Europees Parlement
2024-2029

Commissie economische en monetaire zaken

2025/0362(COD)

6.7.2026

AMENDEMENTEN
104 - 336

Ontwerpverslag
Damian Boeselager
(PE787.037v01-00)

Wijziging van Richtlijnen (EU) 2016/2341 en 2016/97 wat betreft de versterking van het kader voor bedrijfspensioenvoorziening

Voorstel voor een richtlijn
(COM(2025)0842 – 2025/0362(COD))

Amendement 104
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(1) In het licht van de vergrijzing van de bevolking van de Europese Unie en de stijgende afhankelijkheidsratio is het ***versterken*** van ***aanvullende bronnen van*** pensioeninkomen ***onmisbaar geworden*** om de solidariteit tussen de generaties, de sociale samenhang en de stabiliteit op lange termijn van pensioenstelsels in de hele Unie te behouden.	(1) In het licht van de vergrijzing van de bevolking van de Europese Unie en de stijgende afhankelijkheidsratio is het van ***essentieel belang ervoor te zorgen dat alle mensen in de Unie kunnen vertrouwen op adequate, veilige en houdbare pensioenstelsels die een fatsoenlijke levensstandaard en een fatsoenlijk*** pensioeninkomen ***garanderen,*** om de solidariteit tussen de generaties, de sociale samenhang en de stabiliteit op lange termijn van pensioenstelsels in de hele Unie te behouden.

Or. en

Amendement 105
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(1) In het licht van de vergrijzing van de bevolking van de Europese Unie en de stijgende afhankelijkheidsratio is het versterken van aanvullende bronnen van pensioeninkomen onmisbaar geworden om de solidariteit tussen de generaties, de sociale samenhang en de stabiliteit op lange termijn van pensioenstelsels in de hele Unie ***te*** behouden.	(1) In het licht van de vergrijzing van de bevolking van de Europese Unie***, de toenemende druk op de financiële houdbaarheid van de overheidspensioenregelingen in veel lidstaten*** en de stijgende afhankelijkheidsratio is het versterken van aanvullende bronnen van pensioeninkomen onmisbaar geworden om ***de inkomstenbronnen van toekomstige gepensioneerden te diversifiëren, langetermijnsparen te stimuleren en bij te dragen aan de financiële houdbaarheid van de pensioenstelsels, waarbij*** de solidariteit tussen de generaties, de sociale

	samenhang en de stabiliteit op lange termijn van pensioenstelsels in de hele Unie behouden ***blijft***.

Or. es

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

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(1) In het licht van de vergrijzing van de bevolking van de Europese Unie en de stijgende afhankelijkheidsratio is het versterken van aanvullende bronnen van pensioeninkomen onmisbaar geworden om de solidariteit tussen de generaties, de sociale samenhang en de stabiliteit op lange termijn van pensioenstelsels in de hele Unie te behouden.	(1) In het licht van de vergrijzing van de bevolking van de Europese Unie en de stijgende afhankelijkheidsratio is het ***van cruciaal belang ervoor te zorgen dat iedereen in de Unie toegang heeft tot adequate, zekere en financieel houdbare pensioenstelsels die een waardige levensstandaard bieden bij pensionering.*** Het versterken van aanvullende bronnen van pensioeninkomen ***is*** onmisbaar geworden om de solidariteit tussen de generaties, de sociale samenhang en de stabiliteit op lange termijn van pensioenstelsels in de hele Unie te behouden. ***Wettelijke staatspensioenregelingen moeten een belangrijke pijler blijven om armoede onder ouderen te voorkomen, in overeenstemming met de beginselen van de Europese pijler van sociale rechten.***

Or. en

Amendement 107
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(1) In het licht van de vergrijzing van de bevolking van de Europese Unie en de stijgende afhankelijkheidsratio is het versterken van aanvullende bronnen van pensioeninkomen onmisbaar geworden om de solidariteit tussen de generaties, de sociale samenhang en de stabiliteit op lange termijn van pensioenstelsels in de hele Unie te behouden.	(1) In het licht van de vergrijzing van de bevolking van de Europese Unie***, de steeds onhoudbaarder wordende nationale begrotingen*** en de stijgende afhankelijkheidsratio is het versterken van aanvullende bronnen van pensioeninkomen onmisbaar geworden om de solidariteit tussen de generaties, de sociale samenhang en de stabiliteit op lange termijn van pensioenstelsels in de hele Unie te behouden.

Or. en

Amendement 108
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(1 bis) De wettelijke pensioenregelingen van de overheid moeten de hoeksteen van pensioenstelsels in de Unie blijven en moeten als zodanig worden versterkt. Ze verschaffen Europese werknemers een inkomen na pensionering en spelen een fundamentele rol bij het voorkomen van armoede op latere leeftijd. De houdbaarheid van het herverdelingssysteem op lange termijn en de sociale doeltreffendheid van de pensioenen van de eerste pijler worden echter systematisch ondermijnd door werkloosheid, flexibele of atypische vormen van werk, demografische verschuivingen, onverzekerd en zwartwerk en bezuinigingsbeleid.

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(1 bis) Overeenkomstig het subsidiariteitsbeginsel zoals vastgelegd in artikel 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie (VEU) is de organisatie van pensioenstelsels in de eerste plaats een bevoegdheid van de lidstaten. Deze richtlijn eerbiedigt derhalve ten volle de verantwoordelijkheden van de lidstaten op dit gebied, met inbegrip van het arbeidsrecht en collectieve onderhandelingen.

Or. en

Amendement 110
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(1 ter) Hoewel aanvullende pensioenregelingen kunnen bijdragen aan het pensioeninkomen, moeten zij dienen als aanvulling op toereikende wettelijke pensioenen in het kader van de eerste pijler. De ontwikkeling van aanvullende pensioenen in de hele EU mag niet leiden tot een verzwakking van de overheidspensioenen, met name wat de toereikendheid van de pensioenen betreft. Ambitieuze beleidsmaatregelen op het gebied van het scheppen van hoogwaardige banen, eerlijke migratie en gendergelijkheid moeten de basis vormen voor duurzamere pensioenregelingen van de eerste, tweede en derde pijler, waarbij wordt voorzien in de financiële middelen

die nodig zijn om de pensioenen van huidige en toekomstige gepensioneerden veilig te stellen.

Or. en

Amendement 111
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1 quater (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(1 quater) Bijna 20 % van de Europese burgers ouder dan 60 jaar loopt het risico in armoede te vervallen. Aanvullende pensioenregelingen komen echter in onevenredige mate ten goede aan huishoudens met een hoger inkomen en werknemers met een stabiele loopbaan. Ondertussen hebben vrouwen, lagere-inkomensgroepen, mensen met atypisch of onzeker werk en werknemers met een onderbroken loopbaan vaak beperkte toegang. Omdat deze regelingen gekoppeld zijn aan werkgelegenheid, kunnen zij versnippering van de arbeidsmarkt en ongelijkheden tussen sectoren en ondernemingen verergeren, waardoor het risico op armoede en sociale ongelijkheid toeneemt. Bij particuliere pensioenstelsels worden pensioeninkomsten ook losgekoppeld van op solidariteit gebaseerde openbare voorzieningen en wordt toereikendheid nauwer aan het spaarvermogen van individuen verbonden, waardoor ernstige risico's op een ontoereikend pensioeninkomen voor mensen met een laag loon of een beperkte spaarcapaciteit ontstaan. Beleidsmaatregelen op dit gebied moeten derhalve worden onderworpen aan een grondige beoordeling van de verdelingseffecten, waarbij de effecten van de stelsels van de eerste, tweede en derde pijler wat betreft

pensioeninkomen en sociale samenhang worden vergeleken. De Commissie heeft een dergelijke beoordeling echter niet verstrekt.

Or. en

Amendement 112
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 1 quinquies (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(1 quinquies) In Europa ligt de genderkloof op het gebied van overheidspensioenen gemiddeld tussen 30 % en 32 %, terwijl de kloof op het gebied van particuliere en aanvullende pensioenen groter is en tussen 35 % en 40 % bedraagt. Deze kloof wordt veroorzaakt door het feit dat vrouwen doorgaans hun professionele levensloop onderbreken, lagere lonen ontvangen en minder toegang hebben tot bedrijfspensioenregelingen, hetgeen ongelijkheden verergert.

Or. en

Amendement 113
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(2) ***Hoewel*** de organisatie van pensioenstelsels een nationale bevoegdheid ***blijft, zijn de toereikendheid en*** financiële ***houdbaarheid van pensioenen van gemeenschappelijk belang voor de stabiliteit en samenhang van de Unie***.	(2) De organisatie van pensioenstelsels ***blijft*** een nationale bevoegdheid***. Artikel 153, lid 4, VWEU voorkomt dat het optreden van de Unie het*** financiële ***evenwicht van de socialezekerheidsstelsels van de lidstaten aanzienlijk aantast***.

Waarborgen dat burgers toegang hebben tot goed ontworpen persoonlijke pensioenproducten draagt bij tot zowel de individuele financiële zekerheid als de veerkracht van de economie van de Unie.

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(2) Hoewel de organisatie van pensioenstelsels een nationale bevoegdheid blijft, zijn de toereikendheid en financiële houdbaarheid van pensioenen van gemeenschappelijk belang voor de stabiliteit en samenhang van de Unie. Waarborgen dat burgers toegang hebben tot goed ontworpen persoonlijke pensioenproducten draagt bij tot zowel de individuele financiële zekerheid als de veerkracht van de economie van de Unie.	(2) Hoewel de organisatie van pensioenstelsels een nationale bevoegdheid blijft, zijn de toereikendheid en financiële houdbaarheid van pensioenen van gemeenschappelijk belang voor de stabiliteit en samenhang van de Unie. Waarborgen dat burgers toegang hebben tot goed ontworpen persoonlijke pensioenproducten draagt bij tot zowel de individuele financiële zekerheid als de veerkracht van de economie van de Unie. ***In dit verband moeten de rol en de onafhankelijkheid van de sociale partners ten volle worden geëerbiedigd, met inbegrip van hun vermogen om doeltreffende bedrijfspensioenregelingen te ontwikkelen door middel van collectieve onderhandelingen.***

Or. en

Amendement 115
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(2) Hoewel de organisatie van pensioenstelsels een nationale bevoegdheid blijft, zijn de toereikendheid en financiële houdbaarheid van pensioenen van gemeenschappelijk belang voor de stabiliteit en samenhang van de Unie. Waarborgen dat burgers toegang hebben tot goed ontworpen persoonlijke pensioenproducten draagt bij tot zowel de individuele financiële zekerheid als de veerkracht van de economie van de Unie.	(2) Hoewel de organisatie van pensioenstelsels een nationale bevoegdheid blijft, zijn de toereikendheid en financiële houdbaarheid van pensioenen van gemeenschappelijk belang voor de stabiliteit en samenhang van de Unie. Waarborgen dat burgers toegang hebben tot goed ontworpen persoonlijke pensioenproducten draagt bij tot zowel de individuele financiële zekerheid als de veerkracht van de economie van de Unie. ***Het is van essentieel belang de rol, autonomie en actieve betrokkenheid van de sociale partners bij het ontwerpen van goed functionerende pensioenregelingen door middel van collectieve overeenkomsten te behouden en te ondersteunen.***

Or. en

Amendement 116
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(2 bis) Richtlijn (EU) 2016/2341 voorziet in minimale harmonisatie en moet dit blijven doen. Deze richtlijn mag geen afbreuk doen aan de prerogatieven van de lidstaten en de sociale partners bij het ontwerp, de governance en de organisatie van bedrijfspensioenstelsels, die de nationale sociale, arbeids- en belastingwetgeving weerspiegelen. Noch gedelegeerde handelingen die op grond van deze richtlijn worden vastgesteld, noch richtsnoeren van de Eiopa mogen tot gevolg hebben dat uniforme vereisten worden vastgesteld die verder gaan dan hetgeen uitdrukkelijk in deze richtlijn is bepaald.

Or. en

Motivering

De wijzigingsrichtlijn moet de minimale harmonisatie van Richtlijn (EU) 2016/2341 in stand houden. Bedrijfspensioenen zijn in de eerste plaats een zaak van de lidstaten en de sociale partners. De regels van de Unie moeten een gemeenschappelijke prudentiële ondergrens vaststellen, en geen uniform plafond dat wordt opgelegd door middel van niveau 2-maatregelen of toezichtrichtsnoeren.

Amendement 117
Jonás Fernández, César Luena

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(2 bis) Waarborgen dat mensen in de hele EU waardig, veilig en met een toereikend inkomen met pensioen kunnen gaan, is een centraal punt op de sociale en economische agenda van de EU. Tegelijkertijd is een holistische aanpak op het passende niveau — nationaal of Europees — noodzakelijk. Deze aanpak moet maatregelen combineren die de arbeidsmarkten verbeteren, de openbare pensioenstelsels versterken en de aanvullende pensioenstelsels verbeteren.

Or. en

Amendement 118
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(3) Ondanks het feit dat zij tot de grootste spaarders ter wereld behoren, houden huishoudens in de Unie nog steeds een groot deel van hun financiële vermogen aan in kortlopende	(3) Ondanks het feit dat zij tot de grootste spaarders ter wereld behoren, houden huishoudens in de Unie nog steeds een groot deel van hun financiële vermogen aan in kortlopende

bankdeposito's met een beperkt rendement. De ontwikkeling van aantrekkelijke bedrijfs- en persoonlijke pensioenproducten kan bijdragen tot het mobiliseren van die spaargelden voor langetermijninvesteringen***, het genereren van*** een hoger ***rendement*** voor spaarders ***en het kanaliseren van kapitaal naar*** productieve ***toepassingen die groei, innovatie en de groene en digitale transitie*** ondersteunen.	bankdeposito's met een beperkt rendement. De ontwikkeling van aantrekkelijke bedrijfs- en persoonlijke pensioenproducten kan bijdragen tot het mobiliseren van die spaargelden voor langetermijninvesteringen ***en*** een hoger ***nettorendement*** voor spaarders ***genereren, en tegelijkertijd*** productieve ***investeringen*** ondersteunen ***die op basis van hun financiële verdiensten worden geselecteerd***.

Or. en

Motivering

Het doel van pensioenbeleggingen is het verschaffen van pensioeninkomen, niet het financieren van vooraf bepaalde politieke agenda's. Productieve investeringen moeten het resultaat zijn van financieel gezonde beslissingen in plaats van politieke sturing.

Amendement 119
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(3) Ondanks het feit dat zij tot de grootste spaarders ter wereld behoren, houden huishoudens in de Unie nog steeds een groot deel van hun financiële vermogen aan in kortlopende bankdeposito's met een beperkt rendement. De ontwikkeling van aantrekkelijke bedrijfs- en persoonlijke pensioenproducten kan bijdragen tot het mobiliseren van die spaargelden voor langetermijninvesteringen, het genereren van een hoger rendement voor spaarders en het kanaliseren van kapitaal naar productieve toepassingen die groei, innovatie en ***de groene en digitale transitie*** ondersteunen.	(3) Ondanks het feit dat zij tot de grootste spaarders ter wereld behoren, houden huishoudens in de Unie nog steeds een groot deel van hun financiële vermogen aan in kortlopende bankdeposito's met een beperkt rendement. De ontwikkeling van aantrekkelijke bedrijfs- en persoonlijke pensioenproducten kan bijdragen tot het mobiliseren van die spaargelden voor langetermijninvesteringen, het genereren van een hoger rendement voor spaarders en het kanaliseren van kapitaal naar productieve toepassingen die groei, innovatie en ***weerbaarheid*** ondersteunen.

Or. es

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

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(3) Ondanks het feit dat zij tot de grootste spaarders ter wereld behoren, houden huishoudens in de Unie nog steeds een groot deel van hun financiële vermogen aan in kortlopende bankdeposito's met een beperkt rendement. De ontwikkeling van aantrekkelijke bedrijfs- en persoonlijke ***pensioenproducten*** kan bijdragen tot het mobiliseren van die spaargelden voor langetermijninvesteringen, het genereren van een hoger rendement voor spaarders en het kanaliseren van kapitaal naar productieve toepassingen die groei, innovatie en de groene en digitale transitie ondersteunen.	(3) Ondanks het feit dat zij tot de grootste spaarders ter wereld behoren, houden huishoudens in de Unie nog steeds een groot deel van hun financiële vermogen aan in kortlopende bankdeposito's met een beperkt rendement. De ontwikkeling van aantrekkelijke ***en goed beheerde*** bedrijfs- en persoonlijke ***pensioenen*** kan bijdragen tot het mobiliseren van die spaargelden voor langetermijninvesteringen, het genereren van een hoger rendement voor spaarders en het kanaliseren van kapitaal naar productieve toepassingen die groei, innovatie en de groene en digitale transitie ondersteunen. ***Het hoofddoel van de pensioenstelsels moet echter blijven om deelnemers en pensioengerechtigden een stabiel en toereikend pensioeninkomen te bieden. Maatregelen om een grotere deelname van pensioenfondsen aan de kapitaalmarkten aan te moedigen, moeten dan ook volledig in overeenstemming zijn met het "prudent person"-beginsel en de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden centraal stellen. In dit verband moeten de lidstaten ook een toereikend inkomen voor ouderen ondersteunen en ernaar streven de pensioenkloof tussen mannen en vrouwen te verkleinen, onder meer in openbare en bedrijfspensioenstelsels, en tegelijkertijd pensioenregelingen bevorderen die sterke resultaten opleveren voor werknemers.***

Or. en

Motivering

De genderkloof in aanvullende pensioenstelsels kan meer dan 35 % tot 40 % bedragen. De lidstaten moeten passende maatregelen onderzoeken om deze lacunes te helpen verkleinen.

Amendement 121
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(3) Ondanks het feit dat zij tot de grootste spaarders ter wereld behoren, houden huishoudens in de Unie nog steeds een groot deel van hun financiële vermogen aan in kortlopende bankdeposito's met een beperkt rendement. De ontwikkeling van aantrekkelijke bedrijfs- en persoonlijke pensioenproducten ***kan*** bijdragen tot het mobiliseren van die spaargelden voor langetermijninvesteringen, het genereren van een hoger rendement voor spaarders en het kanaliseren van kapitaal naar productieve toepassingen die groei, innovatie en de groene en digitale transitie ondersteunen.	(3) Ondanks het feit dat zij tot de grootste spaarders ter wereld behoren, houden huishoudens in de Unie nog steeds een groot deel van hun financiële vermogen aan in kortlopende bankdeposito's met een beperkt rendement. ***Hoewel de belangen van de deelnemers en begunstigden van pensioenfondsen altijd voorop staan, kan*** de ontwikkeling van aantrekkelijke bedrijfs- en persoonlijke pensioenproducten bijdragen tot het mobiliseren van die spaargelden voor langetermijninvesteringen, het genereren van een hoger rendement voor spaarders en het kanaliseren van kapitaal naar productieve toepassingen die groei, innovatie en de groene en digitale transitie ondersteunen.

Or. en

Amendement 122
Jonás Fernández, César Luena

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(3 bis) Aanvullende pensioenen mogen geen rechtvaardiging vormen, noch direct noch indirect, voor een verzwakking van de staatspensioenen, met name wat betreft

de toereikendheid van de pensioenen. Daarnaast moeten de lidstaten nagaan of het mogelijk is concrete maatregelen te nemen om de genderkloof in aanvullende pensioenen te verkleinen, en dergelijke maatregelen moeten met de sociale partners worden overeengekomen.

Or. en

Amendement 123
Jonás Fernández, César Luena

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 3 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(3 ter) Bedrijfs- en individuele pensioenen moeten een efficiënte aanvulling vormen. De lidstaten moeten erop toezien dat bedrijfspensioenregelingen en individuele pensioenregelingen niet met elkaar concurreren, maar elkaar aanvullen, en dat de praktijken van werkgevers en financiële instellingen niet indruisen tegen de belangen van de deelnemers en pensioengerechtigden, met name wat betreft mogelijke stimulansen voor concurrentie tussen bedrijfspensioenregelingen en individuele pensioenregelingen, met name op de werkplek.

Or. en

Amendement 124
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 4

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

(4) Passende regelgeving en passend toezicht op Unie- en nationaal niveau blijft belangrijk voor de ontwikkeling van een veilige bedrijfspensioenvoorziening in alle lidstaten. Richtlijn (EU) 2016/2341 van het Europees Parlement en de Raad[3] heeft bijgedragen aan een meer geharmoniseerd prudentieel kader voor instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening ("IBPV's"). De sector aanvullende pensioenen blijft in veel lidstaten echter onderontwikkeld, wat de financiële zekerheid van de burgers in gevaar zou kunnen brengen, met name in het licht van de aanhoudende demografische trends binnen de Unie. Als onderdeel van sterke meerpijler-pensioenstelsels, die in overleg met de sociale partners zijn ontwikkeld, is het van essentieel belang de verdere invoering van aanvullende pensioenen zoals IBPV's te ondersteunen en bij te dragen tot betere resultaten voor langetermijnspaarders. Dit vereist beleidsmaatregelen, zowel op nationaal niveau als op het niveau van de Unie.	(4) Passende regelgeving en passend toezicht op Unie- en nationaal niveau blijft belangrijk voor de ontwikkeling van een veilige bedrijfspensioenvoorziening in alle lidstaten. Richtlijn (EU) 2016/2341 van het Europees Parlement en de Raad[3] heeft bijgedragen aan een meer geharmoniseerd prudentieel kader voor instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening ("IBPV's"). De sector aanvullende pensioenen blijft in veel lidstaten echter onderontwikkeld, wat de financiële zekerheid van de burgers in gevaar zou kunnen brengen, met name in het licht van de aanhoudende demografische trends binnen de Unie. Als onderdeel van sterke meerpijler-pensioenstelsels, die in overleg met de sociale partners zijn ontwikkeld, is het van essentieel belang de verdere invoering van aanvullende pensioenen zoals IBPV's te ondersteunen en bij te dragen tot betere resultaten voor langetermijnspaarders. Dit vereist beleidsmaatregelen, zowel op nationaal niveau als op het niveau van de Unie. ***Tegelijkertijd is het van essentieel belang dat nationale regelingen voor aanvullende pensioenen die al goed functioneren, niet onnodig worden verstoord.***
[3] Richtlijn (EU) 2016/2341 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2016 betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) (herschikking) (PB L 354 van 23.12.2016, blz. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/2341/oj).	[3] Richtlijn (EU) 2016/2341 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2016 betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) (herschikking) (PB L 354 van 23.12.2016, blz. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/2341/oj).
	Or. en

Amendement 125
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn

Overweging 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(4 bis) Om de lidstaten aan te moedigen en te ondersteunen om de kapitaalgedekte en aanvullende pensioenstelsels verder te ontwikkelen en meer IBPV's op te richten, moet het voor de lidstaten mogelijk zijn een lichtere regeling voor nieuwe IBPV's toe te passen voor de eerste jaren van hun werkzaamheden. Aangezien de regeldruk aanzienlijk kan zijn voor kleine en beginnende IBPV's, zou een eerste fase met een lagere last de oprichting van nieuwe IBPV's kunnen ondersteunen en zo het bedrag van het kapitaalgedekte pensioenkapitaal in Europa kunnen verhogen. De lidstaten moeten de mogelijkheid hebben omslachtige bepalingen voor nieuwe IBPV's gedurende maximaal drie jaar niet of gedeeltelijk toe te passen, rekening houdend met de doelstellingen van deze bepalingen. Aangezien de sociale dialoog en collectieve onderhandelingen voor de oprichting van IBPV's over het algemeen een gevoelig proces zijn dat voldoende vertrouwen vereist, moeten de nationale bevoegde autoriteiten bovendien de Eiopa om technische ondersteuning en deskundigheid kunnen verzoeken, die via een permanent adviesteam gebruik kan maken van de deskundigheid van lidstaten met meer ontwikkelde kapitaalgedekte pensioensectoren.

Or. en

Amendement 126
Jonás Fernández, César Luena

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(4 bis) Het belang van het pensioenstelsel voor het leven van de burgers en voor het begrotingsevenwicht vereist een voortdurende coördinatie en monitoring van de op Europees niveau uitgevoerde maatregelen, alsook een evaluatie van het effect ervan. De oprichting van een gespecialiseerd toezichtcomité, onder leiding van de Commissie maar met deelname van de lidstaten en andere belanghebbenden, zou bijdragen tot de verwezenlijking van dit doel.

Or. en

Amendement 127
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 5

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(5) De spaar- en investeringsunie (SIU), die de Commissie in haar mededeling van 19 maart 2015[4] aankondigde, heeft tot doel burgers in staat te stellen te sparen en te beleggen voor hun toekomst, investeringen te kanaliseren naar de prioriteiten van de Unie, de integratie en schaalvergroting op de kapitaalmarkten van de Unie te verdiepen en doeltreffend toezicht op de eengemaakte markt te waarborgen. Onder deze vier pijlers staat het helpen van burgers om te sparen en te beleggen voor hun toekomst centraal in de ambitie van de spaar- en investeringsunie. Ervoor zorgen dat de burgers van de Unie een toereikend pensioeninkomen kunnen opbouwen, is een van de meest concrete manieren waarop de Unie een verschil kan maken in het leven van mensen. De werkzaamheden op het gebied van aanvullende pensioenen, en met name op	***Schrappen***

het gebied van bedrijfspensioenen, zijn een uiting van deze burgergerichte aanpak.

---

*[4] **Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 19 maart 2025 (COM(2025) 124 final).***

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 5

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(5) De spaar- en investeringsunie (SIU), die de Commissie in haar mededeling van 19 maart 2015[4] aankondigde, heeft tot doel burgers in staat te stellen te sparen en te beleggen voor hun toekomst, investeringen te kanaliseren naar de prioriteiten van de Unie, de integratie en schaalvergroting op de kapitaalmarkten van de Unie te verdiepen en doeltreffend toezicht op de eengemaakte markt te waarborgen. Onder deze vier pijlers staat het helpen van burgers om te sparen en te beleggen voor hun toekomst centraal in de ambitie van de spaar- en investeringsunie. ***Ervoor zorgen dat de burgers van de Unie*** een toereikend pensioeninkomen ***kunnen opbouwen, is een van de meest concrete manieren waarop de Unie een verschil kan maken in het leven van mensen***. De werkzaamheden op het gebied van aanvullende pensioenen, en met name op het gebied van bedrijfspensioenen, zijn een uiting van deze ***burgergerichte*** aanpak.	(5) De spaar- en investeringsunie (SIU), die de Commissie in haar mededeling van 19 maart 2015[4] aankondigde, heeft tot doel burgers in staat te stellen te sparen en te beleggen voor hun toekomst, investeringen te kanaliseren naar de prioriteiten van de Unie, de integratie en schaalvergroting op de kapitaalmarkten van de Unie te verdiepen en doeltreffend toezicht op de eengemaakte markt te waarborgen. Onder deze vier pijlers staat het helpen van burgers om te sparen en te beleggen voor hun toekomst centraal in de ambitie van de spaar- en investeringsunie. ***Hoewel met deze richtlijn ook de ontwikkeling van kapitaalmarktenunie wordt bevorderd, mag zij geen afbreuk doen aan de primaire doelstelling om*** een toereikend***, zeker en duurzaam*** pensioeninkomen ***voor mensen te waarborgen***. De werkzaamheden op het gebied van aanvullende pensioenen, en met name op het gebied van

bedrijfspensioenen, zijn een uiting van deze ***mensgerichte*** aanpak.

[4] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 19 maart 2025 (COM(2025) 124 final).

[4] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 19 maart 2025 (COM(2025) 124 final).

Or. en

Amendement 129
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 5

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(5) De spaar- en investeringsunie (SIU), die de Commissie in haar mededeling van 19 maart 2015[4] aankondigde, heeft tot doel burgers in staat te stellen te sparen en te beleggen voor hun toekomst, investeringen te ***kanaliseren naar de prioriteiten van de Unie***, de integratie en schaalvergroting op de kapitaalmarkten van de Unie te verdiepen en doeltreffend toezicht op de eengemaakte markt te waarborgen. Onder deze vier pijlers staat het helpen van burgers om te sparen en te beleggen voor hun toekomst centraal in de ambitie van de spaar- en investeringsunie. Ervoor zorgen dat de burgers van de Unie een toereikend pensioeninkomen kunnen opbouwen, is een van de meest concrete manieren waarop de Unie een verschil kan maken in het leven van mensen. De werkzaamheden op het gebied van aanvullende pensioenen, ***en*** met ***name op het gebied*** van bedrijfspensioenen, zijn een uiting van deze burgergerichte aanpak.	(5) De spaar- en investeringsunie (SIU), die de Commissie in haar mededeling van 19 maart 2015[4] aankondigde, heeft tot doel burgers in staat te stellen te sparen en te beleggen voor hun toekomst, investeringen te ***faciliteren die op basis van hun financiële verdiensten en in het belang van spaarders zijn geselecteerd***, de integratie en schaalvergroting op de kapitaalmarkten van de Unie te verdiepen en doeltreffend toezicht op de eengemaakte markt te waarborgen. Onder deze vier pijlers staat het helpen van burgers om te sparen en te beleggen voor hun toekomst centraal in de ambitie van de spaar- en investeringsunie. Ervoor zorgen dat de burgers van de Unie een toereikend pensioeninkomen kunnen opbouwen, is een van de meest concrete manieren waarop de Unie een verschil kan maken in het leven van mensen. De werkzaamheden op het gebied van aanvullende pensioenen, met ***inbegrip*** van bedrijfspensioenen, zijn een uiting van deze burgergerichte aanpak.

[4] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 19 maart 2025 (COM(2025) 124 final).

[4] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 19 maart 2025 (COM(2025) 124 final).

Or. en

Motivering

De spaar- en investeringsunie moet ten dienste staan van spaarders en beleggers. Het pensioenkapitaal mag niet worden gericht op het wijzigen van de politieke agenda van de Unie.

Amendement 130
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(6) Met ongeveer drie biljoen euro aan beheerde activa spelen instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) een essentiële rol in het financiële stelsel van de Unie; zij zijn echter doorgaans minder actief op beursgenoteerde aandelen-, private-equity-, durfkapitaal- en infrastructuurmarkten. ***Op voorwaarde dat beleggingen in aandelen en alternatieve activaklassen prudent worden beheerd, kunnen dergelijke beleggingen een waardevol onderdeel van hun portefeuilles vormen en diversificatie, een hoger langetermijnrendement voor pensioenspaarders en bescherming tegen inflatie bieden, terwijl ze ook cruciale financiering voor de reële economie bieden. Het is daarom belangrijk ervoor te zorgen dat er geen onnodige regelgevende belemmeringen voor dergelijke investeringen zijn.***	(6) Met ongeveer drie biljoen euro aan beheerde activa spelen instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) een essentiële rol in het financiële stelsel van de Unie; zij zijn echter doorgaans minder actief op beursgenoteerde aandelen-, private-equity-, durfkapitaal- en infrastructuurmarkten.

