social dialogue and collective bargaining. Applying the SFDR definitions should therefore be a choice for IORPs and not an obligation.

Ændringsforslag 321
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til bæredygtighedsrisici, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088*, i deres investeringsbeslutninger***, og IORP'er skal med henblik herpå tage hensyn til deres investeringsstrategis og investeringsbeslutningers potentielle langsigtede indvirkning på bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24), i forordning (EU) 2019/2088***. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter."	"b) IORP'er skal i overensstemmelse med "prudent person"-princippet tage hensyn til bæredygtighedsrisici, som defineret i artikel 2, nr. 22, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088*, i deres investeringsbeslutninger. Dette skal ske på en forholdsmæssig måde under hensyntagen til arten, omfanget og kompleksiteten af IORP'ernes aktiviteter. ***Medlemsstaterne må ikke pålægge IORP'er bæredygtighedsrelaterede krav i forbindelse med investeringsbeslutninger, der er mere vidtgående end dem, der i henhold til EU-retten gælder for andre deltagere på det finansielle marked af sammenlignelig størrelse og risikoprofil.***"

Or. en

Begrundelse

Tilsynsmæssige investeringsregler bør omhandle bæredygtighedsrisici, der er finansielt væsentlige for ordningen. En generel forpligtelse til at vurdere investeringsbeslutningers indvirkning på bæredygtighedsfaktorer er uforholdsmæssig for små IORP'er. Klausulen om lige konkurrencevilkår forhindrer overregulering, der ville forvride det indre marked.

Ændringsforslag 322
Danuše Nerudová

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra b a (nyt)
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

ba) IORP'er med forvaltede aktiver på over 1 mia. EUR skal afsætte mindst 2 % af deres aktiver til venturekapital i overensstemmelse med "prudent person"-princippet og i deres medlemmers og pensionsmodtageres interesse.

Or. en

Ændringsforslag 323
Arba Kokalari

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra a – litra c
Direktiv 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
"d) Aktiverne skal ***overvejende*** investeres på ***regulerede markeder, MHF'er eller OHF'er***."	"d) Aktiverne skal investeres på en ***diversificeret måde, idet der tages hensyn til aktivernes likviditetsprofil i forhold til IORP'ens samlede portefølje***."

Or. en

Ændringsforslag 324
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1b. Medlemsstaterne kræver, at aktiver, der besiddes til dækning af de forsikringsmæssige hensættelser, også investeres på en måde, der er passende i forhold til arten og varigheden af de forpligtelser, IORP'en har indgået.	1b. Medlemsstaterne kræver, at aktiver, der besiddes til dækning af de forsikringsmæssige hensættelser, også investeres på en ***diversificeret*** måde, der er passende i forhold til arten og varigheden af de forpligtelser, IORP'en har indgået.

Or. en

Ændringsforslag 325
Isabel Benjumea

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1c. Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1.	***udgår***

Or. es

Ændringsforslag 326
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1c. Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Kravet om, at medlemsstaterne skal sikre, at IORP'ernes investeringsbeslutninger afspejler medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, er urealistisk.

Ændringsforslag 327
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1c. Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Stk. 1c og 1d overfører MiFID II-rammen for individuel egnethed til en kollektiv arbejdsmarkedspensionskontekst, hvor individuel præferenceudløsning er operationelt uigennemførlig. Afspejling af disaggregerede medlemspræferencer inden for kollektive ydelsesdefinerede ordninger er i strid med deres grundlæggende struktur. Definitionerne krydshenviser til SFDR-bestemmelserne, der i øjeblikket er under revision, hvilket skaber retsusikkerhed.

Ændringsforslag 328
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

1c. Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 329
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1c. Medlemsstaterne ***kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1***.	1c. ***Hvis en IORP investerer eller agter at investere i aktiver, der markedsføres, mærkes eller klassificeres som havende miljømål, kræver*** medlemsstaterne***, at IORP'en mindst hvert tredje år og før enhver væsentlig ændring af den relevante investeringspolitik foretager en undersøgelse af hvert enkelt medlem og hver enkelt pensionsmodtager. Undersøgelsen skal spørge medlemmer og pensionsmodtagere:*** ***a) om de foretrækker, at IORP'en foretager flere, færre eller samme mængde af sådanne investeringer*** ***b) hvilken minimums- og maksimumsprocentdel af den relevante portefølje, der kan tildeles sådanne investeringer***.

Or. en

Begrundelse

Deltagerne bør i stedet for lovgivere eller IORP-forvaltere afgøre, om deres pensionsopsparinger kan anvendes til grønne investeringer og den maksimalt tilladte allokering. Tilgangen respekterer deltagernes valg uden at skabe en obligatorisk grøn investeringskvote.

Ændringsforslag 330
Jonás Fernández, César Luena

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1c. ***Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler*** medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer***, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er*** i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1.	1c. ***Udbydere bør afspejle*** medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer i ***deres investeringsstrategier i overensstemmelse med de standarder, der er fastsat af Den Europæiske Union, og*** i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1, ***for at undgå grønvaskning og praksis og for at sikre gennemsigtighed i de oplysninger, der gives til medlemmer og pensionsmodtagere***.