Or. en

Amendement 131
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(6) Met ongeveer drie biljoen euro aan beheerde activa spelen instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) een essentiële rol in het financiële stelsel van de Unie***; zij zijn echter doorgaans minder actief op beursgenoteerde aandelen-, private-equity-, durfkapitaal- en infrastructuurmarkten***. Op voorwaarde dat beleggingen in aandelen en alternatieve activaklassen prudent worden beheerd, kunnen dergelijke beleggingen een waardevol onderdeel van hun portefeuilles vormen en diversificatie, een hoger langetermijnrendement voor pensioenspaarders en bescherming tegen inflatie bieden, terwijl ze ook cruciale financiering voor de reële economie bieden. Het is daarom belangrijk ervoor te zorgen dat er geen onnodige regelgevende belemmeringen voor dergelijke investeringen zijn.	(6) Met ongeveer drie biljoen euro aan beheerde activa spelen instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) een essentiële rol in het financiële stelsel van de Unie. Op voorwaarde dat beleggingen in aandelen en alternatieve activaklassen prudent worden beheerd, kunnen dergelijke beleggingen een waardevol onderdeel van hun portefeuilles vormen en diversificatie, een hoger langetermijnrendement voor pensioenspaarders en bescherming tegen inflatie ***kunnen*** bieden, terwijl ze ook cruciale financiering voor de reële economie bieden. Het is daarom belangrijk ervoor te zorgen dat er geen onnodige regelgevende belemmeringen voor dergelijke investeringen zijn. ***Bovendien zal de ontwikkeling van meer betrouwbare en goed ontwikkelde aanvullende pensioenstelsels in de lidstaten per definitie leiden tot meer beheerde activa en dus tot meer kapitaal dat op de financiële markten wordt belegd.***

Or. en

Amendement 132
Regina Doherty

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

(6) Met ongeveer drie biljoen euro aan beheerde activa spelen instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) een essentiële rol in het financiële stelsel van de Unie; zij zijn echter doorgaans minder actief op beursgenoteerde aandelen-, private-equity-, durfkapitaal- en infrastructuurmarkten. Op voorwaarde dat beleggingen in aandelen en alternatieve activaklassen prudent worden beheerd, kunnen dergelijke beleggingen een waardevol onderdeel van hun portefeuilles vormen en diversificatie, een hoger langetermijnrendement voor pensioenspaarders en bescherming tegen inflatie bieden, terwijl ze ook cruciale financiering voor de reële economie bieden. Het is daarom belangrijk ervoor te zorgen dat er geen onnodige regelgevende belemmeringen voor dergelijke investeringen zijn.	(6) Met ongeveer drie biljoen euro aan beheerde activa spelen instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) een essentiële rol in het financiële stelsel van de Unie; zij zijn echter doorgaans minder actief op beursgenoteerde aandelen-, private-equity-, durfkapitaal- en infrastructuurmarkten. Op voorwaarde dat beleggingen in aandelen en alternatieve activaklassen prudent worden beheerd, kunnen dergelijke beleggingen een waardevol onderdeel van hun portefeuilles vormen en diversificatie, een hoger langetermijnrendement voor pensioenspaarders en bescherming tegen inflatie bieden ***en retailbeleggingen ondersteunen***, terwijl ze ook cruciale financiering voor de reële economie bieden ***en de spaar- en investeringsunie bevorderen***. Het is daarom belangrijk ervoor te zorgen dat er geen onnodige regelgevende belemmeringen voor dergelijke investeringen zijn.

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(6) Met ongeveer drie biljoen euro aan beheerde activa spelen instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) een essentiële rol in het financiële stelsel van de Unie; zij zijn echter doorgaans minder actief op beursgenoteerde aandelen-, private-equity-, durfkapitaal- en infrastructuurmarkten. Op voorwaarde dat beleggingen in aandelen en alternatieve activaklassen prudent worden beheerd, kunnen dergelijke beleggingen een waardevol onderdeel van hun portefeuilles	(6) Met ongeveer drie biljoen euro aan beheerde activa spelen instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) een essentiële rol in het financiële stelsel van de Unie; zij zijn echter doorgaans minder actief op beursgenoteerde aandelen-, private-equity-, durfkapitaal- en infrastructuurmarkten. Op voorwaarde dat beleggingen in aandelen en alternatieve activaklassen prudent worden beheerd, kunnen dergelijke beleggingen een waardevol onderdeel van hun portefeuilles

vormen en diversificatie, een hoger langetermijnrendement voor pensioenspaarders en bescherming tegen inflatie bieden, terwijl ze ook cruciale financiering voor de reële economie bieden. Het is daarom belangrijk ervoor te zorgen dat er geen onnodige regelgevende belemmeringen voor dergelijke investeringen zijn.	vormen en diversificatie, een hoger langetermijnrendement voor pensioenspaarders en bescherming tegen inflatie bieden, terwijl ze ook cruciale financiering voor de reële economie bieden. Het is daarom belangrijk ervoor te zorgen dat er geen onnodige regelgevende belemmeringen voor dergelijke investeringen zijn. ***Hoewel beleggingen in verschillende activaklassen kunnen bijdragen tot diversificatie en langetermijnrendement, moeten zij in overeenstemming blijven met de "prudent person"-regel en de langetermijnbelangen van deelnemers en pensioengerechtigden. Pensioenfondsen mogen niet worden blootgesteld aan buitensporige marktrisico's die de pensioenzekerheid kunnen ondermijnen.***
	Or. en

Amendement 134
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 6 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(6 bis) Instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, met name die welke op paritaire basis worden bestuurd, vervullen een socialebeschermingsfunctie die verschilt van die van financiële retailproducten. Hun governancestructuren, die vaak gebaseerd zijn op een gelijke vertegenwoordiging van werkgevers en werknemers en geworteld zijn in collectieve onderhandelingen, bieden institutionele waarborgen die bij de toepassing van deze richtlijn naar behoren moeten worden erkend.
	Or. en

Amendement 135
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 8

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(8) Het bereiken van voldoende schaalgrootte is vaak een voorwaarde voor het efficiënt en duurzaam functioneren van IBPV's. Kleinere IBPV's kunnen te kampen hebben met hogere administratieve en investeringskosten, beperkte diversificatie en moeilijkheden om de nodige professionele deskundigheid aan te trekken of te behouden. Een grotere schaal kan helpen deze beperkingen te verminderen door de risicopooling, governancecapaciteit en toegang tot een breder scala van investeringsmogelijkheden te verbeteren en zo bij te dragen tot stabielere en kosteneffectievere resultaten voor deelnemers en pensioengerechtigden.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 136
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 8

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(8) Het bereiken van voldoende schaalgrootte ***is vaak een voorwaarde voor*** het efficiënt ***en duurzaam*** functioneren van IBPV's. ***Kleinere*** IBPV's ***kunnen te kampen hebben met hogere administratieve en investeringskosten, beperkte*** diversificatie ***en moeilijkheden om de nodige professionele deskundigheid***	(8) Het bereiken van voldoende schaalgrootte ***kan bijdragen aan*** het efficiënt functioneren van IBPV's. ***Schaal is echter niet de enige manier waarop*** IBPV's diversificatie***, goed bestuur en concurrerende beleggingsresultaten kunnen bereiken***. ***Kleinere IBPV's kunnen*** deze beperkingen ***aanpakken door***

aan te trekken of te behouden**. **Een grotere schaal kan helpen deze beperkingen ***te verminderen door de risicopooling, governancecapaciteit en toegang tot een breder scala van investeringsmogelijkheden te verbeteren en zo bij te dragen tot stabielere en kosteneffectievere resultaten voor deelnemers en pensioengerechtigden***.	***deel te nemen aan gepoolde beleggingsstructuren, het beleggingsbeheer uit te besteden aan professionele vermogensbeheerders en gedeelde administratieve regelingen te treffen**. **De regelgevingsvereisten moeten derhalve worden afgestemd op het feitelijke risicoprofiel en de operationele structuur van elke IBPV, en niet op de omvang alleen.***

Or. en

Motivering

De premisse van de Commissie inzake schaalgrootte als voorwaarde voor efficiëntie wordt empirisch betwist. Overweging 8 in haar huidige vorm houdt het risico in dat een beleidsvoorkeur voor consolidatie wordt ingebed die niet door bewijs wordt gestaafd, en benadeelt kleine, met sponsoring verbonden IBPV's die doeltreffend opereren via uitbestedings- en poolingstructuren.

Amendement 137
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 9

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(9) Richtlijn (EU) 2016/2341 is echter niet doeltreffend genoeg geweest in het bevorderen van schaalvoordelen, wat ertoe heeft geleid dat pensioenaanbieders vaak te klein zijn om te profiteren van diversificatie of efficiëntiewinsten, waardoor deelnemers en pensioengerechtigden worden blootgesteld aan hogere kosten en een lager nettorendement. Daarom moeten dergelijke schaalvoordelen worden bevorderd.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 138

Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 9 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(9 bis) De IBPV-sector in de Unie wordt gekenmerkt door aanzienlijke verschillen in omvang, structuur, governancemodel en nationaal rechtskader. De meerderheid van de IBPV's die in de Unie actief zijn, heeft minder dan 1 000 deelnemers en pensioengerechtigden en beheert activa van minder dan 50 miljoen EUR. Veel van deze kleinere IBPV's zijn ingebed in het nationale sociale en arbeidsrecht, opereren op niet-commerciële basis en profiteren van sponsorondersteuningsregelingen die de door deelnemers en pensioengerechtigden gedragen risico's aanzienlijk verminderen. De lidstaten moeten derhalve de volledige discretionaire bevoegdheid behouden om dergelijke IBPV's geheel of gedeeltelijk vrij te stellen van de vereisten van deze richtlijn wanneer hun omvang, risicoprofiel en governancestructuur de volledige toepassing onevenredig maken.

Or. en

Amendement 139
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 11 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(11 bis) In verscheidene lidstaten zijn IBPV's opgericht in een vorm waarin zij worden geëxploiteerd door een vergunninghoudend lichaam dat namens hen optreedt, als bedoeld in artikel 2, lid 1. Een dergelijk lichaam kan een

onderneming zijn waaraan uit hoofde van Richtlijn 2009/138/EG vergunning is verleend, die reeds uit hoofde van die richtlijn eigen vermogen aanhoudt en die toestemming moet krijgen om dergelijke IBPV's te exploiteren, een ander lichaam als bedoeld in artikel 2, lid 2, punt b), die daartoe op grond van het toepasselijke Unierecht gemachtigd is, of een lichaam waaraan daartoe uit hoofde van deze richtlijn vergunning is verleend. De activa van een dergelijke IBPV worden overeenkomstig artikel 2, lid 3, juridisch gescheiden gehouden van die van het lichaam dat de IBPV exploiteert, en haar passiva worden, in voorkomend geval, gedekt door de technische voorzieningen en het wettelijk voorgeschreven eigen vermogen die overeenkomstig de artikelen 15 tot en met 17 worden aangehouden. Bij het beheer van de IBPV loopt het lichaam echter risico's die niet door die activa worden gedekt, zoals administratieve of boekhoudkundige fouten, storingen in haar systemen of interne processen, haar aansprakelijkheid jegens de IBPV of haar deelnemers wegens plichtsverzuim, of — indien zij het beheer van de IBPV beëindigt — de kosten van de overdracht van de IBPV aan een ander lichaam of van de liquidatie ervan. De hierboven bedoelde lichamen, met uitzondering van ondernemingen waaraan uit hoofde van Richtlijn 2009/138/EG vergunning is verleend, moeten derhalve gedurende de periode dat zij een IBPV exploiteren, minimaal eigen vermogen tegen deze risico's aanhouden, zodat de kosten niet ten laste komen van de pensioenspaargelden van deelnemers en pensioengerechtigden. Het minimumbedrag moet rekening houden met de vereisten die krachtens het nationale recht reeds van toepassing zijn op vergelijkbare lichamen, moet een ondergrens blijven die de lidstaat van herkomst mag overschrijden, en moet toenemen met de activa van de IBPV's die

worden geëxploiteerd. Ondernemingen waaraan uit hoofde van Richtlijn 2009/138/EG vergunning is verleend en andere lichamen als bedoeld in artikel 2, lid 2, punt b), genieten reeds wederzijdse erkenning uit hoofde van het op hen toepasselijke Unierecht. De harmonisatie van de vergunningverlening aan en het eigen vermogen van lichamen waaraan uit hoofde van deze richtlijn vergunning is verleend, moet ervoor zorgen dat ook deze lichamen wederzijdse erkenning genieten, zodat alle lichamen die IBPV's exploiteren, dit in de hele Unie kunnen doen. Elk lichaam moet ervoor zorgen dat wordt voldaan aan de vereisten die deze richtlijn oplegt aan de IBPV's die zij exploiteert.

Or. en

Amendement 140
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 12

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(12) In bepaalde lidstaten kan de verantwoordelijkheid voor het uitvoeren van een IBPV worden gedeeld tussen de IBPV zelf en het vergunninghoudende lichaam dat namens de IBPV handelt, waarbij elk afzonderlijke maar complementaire functies vervult. De toepassing van Richtlijn (EU) 2016/2341 moet in overeenstemming zijn met die toewijzing van verantwoordelijkheden krachtens het nationale recht en waarborgen dat alle verantwoordelijken volledig onderworpen zijn aan de vereisten ervan, ongeacht de rechtsvorm van de IBPV. Deze situatie moet echter worden onderscheiden van uitbesteding als bedoeld in artikel 31 van die richtlijn, aangezien de	(12) In bepaalde lidstaten kan de verantwoordelijkheid voor het uitvoeren van een IBPV worden gedeeld tussen de IBPV zelf en het vergunninghoudende lichaam dat namens de IBPV handelt, waarbij elk afzonderlijke maar complementaire functies vervult. De toepassing van Richtlijn (EU) 2016/2341 moet in overeenstemming zijn met die toewijzing van verantwoordelijkheden krachtens het nationale recht en waarborgen dat alle verantwoordelijken volledig onderworpen zijn aan de vereisten ervan, ongeacht de rechtsvorm van de IBPV. Deze situatie moet echter worden onderscheiden van uitbesteding als bedoeld in artikel 31 van die richtlijn, aangezien de

gedeelde uitoefening van verantwoordelijkheden in deze gevallen voortvloeit uit de institutionele structuur van de IBPV zoals gedefinieerd in het nationale recht en niet uit een contractuele uitbesteding van functies. De lidstaten moeten er ook voor zorgen dat de activa van IBPV's juridisch gescheiden zijn van die van de vergunninghoudende lichamen die de IBPV beheren.	gedeelde uitoefening van verantwoordelijkheden in deze gevallen voortvloeit uit de institutionele structuur van de IBPV zoals gedefinieerd in het nationale recht en niet uit een contractuele uitbesteding van functies. De lidstaten moeten er ook voor zorgen dat de activa van IBPV's juridisch gescheiden zijn van die van de vergunninghoudende lichamen die de IBPV beheren***, op een wijze die elke overdracht van activa tussen hen uitsluit, om ervoor te zorgen dat die activa uitsluitend beschikbaar blijven om aan de verplichtingen van de IBPV's te voldoen***.

Or. en

Amendement 141
Pasquale Tridico

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 12 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(12 bis) De lidstaten moeten de oprichting van publieke IBPV's actief bevorderen als strategisch instrument om de pensioendekking uit te breiden. Deze instellingen moeten dienen als een primair kanaal om langetermijnspaargelden te mobiliseren voor de groene en sociale transitie van de Unie, met name door middel van investeringen in specifieke sociale en groene overheidsobligaties. Om het hoogste niveau van bescherming te waarborgen, waarborgen de lidstaten een strikte juridische scheiding tussen de activa van deze IBPV's en de overheidsbegroting, waarbij ervoor wordt gezorgd dat beleggingsstrategieën uitsluitend worden bepaald door de belangen van de deelnemers op lange termijn en het "prudent person"-beginsel.

Or. en

Amendement 142
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 12 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(12 bis) Bijdragen die door of namens deelnemers aan een IBPV worden betaald, vormen een beloning die is verdiend door arbeid in loondienst, maar is uitgesteld tot de pensionering. Derhalve moet wettelijk worden erkend dat dergelijke bijdragen en de daarmee verworven activa individueel toebehoren aan de deelnemers aan en pensioengerechtigden van de betrokken pensioenregeling. Zij mogen geen eigendom zijn van de IBPV, de bijdragende onderneming, een vergunninghoudend lichaam dat de IBPV exploiteert, de leden van het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichthoudend orgaan ervan, of een dienstverlener of vermogensbeheerder in naam van de IBPV handelt.

Or. en

Motivering

Bedrijfspensioenbijdragen zijn uitgestelde lonen en moeten wettelijk als zodanig worden erkend. In de wetgeving moet worden erkend dat pensioenactiva uitsluitend ten behoeve van individuele deelnemers en pensioengerechtigden worden aangehouden en niet kunnen worden behandeld als activa die toebehoren aan het collectief, de instelling, de beheerders ervan of andere intermediairs.

Amendement 143
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 14

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

(14) In sommige lidstaten kunnen IBPV's ook persoonlijke pensioenproducten aanbieden, waaronder het pan-Europese persoonlijke pensioenproduct, zoals weerspiegeld in Verordening (EU) 2019/1238 van het Europees Parlement en de Raad[10]. Om te zorgen voor een duidelijke en degelijke organisatie van dergelijke activiteiten en voor een samenhangend en doeltreffend toezicht op de verschillende vormen van pensioenvoorziening, is het daarom passend dit in Richtlijn (EU) 2016/2341 tot uitdrukking te brengen.	***Schrappen***
[10] Verordening (EU) 2019/1238 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) (PB L 198 van 25.7.2019, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).	

Or. en

Amendement 144
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 14

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(14) ***In*** sommige lidstaten ***kunnen IBPV's ook persoonlijke pensioenproducten aanbieden, waaronder het pan-Europese persoonlijke pensioenproduct, zoals weerspiegeld in Verordening (EU) 2019/1238 van het Europees Parlement en de Raad[10]. Om te zorgen voor een duidelijke en degelijke organisatie van dergelijke activiteiten en voor een samenhangend en doeltreffend toezicht op de verschillende vormen van*** pensioenvoorziening***, is het daarom***	(14) Sommige lidstaten ***staan*** IBPV's ***toe activiteiten op het gebied van persoonlijke*** pensioenvoorziening ***uit te oefenen zonder dat zij met betrekking tot die activiteiten aan alle vereisten van*** Richtlijn (EU) 2016/2341 ***zijn onderworpen. Om rekening te houden met dergelijke nationale regelingen, moeten de lidstaten de mogelijkheid behouden om niet alle bepalingen van die richtlijn toe te passen op door IBPV's verrichte niet-bedrijfspensioenactiviteiten. Om***

passend dit in Richtlijn (EU) 2016/2341 ***tot uitdrukking te brengen***.

deelnemers en pensioengerechtigden in andere lidstaten een passend beschermingsniveau te bieden wanneer een IBPV met betrekking tot dergelijke activiteiten niet aan alle bepalingen van Richtlijn (EU) 2016/2341 is onderworpen, moeten de lidstaten er echter voor zorgen dat de IBPV geen grensoverschrijdende activiteiten verricht en dat er passende afscheidingsregelingen zijn getroffen.

---

[10] Verordening (EU) 2019/1238 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) (PB L 198 van 25.7.2019, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).

Or. en

Amendement 145
Danuše Nerudová

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(14 bis) Om de toegang tot bedrijfspensioenvoorzieningen te verbeteren, met name voor werknemers van kleine en middelgrote ondernemingen en zelfstandigen, moeten de lidstaten ervoor zorgen dat ten minste één IBPV beschikbaar is om onder objectieve, transparante en niet-discriminerende voorwaarden sponsoring door ondernemingen en participatie van dergelijke werknemers en zelfstandigen te aanvaarden. Deze verplichting heeft alleen betrekking op de beschikbaarheid van een dergelijke IBPV en doet geen afbreuk aan de bevoegdheid van de lidstaten om hun pensioenstelsels te organiseren. De lidstaten kunnen deze

verplichting gezamenlijk nakomen, onder meer door een beroep te doen op een IBPV waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend overeenkomstig deze richtlijn en onverminderd het toepasselijke sociale en arbeidsrecht van de lidstaat van ontvangst.

Or. en

Amendement 146
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(14 bis) Artikel 11 stelt geharmoniseerde procedures vast voor grensoverschrijdende activiteiten op het gebied van bedrijfspensioenvoorziening. De distributie van andere persoonlijke pensioenproducten dan PEPP's door een IBPV in een andere lidstaat dan die waar aan de IBPV vergunning is verleend, moet met betrekking tot de distributie onderworpen zijn aan de nationale wetgeving van die andere lidstaat.

Or. en

Amendement 147
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 15

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(15) De organisatie van bedrijfspensioenvoorzieningen kan baat hebben bij meer flexibiliteit bij de wijze waarop IBPV's pensioenregelingen en	(15) De organisatie van bedrijfspensioenvoorzieningen kan baat hebben bij meer flexibiliteit bij de wijze waarop IBPV's pensioenregelingen en

bijdrageregelingen structureren en beheren. De lidstaten moeten er derhalve voor zorgen dat IBPV's verschillende pensioenregelingen mogen uitvoeren, met inbegrip van regelingen die verschillen wat betreft beleggingsbeleid, en bijdrages van meerdere bijdragende ondernemingen mogen aanvaarden, ook binnen dezelfde pensioenregeling. Die flexibiliteit kan schaalvergroting vergemakkelijken, waardoor de kostenefficiëntie, de risicodiversificatie en de governancecapaciteiten worden verbeterd, ten voordele van de deelnemers en de pensioengerechtigden.	bijdrageregelingen structureren en beheren. De lidstaten moeten er derhalve voor zorgen dat ***specifieke categorieën*** IBPV's verschillende pensioenregelingen mogen uitvoeren, met inbegrip van regelingen die verschillen wat betreft beleggingsbeleid, en bijdrages van meerdere bijdragende ondernemingen mogen aanvaarden, ook binnen dezelfde pensioenregeling. Die flexibiliteit kan schaalvergroting vergemakkelijken, waardoor de kostenefficiëntie, de risicodiversificatie en de governancecapaciteiten worden verbeterd, ten voordele van de deelnemers en de pensioengerechtigden.
	Or. en

Amendement 148
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(16) In Richtlijn (EU) 2016/2341 wordt een onderscheid gemaakt tussen de vergunningverlening aan en de registratie van IBPV's, maar wordt geen van beide begrippen gedefinieerd, terwijl de lidstaten worden verplicht een nationaal register van IBPV's bij te houden. Dit heeft geleid tot uiteenlopende toezichtpraktijken, waaronder gevallen waarin de bevoegde autoriteiten geen prudentiële beoordeling vooraf uitvoeren of waarin, in bepaalde gevallen, helemaal geen prudentiële beoordeling wordt uitgevoerd. Het ontbreken van een prudentiële beoordeling in het kader van de registratie- of vergunningsprocedure kan de goede werking van de interne markt en de bescherming van de rechten van deelnemers en pensioengerechtigden ondermijnen. Om regelgevingsarbitrage te voorkomen en de belangen van	***Schrappen***

pensioenspaarders te beschermen, moeten alle IBPV's een vergunningsprocedure doorlopen die een passende prudentiële beoordeling door de bevoegde autoriteit omvat. In overeenstemming met het technische advies van de Eiopa voor de herziening van de IBPV II-richtlijn en met de uitvoeringsrichtsnoeren van de OESO-aanbeveling inzake de kernbeginselen voor de regulering van particuliere pensioenen, moeten IBPV's als onderdeel van de vergunningsprocedure ook worden verplicht voor alle geplande activiteiten een bedrijfsplan op te stellen en bij te houden.

Or. en

Amendement 149
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(17) Om een doeltreffende en aanpasbare bedrijfspensioenvoorziening en schaalvoordelen te bevorderen, moet het IBPV's worden toegestaan verschillende pensioenregelingen uit te voeren, met inbegrip van regelingen met verschillende beleggingsbenaderingen, en bijdrages van verschillende ondernemingen binnen dezelfde regeling te aanvaarden, waarbij gedegen beheer en de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden worden gewaarborgd.	(17) Om een doeltreffende en aanpasbare bedrijfspensioenvoorziening en schaalvoordelen te bevorderen, moet het IBPV's worden toegestaan verschillende pensioenregelingen uit te voeren, met inbegrip van regelingen met verschillende beleggingsbenaderingen, en bijdrages van verschillende ondernemingen binnen dezelfde regeling te aanvaarden, waarbij gedegen beheer en de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden worden gewaarborgd. ***De mogelijkheid om verschillende pensioenregelingen uit te voeren en bijdragen van verschillende ondernemingen binnen dezelfde regeling te aanvaarden, mag geen afbreuk doen aan de naleving van eventuele vereisten die in de wetgeving van de lidstaat van herkomst zijn vastgelegd met betrekking tot de uitvoering van verschillende***

regelingen of regelingen met meerdere bijdragende ondernemingen. Elke IBPV die, vanwege de aard van haar activiteiten zoals vastgelegd in haar statuten, één regeling toepast of sponsoring van slechts één bijdragende onderneming kan aanvaarden, moet kunnen worden omgezet in een soort IBPV die meerdere sponsors kan aanvaarden of meerdere regelingen kan toepassen. Nationale wetgeving van een lidstaat van ontvangst die voor de werking van dergelijke regelingen een bepaalde rechtsvorm vereist, mag niet van toepassing zijn op IBPV's met meerdere bijdragende ondernemingen of uit meerdere regelingen bestaande IBPV's die in overeenstemming met de regels van die andere lidstaat in een andere lidstaat zijn opgericht. Dit doet ook geen afbreuk aan een besluit van een lidstaat om voor te schrijven dat regelingen met meerdere bijdragende ondernemingen worden beheerd op grond van Richtlijn 2009/138/EG.

Or. en

Motivering

Niet elke individuele IBPV mag op grond van de nationale wetgeving meerdere bijdragende ondernemingen aanvaarden; dit specifieke aspect moet in aanmerking worden genomen.

Amendement 150
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 19

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(19) Het is onnodig belastend om aan een IBPV die grensoverschrijdende activiteiten verricht in een lidstaat van ontvangst, volledige initiële grensoverschrijdende ***procedures*** op te	(19) Het is onnodig belastend om aan een IBPV die grensoverschrijdende activiteiten verricht in een lidstaat van ontvangst, volledige initiële grensoverschrijdende

leggen wanneer die IBPV deze die activiteiten wenst uit te breiden tot aanvullende bijdragende ondernemingen of regelingen in dezelfde lidstaat van ontvangst. Een dergelijke aanpak kan leiden tot dubbele procedures, hogere administratieve kosten en vertragingen, zonder dat de bescherming van deelnemers en begunstigden wordt verbeterd. Om evenredig en doelmatig toezicht te vergemakkelijken en een doeltreffende samenwerking tussen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst te waarborgen, moeten dergelijke verlengingen worden onderworpen aan een vereenvoudigde kennisgevingsprocedure die binnen een maand moet worden afgerond. Dat tijdpad zorgt ervoor dat de bevoegde autoriteiten de nodige coördinatie en het nodige oversight kunnen uitvoeren zonder onnodige vertragingen of extra regeldruk voor de IBPV's.

kennisgevingsprocedures op te leggen wanneer die IBPV deze die activiteiten wenst uit te breiden tot aanvullende bijdragende ondernemingen of regelingen in dezelfde lidstaat van ontvangst. Een dergelijke aanpak kan leiden tot dubbele procedures, hogere administratieve kosten en vertragingen, zonder dat de bescherming van deelnemers en begunstigden wordt verbeterd. Om evenredig en doelmatig toezicht te vergemakkelijken en een doeltreffende samenwerking tussen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst te waarborgen, moeten dergelijke verlengingen worden onderworpen aan een vereenvoudigde kennisgevingsprocedure die binnen een maand moet worden afgerond. Dat tijdpad zorgt ervoor dat de bevoegde autoriteiten de nodige coördinatie en het nodige oversight kunnen uitvoeren zonder onnodige vertragingen of extra regeldruk voor de IBPV's. ***De vereenvoudigde kennisgevingsprocedure moet ook van toepassing zijn op wijzigingen die niet van wezenlijk belang zijn. Dit zijn wijzigingen die niet van invloed zijn op de kernkenmerken van de aangemelde pensioenregeling, waaronder de uitkeringsstructuur, de rechten van de deelnemers of het risicoprofiel, en die geen significante gevolgen hebben voor de deelnemers of pensioengerechtigden. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst kan een IBPV verplichten geen gebruik te maken van de vereenvoudigde kennisgevingsprocedure wanneer zij de voorgenomen wijzigingen in feite van materieel belang acht.***

Or. en

Amendement 151
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn

Overweging 19

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(19) Het is onnodig belastend om aan een IBPV die grensoverschrijdende activiteiten verricht in een lidstaat van ontvangst, volledige initiële grensoverschrijdende procedures op te leggen wanneer die IBPV deze die activiteiten wenst uit te breiden tot aanvullende bijdragende ondernemingen of regelingen in dezelfde lidstaat van ontvangst. Een dergelijke aanpak kan leiden tot dubbele procedures, hogere administratieve kosten en vertragingen, zonder dat de bescherming van deelnemers en begunstigden wordt verbeterd. Om evenredig en doelmatig toezicht te vergemakkelijken en een doeltreffende samenwerking tussen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst te waarborgen, moeten dergelijke verlengingen worden onderworpen aan een vereenvoudigde kennisgevingsprocedure die binnen ***een maand*** moet worden afgerond. Dat tijdpad zorgt ervoor dat de bevoegde autoriteiten de nodige coördinatie en het nodige oversight kunnen uitvoeren zonder onnodige vertragingen of extra regeldruk voor de IBPV's.	(19) Het is onnodig belastend om aan een IBPV die grensoverschrijdende activiteiten verricht in een lidstaat van ontvangst, volledige initiële grensoverschrijdende procedures op te leggen wanneer die IBPV deze die activiteiten wenst uit te breiden tot aanvullende bijdragende ondernemingen of regelingen in dezelfde lidstaat van ontvangst. Een dergelijke aanpak kan leiden tot dubbele procedures, hogere administratieve kosten en vertragingen, zonder dat de bescherming van deelnemers en begunstigden wordt verbeterd. Om evenredig en doelmatig toezicht te vergemakkelijken en een doeltreffende samenwerking tussen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst te waarborgen, moeten dergelijke verlengingen worden onderworpen aan een vereenvoudigde kennisgevingsprocedure die binnen ***drie maanden*** moet worden afgerond. Dat tijdpad zorgt ervoor dat de bevoegde autoriteiten de nodige coördinatie en het nodige oversight kunnen uitvoeren zonder onnodige vertragingen of extra regeldruk voor de IBPV's.

Or. en

Amendement 152
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 20

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(20) De regels voor collectieve overdrachten van alle of een deel van de verplichtingen, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten van	(20) De regels voor collectieve overdrachten van alle of een deel van de verplichtingen, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten van

een pensioenregeling ***spelen een sleutelrol bij het ondersteunen van consolidatie en het bereiken van schaalgrootte in bedrijfspensioenvoorziening***. ***Wanneer dergelijke regels te streng zijn, vormen zij een onnodige belemmering voor het bereiken van schaalgrootte en het vergemakkelijken van consolidatie, wat schadelijk kan zijn voor de langetermijnbelangen van spaarders. Tegelijkertijd is*** het belangrijk dat deelnemers en pensioengerechtigden, of hun vertegenwoordigers, daadwerkelijk hun mening kunnen geven over voorgestelde grensoverschrijdende overdrachten. ***Om dergelijke overdrachten te vergemakkelijken, is*** het ***daarom*** passend de toepasselijke regels van de Unie te verduidelijken en te vereenvoudigen, ervoor te zorgen dat de procedures transparant, evenredig en consistent blijven met de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden, en tegelijkertijd een ***grotere*** doelmatigheid ***en integratie in de interne markt mogelijk te maken***. Dit vereist bepalingen met betrekking tot tijdige kennisgeving, goedkeuring door de bijdragende onderneming, indien van toepassing, en de mogelijkheid voor deelnemers en begunstigden om formeel bezwaar te maken.

een pensioenregeling ***moeten evenwichtig zijn***. Het ***is*** belangrijk dat deelnemers en pensioengerechtigden, of hun vertegenwoordigers, daadwerkelijk hun mening kunnen geven over voorgestelde grensoverschrijdende overdrachten. Het ***is*** passend de toepasselijke regels van de Unie te verduidelijken en te vereenvoudigen, ervoor te zorgen dat de procedures transparant, evenredig en consistent blijven met de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden, en tegelijkertijd een doelmatigheid. Dit vereist bepalingen met betrekking tot tijdige kennisgeving, goedkeuring door de bijdragende onderneming, indien van toepassing, en de mogelijkheid voor deelnemers en begunstigden om formeel bezwaar te maken.

Or. en

Amendement 153
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 21

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(21) Voor binnenlandse collectieve overdrachten van de ene IBPV naar de andere moeten de lidstaten zorgen voor eenvoudige, transparante en operationeel	***Schrappen***

doelmatige procedures om consolidatie en herstructurering van pensioenregelingen op hun grondgebied mogelijk te maken. Dergelijke procedures moeten het bereiken van schaalgrootte en kostenefficiëntie vergemakkelijken en mogen niet restrictiever zijn dan de procedures die van toepassing zijn op grensoverschrijdende overdrachten.

Or. en

Motivering

Moet in samenhang worden gelezen met de voorgestelde schrapping van artikel 12 bis.

Amendement 154
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 21

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(21) Voor binnenlandse collectieve overdrachten van de ene IBPV naar de andere moeten de lidstaten zorgen voor eenvoudige, transparante en operationeel doelmatige procedures ***om consolidatie en herstructurering van pensioenregelingen op hun grondgebied mogelijk te maken***. Dergelijke procedures moeten ***het bereiken van schaalgrootte en*** kostenefficiëntie vergemakkelijken en mogen niet restrictiever zijn dan de procedures die van toepassing zijn op grensoverschrijdende overdrachten.	(21) Voor binnenlandse collectieve overdrachten van de ene IBPV naar de andere moeten de lidstaten zorgen voor eenvoudige, transparante en operationeel doelmatige procedures. Dergelijke procedures moeten kostenefficiëntie vergemakkelijken en mogen niet restrictiever zijn dan de procedures die van toepassing zijn op grensoverschrijdende overdrachten.

Or. en

Amendement 155
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(22) De lidstaten hebben de mogelijkheid om tijdelijke onderfinanciering van bedrijfspensioenregelingen toe te staan. Verschillende lidstaten hebben die optie op verschillende manieren toegepast, terwijl andere ervoor hebben gekozen er geen gebruik van te maken, wat kan leiden tot inconsistenties die van invloed kunnen zijn op de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden. Hoewel het voorkomen van onderfinanciering belangrijk is, kan een absoluut verbod in sommige gevallen leiden tot abrupte verlagingen van pensioentoezeggingen, wat nadelig kan zijn voor deelnemers en pensioengerechtigden. Om een evenwichtige en evenredige aanpak en een adequate bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden te waarborgen, moeten de lidstaten tijdelijke onderfinanciering toestaan voor een in het nationale recht bepaalde beperkte periode, die in geen geval langer mag zijn dan ***tien*** jaar.	(22) De lidstaten hebben de mogelijkheid om tijdelijke onderfinanciering van bedrijfspensioenregelingen toe te staan. Verschillende lidstaten hebben die optie op verschillende manieren toegepast, terwijl andere ervoor hebben gekozen er geen gebruik van te maken, wat kan leiden tot inconsistenties die van invloed kunnen zijn op de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden. Hoewel het voorkomen van onderfinanciering belangrijk is, kan een absoluut verbod in sommige gevallen leiden tot abrupte verlagingen van pensioentoezeggingen, wat nadelig kan zijn voor deelnemers en pensioengerechtigden. Om een evenwichtige en evenredige aanpak en een adequate bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden te waarborgen, moeten de lidstaten tijdelijke onderfinanciering toestaan voor een in het nationale recht bepaalde beperkte periode, die in geen geval langer mag zijn dan ***twee*** jaar.

Or. en

Amendement 156
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(22) De lidstaten hebben de mogelijkheid om tijdelijke onderfinanciering van bedrijfspensioenregelingen toe te staan. Verschillende lidstaten hebben die optie op verschillende manieren toegepast, terwijl andere ervoor hebben gekozen er geen gebruik van te maken, wat kan leiden tot	(22) De lidstaten hebben de mogelijkheid om tijdelijke onderfinanciering van bedrijfspensioenregelingen toe te staan. Verschillende lidstaten hebben die optie op verschillende manieren toegepast, terwijl andere ervoor hebben gekozen er geen gebruik van te maken, wat kan leiden tot

inconsistenties die van invloed kunnen zijn op de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden. Hoewel het voorkomen van onderfinanciering belangrijk is, kan een absoluut verbod in sommige gevallen leiden tot abrupte verlagingen van pensioentoezeggingen, wat nadelig kan zijn voor deelnemers en pensioengerechtigden. Om een evenwichtige en evenredige aanpak en een adequate bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden te waarborgen, moeten de lidstaten tijdelijke onderfinanciering toestaan voor een in het nationale recht bepaalde beperkte periode, die in geen geval langer mag zijn dan ***tien*** jaar.	inconsistenties die van invloed kunnen zijn op de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden. Hoewel het voorkomen van onderfinanciering belangrijk is, kan een absoluut verbod in sommige gevallen leiden tot abrupte verlagingen van pensioentoezeggingen, wat nadelig kan zijn voor deelnemers en pensioengerechtigden. Om een evenwichtige en evenredige aanpak en een adequate bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden te waarborgen, moeten de lidstaten tijdelijke onderfinanciering toestaan voor een in het nationale recht bepaalde beperkte periode, die in geen geval langer mag zijn dan ***twee*** jaar.

Or. en

Amendement 157
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 23

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(23) Bepaalde technische parameters in Richtlijn (EU) 2016/2341 vloeien voort uit Richtlijn 79/267/EEG van de Raad[11], de eerste richtlijn levensverzekeringen, en zijn sinds de invoering ervan ongewijzigd gebleven. Het is daarom passend te voorzien in de mogelijkheid van aanpassing ervan door middel van gedelegeerde handelingen, indien dit noodzakelijk wordt geacht om ervoor te zorgen dat zij passend blijven in het licht van marktontwikkelingen en toezichtpraktijken.	***Schrappen***
[11] Eerste Richtlijn 79/267/EEG van de Raad van 5 maart 1979 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de toegang tot het	

directe levensverzekeringsbedrijf, en de uitoefening daarvan (PB L 63 van 13.3.1979, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj).

Or. en

Amendement 158
Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 23

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(23) Bepaalde technische parameters in Richtlijn (EU) 2016/2341 vloeien voort uit Richtlijn 79/267/EEG van de Raad[11], de eerste richtlijn levensverzekeringen, en zijn sinds de invoering ervan ongewijzigd gebleven. ***Het is daarom passend te voorzien in de mogelijkheid van aanpassing ervan*** door middel van gedelegeerde handelingen, indien dit noodzakelijk wordt geacht om ervoor te zorgen dat zij passend blijven in het licht van marktontwikkelingen en toezichtpraktijken.	(23) Bepaalde technische parameters in Richtlijn (EU) 2016/2341 vloeien voort uit Richtlijn 79/267/EEG van de Raad[11], de eerste richtlijn levensverzekeringen, en zijn sinds de invoering ervan ongewijzigd gebleven. ***Dit vereist niettemin dat beleidsmakers en wetgevers zorgvuldig beoordelen of het passend is deze parameters*** door middel van gedelegeerde handelingen ***aan te passen***, indien dit noodzakelijk wordt geacht om ervoor te zorgen dat zij passend blijven in het licht van marktontwikkelingen en toezichtpraktijken. ***Het is van essentieel belang te erkennen dat dergelijke opties enerzijds meer flexibiliteit kunnen bieden om op marktontwikkelingen te reageren. Anderzijds kunnen zij het beginsel van minimale harmonisatie verzwakken, de capaciteit van de nationale bevoegde autoriteiten onder druk zetten, het politieke toezicht verminderen, technocratisch bestuur vergroten, de betrokkenheid van de sociale partners beperken en ongepaste gevolgen hebben voor de sociale bescherming, de arbeidsverhoudingen, collectieve onderhandelingen en nationale welzijnsmodellen.***

[11] Eerste Richtlijn 79/267/EEG van de Raad van 5 maart 1979 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de toegang tot het directe levensverzekeringsbedrijf, en de uitoefening daarvan (PB L 63 van 13.3.1979, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj).

[11] Eerste Richtlijn 79/267/EEG van de Raad van 5 maart 1979 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de toegang tot het directe levensverzekeringsbedrijf, en de uitoefening daarvan (PB L 63 van 13.3.1979, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj).

Or. en

Amendement 159
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(24) Richtlijn (EU) 2016/2341 schrijft voor dat IBPV's over een toereikende beschikbare solvabiliteitsmarge moeten beschikken. Die solvabiliteitsmarge houdt niet volledig rekening met de blootstellingen aan markt- en langlevenrisico's, ook niet wanneer de IBPV biometrische risico's verzekert of een bepaalde beleggingsprestatie of een bepaald uitkeringsniveau garandeert. Sommige lidstaten eisen dat IBPV's boven op de vereiste solvabiliteitsmarge een aanvullend risicogebaseerd voorgeschreven eigen vermogen aanhouden. In lidstaten waar dergelijke risicogebaseerde vereisten niet bestaan, moet een vergelijkbare bescherming voor spaarders en begunstigden worden gewaarborgd. Met name IBPV's die biometrische risico's dekken of garanties bieden en die niet aan risicogebaseerde kapitaalvereisten zijn onderworpen, moeten regelmatig stresstests uitvoeren om te beoordelen of zij over een lange termijn gefinancierd kunnen blijven, ook in ongunstige markt- en demografische scenario's, en de bevoegde autoriteiten moeten daarbij de bevoegdheid hebben	***Schrappen***

om corrigerende maatregelen te eisen wanneer onderfinanciering wordt vastgesteld.

Or. en

Motivering

Moet in samenhang worden gelezen met de voorgestelde schrapping van artikel 18 bis.

Amendement 160
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(24) Richtlijn (EU) 2016/2341 schrijft voor dat IBPV's over een toereikende beschikbare solvabiliteitsmarge moeten beschikken. Die solvabiliteitsmarge houdt niet volledig rekening met de blootstellingen aan markt- en langlevenrisico's, ook niet wanneer de IBPV biometrische risico's verzekert of een bepaalde beleggingsprestatie of een bepaald uitkeringsniveau garandeert. Sommige lidstaten eisen dat IBPV's boven op de vereiste solvabiliteitsmarge een aanvullend risicogebaseerd voorgeschreven eigen vermogen aanhouden. In lidstaten waar dergelijke risicogebaseerde vereisten niet bestaan, moet een vergelijkbare bescherming voor spaarders en begunstigden worden gewaarborgd. Met name IBPV's die biometrische risico's dekken of garanties bieden en die niet aan risicogebaseerde kapitaalvereisten zijn onderworpen, moeten regelmatig stresstests uitvoeren om te beoordelen of zij over een lange termijn gefinancierd kunnen blijven, ook in ongunstige markt- en demografische scenario's, en de bevoegde autoriteiten moeten daarbij de bevoegdheid hebben om corrigerende	(24) Richtlijn (EU) 2016/2341 schrijft voor dat IBPV's over een toereikende beschikbare solvabiliteitsmarge moeten beschikken. Die solvabiliteitsmarge houdt niet volledig rekening met de blootstellingen aan markt- en langlevenrisico's, ook niet wanneer de IBPV biometrische risico's verzekert of een bepaalde beleggingsprestatie of een bepaald uitkeringsniveau garandeert. Sommige lidstaten eisen dat IBPV's boven op de vereiste solvabiliteitsmarge een aanvullend risicogebaseerd voorgeschreven eigen vermogen aanhouden. In lidstaten waar dergelijke risicogebaseerde vereisten niet bestaan, moet een vergelijkbare bescherming voor spaarders en begunstigden worden gewaarborgd. Met name IBPV's die biometrische risico's dekken of garanties bieden en die niet aan risicogebaseerde kapitaalvereisten zijn onderworpen, moeten regelmatig stresstests uitvoeren om te beoordelen of zij over een lange termijn gefinancierd kunnen blijven, ook in ongunstige markt- en demografische scenario's, en de bevoegde autoriteiten moeten daarbij de bevoegdheid hebben om corrigerende maatregelen te eisen wanneer

maatregelen te eisen wanneer onderfinanciering wordt vastgesteld.	onderfinanciering wordt vastgesteld. ***Een IBPV verzekert haar aansprakelijkheid voor de dekking van biometrische risico's voor zover die IBPV een overeenkomst heeft met een externe partij, zoals een verzekerings- of herverzekeringsonderneming, die deze risico's garandeert, of voor zover de IBPV een verzekerings- of herverzekeringsovereenkomst, al dan niet gedeeltelijk, met een externe partij sluit. In dergelijke gevallen heeft de IBPV alleen een kredietrisico met betrekking tot die externe partij. Indien een uitkering wordt verstrekt in de vorm van een variabele annuïteit, hetgeen betekent dat de IBPV geen of slechts gedeeltelijk biometrische risico's draagt, mag de IBPV de technische bepalingen van artikel 13 van Richtlijn (EU) 2016/2341 alleen toepassen voor zover de IBPV zelf die biometrische risico's dekt.***
	Or. en

Amendement 161
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 25

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(25) Private assets, waaronder private equity, private debt en durfkapitaal, kunnen de risico-rendementskenmerken van beleggingsportefeuilles verbeteren door de diversificatie te vergroten, wat mogelijk hogere langetermijnrendementen oplevert. Dergelijke activa zijn echter vaak complexer te waarderen en te beoordelen in termen van risico, waardoor aanzienlijke professionele expertise vereist is. Overeenkomstig artikel 19 van Richtlijn (EU) 2016/2341 moeten IBPV's beleggen in het beste belang op de lange	***Schrappen***

termijn van deelnemers en pensioengerechtigden en in overeenstemming met de "prudent person"-regel. Deze regel is echter niet voldoende gespecificeerd en verschillende lidstaten hebben overeenkomstig dat artikel gedetailleerde en soms restrictieve beleggingslimieten ingevoerd. Dergelijke algemene beperkingen kunnen voorkomen dat goed bestuurde instellingen met voldoende risicobeheercapaciteit doelmatig in alternatieve activa beleggen. Daarom moet worden bepaald dat het belangrijkste beleggingskader een op risico's gebaseerd "prudent person"-beginsel is, dat instellingen in staat stelt in elke soort activum te beleggen, mits zij de daaraan verbonden risico's naar behoren kunnen herkennen, meten, monitoren, beheersen en rapporteren. Als waarborg voor deelnemers en pensioengerechtigden moet de mogelijkheid voor de lidstaten om beleggingsbeperkingen toe te passen derhalve worden beperkt tot gevallen waarin het beleggingsrisico door deelnemers en pensioengerechtigden wordt gedragen, en mogen die beperkingen niet leiden tot een algeheel verbod op beleggingen in bepaalde activaklassen. De overkoepelende mededeling van 19 november 2025[12] bevat verdere niet-bindende houvast voor de toepassing van het "prudent person"-beginsel, onder meer over de wijze waarop dit de doelmatige allocatie van langetermijnspaargelden moet ondersteunen.

---

[12] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's, Het vermogen van de sector aanvullende pensioenen in de EU versterken om het pensioeninkomen te verbeteren en langetermijnkapitaal aan de EU-

economie te verstrekken. [PO = please include the number of the document and the internet link].

Or. en

Amendement 162
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 25

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(25) Private assets, waaronder private equity, private debt en durfkapitaal, kunnen de risico-rendementskenmerken van beleggingsportefeuilles verbeteren door de diversificatie te vergroten, wat mogelijk hogere langetermijnrendementen oplevert. Dergelijke activa zijn echter vaak complexer te waarderen en te beoordelen in termen van risico, waardoor aanzienlijke professionele expertise vereist is. Overeenkomstig artikel 19 van Richtlijn (EU) 2016/2341 moeten IBPV's beleggen in het beste belang op de lange termijn van deelnemers en pensioengerechtigden en in overeenstemming met de "prudent person"-regel. Deze regel is echter niet voldoende gespecificeerd en verschillende lidstaten hebben overeenkomstig dat artikel gedetailleerde en soms restrictieve beleggingslimieten ingevoerd. Dergelijke algemene beperkingen kunnen voorkomen dat goed bestuurde instellingen met voldoende risicobeheercapaciteit doelmatig in alternatieve activa beleggen. Daarom moet worden bepaald dat het belangrijkste beleggingskader een op risico's gebaseerd "prudent person"-beginsel is, dat instellingen in staat stelt in elke soort activum te beleggen, mits zij de daaraan verbonden risico's naar behoren kunnen herkennen, meten, monitoren, beheersen en rapporteren. Als waarborg voor deelnemers en pensioengerechtigden moet de	(25) Private assets, waaronder private equity, private debt en durfkapitaal, kunnen de risico-rendementskenmerken van beleggingsportefeuilles verbeteren door de diversificatie te vergroten, wat mogelijk hogere langetermijnrendementen oplevert. Dergelijke activa zijn echter vaak complexer te waarderen en te beoordelen in termen van risico, waardoor aanzienlijke professionele expertise vereist is. Overeenkomstig artikel 19 van Richtlijn (EU) 2016/2341 moeten IBPV's beleggen in het beste belang op de lange termijn van deelnemers en pensioengerechtigden en in overeenstemming met de "prudent person"-regel. Deze regel is echter niet voldoende gespecificeerd en verschillende lidstaten hebben overeenkomstig dat artikel gedetailleerde en soms restrictieve beleggingslimieten ingevoerd. Dergelijke algemene beperkingen kunnen voorkomen dat goed bestuurde instellingen met voldoende risicobeheercapaciteit doelmatig in alternatieve activa beleggen. Daarom moet worden bepaald dat het belangrijkste beleggingskader een op risico's gebaseerd "prudent person"-beginsel is, dat instellingen in staat stelt in elke soort activum te beleggen, mits zij de daaraan verbonden risico's naar behoren kunnen herkennen, meten, monitoren, beheersen en rapporteren. Als waarborg voor deelnemers en pensioengerechtigden moet de

mogelijkheid voor de lidstaten om beleggingsbeperkingen toe te passen derhalve worden beperkt tot gevallen waarin het beleggingsrisico door deelnemers en pensioengerechtigden wordt gedragen, en mogen die beperkingen niet leiden tot een algeheel verbod op beleggingen in bepaalde activaklassen. De overkoepelende mededeling van 19 november 2025[12] bevat verdere niet-bindende houvast voor de toepassing van het "prudent person"-beginsel, onder meer over de wijze waarop dit de doelmatige allocatie van langetermijnspaargelden moet ondersteunen.	mogelijkheid voor de lidstaten om beleggingsbeperkingen toe te passen derhalve worden beperkt tot gevallen waarin het beleggingsrisico door deelnemers en pensioengerechtigden wordt gedragen, en mogen die beperkingen niet leiden tot een algeheel verbod op beleggingen in bepaalde activaklassen. De overkoepelende mededeling van 19 november 2025[12] bevat verdere niet-bindende houvast voor de toepassing van het "prudent person"-beginsel, onder meer over de wijze waarop dit de doelmatige allocatie van langetermijnspaargelden moet ondersteunen. ***Tegelijkertijd kunnen specifieke van bovenaf opgelegde minimumbedragen of beperkende voorschriften voor beleggingsbeleid ook een bedreiging vormen voor het vermogen van IBPV's om effectief solvabel te blijven en toereikende pensioeninkomens te blijven bieden. Dit omvat voorschriften inzake geografische spreiding of beleggingscategorieën en moet worden verboden.***
[12] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's, Het vermogen van de sector aanvullende pensioenen in de EU versterken om het pensioeninkomen te verbeteren en langetermijnkapitaal aan de EU-economie te verstrekken. [PO = please include the number of the document and the internet link].	[12] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's, Het vermogen van de sector aanvullende pensioenen in de EU versterken om het pensioeninkomen te verbeteren en langetermijnkapitaal aan de EU-economie te verstrekken. [PO = please include the number of the document and the internet link].
	Or. en

Amendement 163
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 25 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(25 bis) Instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening die toegezegdpensioenregelingen uitvoeren, of regelingen waarbij de IBPV zelf biometrische risico's verzekert of een bepaalde beleggingsprestatie of een bepaald niveau van uitkeringen garandeert, verschillen fundamenteel van verzekeringsondernemingen wat betreft hun aansprakelijkheidsstructuur, de rol van de bijdragende onderneming als bron van ondersteuning in laatste instantie, de langetermijn- en illiquide aard van hun verplichtingen en het sociale en contractuele kader dat op hun activiteiten van toepassing is. De risicogebaseerde kapitaalvereisten die krachtens Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad op verzekeringsondernemingen van toepassing zijn, zijn afgestemd op het specifieke risicoprofiel van verzekeringsverplichtingen en zijn niet geschikt voor de structuur van de bedrijfspensioenvoorziening. Het "prudent person"-beginsel van artikel 19 van Richtlijn (EU) 2016/2341, zoals gewijzigd bij deze richtlijn, vormt het passende en volledige kader voor beleggingsgovernance voor IBPV's. Niets in deze richtlijn mag worden uitgelegd als een verplichting voor de lidstaten of de bevoegde autoriteiten om aan IBPV's kapitaalvereisten op te leggen die zijn gekalibreerd aan de hand van de standaardformule of de vereisten inzake interne modellen van Richtlijn 2009/138/EG. De toepassing van aan Solvabiliteit II gelijkwaardige kapitaalvereisten op IBPV's met een toegezegdpensioenregeling zou onevenredige kosten met zich meebrengen voor bijdragende ondernemingen en deelnemers, investeringen in eigen vermogen en productieve activa op lange termijn bestraffen en aldus rechtstreeks in

strijd zijn met de doelstellingen van deze richtlijn en van de spaar- en investeringsunie.

Or. en

Motivering

Het voorstel van de Commissie creëert een impliciet toezichtstraject in de richting van aan Solvabiliteit II gelijkwaardige kapitalisatie. Deze overweging sluit dat traject expliciet uit.

Amendement 164
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 25 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(25 bis) In Richtlijn (EU) 2016/2341 is bepaald dat IBPV's in hun beleggingsbeleid rekening moeten houden met duurzaamheidsrisico's, zoals risico's in verband met klimaatverandering, het gebruik van hulpbronnen, het milieu, sociale risico's en risico's in verband met de waardevermindering van activa als gevolg van veranderingen in de regelgeving. De afweging van die risico's moet worden geïntegreerd in het bredere "prudent person"-beginsel en mag niet voorrang krijgen boven de afweging van de veiligheid, kwaliteit, liquiditeit en winstgevendheid van de portefeuille als geheel. IBPV's moeten ook rekening houden met de duurzaamheidsvoorkeuren van hun deelnemers en pensioengerechtigden namens wie zij beleggen. Gezien de diversiteit van de governancemodellen en de wijze waarop deelnemers zijn ingeschreven, moeten IBPV's kunnen bepalen hoe dergelijke duurzaamheidsvoorkeuren moeten worden gemeten, onder meer door de deelname van deelnemers en pensioengerechtigden, of hun vertegenwoordigers, aan de

governancestructuren van de IBPV's, alsook aan enquêtes.

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 25 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(25 bis) Om de kanalisering van langetermijnspaargelden naar productieve investeringen verder te ondersteunen, moet de Commissie, in nauwe samenwerking met de lidstaten en relevante belanghebbenden, blijven beoordelen of vrijwillige instrumenten op Unieniveau de ontwikkeling kunnen vergemakkelijken van eenvoudige, transparante en kostenefficiënte langetermijnspaar- of beleggingsproducten die geschikt zijn voor retailbeleggers. Dergelijke instrumenten zouden, waar van toepassing, een vrijwillig Uniekeurmerk kunnen omvatten dat is gebaseerd op gemeenschappelijke kenmerken zoals producteenvoud, lage kosten, gediversifieerde activaspreiding, passende risicobeperking en duidelijke informatie. Bij een dergelijke beoordeling moet naar behoren rekening worden gehouden met de nationale pensioen- en spaarstelsels, de bevoegdheden van de lidstaten — onder meer op het gebied van belastingheffing — en de bescherming van beleggers, alsook met de noodzaak om extra complexiteit of administratieve lasten te vermijden.

Or. en

Motivering

Een vrijwillig instrument op het niveau van de Unie zou de ontwikkeling van eenvoudige, transparante en kostenefficiënte langetermijnspaarproducten kunnen helpen ondersteunen, met volledige inachtneming van de nationale bevoegdheden en zonder extra lasten.

Amendement 166
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 25 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(25 bis) Als het beleid en de besluiten van een IBPV structureel leiden tot een lagere koopkracht van deelnemers en pensioengerechtigden, waardoor het vertrouwen in bedrijfspensioenstelsels wordt ondermijnd, is een open dialoog over de risicogevoeligheid van IBPV's gerechtvaardigd. Hoewel het van essentieel belang is dat IBPV's over voldoende activa beschikken om altijd aan hun verplichtingen te kunnen voldoen en solvabel te blijven, brengt overmatig risicomijdend gedrag ook kosten met zich mee en kan het van invloed zijn op de belangen van deelnemers en pensioengerechtigden. Met name de keuzes van een IBPV kunnen van invloed zijn op de koopkracht van (toekomstige) begunstigden. Hoewel bepaalde beslissingen gerechtvaardigd kunnen zijn op basis van meerdere factoren, waaronder demografische trends en marktonzekerheid, moeten IBPV's ook rekening houden met de gevolgen van te voorzichtig prudentieel gedrag dat ten koste gaat van de belangen van pensioenspaarders.

Or. en

Amendement 167

Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 25 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(25 bis) De primaire en doorslaggevende beleggingsdoelstelling van een IBPV moet erin bestaan het netto, risicogewogen financieel rendement te maximaliseren, uitsluitend in het beste langetermijnbelang van de deelnemers en pensioengerechtigden, rekening houdend met de zekerheid, kwaliteit, liquiditeit, winstgevendheid, diversificatie en de aard en de looptijd van de verplichtingen. Pensioenactiva mogen niet worden gebruikt als instrument voor de financiering van sectoren, ondernemingen, technologieën of projecten die door het overheidsbeleid van de Unie of de lidstaten worden begunstigd.

Or. en

Motivering

Pensioeninstellingen hebben een fiduciaire verantwoordelijkheid ten aanzien van pensioenspaarders, niet ten aanzien van politieke programma's. Overheidsinstanties mogen uitgestelde lonen van werknemers niet gebruiken als een financieringsbron buiten de begroting om voor politiek gewenste projecten.

Amendement 168
Danuše Nerudová

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 25 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(25 bis) Om de in de rapporten van Draghi en Letta vastgestelde onderinvestering in Europees durfkapitaal aan te pakken, moeten IBPV's met beheerde activa van meer dan

1 miljard EUR ten minste 2 % van hun activa aan durfkapitaal toewijzen.

Or. en

Amendement 169
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 26 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(26 bis) Het evenredigheidsbeginsel is van fundamenteel belang voor de doeltreffende werking van het uiteenlopende scala aan IBPV's in de lidstaten. Het governancesysteem dat op een IBPV van toepassing is, moet worden afgestemd op haar omvang en interne organisatie, alsook op de aard, schaal en complexiteit van haar activiteiten. De absolute omvang van een IBPV is een afzonderlijke en materiële variabele: verplichte governancevereisten leiden tot vaste kosten die onevenredig zwaar wegen op kleine IBPV's, ongeacht hun risicoprofiel. Het schrappen van omvang als expliciet evenredigheidscriterium en het afstemmen van het criterium op de benadering die wordt gehanteerd voor verzekeringsondernemingen die onder Richtlijn 2009/138/EG vallen, is niet passend voor IBPV's, gezien de structurele verschillen tussen de twee sectoren, de sociale functie van IBPV's en de in deze richtlijn erkende driehoeksverhouding tussen werknemer, werkgever en IBPV. De volledige evenredigheidscriteria die van toepassing zijn op grond van Richtlijn (EU) 2016/2341 moeten derhalve worden gehandhaafd.

Or. en

Amendement 170
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 28

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(28) Doeltreffende risicobeheersing is van essentieel belang om de gezonde en prudente werking van IBPV's te waarborgen en deelnemers en pensioengerechtigden te beschermen. Operationele en structurele keuzes van IBPV's, met inbegrip van deelname aan gepoolde beleggingsstructuren, gedeelde diensten, of overdrachten, kunnen van invloed zijn op het algemene risicoprofiel. Om een gezond en prudent beheer te waarborgen, moeten IBPV's de risico's waaraan zij zijn of kunnen worden blootgesteld, toetsen aan de door hun leidinggevend of toezichthoudend orgaan goedgekeurde risicotolerantielimieten, rekening houdend met het risicovermogen en de risicobereidheid van deelnemers en pensioengerechtigden. Schaalvoordelen en efficiëntieopties kunnen de operationele en investeringsrisico's voor deelnemers en begunstigden verminderen en moeten daarom in aanmerking worden genomen bij de beoordeling van het eigen risico.	(28) Doeltreffende risicobeheersing is van essentieel belang om de gezonde en prudente werking van IBPV's te waarborgen en deelnemers en pensioengerechtigden te beschermen. Operationele en structurele keuzes van IBPV's, met inbegrip van deelname aan gepoolde beleggingsstructuren, gedeelde diensten, of overdrachten, kunnen van invloed zijn op het algemene risicoprofiel. Om een gezond en prudent beheer te waarborgen, moeten IBPV's de risico's waaraan zij zijn of kunnen worden blootgesteld, toetsen aan de door hun leidinggevend of toezichthoudend orgaan goedgekeurde risicotolerantielimieten, rekening houdend met het risicovermogen en de risicobereidheid van deelnemers en pensioengerechtigden. Schaalvoordelen en efficiëntieopties kunnen de operationele en investeringsrisico's voor deelnemers en begunstigden verminderen en moeten daarom in aanmerking worden genomen bij de beoordeling van het eigen risico. ***Alle risicobeoordelingsvereisten, ook met betrekking tot klimaatgerelateerde financiële risico's, moeten in verhouding blijven tot de aard, omvang en complexiteit van de betrokken IBPV en mogen niet de vorm aannemen van verplichte, uniform voorgeschreven stresstests die op het niveau van de Unie worden opgelegd.***

Or. en

Motivering

Klimaatgerelateerde risico's zijn relevant voor het beheer van langetermijnbeleggingen, maar de materialiteit ervan varieert aanzienlijk tussen de verschillende IBPV's, afhankelijk van hun omvang, het type pensioenregeling en de allocatie van activa. Verplichte stresstests

op EU-niveau zouden onevenredig zijn voor kleinere IBPV's en in strijd zijn met het karakter van minimale harmonisatie van de richtlijn.

Amendement 171
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 31

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(31) Bewaarders bieden een gebruiksvriendelijk rechtsmiddel om activa te beschermen en het beheer van bedrijfspensioenregelingen te overzien, met name in toegezegdebijdrageregelingen waarbij deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen. Krachtens Richtlijn (EU) 2016/2341 beschikken de lidstaten over een discretionaire bevoegdheid om in de regel een bewaarder te verplichten, of IBPV's toe te staan, deze taken zelf uit te voeren. Die discretie heeft geleid tot inconsistenties en uitdagingen op het gebied van toezicht bij grensoverschrijdende activiteiten. Verschillen in nationale regels over de soorten lichamen die als bewaarder kunnen optreden en de reikwijdte van hun verantwoordelijkheden, kunnen doeltreffend prudentieel oversight ondermijnen, de transparantie verminderen en het risico op belangenconflicten of operationele tekortkomingen vergroten. De afgelopen jaren zijn dein Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad[13] voor bewaarders vastgestelde regels, geactualiseerd en aangescherpt om een hoog niveau van beleggersbescherming te waarborgen. Deelnemers aan en pensioengerechtigden van IBPV's die hun pensioenspaargelden op vergelijkbare wijze aan professionele beheerders toevertrouwen, moeten niet minder bescherming genieten dan beleggers die onder Richtlijn 2009/65/EG vallen. Om	(31) Bewaarders bieden een gebruiksvriendelijk rechtsmiddel om activa te beschermen en het beheer van bedrijfspensioenregelingen te overzien, met name in toegezegdebijdrageregelingen waarbij deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen. Krachtens Richtlijn (EU) 2016/2341 beschikken de lidstaten over een discretionaire bevoegdheid om in de regel een bewaarder te verplichten, of IBPV's toe te staan, deze taken zelf uit te voeren. Die discretie heeft geleid tot inconsistenties en uitdagingen op het gebied van toezicht bij grensoverschrijdende activiteiten. Verschillen in nationale regels over de soorten lichamen die als bewaarder kunnen optreden en de reikwijdte van hun verantwoordelijkheden, kunnen doeltreffend prudentieel oversight ondermijnen, de transparantie verminderen en het risico op belangenconflicten of operationele tekortkomingen vergroten. De afgelopen jaren zijn dein Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad[13] voor bewaarders vastgestelde regels, geactualiseerd en aangescherpt om een hoog niveau van beleggersbescherming te waarborgen. Deelnemers aan en pensioengerechtigden van IBPV's die hun pensioenspaargelden op vergelijkbare wijze aan professionele beheerders toevertrouwen, moeten niet minder bescherming genieten dan beleggers die onder Richtlijn 2009/65/EG vallen. Om

een consistente bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden te waarborgen, het vertrouwen in het pensioenstelsel te vergroten en grensoverschrijdende activiteiten te vergemakkelijken, moet in Richtlijn (EU) 2016/2341 daarom ***worden bepaald*** dat ***een*** professionele ***bewaarder*** voor bedrijfspensioenregelingen ***moet*** worden aangesteld wanneer deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen. De wijzigingen moeten duidelijke regels bevatten voor een dergelijke bewaarder met betrekking tot de bewaring van activa en oversighttaken voor bewaarders, waarbij meer flexibiliteit voor andere regelingen wordt toegestaan en ervoor wordt gezorgd dat de bevoegde autoriteiten de keuze van in een andere lidstaat gevestigde bewaarders niet onnodig mogen beperken. Om onnodige regeldruk voor IBPV's te voorkomen, kunnen de lidstaten echter bestaande bewaringsmaatregelen handhaven die een beschermingsniveau bieden dat vergelijkbaar is met dat van bewaarders.