Or. en

Ændringsforslag 331
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1c. Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler ***medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse***	1c. Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler ***princippet om ikke at gøre væsentlig skade samt flere forskellige former for risici, herunder de systematiske,***

medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1.	***komplekse og langsigtede bæredygtighedsrisici samt deres samlede virkning***.

Or. en

Ændringsforslag 332
Dirk Gotink

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1c. Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1.	1c. Medlemsstaterne kræver, at IORP'ers investeringsbeslutninger afspejler medlemmernes og pensionsmodtagernes bæredygtighedspræferencer, hvis IORP'erne er i stand til at vurdere disse medlemspræferencer, og i det omfang disse præferencer er i overensstemmelse med investeringsprincipperne i stk. 1. ***IORP'er kan frit bestemme, hvordan disse præferencer bedst kan måles, herunder gennem undersøgelser eller medlemmers og pensionsmodtageres deltagelse i specifikke forvaltningsstrukturer.***

Or. en

Begrundelse

IORP'er bør fortsat frit kunne vælge, hvordan de vil måle bæredygtighedspræferencer, da dette ikke i alle tilfælde handler om individuelle investeringsvalg (kan også være kollektive).

Ændringsforslag 333
Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1d. Med henblik på stk. 1c forstås ved bæredygtighedspræferencer et medlems, en pensionsmodtagers eller et potentielt medlems valg med hensyn til, om og i givet fald i hvilket omfang et eller flere af følgende finansielle instrumenter skal integreres i vedkommendes investering:	***udgår***
a) et finansielt instrument, for hvilket kunden eller den potentielle kunde bestemmer, at en minimumsandel skal investeres i miljømæssigt bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, nr. 1), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852[*]*	
b) et finansielt instrument, for hvilket kunden eller den potentielle kunde bestemmer, at en minimumsandel skal investeres i bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088	
c) et finansielt instrument, der tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24, i forordning (EU) 2019/2088, hvis kvalitative eller kvantitative elementer, der viser, at der tages hensyn hertil, bestemmes af kunden eller den potentielle kunde."	

Or. es

Ændringsforslag 334
Sirpa Pietikäinen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1d. Med henblik på stk. 1c forstås ved bæredygtighedspræferencer et medlems,	***udgår***

en pensionsmodtagers eller et potentielt medlems valg med hensyn til, om og i givet fald i hvilket omfang et eller flere af følgende finansielle instrumenter skal integreres i vedkommendes investering:

a) et finansielt instrument, for hvilket kunden eller den potentielle kunde bestemmer, at en minimumsandel skal investeres i miljømæssigt bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, nr. 1), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852[*]*

b) et finansielt instrument, for hvilket kunden eller den potentielle kunde bestemmer, at en minimumsandel skal investeres i bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088

c) et finansielt instrument, der tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24, i forordning (EU) 2019/2088, hvis kvalitative eller kvantitative elementer, der viser, at der tages hensyn hertil, bestemmes af kunden eller den potentielle kunde."

Or. en

Ændringsforslag 335
Fernando Navarrete Rojas

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1d. Med henblik på stk. 1c forstås ved bæredygtighedspræferencer et medlems, en pensionsmodtagers eller et potentielt medlems valg med hensyn til, om og i givet fald i hvilket omfang et eller flere af	***udgår***

følgende finansielle instrumenter skal integreres i vedkommendes investering:

a) et finansielt instrument, for hvilket kunden eller den potentielle kunde bestemmer, at en minimumsandel skal investeres i miljømæssigt bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, nr. 1), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852[*\|*]

b) et finansielt instrument, for hvilket kunden eller den potentielle kunde bestemmer, at en minimumsandel skal investeres i bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088

c) et finansielt instrument, der tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24, i forordning (EU) 2019/2088, hvis kvalitative eller kvantitative elementer, der viser, at der tages hensyn hertil, bestemmes af kunden eller den potentielle kunde."

Or. en

Ændringsforslag 336
Marlena Maląg
for ECR-Gruppen

Forslag til direktiv
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 22 – litra b
Direktiv (EU) 2016/2341
Artikel 19 – stk. 1d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1d. Med henblik på stk. 1c forstås ved bæredygtighedspræferencer et medlems, en pensionsmodtagers eller et potentielt medlems valg med hensyn til, om og i givet fald i hvilket omfang et eller flere af følgende finansielle instrumenter skal integreres i vedkommendes investering:	***udgår***

a) et finansielt instrument, for hvilket kunden eller den potentielle kunde bestemmer, at en minimumsandel skal investeres i miljømæssigt bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, nr. 1), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852[|*|*]

b) et finansielt instrument, for hvilket kunden eller den potentielle kunde bestemmer, at en minimumsandel skal investeres i bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088

c) et finansielt instrument, der tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som defineret i artikel 2, nr. 24, i forordning (EU) 2019/2088, hvis kvalitative eller kvantitative elementer, der viser, at der tages hensyn hertil, bestemmes af kunden eller den potentielle kunde."

Or. en

Begrundelse

Det er urealistisk at kræve, at IORP'ernes investeringsbeslutninger afspejler og vurderer deres medlemmers bæredygtighedspræferencer.