[13] Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (herschikking) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

een consistente bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden te waarborgen, het vertrouwen in het pensioenstelsel te vergroten en grensoverschrijdende activiteiten te vergemakkelijken, moet Richtlijn (EU) 2016/2341 ***bevoegde autoriteiten*** daarom ***de bevoegdheid verlenen om te eisen*** dat professionele ***bewaarders*** voor bedrijfspensioenregelingen worden aangesteld wanneer deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen. De wijzigingen moeten duidelijke regels bevatten voor een dergelijke bewaarder met betrekking tot de bewaring van activa en oversighttaken voor bewaarders, waarbij meer flexibiliteit voor andere regelingen wordt toegestaan en ervoor wordt gezorgd dat de bevoegde autoriteiten de keuze van in een andere lidstaat gevestigde bewaarders niet onnodig mogen beperken. Om onnodige regeldruk voor IBPV's te voorkomen, kunnen de lidstaten echter bestaande bewaringsmaatregelen handhaven die een beschermingsniveau bieden dat vergelijkbaar is met dat van bewaarders.

[13] Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (herschikking) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

Or. en

Amendement 172
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 31

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(31) Bewaarders bieden een gebruiksvriendelijk rechtsmiddel om activa te beschermen en het beheer van bedrijfspensioenregelingen te overzien, met name in toegezegdebijdrageregelingen waarbij deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen. Krachtens Richtlijn (EU) 2016/2341 beschikken de lidstaten over een discretionaire bevoegdheid om in de regel een bewaarder te verplichten, of IBPV's toe te staan, deze taken zelf uit te voeren. Die discretie heeft geleid tot inconsistenties en uitdagingen op het gebied van toezicht bij grensoverschrijdende activiteiten. Verschillen in nationale regels over de soorten lichamen die als bewaarder kunnen optreden en de reikwijdte van hun verantwoordelijkheden, kunnen doeltreffend prudentieel oversight ondermijnen, de transparantie verminderen en het risico op belangenconflicten of operationele tekortkomingen vergroten. De afgelopen jaren zijn dein Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad[13] voor bewaarders vastgestelde regels, geactualiseerd en aangescherpt om een hoog niveau van beleggersbescherming te waarborgen. Deelnemers aan en pensioengerechtigden van IBPV's die hun pensioenspaargelden op vergelijkbare wijze aan professionele beheerders toevertrouwen, moeten niet minder bescherming genieten dan beleggers die onder Richtlijn 2009/65/EG vallen. Om een consistente bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden te waarborgen, het vertrouwen in het pensioenstelsel te vergroten en grensoverschrijdende activiteiten te vergemakkelijken, moet in Richtlijn (EU) 2016/2341 daarom worden bepaald dat een professionele bewaarder voor bedrijfspensioenregelingen moet worden aangesteld wanneer deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico	(31) Bewaarders bieden een gebruiksvriendelijk rechtsmiddel om activa te beschermen en het beheer van bedrijfspensioenregelingen te overzien, met name in toegezegdebijdrageregelingen waarbij deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen. Krachtens Richtlijn (EU) 2016/2341 beschikken de lidstaten over een discretionaire bevoegdheid om in de regel een bewaarder te verplichten, of IBPV's toe te staan, deze taken zelf uit te voeren. Die discretie heeft geleid tot inconsistenties en uitdagingen op het gebied van toezicht bij grensoverschrijdende activiteiten. Verschillen in nationale regels over de soorten lichamen die als bewaarder kunnen optreden en de reikwijdte van hun verantwoordelijkheden, kunnen doeltreffend prudentieel oversight ondermijnen, de transparantie verminderen en het risico op belangenconflicten of operationele tekortkomingen vergroten. De afgelopen jaren zijn dein Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad[13] voor bewaarders vastgestelde regels, geactualiseerd en aangescherpt om een hoog niveau van beleggersbescherming te waarborgen. Deelnemers aan en pensioengerechtigden van IBPV's die hun pensioenspaargelden op vergelijkbare wijze aan professionele beheerders toevertrouwen, moeten niet minder bescherming genieten dan beleggers die onder Richtlijn 2009/65/EG vallen. Om een consistente bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden te waarborgen, het vertrouwen in het pensioenstelsel te vergroten en grensoverschrijdende activiteiten te vergemakkelijken, moet in Richtlijn (EU) 2016/2341 daarom worden bepaald dat een professionele bewaarder voor bedrijfspensioenregelingen moet worden aangesteld wanneer deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico

volledig dragen. De wijzigingen moeten duidelijke regels bevatten voor een dergelijke bewaarder met betrekking tot de bewaring van activa en oversighttaken voor bewaarders, waarbij meer flexibiliteit voor andere regelingen wordt toegestaan en ervoor wordt gezorgd dat de bevoegde autoriteiten de keuze van in een andere lidstaat gevestigde bewaarders niet onnodig mogen beperken. Om onnodige regeldruk voor IBPV's te voorkomen, kunnen de lidstaten echter bestaande bewaringsmaatregelen handhaven die een beschermingsniveau bieden dat vergelijkbaar is met dat van bewaarders.

[13] Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (herschikking) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

volledig dragen. De wijzigingen moeten duidelijke regels bevatten voor een dergelijke bewaarder met betrekking tot de bewaring van activa en oversighttaken voor bewaarders, waarbij meer flexibiliteit voor andere regelingen wordt toegestaan en ervoor wordt gezorgd dat de bevoegde autoriteiten de keuze van in een andere lidstaat gevestigde bewaarders niet onnodig mogen beperken. Om onnodige regeldruk voor IBPV's te voorkomen, kunnen de lidstaten echter bestaande bewaringsmaatregelen handhaven die een beschermingsniveau bieden dat vergelijkbaar is met dat van bewaarders***[13 bis]***.

[13] Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (herschikking) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

[13 bis] Zoals artikel 42 van het Nederlandse Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte bedrijfspensioenregeling (Wvb).

Or. en

Amendement 173
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 32

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(32) Versnipperde en onvolledige informatie over opgebouwde en verwachte pensioenrechten maakt het voor deelnemers en pensioengerechtigden moeilijk om een duidelijk overzicht te	***Schrappen***

krijgen van hun toekomstige pensioeninkomen, met name wanneer zij deelnemen aan verschillende aanvullende pensioenregelingen. Dat gebrek aan transparantie kan de betrokkenheid bij de pensioenplanning en het vertrouwen in het pensioenstelsel ondermijnen. Om ervoor te zorgen dat spaarders uitgebreide, betrouwbare en actuele informatie ontvangen, moeten de lidstaten IBPV's verplichten data in een gestandaardiseerd en interoperabel formaat te verstrekken aan nationale pension tracking-systemen, indien dergelijke systemen bestaan. Dergelijke systemen moeten deelnemers en pensioengerechtigden in staat stellen op een samenhangende en vergelijkbare wijze toegang te krijgen tot informatie over hun opgebouwde rechten, opgebouwd kapitaal en verwachte uitkeringen, waarbij ervoor moet worden gezorgd dat IBPV's verantwoordelijk blijven voor de nauwkeurigheid en volledigheid van de doorgegeven data. Om dubbele rapportagevereisten voor IBPV's te voorkomen, moeten de vorm en structuur van de informatie consistent zijn met de informatie in de pensioenoverzichten.

Or. en

Amendement 174
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 32

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(32) Versnipperde en onvolledige informatie over opgebouwde en verwachte pensioenrechten maakt het voor deelnemers en pensioengerechtigden moeilijk om een duidelijk overzicht te krijgen van hun toekomstige	(32) Versnipperde en onvolledige informatie over opgebouwde en verwachte pensioenrechten maakt het voor deelnemers en pensioengerechtigden moeilijk om een duidelijk overzicht te krijgen van hun toekomstige

pensioeninkomen, met name wanneer zij deelnemen aan verschillende aanvullende pensioenregelingen. Dat gebrek aan transparantie kan de betrokkenheid bij de pensioenplanning en het vertrouwen in het pensioenstelsel ondermijnen. Om ervoor te zorgen dat spaarders uitgebreide, betrouwbare en actuele informatie ontvangen, moeten de lidstaten IBPV's verplichten data ***in een gestandaardiseerd en interoperabel formaat*** te verstrekken aan nationale pension tracking-systemen, indien dergelijke systemen bestaan. Dergelijke systemen moeten deelnemers en pensioengerechtigden in staat stellen op een samenhangende en vergelijkbare wijze toegang te krijgen tot informatie over hun opgebouwde rechten, opgebouwd kapitaal en verwachte uitkeringen, waarbij ervoor moet worden gezorgd dat IBPV's verantwoordelijk blijven voor de nauwkeurigheid en volledigheid van de doorgegeven data. Om dubbele rapportagevereisten voor IBPV's te voorkomen, moeten de vorm en structuur van de informatie consistent zijn met de informatie in de pensioenoverzichten.

pensioeninkomen, met name wanneer zij deelnemen aan verschillende aanvullende pensioenregelingen. Dat gebrek aan transparantie kan de betrokkenheid bij de pensioenplanning en het vertrouwen in het pensioenstelsel ondermijnen. Om ervoor te zorgen dat spaarders uitgebreide, betrouwbare en actuele informatie ontvangen, moeten de lidstaten IBPV's verplichten data te verstrekken aan nationale pension tracking-systemen, indien dergelijke systemen bestaan. Dergelijke systemen moeten deelnemers en pensioengerechtigden in staat stellen op een samenhangende***, nauwkeurige, betrouwbare*** en vergelijkbare wijze toegang te krijgen tot informatie over hun opgebouwde rechten, opgebouwd kapitaal en verwachte uitkeringen, waarbij ervoor moet worden gezorgd dat IBPV's verantwoordelijk blijven voor de nauwkeurigheid en volledigheid van de doorgegeven data. Om dubbele rapportagevereisten voor IBPV's te voorkomen, moeten de vorm en structuur van de informatie consistent zijn met de informatie in de pensioenoverzichten.

Or. en

Amendement 175
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 32

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(32) Versnipperde en onvolledige informatie over opgebouwde en verwachte pensioenrechten maakt het voor deelnemers en pensioengerechtigden moeilijk om een duidelijk overzicht te krijgen van hun toekomstige pensioeninkomen, met name wanneer zij deelnemen aan verschillende aanvullende pensioenregelingen. Dat gebrek aan	(32) Versnipperde en onvolledige informatie over opgebouwde en verwachte pensioenrechten maakt het voor deelnemers en pensioengerechtigden moeilijk om een duidelijk overzicht te krijgen van hun toekomstige pensioeninkomen, met name wanneer zij deelnemen aan verschillende aanvullende pensioenregelingen. Dat gebrek aan

transparantie kan de betrokkenheid bij de pensioenplanning en het vertrouwen in het pensioenstelsel ondermijnen. Om ervoor te zorgen dat spaarders uitgebreide, betrouwbare en actuele informatie ontvangen, moeten de lidstaten IBPV's verplichten data in een gestandaardiseerd en interoperabel formaat te verstrekken aan nationale pension tracking-systemen, indien dergelijke systemen bestaan. Dergelijke systemen moeten deelnemers en pensioengerechtigden in staat stellen op een samenhangende en vergelijkbare wijze toegang te krijgen tot informatie over hun opgebouwde rechten, opgebouwd kapitaal en verwachte uitkeringen, waarbij ervoor moet worden gezorgd dat IBPV's verantwoordelijk blijven voor de nauwkeurigheid en volledigheid van de doorgegeven data. Om dubbele rapportagevereisten voor IBPV's te voorkomen, moeten de vorm en structuur van de informatie consistent zijn met de informatie in de pensioenoverzichten.

transparantie kan de betrokkenheid bij de pensioenplanning en het vertrouwen in het pensioenstelsel ondermijnen. Om ervoor te zorgen dat spaarders uitgebreide, betrouwbare en actuele informatie ontvangen, moeten de lidstaten IBPV's verplichten data in een gestandaardiseerd en interoperabel formaat te verstrekken aan nationale pension tracking-systemen, indien dergelijke systemen bestaan. Dergelijke systemen moeten deelnemers en pensioengerechtigden in staat stellen op een samenhangende en vergelijkbare wijze toegang te krijgen tot informatie over hun opgebouwde rechten, opgebouwd kapitaal en verwachte uitkeringen, waarbij ervoor moet worden gezorgd dat IBPV's verantwoordelijk blijven voor de nauwkeurigheid en volledigheid van de doorgegeven data. ***Met name levensbeslissingen, zoals deeltijds werken om voor een kind of een ander gezinslid te zorgen, en gebeurtenissen zoals echtscheiding, kunnen aanzienlijke gevolgen hebben voor iemands pensioenuitkering. Derhalve moeten deelnemers aan pensioenregelingen voldoende informatie krijgen over de gevolgen voor hun pensioenuitkeringen van eventuele onderbrekingen in of wijzigingen in de hoogte van de bijdragen die onder die omstandigheden aan de pensioenregeling worden betaald. Het verstrekken van dergelijke informatie zou de financiële geletterdheid verbeteren en mensen in staat stellen beter geïnformeerde financiële keuzes te maken. Dergelijke informatie moet ook worden opgenomen in pension tracking-systemen.*** Om dubbele rapportagevereisten voor IBPV's te voorkomen, moeten de vorm en structuur van de informatie consistent zijn met de informatie in de pensioenoverzichten.

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 32

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(32) Versnipperde en onvolledige informatie over opgebouwde en verwachte pensioenrechten maakt het voor deelnemers en pensioengerechtigden moeilijk om een duidelijk overzicht te krijgen van hun toekomstige pensioeninkomen, met name wanneer zij deelnemen aan verschillende aanvullende pensioenregelingen. Dat gebrek aan transparantie kan de betrokkenheid bij de pensioenplanning en het vertrouwen in het pensioenstelsel ondermijnen. Om ervoor te zorgen dat spaarders uitgebreide, betrouwbare en actuele informatie ontvangen, moeten de lidstaten IBPV's verplichten data in een gestandaardiseerd en interoperabel formaat te verstrekken aan nationale pension tracking-systemen, indien dergelijke systemen bestaan. Dergelijke systemen moeten deelnemers en pensioengerechtigden in staat stellen op een samenhangende en vergelijkbare wijze toegang te krijgen tot informatie over hun opgebouwde rechten, opgebouwd kapitaal en verwachte uitkeringen, waarbij ervoor moet worden gezorgd dat IBPV's verantwoordelijk blijven voor de nauwkeurigheid en volledigheid van de doorgegeven data. Om dubbele rapportagevereisten voor IBPV's te voorkomen, moeten de vorm en structuur van de informatie consistent zijn met de informatie in de pensioenoverzichten.	(32) Versnipperde en onvolledige informatie over opgebouwde en verwachte pensioenrechten maakt het voor deelnemers en pensioengerechtigden moeilijk om een duidelijk overzicht te krijgen van hun toekomstige pensioeninkomen, met name wanneer zij deelnemen aan verschillende aanvullende pensioenregelingen. Dat gebrek aan transparantie kan de betrokkenheid bij de pensioenplanning en het vertrouwen in het pensioenstelsel ondermijnen. Om ervoor te zorgen dat spaarders uitgebreide, betrouwbare en actuele informatie ontvangen, moeten de lidstaten IBPV's verplichten data in een gestandaardiseerd en interoperabel formaat te verstrekken aan nationale pension tracking-systemen, indien dergelijke systemen bestaan. Dergelijke systemen moeten deelnemers en pensioengerechtigden in staat stellen op een samenhangende en vergelijkbare wijze toegang te krijgen tot informatie over hun opgebouwde rechten, opgebouwd kapitaal en verwachte uitkeringen, waarbij ervoor moet worden gezorgd dat IBPV's verantwoordelijk blijven voor de nauwkeurigheid en volledigheid van de doorgegeven data. Om dubbele rapportagevereisten voor IBPV's te voorkomen, moeten de vorm en structuur van de informatie consistent zijn met de informatie in de pensioenoverzichten. ***Transparantie moet verder gaan dan het louter beschikbaar stellen van informatie. Er moet ook voor worden gezorgd dat de informatie duidelijk en begrijpelijk is voor deelnemers en pensioengerechtigden. Als de informatieverschaffing te complex of technisch is, kan het in de praktijk***

moeilijk zijn om deze te gebruiken. De vereisten moeten derhalve evenredig zijn en financiële geletterdheid en geïnformeerde besluitvorming ondersteunen.

Or. en

Amendement 177
Arba Kokalari

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 33

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(33) Het pensioenoverzicht is een essentieel instrument dat deelnemers en pensioengerechtigden in staat stelt inzicht te krijgen in hun pensioenrechten in de loop van de tijd en bij verschillende regelingen. Dit overzicht moet duidelijke, volledige en relevante informatie bevatten die deelnemers en pensioengerechtigden in staat stelt hun financiële situatie te beoordelen en alle nodige maatregelen te nemen om een toereikend pensioen te waarborgen. Momenteel leidt het ontbreken van een uniforme aanpak op het niveau van de lidstaten, in combinatie met het feit dat de meeste deelnemers tijdens hun loopbaan pensioenen opbouwen bij meerdere IBPV's, tot pensioenoverzichten die qua vorm en presentatie variëren, hetgeen de vergelijkbaarheid en aggregatie beperkt. De huidige regels omvatten ook geen vereiste om informatie op te nemen over de kosten, de prestaties van de beleggingen of over beschikbare beleggingsopties en de bijbehorende risico's. Om de transparantie te vergroten en geïnformeerde besluitvorming te ondersteunen, moeten vereisten worden ingevoerd voor het ontwerp van het pensioenoverzicht en voor het verstrekken van informatie over kosten,	***Schrappen***

beleggingsrendement en beleggingsopties. Om dezelfde reden is het noodzakelijk te zorgen voor meer standaardisering en, waar mogelijk, afstemming op het PEPP-overzicht als bedoeld in artikel 36 van Verordening (EU) 2019/1238, rekening houdend met de kenmerken van toegezegdpensioen- of toegezegdebijdrageregelingen, en de specifieke kenmerken van bedrijfspensioenvoorzieningen.

Or. en

Amendement 178
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 33

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(33) Het pensioenoverzicht is een essentieel instrument dat deelnemers en pensioengerechtigden in staat stelt inzicht te krijgen in hun pensioenrechten in de loop van de tijd en bij verschillende regelingen. Dit overzicht moet duidelijke, volledige en relevante informatie bevatten die deelnemers en pensioengerechtigden in staat stelt hun financiële situatie te beoordelen en alle nodige maatregelen te nemen om een toereikend pensioen te waarborgen. ***Momenteel leidt het ontbreken van een uniforme aanpak op het niveau van de lidstaten, in combinatie met het feit dat de meeste deelnemers tijdens hun loopbaan pensioenen opbouwen bij meerdere IBPV's, tot pensioenoverzichten die qua vorm en presentatie variëren, hetgeen de vergelijkbaarheid en aggregatie beperkt.*** De huidige regels omvatten ***ook*** geen vereiste om informatie op te nemen over de kosten, de prestaties van de beleggingen of over beschikbare beleggingsopties en de bijbehorende risico's. Om de transparantie	(33) Het pensioenoverzicht is een essentieel instrument dat deelnemers en pensioengerechtigden in staat stelt inzicht te krijgen in hun pensioenrechten in de loop van de tijd en bij verschillende regelingen. Dit overzicht moet duidelijke, volledige en relevante informatie bevatten die deelnemers en pensioengerechtigden in staat stelt hun financiële situatie te beoordelen en alle nodige maatregelen te nemen om een toereikend pensioen te waarborgen. De huidige regels omvatten geen vereiste om informatie op te nemen over de kosten, de prestaties van de beleggingen of over beschikbare beleggingsopties en de bijbehorende risico's. Om de transparantie te vergroten en geïnformeerde besluitvorming te ondersteunen, moeten vereisten worden ingevoerd voor het verstrekken van informatie over kosten, beleggingsrendement en beleggingsopties.

te vergroten en geïnformeerde besluitvorming te ondersteunen, moeten vereisten worden ingevoerd ***voor het ontwerp van het pensioenoverzicht en*** voor het verstrekken van informatie over kosten, beleggingsrendement en beleggingsopties. ***Om dezelfde reden is het noodzakelijk te zorgen voor meer standaardisering en, waar mogelijk, afstemming op het PEPP-overzicht als bedoeld in artikel 36 van Verordening (EU) 2019/1238, rekening houdend met de kenmerken van toegezegdpensioen- of toegezegdebijdrageregelingen, en de specifieke kenmerken van bedrijfspensioenvoorzieningen.***

Or. en

Amendement 179
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 34

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(34) Aanhoudende ondermaatse prestaties van IBPV's kunnen de waarde van de opgebouwde rechten van deelnemers en pensioengerechtigden verminderen en het vertrouwen in aanvullende pensioenen ondermijnen. Overeenkomstig de uitvoeringsrichtsnoeren van de OESO-aanbeveling over de kernbeginselen voor de regulering van particuliere pensioenen moeten prestaties op vergelijkbare wijze openbaar worden gemaakt en worden beoordeeld aan de hand van duidelijke en objectieve benchmarks die het beleggingsbeleid weerspiegelen. Er bestaat momenteel geen geharmoniseerd kader om deelnemers en pensioengerechtigden te informeren over ondermaatse prestaties. Om dat aan te pakken, moeten IBPV's worden verplicht	***Schrappen***

hun bevoegde autoriteit onverwijld op de hoogte te stellen en bewijsstukken te verstrekken waaruit blijkt dat de kosten en lasten van de regeling gerechtvaardigd en evenredig zijn en dat de regeling in overeenstemming is met de risicotolerantie van haar deelnemers en pensioengerechtigden. Indien de bevoegde autoriteit niet tevreden is met een dergelijke onderbouwing of indien de ondermaatse prestaties gedurende ten minste drie jaar aanhouden, moeten IBPV's deelnemers en pensioengerechtigden duidelijk informeren over die ondermaatse prestaties, de oorzaken ervan toelichten en aangeven welke maatregelen zij treffen om de situatie te verhelpen. De lidstaten moeten zorgen voor de vaststelling van objectieve benchmarks voor de beoordeling van ondermaatse prestaties.

Or. es

Amendement 180
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 34

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(34) Aanhoudende ondermaatse prestaties van IBPV's kunnen de waarde van de opgebouwde rechten van deelnemers en pensioengerechtigden verminderen en het vertrouwen in aanvullende pensioenen ondermijnen. Overeenkomstig de uitvoeringsrichtsnoeren van de OESO-aanbeveling over de kernbeginselen voor de regulering van particuliere pensioenen moeten prestaties op vergelijkbare wijze openbaar worden gemaakt en worden beoordeeld aan de hand van duidelijke en objectieve benchmarks die het beleggingsbeleid weerspiegelen. Er	***Schrappen***

bestaat momenteel geen geharmoniseerd kader om deelnemers en pensioengerechtigden te informeren over ondermaatse prestaties. Om dat aan te pakken, moeten IBPV's worden verplicht hun bevoegde autoriteit onverwijld op de hoogte te stellen en bewijsstukken te verstrekken waaruit blijkt dat de kosten en lasten van de regeling gerechtvaardigd en evenredig zijn en dat de regeling in overeenstemming is met de risicotolerantie van haar deelnemers en pensioengerechtigden. Indien de bevoegde autoriteit niet tevreden is met een dergelijke onderbouwing of indien de ondermaatse prestaties gedurende ten minste drie jaar aanhouden, moeten IBPV's deelnemers en pensioengerechtigden duidelijk informeren over die ondermaatse prestaties, de oorzaken ervan toelichten en aangeven welke maatregelen zij treffen om de situatie te verhelpen. De lidstaten moeten zorgen voor de vaststelling van objectieve benchmarks voor de beoordeling van ondermaatse prestaties.

Or. en

Motivering

Benchmarks die door toezichthouders worden vastgesteld, kunnen geen regelingsspecifieke beleggingsstrategieën, aansprakelijkheidsstructuren of demografische profielen omvatten. Afwijkingen van een uniforme benchmark wijzen niet op slecht bestuur; ze weerspiegelen legitieme keuzes op lange termijn. De bepaling creëert geïndexeerde prikkels die precies de illiquide en langetermijnbeleggingen ontmoedigen die de spaar- en investeringsunie wil bevorderen. De bestaande toezichtbevoegdheden uit hoofde van de artikelen 30, 30 bis en 49 bieden reeds adequate instrumenten om echte ondermaatse prestaties aan te pakken.

Amendement 181
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 34

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(34) Aanhoudende ondermaatse prestaties van IBPV's kunnen de waarde van de opgebouwde rechten van deelnemers en pensioengerechtigden verminderen en het vertrouwen in aanvullende pensioenen ondermijnen. Overeenkomstig de uitvoeringsrichtsnoeren van de OESO-aanbeveling over de kernbeginselen voor de regulering van particuliere pensioenen moeten prestaties op vergelijkbare wijze openbaar worden gemaakt en worden beoordeeld aan de hand van duidelijke en objectieve benchmarks die het beleggingsbeleid weerspiegelen. Er bestaat momenteel geen geharmoniseerd kader om deelnemers en pensioengerechtigden te informeren over ondermaatse prestaties. Om dat aan te pakken, moeten IBPV's worden verplicht hun bevoegde autoriteit onverwijld op de hoogte te stellen en bewijsstukken te verstrekken waaruit blijkt dat de kosten en lasten van de regeling gerechtvaardigd en evenredig zijn en dat de regeling in overeenstemming is met de risicotolerantie van haar deelnemers en pensioengerechtigden. Indien de bevoegde autoriteit niet tevreden is met een dergelijke onderbouwing of indien de ondermaatse prestaties gedurende ten minste drie jaar aanhouden, moeten IBPV's deelnemers en pensioengerechtigden duidelijk informeren over die ondermaatse prestaties, de oorzaken ervan toelichten en aangeven welke maatregelen zij treffen om de situatie te verhelpen. De lidstaten moeten zorgen voor de vaststelling van objectieve benchmarks voor de beoordeling van ondermaatse prestaties.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 182

Arba Kokalari

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 34

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(34) Aanhoudende ondermaatse prestaties van IBPV's kunnen de waarde van de opgebouwde rechten van deelnemers en pensioengerechtigden verminderen en het vertrouwen in aanvullende pensioenen ondermijnen. Overeenkomstig de uitvoeringsrichtsnoeren van de OESO-aanbeveling over de kernbeginselen voor de regulering van particuliere pensioenen moeten prestaties op vergelijkbare wijze openbaar worden gemaakt en worden beoordeeld aan de hand van duidelijke en objectieve benchmarks die het beleggingsbeleid weerspiegelen. Er bestaat momenteel geen geharmoniseerd kader om deelnemers en pensioengerechtigden te informeren over ondermaatse prestaties. Om dat aan te pakken, moeten IBPV's worden verplicht hun bevoegde autoriteit onverwijld op de hoogte te stellen en bewijsstukken te verstrekken waaruit blijkt dat de kosten en lasten van de regeling gerechtvaardigd en evenredig zijn en dat de regeling in overeenstemming is met de risicotolerantie van haar deelnemers en pensioengerechtigden. Indien de bevoegde autoriteit niet tevreden is met een dergelijke onderbouwing of indien de ondermaatse prestaties gedurende ten minste drie jaar aanhouden, moeten IBPV's deelnemers en pensioengerechtigden duidelijk informeren over die ondermaatse prestaties, de oorzaken ervan toelichten en aangeven welke maatregelen zij treffen om de situatie te verhelpen. De lidstaten moeten zorgen voor de vaststelling van objectieve benchmarks voor de beoordeling van ondermaatse prestaties.	***Schrappen***

Amendement 183
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 34

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(34) Aanhoudende ondermaatse prestaties van IBPV's kunnen de waarde van de opgebouwde rechten van deelnemers en pensioengerechtigden verminderen en het vertrouwen in aanvullende pensioenen ondermijnen. Overeenkomstig de uitvoeringsrichtsnoeren van de OESO-aanbeveling over de kernbeginselen voor de regulering van particuliere pensioenen moeten prestaties op vergelijkbare wijze openbaar worden gemaakt en worden beoordeeld aan de hand van duidelijke en objectieve ***benchmarks*** die het beleggingsbeleid weerspiegelen. Er bestaat momenteel geen ***geharmoniseerd*** kader om deelnemers en pensioengerechtigden te informeren over ondermaatse prestaties. Om dat aan te pakken, moeten IBPV's worden verplicht hun bevoegde autoriteit onverwijld op de hoogte te stellen ***en bewijsstukken te verstrekken waaruit blijkt dat de kosten en lasten van de regeling gerechtvaardigd en evenredig zijn en dat de regeling in overeenstemming is met de risicotolerantie van haar deelnemers en pensioengerechtigden. Indien de bevoegde autoriteit niet tevreden is met een dergelijke onderbouwing of indien de ondermaatse prestaties gedurende ten minste drie jaar aanhouden, moeten IBPV's deelnemers en pensioengerechtigden duidelijk informeren over die ondermaatse prestaties, de oorzaken ervan toelichten en aangeven welke maatregelen zij treffen***	(34) Aanhoudende ondermaatse prestaties van IBPV's kunnen de waarde van de opgebouwde rechten van deelnemers en pensioengerechtigden verminderen en het vertrouwen in aanvullende pensioenen ondermijnen. Overeenkomstig de uitvoeringsrichtsnoeren van de OESO-aanbeveling over de kernbeginselen voor de regulering van particuliere pensioenen moeten prestaties op vergelijkbare wijze openbaar worden gemaakt en worden beoordeeld aan de hand van duidelijke en objectieve ***richtsnoeren en beleggingsdoelstellingen*** die het beleggingsbeleid weerspiegelen. Er bestaat momenteel geen ***duidelijk*** kader om deelnemers en pensioengerechtigden te informeren over ondermaatse prestaties. Om dat aan te pakken, moeten IBPV's worden verplicht hun bevoegde autoriteit ***en haar deelnemers en pensioengerechtigden*** onverwijld op de hoogte te stellen ***in geval*** van ondermaatse prestaties.

om de situatie te verhelpen. De lidstaten moeten zorgen voor de vaststelling van objectieve benchmarks voor de beoordeling van ondermaatse prestaties.

Or. en

Amendement 184
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 35 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(35 bis) Onverminderd de bevoegdheid van de lidstaten om hun nationale pensioenstelsels in te richten, kunnen mechanismen voor automatische aansluiting met recht op uittreding, wanneer deze bij nationale wetgeving en, in voorkomend geval, via collectieve onderhandelingen of met medewerking van de sociale partners worden vastgesteld, bijdragen tot een bredere dekking van aanvullende pensioenen, het stimuleren van langetermijnsparen en het versterken van de toereikendheid van het pensioeninkomen. Deze richtlijn mag de lidstaten niet beletten dergelijke regelingen te bevorderen in het kader van hun nationale bedrijfspensioenstelsels.

Or. es

Amendement 185
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 37 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(37 bis) Vrouwen ontvangen nog steeds aanzienlijk lagere

bedrijfspensioenen dan mannen, met name als gevolg van lagere lonen, loopbaanonderbrekingen en kortere werktijden in verband met zorgtaken. Bij de beoordeling van de vraag of een regeling nog steeds geschikt is, moeten IBPV's rekening houden met kenmerken die aanleiding kunnen geven tot ongerechtvaardigde verschillen — waaronder genderverschillen — zoals de vraag of de regeling voortzetting van de opbouw tijdens ouderschaps-, vaderschaps- of zorgverlof in de zin van Richtlijn (EU) 2019/1158 mogelijk maakt. Of een dergelijke bijdrage geheel of gedeeltelijk door de werkgever wordt gedragen, blijft een zaak voor de sociale partners en voor de nationale sociale en arbeidswetgeving, die ook moet verduidelijken of voortzetting van de inschrijving met volledige bijdrage tijdens zorgverlof wordt aangemoedigd.

Or. en

Amendement 186
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 37 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(37 ter) Bedrijfspensioenen in de Unie worden in toenemende mate verstrekt via regelingen waarbij de deelnemers het beleggingsrisico dragen. Wanneer de uitkeringen uitsluitend in de vorm van een vast bedrag kunnen worden opgenomen, kan dit het risico vergroten dat het spaargeld van de deelnemers al vóór het einde van hun pensioen opraakt. Leden moeten derhalve toegang hebben tot ten minste één optie waarbij uitkeringen geheel of gedeeltelijk als regelmatig inkomen worden betaald, bijvoorbeeld door middel van een lijfrente,

geprogrammeerde opnames of collectieve afbouw. Indien er meer dan één vorm van betaling beschikbaar is, moeten de deelnemers ook kosteloos de vorm kunnen kiezen of wijzigen waarin hun uitkeringen worden verstrekt wanneer zij het pensioen naderen, zodat zij zich aan hun omstandigheden kunnen aanpassen voordat die keuze van kracht wordt.

Or. en

Amendement 187
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 38 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(38 bis) Een gebrek aan vertrouwen van burgers in particuliere entiteiten die hun spaargeld beheren, kan een belangrijke belemmering vormen voor de ontwikkeling van aanvullende pensioenstelsels en IBPV's. Het is belangrijk uitdrukkelijk te bepalen dat de opgebouwde pensioenrechten worden beschermd overeenkomstig het recht van de Unie. Dit moet ertoe bijdragen dat de burgers erop kunnen vertrouwen dat hun rechten veilig zijn, ook wanneer hun spaargeld op de kapitaalmarkten wordt belegd en wanneer IBPV's beslissingen nemen die van invloed kunnen zijn op hun rechten en aanspraken.

Or. en

Amendement 188
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 40

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(40) IBPV's verschillen aanzienlijk qua schaal, operationele efficiëntie en organisatiestructuur. Kleinere of gefragmenteerde IBPV's kunnen moeilijkheden ondervinden bij het realiseren van schaalvoordelen, het effectief poolen van activa of het optimaliseren van de operationele en investeringsefficiëntie. Het vroegtijdig in kaart brengen van structurele uitdagingen en kwetsbaarheden is daarom van essentieel belang om ervoor te zorgen dat IBPV's op lange termijn waarde kunnen realiseren voor hun deelnemers en pensioengerechtigden. Bevoegde autoriteiten spelen een belangrijke rol bij het bevorderen van strategische reflectie door IBPV's over hun houdbaarheid op lange termijn, onder meer over aspecten zoals schaalgrootte, organisatorische configuratie en potentieel voor consolidatie of samenwerking, wanneer dit manieren zijn om vastgestelde tekortkomingen aan te pakken. De bevoegde autoriteiten moeten daarom regelmatig gestructureerde toezichtsdialogen voeren met IBPV's, waarbij IBPV's potentiële zwakke punten kunnen aangeven en strategische opties kunnen voorleggen, ***met inbegrip van maatregelen om de efficiëntie, schaalgrootte en het gedeeld gebruik van middelen te verbeteren,*** met behoud van de primaire verantwoordelijkheid om ervoor te zorgen dat deelnemers en pensioengerechtigden toereikende pensioenuitkeringen ontvangen.	(40) IBPV's verschillen aanzienlijk qua schaal, ***risico,*** operationele efficiëntie en organisatiestructuur. Kleinere of gefragmenteerde IBPV's kunnen moeilijkheden ondervinden bij het realiseren van schaalvoordelen, het effectief poolen van activa of het optimaliseren van de operationele en investeringsefficiëntie. Het vroegtijdig in kaart brengen van structurele uitdagingen en kwetsbaarheden is daarom van essentieel belang om ervoor te zorgen dat IBPV's op lange termijn waarde kunnen realiseren voor hun deelnemers en pensioengerechtigden. Bevoegde autoriteiten spelen een belangrijke rol bij het bevorderen van strategische reflectie door IBPV's over hun houdbaarheid op lange termijn, onder meer over aspecten zoals schaalgrootte, organisatorische configuratie en potentieel voor consolidatie of samenwerking, wanneer dit manieren zijn om vastgestelde tekortkomingen aan te pakken. De bevoegde autoriteiten moeten daarom regelmatig gestructureerde toezichtsdialogen voeren met IBPV's, waarbij IBPV's potentiële zwakke punten kunnen aangeven en strategische opties kunnen voorleggen, met behoud van de primaire verantwoordelijkheid om ervoor te zorgen dat deelnemers en pensioengerechtigden toereikende pensioenuitkeringen ontvangen.

Or. en

Amendement 189
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 43

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(43) Transparante, vergelijkbare en gemakkelijk toegankelijke informatie over de totale jaarlijkse kosten, prestaties in het verleden en risicoprofielen van door IBPV's beheerde pensioenregelingen is van essentieel belang voor deelnemers en pensioengerechtigden om weloverwogen beslissingen te nemen over hun pensioenspaargelden. Het verstrekken van deze informatie kan de efficiëntie, de kosteneffectiviteit en het potentieel om schaalvoordelen te behalen bevorderen, wat uiteindelijk ten goede komt aan deelnemers en pensioengerechtigden. Om de vergelijkbaarheid en toegankelijkheid te waarborgen, moeten de bevoegde autoriteiten die informatie publiceren op één openbare website voor ***alle relevante*** pensioenregelingen ***of*** beleggingsopties, waarbij deze informatie ten minste de voorgaande tien jaar bestrijkt.	(43) Transparante, vergelijkbare en gemakkelijk toegankelijke informatie over de totale jaarlijkse kosten, prestaties in het verleden en risicoprofielen van door IBPV's beheerde pensioenregelingen is van essentieel belang voor deelnemers en pensioengerechtigden om weloverwogen beslissingen te nemen over hun pensioenspaargelden. Het verstrekken van deze informatie kan de efficiëntie, de kosteneffectiviteit en het potentieel om schaalvoordelen te behalen bevorderen, wat uiteindelijk ten goede komt aan deelnemers en pensioengerechtigden. Om de vergelijkbaarheid en toegankelijkheid te waarborgen, moeten de bevoegde autoriteiten die informatie publiceren op één openbare website voor pensioenregelingen ***waarbij deelnemers en pensioengerechtigden beleggingsrisico's dragen, alsook*** beleggingsopties ***binnen dergelijke regelingen,*** waarbij deze informatie ten minste de voorgaande tien jaar bestrijkt. ***Bij de presentatie van die informatie moet terdege rekening worden gehouden met eventuele garanties, biometrische dekking en financieringsverplichtingen van bijdragende ondernemingen, zodat dit niet leidt tot misleidende vergelijkingen tussen regelingen van fundamenteel verschillende aard.***

Or. en

Motivering

De openbaarmaking van kosten en prestaties komt ten goede aan deelnemers die beleggingsrisico's dragen en op basis van de informatie kunnen handelen. Wanneer dit zonder onderscheid wordt toegepast op regelingen met vaste uitkeringen en gegarandeerde regelingen, leidt tot misleidende vergelijkingen waarbij garanties en financieringsverplichtingen van sponsors buiten beschouwing worden gelaten.

Amendement 190
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 44

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(44) Wanneer grensoverschrijdende activiteiten belangrijk zijn voor de markt van de lidstaat van ontvangst en nauwe samenwerking tussen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst vereisen, met name wanneer een IBPV in financiële moeilijkheden zou kunnen komen en dat nadelig is voor de deelnemers en pensioengerechtigden, moet de Eiopa samenwerkingsplatformen kunnen opzetten en coördineren, op dezelfde wijze als in Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad[14].	***Schrappen***
[14] Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II) (PB L 335 van 17.12.2009, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj).	

Or. en

Motivering

De bestaande Eiopa-instrumenten volstaan en een extra bevoegdheidslaag is onwenselijk.

Amendement 191
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 44

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(44) Wanneer grensoverschrijdende ***activiteiten belangrijk zijn*** voor de markt van de lidstaat van ontvangst ***en nauwe***	(44) Wanneer ***de*** grensoverschrijdende ***activiteit van een IBPV van wezenlijk belang is*** voor de markt van de lidstaat van

samenwerking tussen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst ***vereisen, met name wanneer een IBPV in financiële moeilijkheden zou kunnen komen en dat nadelig is voor de deelnemers en pensioengerechtigden, moet*** de Eiopa ***samenwerkingsplatformen kunnen opzetten en coördineren, op dezelfde wijze als in Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad[14].***

ontvangst***, moeten*** de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst ***ten volle gebruikmaken van de bestaande samenwerkings-, coördinatie- en bemiddelingsbevoegdheden waarover zij en*** de Eiopa ***beschikken***. ***Deze instrumenten bieden een toereikend en evenredig kader voor samenwerking op het gebied van toezicht met betrekking tot grensoverschrijdende IBPV's. Hiervoor is geen aanvullende institutionele infrastructuur op het niveau van de Unie nodig.***

[14] Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II) (PB L 335 van 17.12.2009, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj).

Or. en

Motivering

De bestaande samenwerkingsstructuur in het kader van de Eiopa-verordening en IBPV II is toereikend; een nieuw, door de Eiopa geleid platformmechanisme dat geen aantoonbare operationele behoefte heeft.

Amendement 192
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 46

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(46) Om de doelstellingen van Richtlijn (EU) 2016/2341 en deze richtlijn te verwezenlijken, moet aan de Commissie de bevoegdheid worden gedelegeerd om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de	***Schrappen***

Europese Unie handelingen vast te stellen met betrekking tot bepaalde technische parameters in Richtlijn (EU) 2016/2341 die voortvloeien uit Richtlijn 79/267/EEG van de Raad en die sinds de invoering ervan ongewijzigd zijn gebleven, alsook met betrekking tot het pensioenoverzicht. Het is van bijzonder belang dat de Commissie bij haar voorbereidende werkzaamheden tot passende raadpleging overgaat, onder meer op deskundigenniveau. De Commissie moet bij de voorbereiding en opstelling van de gedelegeerde handelingen ervoor zorgen dat de desbetreffende documenten tijdig en op gepaste wijze gelijktijdig worden toegezonden aan het Europees Parlement en aan de Raad.

Or. en

Amendement 193
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 47

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(47) Om eenvormige voorwaarden te waarborgen voor de uitvoering van de bepalingen inzake de rapportage van beleggingsrendement, exclusief beleggingskosten, en alle kosten en lasten in verband met de activiteiten van de IBPV's, moeten aan de Commissie uitvoeringsbevoegdheden worden toegekend. Die bevoegdheden moeten worden uitgeoefend in overeenstemming met Verordening (EU) nr. 180/2011 van het Europees Parlement en de Raad[15].	***Schrappen***

[15] Verordening (EU) nr. 182/2011 van het Europees Parlement en de Raad van 16 februari 2011 tot vaststelling van de algemene voorschriften en beginselen die

van toepassing zijn op de wijze waarop de lidstaten de uitoefening van de uitvoerings-bevoegdheden door de Commissie controleren (PB L 55 van 28.2.2011, blz. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2011/182/oj).

Or. en

Amendement 194
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Overweging 49

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(49) De wijzigingen van Richtlijn (EU) 2016/2341 met betrekking tot de vergunningverlening aan IBPV's moeten de huidige registratie- of vergunningsregeling vervangen, zodat consistente toezichtnormen in de hele Unie worden gewaarborgd. Het zou echter te belastend zijn om alle IBPV's te verplichten een nieuwe vergunning aan te vragen. IBPV's die op grond van die richtlijn reeds over een registratie of vergunning beschikken zouden moeten krijgen. Daarom zouden de lidstaten IBPV's die reeds op grond van die richtlijn zijn geregistreerd of waaraan reeds een vergunning is verleend, automatisch moeten erkennen.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 195
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 1
Richtlijn (EU) 2016/2341
gehele tekst

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1) De woorden "die [...] geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen" worden in de hele richtlijn vervangen door "die [...] een vergunning hebben verkregen";	***Schrappen***

Or. en

Motivering

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.

Amendement 196
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2
Richtlijn (EU) 2016/2341
gehele tekst

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2) De woorden "omvang, aard, schaal en complexiteit" worden in de hele richtlijn vervangen door "aard, schaal en complexiteit";	***Schrappen***

Or. en

Motivering

De horizontale schrapping van "omvang" als evenredigheidscriterium ontneemt kleine IBPV's de belangrijkste bescherming tegen onevenredige nalevingslasten. "Omvang" is een afzonderlijke en noodzakelijke variabele: de kosten van een verplichte governancefunctie of rapportageverplichting zijn niet afhankelijk van het risicoprofiel, maar wel sterk afhankelijk van het aantal deelnemers waarover deze kosten worden verdeeld. Door dit punt te schrappen, wordt het bestaande criterium in de gehele richtlijn weer volledig hersteld.

Amendement 197
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2
Richtlijn (EU) 2016/2341
gehele tekst

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2) De woorden "omvang, aard, schaal en complexiteit" worden in de hele richtlijn vervangen door "aard, schaal en complexiteit";	***Schrappen***

Or. en

Amendement 198
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2
Richtlijn (EU) 2016/2341
gehele tekst

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2) De woorden "omvang, aard, schaal en complexiteit" worden in de hele richtlijn vervangen door "aard, schaal en complexiteit";	2) De woorden "omvang, aard, ***risico,*** schaal en complexiteit" worden in de hele richtlijn vervangen door "aard, schaal en complexiteit";

Or. en

Motivering

Omvang is geen goede maatstaf voor risicogevoeligheid en evenredigheid voor IBPV's. In plaats daarvan moet "risico" worden toegevoegd.

Amendement 199
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 3
Richtlijn (EU) 2016/2341

gehele tekst

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3) de woorden "zowel hun omvang en interne organisatie, als de omvang, aard, de schaal en de complexiteit van hun werkzaamheden" worden in de hele richtlijn vervangen door "de aard, schaal en complexiteit van hun werkzaamheden";	***Schrappen***

Or. en

Motivering

"Interne organisatie" heeft betrekking op een kenmerk dat specifiek is voor IBPV's: veel worden beheerd door de sociale partners of bijdragende ondernemingen, met governancestructuren, waaronder medezeggenschap en paritaire organen, die weinig tot geen gelijkenis vertonen met die van verzekeringsondernemingen. Het schrappen van dit criterium ontneemt de nationale toezichthouders de mogelijkheid om de vereisten af te stemmen op de institutionele realiteit van aan bijdragende ondernemingen gekoppelde of op basis van een wederzijdse bestuursvorm beheerde IBPV's. De huidige, uitgebreidere formule moet worden gehandhaafd.

Amendement 200
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3) de woorden "zowel hun omvang en interne organisatie, als de omvang, aard, de schaal en de complexiteit van hun werkzaamheden" worden in de hele richtlijn vervangen door "de aard, schaal en complexiteit van hun werkzaamheden";	***Schrappen***

Or. en

Amendement 201
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3) de woorden “zowel hun omvang en interne organisatie, als de omvang, aard, de schaal en de complexiteit van hun werkzaamheden” worden in de hele richtlijn vervangen door “de aard, schaal en complexiteit van hun werkzaamheden”;	3) de woorden “zowel hun omvang en interne organisatie, als de omvang, aard, de schaal en de complexiteit van hun werkzaamheden” worden in de hele richtlijn vervangen door “de aard, ***het risico, de*** schaal en ***de*** complexiteit van hun werkzaamheden”;

Or. en

Motivering

Omvang is geen goede maatstaf voor risicogevoeligheid en evenredigheid voor IBPV’s. In plaats daarvan moet “risico” worden toegevoegd.

Amendement 202
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 2 – lid 3 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Voor de toepassing van de eerste alinea beletten de lidstaten, indien de in lid 2, punt b), bedoelde vergunninghoudende lichamen IBPV’s beheren en in hun naam handelen, dergelijke in een andere lidstaat gevestigde vergunninghoudende lichamen niet om die activiteiten uit te voeren.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 203
Marlena Maląg

namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4 – b bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 2 – lid 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	b bis) het volgende lid wordt toegevoegd:
	"3 bis. In het geval van lichamen waaraan op grond van andere sectorale prudentiële wetgeving van de Unie een vergunning is verleend, zorgen de lidstaten ervoor dat deze lichamen de desbetreffende IBPV-bepalingen toepassen, voor zover zij de respectieve vereisten uit hoofde van hun sectorale prudentiële wetgeving van de Unie niet overlappen. In afwijking van lid 2 zijn de artikelen 11 en 11 bis van toepassing wanneer lichamen waaraan uit hoofde van de prudentiële wetgeving van de EU een vergunning is verleend, voornemens zijn dergelijke IBPV's grensoverschrijdend te exploiteren.";

Or. en

Amendement 204
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4 bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	4 bis) het volgende artikel wordt ingevoegd:
	"Artikel 2 bis
	Vergunninghoudende lichamen

1. Wanneer een IBPV is opgericht in een vorm waarin zij wordt geëxploiteerd door een vergunninghoudend lichaam dat in haar naam handelt, als bedoeld in artikel 2, lid 1, mogen alleen de volgende lichamen als dat lichaam handelen:

a) een onderneming waaraan overeenkomstig Richtlijn 2009/138/EG vergunning is verleend;

b) een ander lichaam als bedoeld in artikel 2, lid 2, punt b), van deze richtlijn;

c) een lichaam waaraan de bevoegde autoriteit van zijn lidstaat van herkomst krachtens deze richtlijn een vergunning heeft verleend alvorens de activiteit aan te vangen, met het oog op de exploitatie van IBPV's.

Een lichaam als bedoeld in de punten a) of b) mag alleen handelen indien het op het lichaam van toepassing zijnde Unierecht het lichaam niet belet IBPV's te exploiteren en zijn vergunning die activiteit omvat.

2. Een lichaam als bedoeld in lid 1, punt b) of c), houdt gedurende de periode dat het een IBPV exploiteert, een eigen vermogen aan van ten minste 1 000 000 EUR of, indien dit bedrag lager is, van het bedrag dat krachtens het recht van haar lidstaat van herkomst vereist is.

Wanneer de activa van de IBPV's die het exploiteert, 250 000 000 EUR overschrijden, wordt dat eigen vermogen verhoogd met 0,02 % van het surplus, tot een totaal van 10 000 000 EUR. Dit lid is niet van toepassing op een lichaam dat krachtens het toepasselijke Unierecht onderworpen is aan ten minste gelijkwaardige eigenvermogensvereisten. Het krachtens dit lid vereiste eigen vermogen komt bovenop de technische voorzieningen en het wettelijk voorgeschreven eigen vermogen die een IBPV krachtens de artikelen 15 tot en met 17 moet aanhouden wanneer zij verplichtingen dekt of uitkeringen of

	beleggingsresultaten garandeert, en mag niet worden gebruikt om deze te dekken.
	3. Een in lid 1 bedoeld lichaam zorgt ervoor dat met betrekking tot elke IBPV die het exploiteert, wordt voldaan aan de vereisten die deze richtlijn aan die IBPV oplegt.";

Or. en

Amendement 205
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 5
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikelen 3 en 4

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
5) de artikelen 3 en 4 worden vervangen door:	***Schrappen***
"Artikel 3	
Toepassing op instellingen die socialezekerheidsregelingen uitvoeren	
IBPV's die ook pensioenregelingen uitvoeren die worden beschouwd als socialezekerheidsregelingen die vallen onder Verordening (EG) nr. 883/2004 en Verordening (EG) nr. 987/2009, vallen onder deze richtlijn met betrekking tot hun werkzaamheden op het gebied van pensioenvoorziening die niet onder deze verordeningen vallen. In dat geval worden de passiva en de overeenkomstige activa afgescheiden en is het niet mogelijk om die passiva en overeenkomstige activa over te dragen aan de pensioenregelingen die worden beschouwd als socialezekerheidsregelingen, of omgekeerd.	
Artikel 4	
Facultatieve toepassing	

De lidstaten kunnen sommige of alle bepalingen van deze richtlijn toepassen op op basis van kapitalisatie gefinancierde instellingen, ongeacht hun rechtsvorm, die als doel hebben pensioenuitkeringen te verstrekken:

a) die overeenkomstig artikel 2, lid 2, punten a) en d), van het toepassingsgebied van deze richtlijn zijn uitgesloten; of

b) die niet onder deze richtlijn of de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU en 2014/65/EU vallen.

In het geval van de in artikel 2, lid 2, punt a), bedoelde instellingen kunnen de lidstaten alleen besluiten over de toepassing van de bepalingen van deze richtlijn voor zover die toepassing verenigbaar is met de Verordeningen (EG) nr. 883/2004 en (EG) nr. 987/2009.

Indien de in de eerste alinea bedoelde instellingen overeenkomstig het nationale recht worden beheerd door vergunninghoudende lichamen die verantwoordelijk zijn voor het beheer van deze instellingen en in hun naam handelen, kunnen de lidstaten besluiten deze richtlijn toe te passen, hetzij op die instellingen, hetzij op de vergunninghoudende lichamen die verantwoordelijk zijn voor het beheer van deze instellingen en in hun naam handelen, hetzij op beide, naargelang het geval.

De lidstaten kunnen alleen besluiten de artikelen 11 en 11 bis uit hoofde van dit artikel toe te passen indien alle bepalingen van deze richtlijn van toepassing zijn.

De lidstaten stellen de Commissie en de Eiopa in kennis wanneer zij gebruikmaken van de in de eerste en tweede alinea bedoelde opties, met vermelding van de soorten instellingen of, in voorkomend geval, vergunninghoudende lichamen die onder

het gebruik van die opties vallen en de bepalingen van deze richtlijn die op hen van toepassing zijn.

De Commissie maakt die informatie openbaar.";

Or. en

Motivering

Het nieuwe artikel 4 biedt de lidstaten de mogelijkheid om de bepalingen van de richtlijn door middel van een opt-in uit te breiden tot instellingen die uitdrukkelijk zijn uitgesloten op grond van artikel 2, lid 2, waardoor de scheidslijn tussen de pijlers vervaagt.

Amendement 206
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 5
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	Artikel 3 bis
	Regelingen voor automatische aansluiting
	De lidstaten zorgen ervoor dat de nationale stelsels voor automatische aansluiting bij aanvullende pensioendekking worden geregeld in het kader van collectieve onderhandelingen en beperkt blijven tot collectieve bedrijfspensioenregelingen die gezamenlijk door de sociale partners worden beheerd en gebaseerd zijn op gelijke bijdragen van werkgevers en werknemers. De lidstaten zorgen ervoor dat werknemers daadwerkelijk de mogelijkheid hebben om af te zien van een dergelijke automatische aansluiting bij een aanvullende pensioendekking en dat hun voldoende tijd wordt gegeven om informatie en onafhankelijke bijstand en advies te ontvangen voordat zij hun besluit nemen.

Amendement 207
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 5
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 4 – alinea's 1 tot en met 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten kunnen sommige of alle bepalingen van deze richtlijn toepassen op op basis van kapitalisatie gefinancierde instellingen, ongeacht hun rechtsvorm, die als doel hebben pensioenuitkeringen te verstrekken:	***1.*** De lidstaten kunnen sommige of alle bepalingen van deze richtlijn toepassen op op basis van kapitalisatie gefinancierde instellingen, ongeacht hun rechtsvorm, die als doel hebben pensioenuitkeringen te verstrekken:
a) die overeenkomstig artikel 2, lid 2, punten a) en d), van het toepassingsgebied van deze richtlijn zijn uitgesloten; of	a) die overeenkomstig artikel 2, lid 2, punten a) en d), van het toepassingsgebied van deze richtlijn zijn uitgesloten; of
b) die niet onder deze richtlijn of de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU en 2014/65/EU vallen.	b) die niet onder deze richtlijn of de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU en 2014/65/EU vallen.
In het geval van de in artikel 2, lid 2, punt a), bedoelde instellingen kunnen de lidstaten alleen besluiten over de toepassing van de bepalingen van deze richtlijn voor zover die toepassing verenigbaar is met de Verordeningen (EG) nr. 883/2004 en (EG) nr. 987/2009.	In het geval van de in artikel 2, lid 2, punt a), bedoelde instellingen kunnen de lidstaten alleen besluiten over de toepassing van de bepalingen van deze richtlijn voor zover die toepassing verenigbaar is met de Verordeningen (EG) nr. 883/2004 en (EG) nr. 987/2009.
Indien de in de eerste alinea bedoelde instellingen overeenkomstig het nationale recht worden beheerd door vergunninghoudende lichamen die verantwoordelijk zijn voor het beheer van deze instellingen en in hun naam handelen, kunnen de lidstaten besluiten deze richtlijn toe te passen, hetzij op die instellingen, hetzij op de vergunninghoudende lichamen die verantwoordelijk zijn voor het beheer van deze instellingen en in hun naam	Indien de in de eerste alinea bedoelde instellingen overeenkomstig het nationale recht worden beheerd door vergunninghoudende lichamen die verantwoordelijk zijn voor het beheer van deze instellingen en in hun naam handelen, kunnen de lidstaten besluiten deze richtlijn toe te passen, hetzij op die instellingen, hetzij op de vergunninghoudende lichamen die verantwoordelijk zijn voor het beheer van deze instellingen en in hun naam

handelen, hetzij op beide, naargelang het geval.

De lidstaten kunnen alleen besluiten de artikelen 11 en 11 bis uit hoofde van dit artikel toe te passen indien alle bepalingen van deze richtlijn van toepassing zijn.

De lidstaten stellen de Commissie en de Eiopa in kennis wanneer zij gebruikmaken van de in de eerste en tweede alinea bedoelde opties, met vermelding van de soorten instellingen of, in voorkomend geval, vergunninghoudende lichamen die onder het gebruik van die opties vallen en de bepalingen van deze richtlijn die op hen van toepassing zijn.

De Commissie maakt deze informatie voor het publiek beschikbaar.

handelen, hetzij op beide, naargelang het geval.

De lidstaten kunnen alleen besluiten de artikelen 11 en 11 bis uit hoofde van dit artikel toe te passen indien alle bepalingen van deze richtlijn van toepassing zijn.

De lidstaten stellen de Commissie en de Eiopa in kennis wanneer zij gebruikmaken van de in de eerste en tweede alinea bedoelde opties, met vermelding van de soorten instellingen of, in voorkomend geval, vergunninghoudende lichamen die onder het gebruik van die opties vallen en de bepalingen van deze richtlijn die op hen van toepassing zijn.

De Commissie maakt deze informatie voor het publiek beschikbaar.

Or. en

Amendement 208
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 5
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 4 – alinea 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	1 bis. Wanneer een IBPV met betrekking tot haar werkzaamheden op het gebied van persoonlijke pensioenvoorziening niet aan alle bepalingen van deze richtlijn is onderworpen, zorgen de lidstaten ervoor dat de IBPV aan de volgende voorwaarden voldoet:
	a) wanneer de IBPV garanties biedt of biometrische risico's dekt in verband met haar activiteiten op het gebied van persoonlijke pensioenvoorziening, zijn de verplichtingen, bijbehorende activa en financiële middelen in verband met die activiteiten volledig afgescheiden van die

in verband met haar activiteiten op het gebied van bedrijfspensioenvoorziening, en is geen overdracht van activa, passiva of financiële middelen tussen de twee activiteiten toegestaan, en worden de aan de activiteiten op het gebied van bedrijfspensioenvoorziening toegewezen activa of financiële middelen niet gebruikt om verliezen te dekken die voortvloeien uit de activiteiten op het gebied van persoonlijke pensioenvoorziening;

b) de IBPV is alleen actief op het gebied van pensioenvoorzieningen in de lidstaat waar haar vergunning is verleend. Niettegenstaande de eerste alinea zijn alle bepalingen van deze richtlijn in alle gevallen van toepassing op de distributie van pan-Europese persoonlijke pensioenproducten die overeenkomstig Verordening (EU) 2019/1238 zijn geregistreerd.

Or. en

Amendement 209
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 5
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 4 – alinea 1 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	1 ter. De distributie van andere persoonlijke pensioenproducten dan PEPP's door een IBPV in een andere lidstaat dan die waar aan de IBPV vergunning is verleend, is met betrekking tot de distributie onderworpen aan de nationale wetgeving van die andere lidstaat.

Or. en

Amendement 210
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – a
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 5 – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) de titel wordt vervangen door:	***Schrappen***
"Kleine IBPV's";	

Or. en

Motivering

Een drempel onderwerpt lidstaten met rijpe en goed functionerende IBPV-markten onevenredig aan aanvullende Unieregels, eenvoudigweg omdat zij meer gevestigde instellingen en regelingen boven de drempel hebben. De regels van de Unie moeten van toepassing zijn op alle lidstaten en mogen geen onevenredige gevolgen hebben voor een beperkt aantal lidstaten.

Amendement 211
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – a bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 5 – alinea 1

Bestaande tekst	*Amendement*
	a bis) de eerste alinea wordt als volgt gewijzigd:
Met uitzondering van de artikelen 32 tot en met 35 kunnen de lidstaten ervoor kiezen deze richtlijn geheel of gedeeltelijk niet toe te passen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal minder dan ***100*** deelnemers tellen. Onverminderd artikel 2, lid 2, wordt dergelijke IBPV's niettemin het recht	***"***Met uitzondering van de artikelen 32 tot en met 35 kunnen de lidstaten ervoor kiezen deze richtlijn geheel of gedeeltelijk niet toe te passen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal minder dan ***1 000*** deelnemers ***of pensioengerechtigden en 50 miljoen EUR aan activa*** tellen. Onverminderd artikel 2,

verleend deze richtlijn vrijwillig toe te passen. Artikel 11 kan alleen worden toegepast indien alle overige artikelen van deze richtlijn van toepassing zijn. De lidstaten moeten artikel 19, lid 1, en artikel 21, leden 1 en 2, toepassen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal meer dan 15 deelnemers tellen.	lid 2, wordt dergelijke IBPV's niettemin het recht verleend deze richtlijn vrijwillig toe te passen. Artikel 11 kan alleen worden toegepast indien alle overige artikelen van deze richtlijn van toepassing zijn. De lidstaten moeten artikel 19, lid 1, en artikel 21, leden 1 en 2, toepassen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal meer dan 15 deelnemers tellen.***";***

Or. en

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

Motivering

De in het ontwerpverslag voorgestelde vermogensdrempel van 25 miljoen EUR weerspiegelt niet het werkelijke vermogensprofiel van kleine aan bijdragende ondernemingen gekoppelde IBPV's in de meeste lidstaten. Een verhoging van de drempel tot 50 miljoen EUR zorgt voor een zinvolle vrijstelling op basis van evenredigheid voor de fondsen waarop deze bepaling is gericht. Een disjunctief criterium (d.w.z. deelnemers of activa) zorgt ervoor dat geen enkele kleine IBPV wordt uitgesloten van vrijstelling op grond van een technisch aspect van de manier waarop het toevallig onder beide dimensies valt.

Amendement 212
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 5 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) de tweede alinea wordt geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Motivering

Een drempel onderwerpt lidstaten met rijpe en goed functionerende IBPV-markten onevenredig aan aanvullende Unieregels, eenvoudigweg omdat zij meer gevestigde instellingen en regelingen boven de drempel hebben. De regels van de Unie moeten van

toepassing zijn op alle lidstaten en mogen geen onevenredige gevolgen hebben voor een beperkt aantal lidstaten.

Amendement 213
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – b bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 5 – leden 2 bis t/m 2 quinquies

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	b bis) de volgende leden worden toegevoegd:
	"2 bis. De lidstaten kunnen ervoor kiezen deze richtlijn geheel of gedeeltelijk niet toe te passen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal minder dan 1 000 deelnemers en pensioengerechtigden en minder dan 50 miljoen EUR aan activa tellen.
	2 ter. Wanneer de lidstaten ervoor kiezen deze richtlijn niet toe te passen op de in lid 1 bedoelde IBPV's, zijn de artikelen 32 tot en met 35 en artikel 37 bis niettemin van toepassing. Onverminderd artikel 2, lid 2, wordt dergelijke IBPV's het recht verleend deze richtlijn vrijwillig toe te passen. Artikel 11 kan alleen worden toegepast indien alle overige artikelen van deze richtlijn van toepassing zijn.
	2 quater. Wanneer de lidstaten op de datum van inwerkingtreding van deze wijzigingsrichtlijn deze richtlijn niet hebben toegepast op IBPV's die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal minder dan 100 deelnemers tellen, kunnen die lidstaten deze richtlijn niet op die IBPV's blijven toepassen zolang zij pensioenregelingen blijven uitvoeren die tezamen in totaal minder dan 100 deelnemers tellen, zelfs indien

	hun totale activa meer dan 50 miljoen EUR bedragen.
	2 quinquies. De lidstaten moeten artikel 19, lid 1, en artikel 21, leden 1 en 2, toepassen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal meer dan 15 deelnemers tellen.";

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – a
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 5 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	a bis) de eerste alinea wordt vervangen door:
Met uitzondering van de artikelen 32 tot en met 35 kunnen de lidstaten ervoor kiezen deze richtlijn geheel of gedeeltelijk niet toe te passen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal minder dan 100 deelnemers tellen. ***Onverminderd artikel 2, lid 2, wordt dergelijke IBPV's niettemin het recht verleend deze richtlijn vrijwillig toe te passen. Artikel 11 kan alleen worden toegepast indien alle overige artikelen van deze richtlijn van toepassing zijn. De lidstaten moeten artikel 19, lid 1, en artikel 21, leden 1 en 2, toepassen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal meer dan 15 deelnemers tellen.***	***"***Met uitzondering van de artikelen 32 tot en met 35 kunnen de lidstaten ervoor kiezen deze richtlijn geheel of gedeeltelijk niet toe te passen op IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen en die pensioenregelingen uitvoeren die tezamen in totaal minder dan 100 deelnemers tellen***, of pensioenregelingen die worden uitgefaseerd en die permanent gesloten zijn voor nieuwe deelnemers, mits de IBPV een passend niveau van bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden waarborgt.";***

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 5 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) de tweede alinea wordt geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 216
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 5 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	6 bis) het volgende artikel 5 bis wordt ingevoegd:
	"Artikel 5 bis
	Invoering en ontwikkeling van IBPV's in de lidstaten
	1. Onverminderd artikel 5 van deze richtlijn kunnen de lidstaten bepalen dat de artikelen 18 bis, 19, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 33, 36, 37, 37 bis, 38, 39, 40, 41, 41 bis, 42, 43, 44, 44 ter en 44 quater van deze richtlijn niet of slechts gedeeltelijk van toepassing zijn op IBPV's die op hun grondgebied nieuw zijn geregistreerd of een vergunning hebben verkregen en die minder dan 2 500 deelnemers hebben en over een totaal vermogen van minder dan 100 miljoen EUR beschikken, gedurende een periode van ten hoogste drie jaar

vanaf de datum van hun eerste vergunning of registratie.

2. De bevoegde autoriteit van een lidstaat kan de Eiopa verzoeken technische ondersteuning te bieden voor de toepassing van deze richtlijn, zoals omgezet in nationaal recht, indien het stelsel van kapitaalgedekte pensioenen in die lidstaat onderontwikkeld blijft in vergelijking met andere lidstaten. De Eiopa richt een permanent adviesteam op dat bestaat uit nationale deskundigen van overheidsinstanties, bevoegde autoriteiten en de sociale partners om bijstand te verlenen bij het verlenen van dergelijke steun.

Technische ondersteuning kan onder meer bestaan uit de uitwisseling van beste praktijken, technische workshops, opleiding van bevoegde autoriteiten en betrokken sociale partners, steun voor voorlichtingsactiviteiten van het publiek, en coördinatiebijstand bij de sociale dialoog en collectieve onderhandelingen in verband met de oprichting van IBPV's en pensioenregelingen.";

Or. en

Motivering

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.

Amendement 217
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7 – a
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 6 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) in punt 1) worden de woorden "en die hiermee rechtstreeks verband houdende werkzaamheden verricht" vervangen door "en die werkzaamheden verricht die hier rechtstreeks uit voortvloeien en, wanneer het nationale recht dit toelaat, persoonlijkepensioenvoorziening;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 218
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7 – c ter (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 6 – punt 19

Bestaande tekst	*Amendement*
19) „grensoverschrijdende activiteit": de uitvoering van een pensioenregeling waarbij de relatie tussen de bijdragende onderneming en de betrokken deelnemers of pensioengerechtigden valt onder het voor bedrijfspensioenregelingen geldende sociale en arbeidsrecht van een andere lidstaat dan de lidstaat van herkomst.	19) "grensoverschrijdende activiteit": de uitvoering van een pensioenregeling waarbij de relatie tussen de bijdragende onderneming en de betrokken deelnemers of pensioengerechtigden valt onder het voor bedrijfspensioenregelingen geldende sociale en arbeidsrecht van een andere lidstaat dan de lidstaat van herkomst***, met uitzondering van bijdragende ondernemingen die uitsluitend in de lidstaat van herkomst actief zijn***.

Or. en

(32016L2341)

Amendement 219
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7 – d
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 6 – punt 21

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
21. "persoonlijk pensioenproduct": een persoonlijk pensioenproduct zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) 2019/1238 van het Europees Parlement en de Raad*;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 220
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7 – d
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 6 – punt 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
22. "pension tracking-systeem": een digitaal instrument***, doorgaans een beveiligd webportaal of mobiele applicatie,*** dat personen een overzicht biedt van hun individuele opgebouwde pensioenrechten en ***projecties van toekomstige*** uitkeringen, voor alle pensioenregelingen waarvan de betrokkene deelnemer of pensioengerechtigde is.	22. "pension tracking-systeem": een ***nationaal, sectoraal of particulier*** digitaal instrument dat personen een overzicht biedt van hun individuele opgebouwde pensioenrechten en ***verwachte*** uitkeringen, voor alle pensioenregelingen waarvan de betrokkene deelnemer of pensioengerechtigde is.

Or. en

Motivering

Gemeenschappelijke technische formaten kunnen de overdraagbaarheid verbeteren en de uitwisseling van gegevens mogelijk maken zonder een centraal EU-systeem op te zetten. Pensioeninformatie blijft nauw verbonden met de nationale sociale, arbeids- en belastingwetgeving en moet verder worden beheerd via gedecentraliseerde systemen.

Amendement 221
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7 – d
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 6 – punt 22 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	22 bis. "sociale partner": een organisatie die werknemers of werkgevers vertegenwoordigt, die deelneemt aan de sociale dialoog of collectieve onderhandelingen om een pensioenregeling op te zetten en die kan deelnemen aan het bestuur van en het toezicht op een IBPV of pensioenregeling.

Or. en

Amendement 222
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 7 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Indien IBPV's op grond van het nationale recht een vergunning hebben om persoonlijke pensioenproducten aan te bieden, worden alle activa en passiva die overeenstemmen met de activiteiten op het gebied van persoonlijke pensioenvoorziening afgescheiden, zonder enige mogelijkheid om die activa en passiva over te dragen naar de andere activiteiten op het gebied van pensioenvoorziening van de instelling.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 223
Stéphanie Yon-Courtin

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 7 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Indien IBPV's op grond van het nationale recht een vergunning hebben om persoonlijke pensioenproducten aan te bieden, ***worden*** alle activa en passiva die overeenstemmen met de activiteiten op het gebied van persoonlijke pensioenvoorziening afgescheiden, zonder enige mogelijkheid om die activa en passiva over te dragen naar de andere activiteiten op het gebied van pensioenvoorziening van de instelling.	Indien IBPV's op grond van het nationale recht een vergunning hebben om persoonlijke pensioenproducten aan te bieden, ***kunnen de lidstaten besluiten te eisen dat*** alle activa en passiva die overeenstemmen met de activiteiten op het gebied van persoonlijke pensioenvoorziening ***worden*** afgescheiden, zonder enige mogelijkheid om die activa en passiva over te dragen naar de andere activiteiten op het gebied van pensioenvoorziening van de instelling.

Or. en

Amendement 224
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 9 bis (nieuw)
Artikel 8 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	9 bis) het volgende artikel wordt ingevoegd:
	"Artikel 8 ter
	Juridische eigendom en bescherming van pensioenbijdragen
	1. De lidstaten zorgen ervoor dat de door of namens de deelnemers betaalde bijdragen en de activa die door de belegging van die bijdragen zijn verworven, wettelijk worden erkend als de

individuele eigendom van de deelnemers aan en pensioengerechtigden van de betrokken pensioenregeling. Deze bijdragen vormen uitgestelde beloning.

2. De in lid 1 bedoelde activa maken geen deel uit van de activa van de IBPV, de bijdragende onderneming, een vergunninghoudend lichaam dat de IBPV exploiteert, een lid van het bestuurs-, leidinggevend of toezichthoudend orgaan, een vermogensbeheerder, een dienstverlener of een andere natuurlijke of rechtspersoon die met het beheer of de administratie van deze activa is belast.

3. De lidstaten zorgen ervoor dat die activa juridisch en operationeel gescheiden zijn en beschermd zijn tegen vorderingen van schuldeisers en tegen insolventie, herstructurering, liquidatie of faillissement van een van de in lid 2 bedoelde personen of lichamen.

4. Een IBPV en een namens haar optredende persoon oefenen uitsluitend de beheers-, beleggings- en beschikkingsbevoegdheden uit die nodig zijn voor de uitvoering van de pensioenregeling, de betaling van pensioenuitkeringen en de dekking van kosten die uitdrukkelijk zijn toegestaan door de pensioenregeling en de nationale wetgeving. Deze bevoegdheden worden uitsluitend namens de deelnemers in de vennootschap en de pensioengerechtigden uitgeoefend.";

Or. en

Motivering

Juridische segregatie alleen volstaat niet om vast te stellen wie uiteindelijk eigenaar is van het pensioenvermogen. In het amendement worden deelnemers en pensioengerechtigden uitdrukkelijk als eigenaars erkend en worden de activa beschermd tegen misbruik, vorderingen van schuldeisers en de insolventie van instellingen of beheerders.

Amendement 225
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 10 – a
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) de titel wordt vervangen door: “Vergunning”;	***Schrappen***

Or. en

Motivering

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.

Amendement 226
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 10 – a
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Vergunning	***Vergunningverlening en registratie***

Or. en

Amendement 227
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 10 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Met betrekking tot alle IBPV's waarvan het hoofdbestuur op hun grondgebied gevestigd is, zorgen de lidstaten ervoor dat de IBPV van de bevoegde autoriteit een vergunning heeft verkregen ***en in een nationaal register is ingeschreven***.	Met betrekking tot alle IBPV's waarvan het hoofdbestuur op hun grondgebied gevestigd is, zorgen de lidstaten ervoor dat de IBPV ***door de bevoegde autoriteit in een nationaal register is ingeschreven of*** van de bevoegde autoriteit een vergunning heeft verkregen.

Or. en

Motivering

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.

Amendement 228
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 10 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Met betrekking tot alle IBPV's waarvan het hoofdbestuur op hun grondgebied gevestigd is, zorgen de lidstaten ervoor dat de IBPV van de bevoegde autoriteit een vergunning heeft verkregen ***en in een nationaal register is ingeschreven***.	Met betrekking tot alle IBPV's waarvan het hoofdbestuur op hun grondgebied gevestigd is, zorgen de lidstaten ervoor dat de IBPV ***door de bevoegde autoriteit in een nationaal register is ingeschreven of*** van de bevoegde autoriteit een vergunning heeft verkregen.

Or. en

Amendement 229
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 10 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten ***schrijven voor*** dat bevoegde autoriteiten in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's een prudentiële beoordeling moeten uitvoeren. Bij de beoordeling wordt rekening gehouden met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van de betrokken IBPV.	De lidstaten ***kunnen voorschrijven*** dat bevoegde autoriteiten in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's een prudentiële beoordeling moeten uitvoeren. Bij de beoordeling wordt rekening gehouden met de aard, ***het risico, de*** schaal en ***de*** complexiteit van de werkzaamheden van de betrokken IBPV.

Or. en

Amendement 230
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 10 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 – lid 1 – alinea 4

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
IBPV's die een vergunning aanvragen, ***stellen*** voor al hun geplande activiteiten een bedrijfsplan ***op***, waarin de beschikbare financiële middelen ter dekking van de huidige en toekomstige exploitatiekosten nader worden beschreven, en dienen dit bij de bevoegde autoriteit in. Het bedrijfsplan bevat projecties van ten minste drie jaar van de baten en lasten van de IBPV en een uitsplitsing van de operationele kosten van de IBPV, in voorkomend geval met inbegrip van de distributie- en afsluitkosten en alle andere elementen om de bevoegde autoriteiten bij te staan bij het beoordelen van de naleving van de operationele vereisten.	***De bevoegde autoriteit van een lidstaat kan van*** IBPV's die een vergunning aanvragen, ***verlangen dat zij*** voor al hun geplande activiteiten een bedrijfsplan ***opstellen***, waarin de beschikbare financiële middelen ter dekking van de huidige en toekomstige exploitatiekosten nader worden beschreven, en dienen dit bij de bevoegde autoriteit in. Het bedrijfsplan bevat projecties van ten minste drie jaar van de baten en lasten van de IBPV en een uitsplitsing van de operationele kosten van de IBPV, in voorkomend geval met inbegrip van de distributie- en afsluitkosten en alle andere elementen om de bevoegde autoriteiten bij te staan bij het beoordelen van de naleving van de operationele vereisten.

Or. en

Amendement 231
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 10 – c
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 – lid 1 bis – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Onverminderd artikel 48, lid 9, ***voorziet*** elke lidstaat in een recht van beroep bij de rechter wanneer zijn bevoegde autoriteiten een vergunningsaanvraag niet binnen zes maanden na de datum van ontvangst ervan hebben behandeld.	Onverminderd artikel 48, lid 9, ***kan*** elke lidstaat ***die een vergunningsprocedure hanteert, voorzien*** in een recht van beroep bij de rechter wanneer zijn bevoegde autoriteiten een vergunningsaanvraag niet binnen zes maanden na de datum van ontvangst ervan hebben behandeld.

Or. en

Amendement 232
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 11
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 bis – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Lidstaten ***zorgen*** ervoor dat IBPV's verschillende pensioenregelingen mogen uitvoeren, met inbegrip van regelingen die verschillen wat betreft beleggingsbeleid, en bijdragen van meerdere bijdragende ondernemingen binnen dezelfde pensioenregeling mogen aanvaarden.	***Onverminderd de nationale sociale en arbeidswetgeving inzake de organisatie van pensioenstelsels, met inbegrip van bedrijfstakbrede pensioenfondsen, bedrijfspensioenfondsen en verplichte deelneming, zorgen de*** lidstaten ervoor dat IBPV's verschillende pensioenregelingen mogen uitvoeren, met inbegrip van regelingen die verschillen wat betreft beleggingsbeleid, en bijdragen van meerdere bijdragende ondernemingen binnen dezelfde pensioenregeling mogen aanvaarden.

Or. en

Amendement 233
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 11
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 bis – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Lidstaten zorgen ervoor dat IBPV's verschillende pensioenregelingen mogen uitvoeren, met inbegrip van regelingen die verschillen wat betreft beleggingsbeleid, en bijdragen van meerdere bijdragende ondernemingen binnen dezelfde pensioenregeling mogen aanvaarden.	Lidstaten zorgen ervoor dat ***alle of specifieke soorten*** IBPV's verschillende pensioenregelingen mogen uitvoeren, met inbegrip van regelingen die verschillen wat betreft beleggingsbeleid, en bijdragen van meerdere bijdragende ondernemingen binnen dezelfde pensioenregeling mogen aanvaarden.

Or. en

Motivering

In sommige lidstaten mogen specifieke bedrijfspensioenfondsen geen verschillende pensioenregelingen uitvoeren, aangezien zij met één onderneming verbonden zijn. Deze nationale optie moet intact blijven.

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 11
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 bis – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De eerste alinea doet geen afbreuk aan een besluit van een lidstaat om voor te schrijven dat regelingen met meerdere bijdragende ondernemingen worden beheerd op grond van Richtlijn 2009/138/EG.	De eerste alinea doet geen afbreuk aan een besluit van een lidstaat om voor te schrijven dat regelingen met meerdere bijdragende ondernemingen worden beheerd op grond van Richtlijn 2009/138/EG***, noch aan de wetgeving van de lidstaat betreffende de organisatie van***

	de pensioenstelsels, met inbegrip van bedrijfstakbrede pensioenfondsen, bedrijfspensioenfondsen en verplichte deelneming.

Or. en

Amendement 235
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 11
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 bis – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De eerste alinea doet geen afbreuk aan een besluit van een lidstaat om voor te schrijven dat regelingen met meerdere bijdragende ondernemingen worden beheerd op grond van Richtlijn 2009/138/EG.	De eerste alinea doet geen afbreuk aan een besluit van een lidstaat om voor te schrijven dat regelingen met meerdere bijdragende ondernemingen worden beheerd op grond van Richtlijn 2009/138/EG. ***Bovendien doet de eerste alinea geen afbreuk aan de rol van collectieve onderhandelingen, de sociale partners en het sociaal en arbeidsrecht in een lidstaat.***

Or. en

Amendement 236
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 11
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 bis – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De eerste alinea doet geen afbreuk aan een besluit van een lidstaat om voor te schrijven dat regelingen met meerdere bijdragende ondernemingen worden	De eerste alinea doet geen afbreuk aan een besluit van een lidstaat om voor te schrijven dat regelingen met meerdere bijdragende ondernemingen worden beheerd op grond van Richtlijn

beheerd op grond van Richtlijn 2009/138/EG.	2009/138/EG***, noch aan collectieve onderhandelingen en het sociaal en arbeidsrecht***.

Or. en

Amendement 237
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 11
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 bis – alinea 2 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	Een begunstigde met uitgestelde rechten in de zin van artikel 3, punt h), van Richtlijn 2014/50/EU van wie de slapende pensioenrechten — of de waarde daarvan — niet meer bedragen dan 600 EUR, of een hogere drempel die overeenkomstig artikel 5, lid 3, van die richtlijn door de lidstaat van opbouw is vastgesteld, heeft op verzoek en kosteloos recht op overdracht van de overdrachtswaarde van die rechten door de overdragende regeling naar een IBPV van zijn keuze in dezelfde of een andere lidstaat. De ontvangende IBPV aanvaardt een dergelijke overdracht wanneer zij wordt geselecteerd. De overdracht leidt niet tot verlies van verworven rechten.

Or. en

Motivering

Kleine slapende pensioenrechten worden in de regel uitgehold door administratieve lasten gedurende het werkzame leven en door registers van de lidstaten. Een recht op vrije overdracht dat is afgestemd op de drempel van 600 EUR stelt werknemers in staat kleine potten te consolideren in de IBPV van hun keuze. De aanvaardingsplicht van de ontvangende IBPV waarborgt dat het recht effectief is. Brengt bedrijfspensioenen in overeenstemming met de logica van consumentenbescherming die reeds van toepassing is op de overdraagbaarheid op de eengemaakte markt.

Amendement 238
Danuše Nerudová

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 11 bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 9 bis – alinea 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	11 bis) De lidstaten zorgen ervoor dat ten minste één IBPV die op hun grondgebied actief is bijdragen aanvaardt van elke onderneming en van zelfstandigen die niet onderworpen zijn aan verplichte deelname aan een bedrijfspensioenregeling op grond van het nationale recht. Deze verplichting kan door twee of meer lidstaten samen worden vervuld, onder via een IBPV die in een andere lidstaat een vergunning heeft verkregen overeenkomstig deze richtlijn.

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 12 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 10 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) het volgende lid 3 wordt toegevoegd:	***Schrappen***
"3. De Eiopa vaardigt overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 richtsnoeren uit over de prudentiële beoordeling die moet worden uitgevoerd in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's, alsook over de vereisten van de titels II en III.".	

Or. en

Motivering

Het mandaat van de Eiopa moet beperkt zijn. Aangezien deze richtlijn gebaseerd is op minimale harmonisatie, moeten regels die kunnen neerkomen op kapitaal-, financierings- of eigenvermogenvereisten duidelijk worden vastgesteld op niveau 1, met volledige democratische controle door de wetgever van de Unie, en mogen zij niet worden ingevoerd door middel van richtsnoeren van niveau 3.

Amendement 240
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 12 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 10 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) het volgende lid 3 wordt toegevoegd:	***Schrappen***
"3. De Eiopa vaardigt overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 richtsnoeren uit over de prudentiële beoordeling die moet worden uitgevoerd in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's, alsook over de vereisten van de titels II en III.".	

Or. en

Motivering

De bevoegdheid is veel te ruim. Het toekennen van die bevoegdheid aan het volledige prudentiële en governancekader van een minimumharmonisatierichtlijn is constitutioneel onsamenhangend: het zou de Eiopa in staat stellen om door middel van richtsnoeren te bereiken wat de medewetgevers opzettelijk uit de tekst van de richtlijn hebben weggelaten. De bepaling moet dan ook worden geschrapt.

Amendement 241
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 12 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341

Artikel 10 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) het volgende lid 3 wordt toegevoegd:	***Schrappen***
"3. De Eiopa vaardigt overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 richtsnoeren uit over de prudentiële beoordeling die moet worden uitgevoerd in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's, alsook over de vereisten van de titels II en III.".	

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 12 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 10 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3. De Eiopa vaardigt overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 richtsnoeren uit over de prudentiële beoordeling die moet worden uitgevoerd in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's, alsook over de vereisten van de titels II en III.	***Schrappen***

Or. en

Motivering

Verschillende bepalingen introduceren nieuwe taken voor de Eiopa, zoals de ontwikkeling van richtsnoeren en/of technische normen. Wij steunen deze voorstellen niet, aangezien ze niet stroken met de aard van een minimumharmonisatierichtlijn. Bovendien is de Eiopa niet altijd het meest geschikte orgaan om deze taken uit te voeren.

Amendement 243
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 12 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 10 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3. De Eiopa vaardigt overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 richtsnoeren uit over de prudentiële beoordeling die moet worden uitgevoerd in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's, alsook over de vereisten van de titels II en III.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 244
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 12 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 10 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3. De Eiopa vaardigt overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 richtsnoeren uit over de prudentiële beoordeling die moet worden uitgevoerd in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's, alsook over de vereisten van de titels II en III.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 245
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 12 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 10 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3. De Eiopa vaardigt overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 richtsnoeren uit over de prudentiële beoordeling die moet worden uitgevoerd in het kader van de vergunningverlening aan IBPV's, alsook over de vereisten van de titels II en III.	***Schrappen***

Or. en

Motivering

Geschrapt in verband met de minimumharmonisatie van de IBPV-richtlijn.

Amendement 246
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
[...]	***Schrappen***

Or. en

Amendement 247
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – inleidende formule
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
13) artikel 11 wordt als volgt gewijzigd:	13) artikel 11 wordt als volgt gewijzigd:

[…]

"1. Onverminderd het nationale sociale en arbeidsrecht op het gebied van de organisatie van de nationale pensioenstelsels, waaronder verplichte deelneming en het resultaat van collectieve arbeidsovereenkomsten, staan de lidstaten IBPV's die op hun grondgebied geregistreerd zijn of een vergunning hebben verkregen, toe grensoverschrijdende activiteiten te ontplooien, waaronder het aanvaarden van bijdragen van ondernemingen in andere lidstaten. De lidstaten staan op hun grondgebied gevestigde ondernemingen ook toe bij te dragen aan IBPV's die voornemens zijn grensoverschrijdende activiteiten te ontplooien. De lidstaten zorgen ervoor dat IBPV's bijdragen van een of meer in een andere lidstaat dan de lidstaat van herkomst van de IBPV gevestigde ondernemingen kunnen aanvaarden zodra aan de voorwaarden van dit artikel is voldaan.

2. Een IBPV die voornemens is grensoverschrijdende activiteiten uit te oefenen, onder meer door bijdragen van een of meer in een andere lidstaat gevestigde bijdragende ondernemingen te aanvaarden, stelt de bevoegde autoriteit van haar lidstaat van herkomst van dit voornemen in kennis. Wanneer IBPV's overeenkomstig het nationale recht gescheiden zijn van de vergunninghoudende lichamen die verantwoordelijk zijn voor de exploitatie ervan en in hun naam handelen, kan de kennisgeving door dat vergunninghoudend lichaam worden ingediend.

3. De lidstaten schrijven voor dat de in lid 2 bedoelde kennisgeving de volgende gegevens moet bevatten:

a) de naam van de lidstaat (lidstaten) van ontvangst, die in voorkomend geval wordt opgegeven door de bijdragende onderneming(en);

b) de naam en de vestiging van het hoofdbestuur van de bijdragende onderneming(en);

c) de voornaamste kenmerken van de pensioenregeling(en) die voor de bijdragende onderneming(en) zal (zullen) worden uitgevoerd.

4. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst zendt dat dossier uiterlijk twee maanden na de datum van ontvangst van het volledige in lid 3 bedoelde kennisgevingsdossier toe aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat of lidstaten van ontvangst. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst voegt een verklaring bij dat de IBPV of, in voorkomend geval, het vergunninghoudend lichaam dat verantwoordelijk is voor de exploitatie van de IBPV en in haar naam handelt, in haar lidstaat van herkomst over een vergunning beschikt en aan deze richtlijn voldoet en zal blijven voldoen.

Indien de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in lid 3 bedoelde informatie niet aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst meedeelt omdat de administratieve structuur of de financiële situatie van de IBPV ontoereikend is, deelt zij de betrokken IBPV binnen dezelfde termijn van twee maanden na ontvangst van al die informatie de redenen daarvoor mee. Tegen het niet verstrekken van informatie kan beroep worden ingesteld bij de rechter in de lidstaat van herkomst.

5. Wanneer de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst het in lid 3 bedoelde kennisgevingsdossier toezendt, stelt zij de IBPV of, in voorkomend geval, het vergunninghoudende lichaam dat verantwoordelijk is voor de exploitatie van de IBPV en in haar naam handelt, daarvan onverwijld in kennis.

De IBPV of, in voorkomend geval, het vergunninghoudende lichaam dat verantwoordelijk is voor de exploitatie van de IBPV en in naam van de IBPV

optreedt, kan de grensoverschrijdende activiteit in de lidstaat van ontvangst beginnen uit te oefenen vanaf de datum van die kennisgeving.

Indien de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van het vergunninghoudende lichaam dat verantwoordelijk is voor de exploitatie van de IBPV en namens haar handelt, verschilt van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van de IBPV, deelt eerstgenoemde autoriteit laatstgenoemde autoriteit ook mee dat het vergunninghoudende lichaam dat de IBPV beheert, bijdragende ondernemingen in de lidstaat of lidstaten van ontvangst van de IBPV kan beginnen te aanvaarden.

6. IBPV's die grensoverschrijdende activiteiten uitvoeren, zijn onderworpen aan de voor bedrijfspensioenregelingen geldende sociale en arbeidsrechtelijke voorschriften van de lidstaat van ontvangst.

Zij zijn ook onderworpen aan de in titel IV bedoelde informatievereisten die door de lidstaat van ontvangst worden opgelegd ten aanzien van de aspirant-deelnemers, deelnemers en pensioengerechtigden waarop die grensoverschrijdende activiteit betrekking heeft.

De bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst deelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst binnen een maand na ontvangst van de in lid 3 bedoelde informatie op de in artikel 59, leden 3 en 4, bedoelde wijze de in artikel 59, lid 1, bedoelde wettelijke bepalingen mee die op haar grondgebied van toepassing zijn. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst deelt die informatie onmiddellijk mee aan de IBPV of, in voorkomend geval, aan het in lid 2 bedoelde vergunninghoudende lichaam, en vier weken na ontvangst van deze mededeling kan de IBPV de

grensoverschrijdende activiteit aanvangen.

7. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst houdt toezicht op de naleving van de op bedrijfspensioenregelingen toepasselijke voorschriften van het sociaal en het arbeidsrecht en van de in lid 6 bedoelde informatievereisten. Wanneer IBPV's overeenkomstig het nationale recht zijn opgericht in een vorm waarin vergunninghoudende lichamen verantwoordelijk zijn voor het beheer ervan en namens hen handelen, is de bevoegde autoriteit van het vergunninghoudende lichaam verantwoordelijk voor het toezicht op de toereikendheid van de regelingen en de organisatie van dat lichaam, zodat het in staat is te voldoen aan de verplichtingen en regels met betrekking tot de oprichting en het functioneren van alle IBPV's die het beheert.

8. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst stelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van de IBPV in kennis van elke significante wijziging in de op bedrijfspensioenvoorziening toepasselijke bepalingen van de sociale en arbeidswetgeving van de lidstaat van ontvangst die gevolgen kan hebben voor de kenmerken van de pensioenregeling, voor zover het gaat om grensoverschrijdende activiteiten.

Zij stelt ook de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst in kennis van elke belangrijke wijziging in de in lid 6 bedoelde informatievereisten van de lidstaat van ontvangst.

De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst deelt die informatie mee aan de IBPV of, in voorkomend geval, aan het in lid 2 bedoelde vergunninghoudende lichaam.

9. De lidstaten zorgen ervoor dat alle procedures en formaliteiten met betrekking tot grensoverschrijdende

werkzaamheden en procedures gemakkelijk langs elektronische weg kunnen worden afgehandeld.

De lidstaten zorgen ervoor dat hun bevoegde autoriteiten toestaan dat de in dit artikel bedoelde documenten elektronisch worden doorgezonden en ingediend.

De lidstaten zorgen ervoor dat het in lid 3 bedoelde kennisgevingsdossier en de in lid 4 bedoelde verklaring zijn gesteld in een taal die in de internationale financiële wereld gebruikelijk is.

10. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst die redenen heeft om aan te nemen dat een IBPV die op haar grondgebied activiteiten verricht, niet voldoet aan de sociaal- en arbeidsrechtelijke voorschriften van de lidstaat van ontvangst op het gebied van bedrijfspensioenregelingen of aan de toepasselijke informatievoorschriften van de lidstaat van ontvangst, stelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst daarvan onmiddellijk in kennis.

De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst neemt, in coördinatie met de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst, de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat de IBPV een einde maakt aan de vastgestelde inbreuk.

11. Indien de IBPV, in weerwil van de door de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst getroffen maatregelen of omdat de lidstaat van herkomst geen passende maatregelen heeft getroffen, inbreuk blijft maken op de op bedrijfspensioenregelingen toepasselijke sociaal- en arbeidsrechtelijke bepalingen van de lidstaat van ontvangst of de toepasselijke voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst, kan de bevoegde autoriteit van deze laatste, na de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst daarvan in kennis te hebben gesteld, passende maatregelen nemen om verdere

onregelmatigheden te voorkomen of te bestraffen en, voor zover zulks volstrekt noodzakelijk is, de IBPV te beletten in de lidstaat van ontvangst activiteiten te verrichten voor de bijdragende onderneming.

De lidstaten zorgen ervoor dat de voor dergelijke maatregelen noodzakelijke kennisgevingen op hun grondgebied aan de IBPV's kunnen worden betekend.

Voorts mag de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst of de lidstaat van ontvangst de zaak overeenkomstig artikel 19 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 naar de Eiopa doorverwijzen en om haar bijstand verzoeken. In dit geval kan de Eiopa optreden overeenkomstig de haar krachtens dat artikel verleende bevoegdheden.

12. De leden 10 en 11 doen niet af aan de bevoegdheid van de lidstaten van ontvangst om passende en niet-discriminerende noodmaatregelen te treffen ter voorkoming of bestraffing van op hun grondgebied gepleegde onregelmatigheden, wanneer onmiddellijk optreden noodzakelijk is om de rechten van deelnemers en pensioengerechtigden te beschermen, zolang gelijkwaardige maatregelen van de lidstaat van herkomst ontoereikend zijn of niet voorhanden zijn.

Die bevoegdheid omvat de mogelijkheid om te voorkomen dat IBPV's, voor zover strikt noodzakelijk, voor de bijdragende onderneming in de lidstaat van ontvangst actief zijn.

13. Een op grond van de leden 11 tot en met 13 genomen maatregel die beperkingen van de activiteiten van IBPV's inhoudt, moet met redenen worden omkleed en onverwijld ter kennis van de betrokken IBPV worden gebracht.

14. Wanneer IBPV's overeenkomstig het nationale recht zijn opgericht in een vorm waarin vergunninghoudende lichamen

verantwoordelijk zijn voor de bedrijfsvoering ervan en in hun naam handelen, beletten de lidstaten deze vergunninghoudende lichamen waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend, niet deze werkzaamheden uit te oefenen voor een IBPV waaraan op hun grondgebied vergunning is verleend.

De eerste alinea is alleen van toepassing wanneer het vergunninghoudende lichaam een instelling is als bedoeld in artikel 2, lid 2, punt b), of een lichaam dat geen IBPV is, waaraan overeenkomstig deze richtlijn een vergunning is verleend met het oog op de exploitatie van IBPV's en dat in hun naam handelt.

In dergelijke gevallen:

a) is de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de IBPV een vergunning heeft verkregen, verantwoordelijk voor het prudentiële toezicht op de IBPV en voor het toezicht op de naleving van de regels van die lidstaat betreffende de oprichting, de werking en de exploitatie van de IBPV, met inbegrip van de regels inzake vergunningverlening, operationele vereisten, kwantitatieve vereisten, de voorwaarden voor de werkzaamheden van de IBPV en de informatie die aan deelnemers, toekomstige deelnemers en pensioengerechtigden moet worden verstrekt. Het vergunninghoudende lichaam voldoet aan alle regelingen en organisatorische besluiten die nodig zijn om ervoor te zorgen dat de werking van de IBPV aan die regels voldoet, en is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering ervan.

b) is de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar het vergunninghoudende lichaam een vergunning heeft verkregen, verantwoordelijk voor het toezicht op het vergunninghoudende lichaam en de adequaatheid van zijn regelingen en organisatie, zodat het in staat is te voldoen aan de verplichtingen en regels met betrekking tot de bedrijfsvoering van de

IBPV's die het exploiteert. Dat toezicht omvat regels met betrekking tot de organisatie van het vergunninghoudende lichaam, met inbegrip van delegatieregelingen, organisatorische vereisten, operationele regelingen, deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten, risicobeheersystemen en interne controles. Deze regels zijn niet strenger dan die welke gelden voor vergunninghoudende lichamen die alleen in hun lidstaat van herkomst IBPV's exploiteren.

De bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de IBPV een vergunning heeft verkregen, kan rechtstreeks van het vergunninghoudende lichaam alle voor het toezicht op de IBPV benodigde informatie, gegevens, documenten of toelichtingen verlangen. Indien het vergunninghoudende lichaam de in de vorige alinea's bedoelde regels niet naleeft, eist die bevoegde autoriteit dat het een einde maakt aan de inbreuk en stelt zij de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van het vergunninghoudende lichaam daarvan in kennis. Wanneer het vergunninghoudende lichaam geen einde maakt aan de inbreuk, neemt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van het vergunninghoudende lichaam alle passende maatregelen om ervoor te zorgen dat het dit wel doet, en stelt zij de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de IBPV een vergunning heeft verkregen, in kennis van deze maatregelen. Wanneer de inbreuk ondanks deze maatregelen of omdat zij ontoereikend blijken, voortduurt, kan de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de IBPV een vergunning heeft verkregen, na de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van het vergunninghoudende lichaam daarvan in kennis te hebben gesteld, de nodige maatregelen nemen, waaronder het opleggen van sancties en het beletten dat

het vergunninghoudende lichaam de IBPV op haar grondgebied exploiteert.

De in de punten a) en b) bedoelde bevoegde autoriteiten werken nauw samen, wisselen alle informatie uit die nodig is voor de uitvoering van hun taken uit hoofde van deze richtlijn, en verlenen elkaar bijstand met betrekking tot inspecties, onderzoeken en handhaving. In geval van onenigheid over de procedure, de inhoud of het uitblijven van maatregelen door een van de bevoegde autoriteiten overeenkomstig dit lid, kan elke autoriteit de zaak voorleggen aan de Eiopa, die kan handelen overeenkomstig artikel 19 van Verordening (EU) nr. 1094/2010.

Dit lid doet geen afbreuk aan het recht van een IBPV die in een lidstaat een vergunning heeft verkregen — ook wanneer deze wordt geëxploiteerd door een vergunninghoudend lichaam dat in die lidstaat is gevestigd — om overeenkomstig de leden 1 tot en met 13 grensoverschrijdende bedrijfspensioenactiviteiten in een andere lidstaat te verrichten. Dit lid mag niet zo worden uitgelegd dat een IBPV in de lidstaat van ontvangst over een vergunning moet beschikken om die grensoverschrijdende activiteiten daar overeenkomstig de leden 1 tot en met 13 te kunnen uitoefenen.

Or. en

Motivering

Herformulering van artikel 11 om juridische en operationele onzekerheden aan te pakken met betrekking tot pensioeninstellingen met meerdere bijdragende ondernemingen en pensioeninstellingen die worden beheerd door een vergunninghoudend lichaam dat in een andere lidstaat is gevestigd.

Amendement 248
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 4 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst het in de eerste alinea bedoelde met redenen omklede besluit neemt binnen ***een maand*** na ontvangst van alle in lid 3 bedoelde informatie.	De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst het in de eerste alinea bedoelde met redenen omklede besluit neemt binnen ***drie maanden*** na ontvangst van alle in lid 3 bedoelde informatie.

Or. en

Amendement 249
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 4 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst het in de eerste alinea bedoelde met redenen omklede besluit neemt binnen ***een maand*** na ontvangst van alle in lid 3 bedoelde informatie.	De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst het in de eerste alinea bedoelde met redenen omklede besluit neemt binnen ***drie maanden*** na ontvangst van alle in lid 3 bedoelde informatie.

Or. en

Motivering

De nationale bevoegde autoriteit in het land van herkomst heeft drie maanden nodig om een grondige beoordeling uit te voeren en de belangen van de verschillende deelnemers en pensioengerechtigden in de betrokken landen te beschermen.

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

Voorstel voor een richtlijn

Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 4 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst het in de eerste alinea bedoelde met redenen omklede besluit neemt binnen ***een maand*** na ontvangst van alle in lid 3 bedoelde informatie.	De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst het in de eerste alinea bedoelde met redenen omklede besluit neemt binnen ***drie maanden*** na ontvangst van alle in lid 3 bedoelde informatie.

Or. en

Motivering

De nationale bevoegde autoriteit in het land van herkomst heeft drie maanden nodig om een grondige beoordeling uit te voeren en de belangen van de verschillende deelnemers en pensioengerechtigden in de betrokken landen te beschermen.

Amendement 251
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – b bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 5

Bestaande tekst	*Amendement*
	b bis) lid 5 wordt als volgt gewijzigd:
5. Indien de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in lid 3 bedoelde informatie niet aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst verstrekt, deelt zij de betrokken IBPV binnen ***drie maanden*** na ontvangst van al die informatie de redenen daartoe mee. Tegen het niet verstrekken van informatie kan beroep worden ingesteld bij de rechter in de lidstaat van herkomst.	***“***5. Indien de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in lid 3 bedoelde informatie niet aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst verstrekt, deelt zij de betrokken IBPV binnen ***een maand*** na ontvangst van al die informatie de redenen daartoe mee. Tegen het niet verstrekken van informatie kan beroep worden ingesteld bij de rechter in de lidstaat van herkomst.***”;***

Or. en

(32016L2341)

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – c
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
6. IBPV's die grensoverschrijdende activiteiten verrichten, zijn onderworpen aan de in titel IV bedoelde informatievereisten die door de lidstaat van ontvangst worden opgelegd ten aanzien van de aspirant-deelnemers, deelnemers en pensioengerechtigden waarop die grensoverschrijdende activiteit betrekking heeft***, met uitzondering van het in artikel 38 bedoelde pensioenoverzicht, dat onderworpen is aan geharmoniseerde regels van de Unie overeenkomstig lid 6 van dat artikel***.	6. IBPV's die grensoverschrijdende activiteiten verrichten, zijn onderworpen aan de in titel IV bedoelde informatievereisten die door de lidstaat van ontvangst worden opgelegd ten aanzien van de aspirant-deelnemers, deelnemers en pensioengerechtigden waarop die grensoverschrijdende activiteit betrekking heeft.

Or. en

Motivering

Met het oog op de samenhang met ons amendement op artikel 38, lid 6.

Amendement 253
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – c
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
6. IBPV's die grensoverschrijdende activiteiten verrichten, zijn onderworpen aan de in titel IV bedoelde informatievereisten die door de lidstaat van ontvangst worden opgelegd ten aanzien van de aspirant-deelnemers, deelnemers en	6. IBPV's die grensoverschrijdende activiteiten verrichten, zijn onderworpen aan de in titel IV bedoelde informatievereisten die door de lidstaat van ontvangst worden opgelegd ten aanzien van de aspirant-deelnemers, deelnemers en

pensioengerechtigden waarop die grensoverschrijdende activiteit betrekking heeft***, met uitzondering van het in artikel 38 bedoelde pensioenoverzicht, dat onderworpen is aan geharmoniseerde regels van de Unie overeenkomstig lid 6 van dat artikel***.	pensioengerechtigden waarop die grensoverschrijdende activiteit betrekking heeft.

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – c
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
7. Voordat de IBPV een grensoverschrijdende activiteit gaat verrichten, bereidt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst zich binnen ***een maand*** na ontvangst van de in lid 3 bedoelde informatie voor op het toezicht op de betrokken grensoverschrijdende activiteiten. Die voorbereiding heeft betrekking op de op het gebied van bedrijfspensioenregelingen relevante vereisten van sociaal recht en arbeidsrecht op grond waarvan de pensioenregeling waaraan een onderneming in de lidstaat van ontvangst bijdraagt, moet worden uitgevoerd, en op de in titel IV bedoelde voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst die van toepassing zijn op de grensoverschrijdende activiteit. Bovendien deelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst via de in artikel 59, leden 3 en 4, bedoelde middelen aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in artikel 59, lid 1, bedoelde wettelijke bepalingen mee die op haar grondgebied van toepassing zijn. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst doet de IBPV	7. Voordat de IBPV een grensoverschrijdende activiteit gaat verrichten, bereidt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst zich binnen ***zes weken*** na ontvangst van de in lid 3 bedoelde informatie voor op het toezicht op de betrokken grensoverschrijdende activiteiten. Die voorbereiding heeft betrekking op de op het gebied van bedrijfspensioenregelingen relevante vereisten van sociaal recht en arbeidsrecht op grond waarvan de pensioenregeling waaraan een onderneming in de lidstaat van ontvangst bijdraagt, moet worden uitgevoerd, en op de in titel IV bedoelde voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst die van toepassing zijn op de grensoverschrijdende activiteit. Bovendien deelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst via de in artikel 59, leden 3 en 4, bedoelde middelen aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in artikel 59, lid 1, bedoelde wettelijke bepalingen mee die op haar grondgebied van toepassing zijn. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst doet de IBPV

onmiddellijk mededeling van die informatie.	onmiddellijk mededeling van die informatie.

Or. en

Motivering

De periode van zes weken die aan de nationale bevoegde autoriteit in de lidstaat van ontvangst wordt toegekend, is noodzakelijk om vooraf te kunnen beoordelen of de pensioenregeling voldoet aan de toepasselijke vereisten van het sociaal en arbeidsrecht.

Amendement 255
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – c
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
7. Voordat de IBPV een grensoverschrijdende activiteit gaat verrichten, bereidt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst zich binnen ***een maand*** na ontvangst van de in lid 3 bedoelde informatie voor op het toezicht op de betrokken grensoverschrijdende activiteiten. Die voorbereiding heeft betrekking op de op het gebied van bedrijfspensioenregelingen relevante vereisten van sociaal recht en arbeidsrecht op grond waarvan de pensioenregeling waaraan een onderneming in de lidstaat van ontvangst bijdraagt, moet worden uitgevoerd, en op de in titel IV bedoelde voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst die van toepassing zijn op de grensoverschrijdende activiteit. Bovendien deelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst via de in artikel 59, leden 3 en 4, bedoelde middelen aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in artikel 59, lid 1, bedoelde wettelijke bepalingen mee die op haar grondgebied van toepassing zijn. De bevoegde autoriteit	7. Voordat de IBPV een grensoverschrijdende activiteit gaat verrichten, bereidt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst zich binnen ***zes weken*** na ontvangst van de in lid 3 bedoelde informatie voor op het toezicht op de betrokken grensoverschrijdende activiteiten. Die voorbereiding heeft betrekking op de op het gebied van bedrijfspensioenregelingen relevante vereisten van sociaal recht en arbeidsrecht op grond waarvan de pensioenregeling waaraan een onderneming in de lidstaat van ontvangst bijdraagt, moet worden uitgevoerd, en op de in titel IV bedoelde voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst die van toepassing zijn op de grensoverschrijdende activiteit. Bovendien deelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst via de in artikel 59, leden 3 en 4, bedoelde middelen aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in artikel 59, lid 1, bedoelde wettelijke bepalingen mee die op haar grondgebied van toepassing zijn. De bevoegde autoriteit

van de lidstaat van herkomst doet de IBPV onmiddellijk mededeling van die informatie.

van de lidstaat van herkomst doet de IBPV onmiddellijk mededeling van die informatie.

Or. en

Amendement 256
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – c
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
7. Voordat de IBPV een grensoverschrijdende activiteit gaat verrichten, bereidt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst zich binnen ***een maand*** na ontvangst van de in lid 3 bedoelde informatie voor op het toezicht op de betrokken grensoverschrijdende activiteiten. Die voorbereiding heeft betrekking op de op het gebied van bedrijfspensioenregelingen relevante vereisten van sociaal recht en arbeidsrecht op grond waarvan de pensioenregeling waaraan een onderneming in de lidstaat van ontvangst bijdraagt, moet worden uitgevoerd, en op de in titel IV bedoelde voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst die van toepassing zijn op de grensoverschrijdende activiteit. Bovendien deelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst via de in artikel 59, leden 3 en 4, bedoelde middelen aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in artikel 59, lid 1, bedoelde wettelijke bepalingen mee die op haar grondgebied van toepassing zijn. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst doet de IBPV onmiddellijk mededeling van die informatie.	7. Voordat de IBPV een grensoverschrijdende activiteit gaat verrichten, bereidt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst zich binnen ***zes weken*** na ontvangst van de in lid 3 bedoelde informatie voor op het toezicht op de betrokken grensoverschrijdende activiteiten. Die voorbereiding heeft betrekking op de op het gebied van bedrijfspensioenregelingen relevante vereisten van sociaal recht en arbeidsrecht op grond waarvan de pensioenregeling waaraan een onderneming in de lidstaat van ontvangst bijdraagt, moet worden uitgevoerd, en op de in titel IV bedoelde voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst die van toepassing zijn op de grensoverschrijdende activiteit. Bovendien deelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst via de in artikel 59, leden 3 en 4, bedoelde middelen aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in artikel 59, lid 1, bedoelde wettelijke bepalingen mee die op haar grondgebied van toepassing zijn. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst doet de IBPV onmiddellijk mededeling van die informatie.

Or. en

Motivering

De periode van zes weken die de nationale bevoegde autoriteit in de lidstaat van ontvangst eist, is noodzakelijk om vooraf te beoordelen of de pensioenregeling voldoet aan het sociaal en arbeidsrecht.

Amendement 257
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 13 – c quater (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 – lid 8

Bestaande tekst	*Amendement*
	c quater) lid 8 wordt vervangen door:
8. Zodra de instelling de in lid ***7*** bedoelde mededeling ontvangt of, wanneer bij het verstrijken van de in lid ***7*** genoemde periode geen mededeling van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst is ontvangen, kan de IBPV met het ontplooien van grensoverschrijdende activiteiten beginnen, met inachtneming van de op bedrijfspensioenregelingen toepasselijke sociaal- en arbeidsrechtelijke bepalingen van de lidstaat van ontvangst en van de in lid ***7*** bedoelde voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst.	***"***8. Zodra de instelling de in lid ***4*** bedoelde mededeling ontvangt of, wanneer bij het verstrijken van de in lid ***4*** genoemde periode geen mededeling van de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst is ontvangen, kan de IBPV met het ontplooien van grensoverschrijdende activiteiten beginnen, met inachtneming van de op bedrijfspensioenregelingen toepasselijke sociaal- en arbeidsrechtelijke bepalingen van de lidstaat van ontvangst en van de in lid ***6*** bedoelde voorschriften inzake informatieverstrekking van de lidstaat van ontvangst.***";***

Or. en

(32016L2341)

Amendement 258
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 14
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 bis – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1. De lidstaten zorgen ervoor dat een IBPV in geval van een wijziging van de krachtens artikel 11, lid 3, ***punten b) of c),*** meegedeelde gegevens de bevoegde ***autoriteiten*** van de lidstaat van herkomst ***en de lidstaat van ontvangst*** ten minste één maand vóór de wijziging schriftelijk van de wijziging in kennis stelt, zodat de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst aan hun respectieve verplichtingen uit hoofde van artikel 11 kunnen voldoen.	1. De lidstaten zorgen ervoor dat een IBPV in geval van een wijziging van de krachtens artikel 11, lid 3, meegedeelde gegevens de bevoegde ***autoriteit*** van de lidstaat van herkomst ten minste één maand vóór de wijziging schriftelijk van de wijziging in kennis stelt***. De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst stelt de bevoegde autoriteiten van de lidstaten van ontvangst onverwijld in kennis van de wijziging***, zodat de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst aan hun respectieve verplichtingen uit hoofde van artikel 11 kunnen voldoen.

Or. en

Amendement 259
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 14
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 bis – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2. De lidstaten ***zorgen*** ervoor dat wanneer deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen, de ***kennisgeving*** van een of meer aanvullende bijdragende ondernemingen ***aan*** een eerder aangemelde pensioenregeling of van niet-wezenlijke wijzigingen van de kenmerken van ***die*** regeling onderworpen ***is*** aan ***een vereenvoudigde kennisgevingsprocedure***.	2. ***In afwijking van lid 1 zorgen*** de lidstaten ervoor dat wanneer deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen, de ***aanvaarding*** van een of meer aanvullende bijdragende ondernemingen ***met betrekking tot*** een ***reeds*** eerder ***overeenkomstig artikel 11, lid 3*** aangemelde pensioenregeling of van niet-wezenlijke wijzigingen van de kenmerken van ***een dergelijke*** regeling ***niet*** onderworpen ***zijn*** aan ***voorafgaande kennisgeving***. ***Elke verplichting om kennis te geven van een dergelijke aanvaarding of wijziging nadat deze van kracht is geworden, blijft beperkt tot wat nodig is om na te gaan of de in artikel 11***

bedoelde bepalingen worden nageleefd, en vormt geen voorwaarde vooraf voor de IBPV om haar grensoverschrijdende activiteiten uit te breiden.

Or. en

Motivering

Vereenvoudiging als gevolg van de herformulering van artikel 11: het nieuwe lid 2 voorziet in vereenvoudiging voor regelingen met meerdere sponsors.

Amendement 260
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 14 bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 bis – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1. De lidstaten zorgen ervoor dat een IBPV in geval van een wijziging van de krachtens artikel 11, lid 3, punten b) of c), meegedeelde gegevens de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst ten minste één maand vóór de wijziging schriftelijk van de wijziging in kennis stelt, zodat ***de bevoegde*** autoriteiten ***van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst*** aan hun respectieve verplichtingen uit hoofde van artikel 11 kunnen voldoen.	1. De lidstaten zorgen ervoor dat een IBPV in geval van een wijziging van de krachtens artikel 11, lid 3, punten b) of c), meegedeelde gegevens de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst ten minste één maand vóór de wijziging schriftelijk van de wijziging in kennis stelt, zodat ***die*** autoriteiten aan hun respectieve verplichtingen uit hoofde van artikel 11 kunnen voldoen. ***De bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst stelt de bevoegde autoriteiten van de lidstaten van ontvangst onverwijld in kennis van deze wijziging.***

Or. en

Amendement 261
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 14 bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 bis – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2. De lidstaten zorgen ervoor dat wanneer deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen, de ***kennisgeving*** van een of meer aanvullende bijdragende ondernemingen ***aan*** een eerder aangemelde pensioenregeling of van niet-wezenlijke wijzigingen van de kenmerken van ***die*** regeling onderworpen ***is*** aan ***een vereenvoudigde kennisgevingsprocedure***.	2. De lidstaten zorgen ervoor dat wanneer deelnemers en pensioengerechtigden het beleggingsrisico volledig dragen, de ***aanvaarding*** van een of meer aanvullende bijdragende ondernemingen ***met betrekking tot*** een ***reeds*** eerder ***overeenkomstig artikel 11, lid 3*** aangemelde pensioenregeling of van niet-wezenlijke wijzigingen van de kenmerken van ***een dergelijke*** regeling ***niet*** onderworpen ***zijn*** aan ***voorafgaande kennisgeving***. ***Elke verplichting om kennis te geven van een dergelijke aanvaarding of wijziging, nadat deze van kracht is geworden, aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst, blijft beperkt tot wat nodig is om na te gaan of de in artikel 11 bedoelde bepalingen worden nageleefd, en vormt geen voorwaarde vooraf voor de IBPV om haar grensoverschrijdende activiteiten uit te breiden.***

Or. en

Amendement 262
Damian Boeselager

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 14 bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 11 bis – lid 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	2 bis. Wanneer een IBPV die reeds grensoverschrijdende activiteiten verricht en over een vergunning uit hoofde van artikel 11 beschikt, voornemens is grensoverschrijdende activiteiten te verrichten in een andere lidstaat van ontvangst, herhaalt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst de in artikel 11, lid 4, bedoelde beoordeling van

	de administratieve structuur, financiële situatie, betrouwbaarheid, beroepskwalificaties of ervaring niet, tenzij deze elementen sinds de meest recente beoordeling wezenlijk zijn gewijzigd.

Or. en

Amendement 263
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 15 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 – lid 3 – alinea 1 – punt a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) een ***gewone meerderheid*** van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden of, in voorkomend geval, een ***gewone meerderheid*** van hun vertegenwoordigers; en	a) ***ten minste*** een ***tweederdemeerderheid*** van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden of, in voorkomend geval, ***ten minste*** een ***tweederdemeerderheid*** van hun vertegenwoordigers; en

Or. en

Amendement 264
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 15 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 – lid 3 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Voor de toepassing van de eerste alinea, punt a), wordt de ***gewone*** meerderheid berekend op basis van de ontvangen antwoorden.	Voor de toepassing van de eerste alinea, punt a), wordt de meerderheid berekend op basis van de ontvangen antwoorden.

Or. en

Amendement 265
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 15 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 – lid 3 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten kunnen bepalen dat voor de goedkeuring van een overdracht een minimumdrempel voor deelname van maximaal 25 % van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden wordt bereikt.	De lidstaten kunnen bepalen dat voor de goedkeuring van een overdracht een minimumdrempel voor deelname van maximaal 25 % van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden wordt bereikt. ***De lidstaten kunnen toestaan dat het vereiste van goedkeuring bij gewone meerderheid van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden of, in voorkomend geval, hun vertegenwoordigers, niet van toepassing is indien het besluit tot goedkeuring van de overdracht wordt genomen overeenkomstig procedures die zijn vastgelegd in de regels van de pensioenregeling of in een toepasselijke collectieve overeenkomst die een hoger niveau van goedkeuring vereist dan een gewone meerderheid, in combinatie met evenredige waarborgen die nodig zijn om een adequate betrokkenheid en bescherming van de leden te waarborgen. In dergelijke gevallen is de in de derde alinea bedoelde drempel voor deelname niet van toepassing.***

Or. en

Amendement 266
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 15 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341

Artikel 12 – lid 3 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten kunnen bepalen dat voor de goedkeuring van een overdracht een minimumdrempel voor deelname van maximaal ***25*** % van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden wordt bereikt.	De lidstaten kunnen bepalen dat voor de goedkeuring van een overdracht een minimumdrempel voor deelname van maximaal ***40*** % van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden wordt bereikt.

Or. en

Amendement 267
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 15 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 – lid 3 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten ***kunnen bepalen*** dat voor de goedkeuring van een overdracht een ***minimumdrempel voor*** deelname van ***maximaal 25*** % van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden wordt bereikt.	De lidstaten ***zorgen ervoor*** dat voor de goedkeuring van een overdracht een deelname van ***ten minste 50*** % van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden wordt bereikt.

Or. en

Amendement 268
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 15 – c
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 – lid 11 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) in lid 11 wordt de tweede alinea vervangen door:	***Schrappen***

"Indien de overdracht in een grensoverschrijdende activiteit resulteert, stelt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van de overdragende IBPV de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van de ontvangende IBPV ook in kennis van de op bedrijfspensioenregelingen toepasselijke sociaal- en arbeidsrechtelijke bepalingen die gelden voor de uitvoering van de pensioenregeling, en van de in titel IV bedoelde voorschriften van de lidstaat van ontvangst inzake informatieverstrekking die op de grensoverschrijdende activiteit van toepassing zijn. Dit wordt binnen een termijn van nogmaals vier weken meegedeeld.";

Or. en

Amendement 269
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 15 – c bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 – lid 13

Bestaande tekst	*Amendement*
	c bis) lid 13 wordt als volgt gewijzigd:
13. Bij onenigheid over de procedure of ***inhoud van door*** de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van de ***ontvangende*** of ontvangende IBPV ***genomen of niet genomen maatregelen, waaronder het*** besluit om een grensoverschrijdende overdracht goed te keuren of te weigeren, kan de EIOPA ***op verzoek van een van beide*** bevoegde autoriteiten ***of op eigen initiatief vrijblijvend bemiddelen overeenkomstig artikel 31, tweede alinea, onder c),*** van Verordening (EU) nr. 1094/2010.	***"***13. Bij onenigheid over de procedure of ***het uitblijven van maatregelen van*** de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst van de ***overdragende*** of ontvangende IBPV***, of over een*** besluit om een grensoverschrijdende overdracht ***op prudentiële gronden*** goed te keuren of te weigeren, kan de EIOPA ***de*** bevoegde autoriteiten ***bijstaan bij het bereiken van overeenstemming overeenkomstig artikel 19*** van Verordening (EU) nr. 1094/2010. ***Deze bindende bemiddeling laat de toepassing van het nationale sociale en arbeidsrecht onverlet.";***

Or. en

(32016L2341)

Amendement 270
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 16
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 bis

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
16) het volgende artikel 12 bis wordt ingevoegd:	***Schrappen***
"Artikel 12 bis	
Binnenlandse overdrachten	
De lidstaten zorgen ervoor dat tussen IBPV's waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, overdrachten van alle of een deel van de passiva, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten van een pensioenregeling, en de overeenkomstige activa of kasequivalenten daarvan, worden geregeld door eenvoudige en transparante procedures die de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden en het behoud van een gedegen beheer van de betrokken pensioenregelingen waarborgen.	
Dergelijke overdrachten worden vooraf goedgekeurd door de bevoegde autoriteit, die ten minste het volgende verifieert:	
a) dat de ingediende informatie volledig en nauwkeurig is;	
b) dat de administratieve structuur, de financiële positie en de goede reputatie of de beroepskwalificaties of beroepservaring van de personen die de betrokken IBPV daadwerkelijk besturen, met de voorgenomen overdracht verenigbaar zijn;	

c) dat de langetermijnbelangen van deelnemers en pensioengerechtigden naar behoren worden beschermd;

d) dat de over te dragen activa toereikend en passend zijn om de daarmee verband houdende passiva, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten te dekken.

Wanneer een lidstaat binnenlandse overdrachten afhankelijk stelt van de voorafgaande goedkeuring van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden, is de goedkeuringsprocedure niet strenger dan de procedure van artikel 12, lid 3.";

Or. es

Amendement 271
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 16
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 bis

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
16) het volgende artikel 12 bis wordt ingevoegd:	***Schrappen***
"Artikel 12 bis	
Binnenlandse overdrachten	
De lidstaten zorgen ervoor dat tussen IBPV's waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, overdrachten van alle of een deel van de passiva, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten van een pensioenregeling, en de overeenkomstige activa of kasequivalenten daarvan, worden geregeld door eenvoudige en transparante procedures die de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden en het behoud van een gedegen beheer van	

de betrokken pensioenregelingen waarborgen.

Dergelijke overdrachten worden vooraf goedgekeurd door de bevoegde autoriteit, die ten minste het volgende verifieert:

a) dat de ingediende informatie volledig en nauwkeurig is;

b) dat de administratieve structuur, de financiële positie en de goede reputatie of de beroepskwalificaties of beroepservaring van de personen die de betrokken IBPV daadwerkelijk besturen, met de voorgenomen overdracht verenigbaar zijn;

c) dat de langetermijnbelangen van deelnemers en pensioengerechtigden naar behoren worden beschermd;

d) dat de over te dragen activa toereikend en passend zijn om de daarmee verband houdende passiva, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten te dekken.

Wanneer een lidstaat binnenlandse overdrachten afhankelijk stelt van de voorafgaande goedkeuring van de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden, is de goedkeuringsprocedure niet strenger dan de procedure van artikel 12, lid 3.";

Or. en

Motivering

Binnenlandse overdrachten tussen IBPV's binnen dezelfde lidstaat werken volledig binnen één nationaal rechtskader en hebben geen grensoverschrijdende dimensie waarvoor prescriptieve Unieregels vereist zijn.

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 16

Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 bis – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten zorgen ervoor dat tussen IBPV's waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, overdrachten van alle of een deel van de passiva, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten van een pensioenregeling, en de overeenkomstige activa of kasequivalenten daarvan, worden geregeld door eenvoudige en transparante procedures die de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden en het behoud van een gedegen beheer van de betrokken pensioenregelingen waarborgen.	De lidstaten zorgen ervoor dat tussen IBPV's waaraan in dezelfde lidstaat een vergunning is verleend, ***collectieve*** overdrachten van alle of een deel van de passiva, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten van een pensioenregeling, en de overeenkomstige activa of kasequivalenten daarvan, worden geregeld door eenvoudige en transparante procedures die de bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden en het behoud van een gedegen beheer van de betrokken pensioenregelingen waarborgen.

Or. en

Motivering

Dit amendement verduidelijkt dat artikel 12 bis alleen van toepassing is op collectieve binnenlandse overdrachten tussen IBPV's. Individuele overdrachten die door deelnemers of pensioengerechtigden worden geïnitieerd, moeten onder het nationale recht blijven vallen, aangezien het toepassen van voorafgaande toestemming van de toezichthouder op dergelijke overdrachten onevenredig en administratief belastend zou zijn.

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 16
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 bis – alinea 1 bis (new)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	Voor alle duidelijkheid: dit artikel is niet van toepassing op individuele overdrachten van opgebouwde pensioenrechten of pensioenkapitaal die op verzoek van individuele deelnemers of pensioengerechtigden op grond van het nationale recht worden uitgevoerd.

Or. en

Motivering

Dit amendement verduidelijkt dat artikel 12 bis alleen van toepassing is op collectieve binnenlandse overdrachten tussen IBPV's. Individuele overdrachten die door deelnemers of pensioengerechtigden worden geïnitieerd, moeten onder het nationale recht blijven vallen, aangezien het toepassen van voorafgaande toestemming van de toezichthouder op dergelijke overdrachten onevenredig en administratief belastend zou zijn.

Amendement 274
Marlena Maląg

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 16
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 bis – alinea 1 bis (new)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten over passende toezichtsbevoegdheden met betrekking tot dergelijke overdrachten beschikken. De lidstaten zorgen ervoor dat de overdragende IBPV de betrokken deelnemers en pensioengerechtigden en, in voorkomend geval, hun vertegenwoordigers tijdig de informatie over de voorwaarden voor de overdracht ter beschikking stelt.

Or. en

Amendement 275
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 16
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 12 bis – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

Dergelijke overdrachten worden vooraf goedgekeurd door de bevoegde autoriteit, die ten minste het volgende verifieert:	***Schrappen***
a) dat de ingediende informatie volledig en nauwkeurig is;	
b) dat de administratieve structuur, de financiële positie en de goede reputatie of de beroepskwalificaties of beroepservaring van de personen die de betrokken IBPV daadwerkelijk besturen, met de voorgenomen overdracht verenigbaar zijn;	
c) dat de langetermijnbelangen van deelnemers en pensioengerechtigden naar behoren worden beschermd;	
d) dat de over te dragen activa toereikend en passend zijn om de daarmee verband houdende passiva, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten te dekken.	

Or. en

Amendement 276
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 17
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 13 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2. De lidstaat van herkomst zorgt ervoor dat IBPV's die ***pensioenregelingen*** uitvoeren en dekking bieden tegen biometrische risico's of een garantie bieden met betrekking tot hetzij het beleggingsrendement, hetzij een bepaalde hoogte van de uitkeringen, toereikende technische voorzieningen vaststellen met betrekking tot het geheel van dergelijke regelingen.	2. De lidstaat van herkomst zorgt ervoor dat IBPV's die ***bedrijfspensioenregelingen*** uitvoeren ***waarbij de IBPV zelf,*** en ***niet de bijdragende onderneming of enige andere partij, garant staat voor de verplichting om*** dekking ***te*** bieden tegen biometrische risico's of een garantie ***te*** bieden met betrekking tot hetzij het beleggingsrendement, hetzij een bepaalde hoogte van de uitkeringen, toereikende technische voorzieningen vaststellen met

betrekking tot het geheel van dergelijke regelingen.

Or. en

Amendement 277
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 17
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 13 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2. De lidstaat van herkomst zorgt ervoor dat IBPV's die pensioenregelingen uitvoeren en dekking bieden tegen ***biometrische risico's*** of ***een garantie bieden met betrekking tot*** hetzij ***het*** beleggingsrendement, hetzij een bepaalde hoogte van de uitkeringen, toereikende technische voorzieningen vaststellen met betrekking tot het geheel van dergelijke regelingen.	2. De lidstaat van herkomst zorgt ervoor dat IBPV's die pensioenregelingen uitvoeren ***waarbij de IBPV zelf,*** en ***niet de bijdragende onderneming of een andere instelling, garant staat voor de verplichting om*** dekking ***te*** bieden tegen ***biometrisch risico*** of hetzij ***een*** beleggingsrendement, hetzij een bepaalde hoogte van de uitkeringen ***garandeert***, toereikende technische voorzieningen vaststellen met betrekking tot het geheel van dergelijke regelingen.

Or. en

Amendement 278
Jonás Fernández, César Luena

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 18 – a – ii
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 14 – lid 2 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De in de aanhef van de eerste alinea bedoelde beperkte termijn wordt bepaald door het nationale recht en bedraagt in geen geval meer dan tien jaar.	***Onderfinanciering wordt binnen maximaal*** tien jaar ***gecorrigeerd***. ***Pensioenverstrekkers zijn verplicht jaarverslagen en correctieplannen in te dienen die onder toezicht staan van de***

	bevoegde autoriteit, met mechanismen voor vroegtijdige waarschuwing en automatische compensaties voor getroffen deelnemers. De bevoegde autoriteiten moeten het optimale aantal jaren beoordelen, waarbij zij een onderscheid maken tussen tijdelijke en structurele factoren, en het herstelplan dienovereenkomstig beoordelen.

Or. en

Amendement 279
Anouk Van Brug, Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 18 – a – ii
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 14 – lid 2 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De in de aanhef van de eerste alinea bedoelde beperkte termijn wordt bepaald door het nationale recht en bedraagt in geen geval meer dan ***tien*** jaar.	De in de aanhef van de eerste alinea bedoelde beperkte termijn wordt bepaald door het nationale recht en bedraagt in geen geval meer dan ***twee*** jaar.

Or. en

Motivering

Wij zijn van mening dat een periode van tien jaar waarin de technische voorzieningen onvoldoende gedekt kunnen blijven, te lang is en niet in het belang van deelnemers en pensioengerechtigden is. Naar onze mening zou een periode van één tot twee jaar passender zijn.

Amendement 280
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 18 – a – ii
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 14 – lid 2 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De in de aanhef van de eerste alinea bedoelde beperkte termijn wordt bepaald door het nationale recht en bedraagt in geen geval meer dan ***tien*** jaar.	De in de aanhef van de eerste alinea bedoelde beperkte termijn wordt bepaald door het nationale recht en bedraagt in geen geval meer dan ***twee*** jaar.

Or. en

Amendement 281
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 18 – a – ii
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 14 – lid 2 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De in de aanhef van de eerste alinea bedoelde beperkte termijn wordt bepaald door het nationale recht en bedraagt in geen geval meer dan ***tien*** jaar.	De in de aanhef van de eerste alinea bedoelde beperkte termijn wordt bepaald door het nationale recht en bedraagt in geen geval meer dan ***één*** jaar.

Or. en

Motivering

Een periode van tien jaar met onvoldoende dekking voor technische voorzieningen is te lang en niet in het belang van deelnemers en gepensioneerden. Korter is beter.

Amendement 282
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 18 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 14 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) lid 3 wordt geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Motivering

Lid 3 voorzag in extra bescherming voor deelnemers en pensioengerechtigden in het geval van grensoverschrijdende activiteiten. Die moet worden gehandhaafd.

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 18 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 14 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) lid 3 wordt ***geschrapt;***	b) lid 3 wordt ***vervangen door:***
	"3. In geval van grensoverschrijdende activiteiten moeten de technische voorzieningen met betrekking tot het geheel van de uitgevoerde pensioenregelingen te allen tijde volledig door kapitaal zijn gedekt. Indien een IBPV die grensoverschrijdende activiteiten verricht, over onvoldoende activa beschikt om de technische voorzieningen te dekken, grijpen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst onverwijld in en eisen zij dat de IBPV onmiddellijk passende maatregelen opstelt en deze onverwijld zodanig uitvoert dat deelnemers en pensioengerechtigden afdoende worden beschermd. Ingeval een IBPV een kennisgeving doet waarin zij om toestemming voor het verrichten van een grensoverschrijdende activiteit verzoekt, verlenen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst die toestemming niet indien de IBPV op dat tijdstip over onvoldoende activa beschikt om de technische voorzieningen te dekken.";

Or. en

Motivering

Wij zijn tegen de schrapping van lid 3, aangezien dit bij gebrek aan aanvullende waarborgen zou kunnen leiden tot een verminderde bescherming van deelnemers en pensioengerechtigden.

Amendement 284
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 18 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 14 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) lid 3 wordt ***geschrapt;***	b) lid 3 wordt ***vervangen door:***
	"3. In geval van grensoverschrijdende activiteiten moeten de technische voorzieningen met betrekking tot het geheel van de uitgevoerde pensioenregelingen te allen tijde volledig door kapitaal zijn gedekt. Indien niet aan deze voorwaarde is voldaan, grijpt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst meteen in en verplicht zij de IBPV onmiddellijk passende maatregelen op te stellen en deze onverwijld uit te voeren zodat de deelnemers en pensioengerechtigden afdoende worden beschermd.";

Or. en

Motivering

De door de Commissie voorgestelde schrapping van dit lid is onwenselijk, aangezien dit zou kunnen leiden tot minder bescherming voor deelnemers zonder aanvullende waarborgen.

Amendement 285
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 18 bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 15 – lid 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	18 bis) in artikel 15 wordt het volgende lid 2 bis ingevoegd:
	"2 bis. De lidstaten zorgen ervoor dat IBPV's die aanzienlijk meer activa aanhouden dan het door hun lidstaat vereiste minimumbedrag aan aanvullende activa, blijven voldoen aan hun verplichtingen jegens deelnemers en pensioengerechtigden, onder meer wat betreft het effect van risicogebaseerde beleidskeuzes op hun pensioeninkomensdoelstellingen en op toereikende pensioenuitkeringen.";

Or. en

Motivering

Hoewel het van essentieel belang is dat IBPV's over voldoende activa beschikken om altijd aan hun verplichtingen te kunnen voldoen en solvabel te blijven, kan een te grote risicoaversie ook van invloed zijn op de belangen van deelnemers en pensioengerechtigden, bijvoorbeeld door keuzes van een IBPV die van invloed zijn op de koopkracht van (toekomstige) pensioengerechtigden. Dit kan keuzes omvatten in verband met niet-indexering van pensioenuitkeringen. Aangezien het verstrekken van een toereikend pensioeninkomen ook een belangrijke verplichting van IBPV's is, zijn de gevolgen van overdreven risicomijdend gedrag relevant en moeten deze in de richtlijn worden opgenomen, zonder dat er strenge vereisten worden gesteld.

Amendement 286
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – lid 1 – punt 18 ter (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 15 – lid 3

Bestaande tekst	*Amendement*
	18 ter) in artikel 15 wordt lid 3 als volgt gewijzigd:

Lid 1 belet de lidstaten echter niet op hun grondgebied gevestigde IBPV's te verplichten tot instandhouding van het voorgeschreven eigen vermogen, of gedetailleerdere voorschriften vast te stellen, mits ***die*** vanuit prudentieel oogpunt gerechtvaardigd zijn.	***"***Lid 1 belet de lidstaten echter niet op hun grondgebied gevestigde IBPV's te verplichten tot instandhouding van het voorgeschreven eigen vermogen, of gedetailleerdere voorschriften vast te stellen, mits ***zij kunnen aantonen dat dergelijke maatregelen strikt noodzakelijk, evenredig en*** vanuit prudentieel oogpunt gerechtvaardigd zijn. ***De Eiopa kan, op eigen initiatief of op verzoek van een bevoegde autoriteit, niet-bindende adviezen uitbrengen over de vraag of het door de lidstaten toegepaste aanvullende reglementaire eigen vermogen voldoet aan de in de eerste alinea genoemde voorwaarden.";***

Or. en

(32016L2341)

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 20
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 17 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
20) aan artikel 17 wordt het volgende lid 7 toegevoegd: ***"7. De Commissie is bevoegd overeenkomstig artikel 64 bis gedelegeerde handelingen vast te stellen om de in dit artikel en artikel 18 bedoelde getallen en percentages te wijzigen.";***	***Schrappen***

Or. en

Motivering

De in de artikelen 17 en 18 bedoelde numerieke parameters zijn prudentiële kernvereisten en moeten onderworpen blijven aan de gewone wetgevingsprocedure. Het wijzigen van dergelijke waarden kan aanzienlijke gevolgen hebben voor IBPV's, deelnemers en

pensioengerechtigden en mogen derhalve niet door middel van gedelegeerde handelingen worden doorgevoerd.

Amendement 288
Arba Kokalari

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 20
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 17 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
20) aan artikel 17 wordt het volgende lid 7 toegevoegd:	***Schrappen***
"7. De Commissie is bevoegd overeenkomstig artikel 64 bis gedelegeerde handelingen vast te stellen om de in dit artikel en artikel 18 bedoelde getallen en percentages te wijzigen.";	

Or. en

Amendement 289
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 20
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 17 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
20) aan artikel 17 wordt het volgende lid 7 toegevoegd:	***Schrappen***
"7. De Commissie is bevoegd overeenkomstig artikel 64 bis gedelegeerde handelingen vast te stellen om de in dit artikel en artikel 18 bedoelde getallen en percentages te wijzigen.";	

Or. en

Motivering

Solvabiliteitsmargedrempels zijn primaire wetgevingsparameters die de fundamentele financiële verplichtingen van IBPV's en de aansprakelijkheidsblootstelling van bijdragende ondernemingen bepalen. Het wijzigen van die drempels moet gebeuren door middel van een wijziging op niveau 1, niet door middel van een gedelegeerde handeling.

Amendement 290
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 20
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 17 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
7. De Commissie is bevoegd overeenkomstig artikel 64 bis gedelegeerde handelingen vast te stellen om de in dit artikel en artikel 18 bedoelde getallen en percentages te wijzigen.	***Schrappen***

Or. en

Motivering

Geschrapt in verband met de minimumharmonisatie van de IBPV-richtlijn.

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 20
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 17 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
7. De ***Commissie is bevoegd overeenkomstig artikel 64 bis gedelegeerde handelingen vast te stellen om de in dit artikel en artikel 18 bedoelde*** getallen en percentages ***te wijzigen***.	7. De getallen en percentages ***in dit artikel en in artikel 18 worden binnen een termijn van 18 maanden vanaf … [de datum van inwerkingtreding van deze wijzigingsrichtlijn] gewijzigd nadat de Commissie een relevante passende en uitgebreide studie op basis van openbare***

	bronnen heeft uitgevoerd, vergezeld van een wetgevingsvoorstel.

Or. en

Motivering

Als alternatief kan dit lid worden geschrapt.

Amendement 292
Engin Eroglu

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
[...]	***Schrappen***

Or. en

Motivering

Noodzakelijk om de huidige situatie te handhaven.

Amendement 293
Jonás Fernández, César Luena

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 20
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 17 – lid 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
7. De Commissie is bevoegd overeenkomstig artikel 64 bis gedelegeerde handelingen vast te stellen om de in dit artikel en artikel 18 bedoelde getallen en percentages te wijzigen.	7. De Commissie is bevoegd overeenkomstig artikel 64 bis gedelegeerde handelingen vast te stellen om de in dit artikel en artikel 18 bedoelde getallen en percentages te wijzigen. ***De solvabiliteitsmarges worden vastgesteld binnen de in deze richtlijn vastgestelde minimum- en maximummarges. Voor elke wijziging door middel van gedelegeerde handelingen is voorafgaand overleg met de Eiopa vereist, vergezeld van een***

	effectbeoordeling. De herzieningen vinden met regelmatige tussenpozen van vijf jaar plaats.

Or. en

Amendement 294
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
21) [...]	***Schrappen***

Or. en

Motivering

Artikel 18 bis past solvabiliteitsstressscenario's op korte termijn toe op instellingen met een lange beleggingshorizon en bestaande nationale vangnetten die reeds de risico's aanpakken die de bepaling beoogt te dekken. De voorgeschreven scenario's ontmoedigen actief beleggingen in aandelen en illiquide beleggingen, hetgeen in strijd is met de doelstelling van de spaar- en investeringsunie. Dit artikel is onevenredig en moet worden geschrapt.

Amendement 295
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
[...]	***Schrappen***

Or. es

Amendement 296

Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De bevoegde autoriteiten van de lidstaten van herkomst schrijven voor dat IBPV's die pensioenregelingen uitvoeren, waarbij de IBPV zelf – en niet de bijdragende onderneming – een dekking tegen biometrische risico's verzekert of een bepaalde beleggingsprestatie of een bepaald niveau van uitkeringen garandeert, ***ten minste om de drie jaar*** een stresstest uitvoeren om te beoordelen of zij in staat zijn hun verplichtingen jegens de deelnemers en pensioengerechtigden na te komen, ook in scenario's die ongunstige markt- en demografische ontwikkelingen inhouden.	De bevoegde autoriteiten van de lidstaten van herkomst schrijven voor dat IBPV's die pensioenregelingen uitvoeren, waarbij de IBPV zelf – en niet de bijdragende onderneming – een dekking tegen biometrische risico's verzekert of een bepaalde beleggingsprestatie of een bepaald niveau van uitkeringen garandeert, ***regelmatig*** een stresstest uitvoeren om te beoordelen of zij in staat zijn hun verplichtingen jegens de deelnemers en pensioengerechtigden na te komen, ook in scenario's die ongunstige markt- en demografische ontwikkelingen inhouden. ***De bevoegde autoriteiten houden rekening met de aard, het risico, de schaal en de complexiteit van de werkzaamheden van een IBPV bij het bepalen van de omvang, de mate van gedetailleerdheid en de frequentie van de stresstests.***

Or. en

Amendement 297
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten ***kunnen*** de IBPV ook ***verplichten*** te beoordelen of haar verwachte beschikbare solvabiliteitsmarge groter is dan haar vereiste solvabiliteitsmarge of, in voorkomend	De lidstaten ***verplichten*** de IBPV ook te beoordelen of haar verwachte beschikbare solvabiliteitsmarge groter is dan haar vereiste solvabiliteitsmarge of, in voorkomend geval, een hoger niveau van

geval, een hoger niveau van wettelijk eigen vermogen dat krachtens het nationale recht vereist is uit hoofde van artikel 15.

wettelijk eigen vermogen dat krachtens het nationale recht vereist is uit hoofde van artikel 15.

Or. en

Amendement 298
Auke Zijlstra

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
2. Voor de toepassing van lid 1 stellen IBPV's voor de komende tien boekjaren vanaf de datum van de meest recente jaarrekening projecties op van de activa en passiva in elk van de volgende scenario's:	***Schrappen***
a) een basisscenario waarbij de economische omstandigheden op de datum van de meest recente jaarrekening worden doorgezet;	
b) een ongunstig scenario met een permanente relatieve daling van de rentevoeten met 40 % of een absolute daling van 0,75 procentpunten, indien dit een sterkere daling is, zonder dat de rentevoeten onder 0 % dalen of boven 3,5 % uitkomen;	
c) een ongunstig scenario met een daling van het investeringsrendement op niet-afschrijfbare activa met 30 %;	
d) een daling van de sterftecijfers van deelnemers en pensioengerechtigden van alle leeftijden met 10 %.	
In afwijking van de eerste alinea kunnen de lidstaten van IBPV's verlangen dat zij:	
a) projecties opstellen voor meer dan tien boekjaren;	

b) projecties opstellen met ongunstige scenario's die nog slechter zijn dan de in de eerste alinea, punten b), c) of d), beschreven scenario's;

c) projecties opstellen op basis van aanvullende stressscenario's.

Or. en

Motivering

Een geharmoniseerde projectieperiode van tien jaar is op zich al een veeleisende langetermijnbeoordeling. Door nationale autoriteiten toe te staan langere termijnen, strengere scenario's of aanvullende scenario's op te leggen, ontstaan er toezichtseisen zonder duidelijke grenzen, neemt de rechtszekerheid af en wordt de vergelijkbaarheid ondermijnd.

Amendement 299
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 2 – alinea 2 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
In afwijking van de eerste alinea kunnen de lidstaten van IBPV's verlangen dat zij:	In afwijking van de eerste ***en de tweede*** alinea kunnen de lidstaten van IBPV's verlangen dat zij:

Or. en

Amendement 300
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 2 – alinea 2 – punt a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) projecties opstellen voor meer dan tien boekjaren;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 301
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 2 – alinea 2 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) projecties opstellen op basis van aanvullende stressscenario's.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 302
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 2 – alinea 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	In geval van toegenomen marktvolatiliteit of andere uitzonderlijke marktontwikkelingen kan de Commissie na overleg met de Eiopa een gedelegeerde handeling vaststellen om de projectie uit te voeren in ernstige scenario's die ernstiger zijn dan de in de eerste alinea, punten b), c) of d), beschreven scenario's.

Or. en

Amendement 303
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21

Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	2 bis. De krachtens deze richtlijn vereiste stresstests zijn beperkt tot financieel materiële markt-, rente-, beleggings-, langleven-, sterfte- en demografische risico's. De lidstaten en de bevoegde autoriteiten verlangen niet van IBPV's dat zij klimaatveranderings-, milieu-, transitiebeleids- of andere milieugerelateerde stresstestscenario's uitvoeren.

Or. en

Motivering

Stresstests voor IBPV's moeten gericht zijn op risico's die rechtstreeks relevant zijn voor het vermogen van de instelling om aan haar pensioenverplichtingen te voldoen. Klimaatbeleidsscenario's zijn speculatief, politiek afhankelijk en ongeschikt als verplichte prudentiële parameters voor langetermijnpensioenregelingen.

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 3 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Indien uit de resultaten van de in lid 1 bedoelde stresstest blijkt dat een IBPV in een van de in lid 2 bedoelde scenario's ofwel over onvoldoende activa zou beschikken om de technische voorzieningen te dekken, ofwel, in voorkomend geval, over onvoldoende beschikbare solvabiliteitsmarge zou beschikken om aan de vereiste solvabiliteitsmarge te voldoen, ofwel over een hoger niveau van wettelijk eigen vermogen dat op grond van artikel 15 voor	Indien uit de resultaten van de in lid 1 bedoelde stresstest blijkt dat ***er een wezenlijk risico bestaat dat*** een IBPV in een van de in lid 2***, punten a), b) of c),*** bedoelde scenario's ofwel over onvoldoende activa zou beschikken om de technische voorzieningen te dekken, ofwel, in voorkomend geval, over onvoldoende beschikbare solvabiliteitsmarge zou beschikken om aan de vereiste solvabiliteitsmarge te voldoen, ofwel over een hoger niveau van wettelijk eigen

een van de jaren in de prognose vereist is, zorgen de lidstaten ervoor dat de bevoegde autoriteit van de IBPV ***verlangt*** dat zij een convergentieplan indient.

vermogen dat op grond van artikel 15 voor een van de jaren in de prognose vereist is, zorgen de lidstaten ervoor dat de bevoegde autoriteit van de IBPV ***kan verlangen*** dat zij een ***evenredig*** convergentieplan indient. ***Wanneer de resultaten van het in lid 2, punt d), bedoelde scenario op een materieel risico wijzen, kan de bevoegde autoriteit van de IBPV verlangen dat zij dat risico via haar bestaande regelingen voor risicobeheer of herstel beoordeelt en aanpakt. Dergelijke resultaten vereisen op zich niet de indiening van een convergentieplan of een onmiddellijke verhoging van de beschikbare solvabiliteitsmarge.***

Or. en

Amendement 305
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 3 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
De lidstaten zorgen ervoor dat de IBPV het convergentieplan binnen ***drie maanden*** na de datum van uitvoering van de stresstest bij de bevoegde autoriteit indient.	De lidstaten zorgen ervoor dat de IBPV het convergentieplan binnen ***een specifieke termijn*** na de datum van uitvoering van de stresstest bij de bevoegde autoriteit indient.

Or. en

Amendement 306
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 3 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Indien binnen ***drie maanden*** geen convergentieplan wordt ingediend of indien het convergentieplan geen geloofwaardige maatregelen bevat om de vastgestelde onderfinanciering of, in voorkomend geval, het ontoereikende niveau van de beschikbare solvabiliteitsmarge uit de stresstest aan te pakken, zorgen de lidstaten ervoor dat de bevoegde autoriteiten de bevoegdheid hebben om van de IBPV te verlangen dat zij een hogere beschikbare solvabiliteitsmarge aanhoudt.	Indien binnen ***een specifieke termijn*** geen convergentieplan wordt ingediend of indien het convergentieplan geen geloofwaardige maatregelen bevat om de vastgestelde onderfinanciering of, in voorkomend geval, het ontoereikende niveau van de beschikbare solvabiliteitsmarge uit de stresstest aan te pakken, zorgen de lidstaten ervoor dat de bevoegde autoriteiten de bevoegdheid hebben om van de IBPV te verlangen dat zij een hogere beschikbare solvabiliteitsmarge aanhoudt.

Or. en

Amendement 307
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	3 bis. Indien uit de resultaten van de in lid 1 bedoelde stresstest blijkt dat een IBPV in de in lid 2 bedoelde scenario's voor een verwacht jaar ofwel activa zou aanhouden die aanzienlijk meer dan voldoende zijn om haar technische voorzieningen te dekken, ofwel, in voorkomend geval, een beschikbare solvabiliteitsmarge zou hebben die aanzienlijk meer dan voldoende is om te voldoen aan haar vereiste solvabiliteitsmarge of een hoger niveau van wettelijk voorgeschreven eigen vermogen uit hoofde van het nationale recht overeenkomstig artikel 15, verlangen de lidstaten van die IBPV een gedetailleerde toelichting over de wijze waarop zij aan haar verplichtingen jegens deelnemers en pensioengerechtigden zal

	blijven voldoen, en over het effect van beleidskeuzen op haar pensioeninkomensdoelstellingen en het verstrekken van een toereikend pensioeninkomen.

Or. en

Motivering

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.

Amendement 308
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 5

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
5. De lidstaten kunnen besluiten de leden 1 tot en met 3 niet toe te passen indien zij van op hun grondgebied gevestigde IBPV's verlangen dat zij een wettelijk voorgeschreven eigen vermogen aanhouden dat hoger is dan de in artikel 17 bedoelde vereiste solvabiliteitsmarge, op voorwaarde dat dergelijke wettelijk voorgeschreven eigenvermogensvereisten risicogebaseerd zijn, ten minste met betrekking tot markt- en langlevenrisico's.	***Schrappen***

Or. en

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

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 21
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 18 bis – lid 5

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
5. De lidstaten kunnen besluiten de leden 1 tot en met 3 niet toe te passen indien zij van op hun grondgebied gevestigde IBPV's verlangen dat zij een wettelijk voorgeschreven eigen vermogen aanhouden dat hoger is dan de in artikel 17 bedoelde vereiste solvabiliteitsmarge, op voorwaarde dat dergelijke wettelijk voorgeschreven eigenvermogensvereisten risicogebaseerd zijn, ten minste met betrekking tot markt- en langlevenrisico's.	5. De lidstaten kunnen besluiten de leden 1 tot en met 3 niet toe te passen indien zij van op hun grondgebied gevestigde IBPV's verlangen dat zij een wettelijk voorgeschreven eigen vermogen aanhouden dat hoger is dan de in artikel 17 bedoelde vereiste solvabiliteitsmarge, op voorwaarde dat dergelijke wettelijk voorgeschreven eigenvermogensvereisten risicogebaseerd zijn, ten minste met betrekking tot markt- en langlevenrisico's***, of indien gelijkwaardige nationale voorschriften reeds voorschrijven dat IBPV's de relevante risico's moeten beoordelen en beheren door middel van risicogebaseerde vereisten inzake solvabiliteit, governance en beoordeling van het eigen risico, met inbegrip van een beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit, teneinde dubbele en onevenredige vereisten te voorkomen***.

Or. en

Motivering

De vereisten van artikel 18 bis moeten op evenredige wijze worden toegepast en mogen niet automatisch leiden tot aanvullende kapitaalvereisten of convergentieplannen wanneer risico's adequaat kunnen worden aangepakt door middel van bestaande regelingen voor risicobeheer, governance of herstel. Met dit amendement worden dubbele vereisten vermeden en wordt tegelijkertijd het vermogen van de bevoegde autoriteiten behouden om op te treden wanneer wezenlijke risico's worden vastgesteld.

Amendement 310
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a t/m d
Richtlijn (EU) 2016/2341

Artikel 19 – lid 1, leden 1 bis t/m 1 quinquies, leden 6 t/m 8

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
[...]	***Schrappen***

Or. en

Amendement 311
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – a
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1. De lidstaten verplichten IBPV's die op hun grondgebied over een vergunning beschikken om een beleggingsbeleid te voeren dat in overeenstemming is met het "prudent person"-beginsel en met name met de volgende voorschriften:	1. De lidstaten verplichten IBPV's die op hun grondgebied over een vergunning beschikken ***of daar geregistreerd zijn*** om een beleggingsbeleid te voeren dat in overeenstemming is met het "prudent person"-beginsel en met name met de volgende voorschriften:

Or. en

Amendement 312
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt a

Bestaande tekst	*Amendement*
	a bis) punt a) wordt als volgt gewijzigd:
a) de activa worden belegd in het belang op lange termijn van de deelnemers en de pensioengerechtigden in hun geheel. In geval van mogelijke tegenstrijdige belangen zorgt een IBPV of het lichaam dat haar portefeuille beheert, ervoor dat de	***"***a) de activa worden belegd in het belang op lange termijn van de deelnemers en de pensioengerechtigden in hun geheel***, met inbegrip van het verschaffen van adequate en kostenefficiënte rendementen op lange termijn en het vrijwaren van de***

belegging uitsluitend in het belang van de deelnemers en de pensioengerechtigden geschiedt;	***langetermijnverplichtingen van een IBPV***. In geval van mogelijke tegenstrijdige belangen zorgt een IBPV of het lichaam dat haar portefeuille beheert, ervoor dat de belegging uitsluitend in het belang van de deelnemers en de pensioengerechtigden geschiedt;***";***

Or. en

(32016L2341)

Amendement 313
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt a – a bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt a

Bestaande tekst	*Amendement*
	a bis) punt a) wordt vervangen door:
a) de activa worden belegd in het belang op lange termijn van de deelnemers en de pensioengerechtigden in hun geheel. In geval van mogelijke tegenstrijdige belangen zorgt een IBPV of het lichaam dat haar portefeuille beheert, ervoor dat de belegging uitsluitend in het belang van de deelnemers en de pensioengerechtigden geschiedt;	***"***a) de activa worden belegd in het belang op lange termijn van de deelnemers en de pensioengerechtigden in hun geheel. In geval van mogelijke tegenstrijdige belangen zorgt een IBPV of het lichaam dat haar portefeuille beheert, ervoor dat de belegging uitsluitend in het belang van de deelnemers en de pensioengerechtigden geschiedt; ***ten minste om de drie jaar voeren IBPV's een beoordeling uit van de pensioenbehoeften van hun deelnemers en pensioengerechtigden, met inbegrip van onder meer beoogde vervangingsratio's, verwachte rendementspercentages en liquiditeitsbehoeften. Op basis van die beoordeling bevestigen of, in voorkomend geval, herzien de IBPV's hun allocatie van activa om ervoor te zorgen dat deze consistent blijft met de kenmerken en behoeften van hun deelnemers en pensioengerechtigden;";***

Or. en

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

Amendement 314
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – a ter (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punten a bis t/m a quinquies (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	a ter) in artikel 19, lid 1, worden de volgende punten ingevoegd:
	"a bis) wijzigingen in meerjarige beleggingsstrategieën worden goedgekeurd door de raad van bestuur of andere bestuursorganen waarin deelnemers en pensioengerechtigden van wettelijke bedrijfspensioeninstellingen, met inbegrip van IBPV's voor zelfstandigen, zijn vertegenwoordigd, hetzij rechtstreeks, hetzij via door de sociale partners gekozen of aangewezen vertegenwoordigers;
	a ter) IBPV's bepalen de beleggingsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden, met inbegrip van duurzaamheidsvoorkeuren, en informeren deelnemers en pensioengerechtigden over belangrijke beleggingslijnen, waaronder die met ESG-criteria;
	a quater) IBPV's zorgen ervoor dat bij de selectie van beleggingsbeheerders en beleggingsmandaten rekening wordt gehouden met de "prudent person"-regel, de belangen van deelnemers en pensioengerechtigden, en potentiële duurzaamheidsrisico's;
	a quinquies) IBPV's vermijden risicoblootstelling aan alternatieve activa, met inbegrip van, maar niet beperkt tot,

	private-equity-, durfkapitaal- en infrastructuurmarkten.";

Or. en

Amendement 315
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) ***Krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad*, en houden IBPV's daartoe rekening met het potentiële langetermijneffect van hun beleggingsstrategie en besluiten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met*** de aard***, schaal en complexiteit*** van de ***werkzaamheden van IBPV's***.	b) de ***activa worden uitsluitend belegd in het belang op lange termijn van de deelnemers en de pensioengerechtigden, rekening houdend met de veiligheid, kwaliteit, liquiditeit, winstgevendheid, diversificatie,*** aard ***en looptijd*** van de ***passiva***.

Or. en

Motivering

De voorgestelde verplichte inachtneming van duurzaamheidsfactoren moet worden vervangen door een ondubbelzinnige fiduciaire verplichting. De centrale toets moet zijn of de belegging de financiële belangen op lange termijn van pensioenspaarders dient.

Amendement 316
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – b

Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) Krachtens het "prudent person"-beginsel ***houden*** IBPV's ***in*** hun beleggingsbeslissingen rekening ***met duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad*, en houden IBPV's daartoe rekening met het potentiële langetermijneffect van hun beleggingsstrategie en besluiten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088***. ***Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.***	b) krachtens het "prudent person"-beginsel ***baseren*** IBPV's hun beleggingsbeslissingen ***uitsluitend op de beoordeling van financiële risico's en de doelstelling om het voor risico's gecorrigeerde rendement op lange termijn te maximaliseren,*** rekening ***houdend met de levenscyclus en het naar leeftijd gedifferentieerde risicoprofiel van de deelnemers en de pensioengerechtigden***.

Or. en

Amendement 317
Martin Schirdewan

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) Krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met ***duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad*, en houden IBPV's daartoe rekening met*** het potentiële langetermijneffect van ***hun beleggingsstrategie en besluiten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088***. Dat gebeurt	b) krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met het potentiële langetermijneffect van ***beleggingsbeslissingen op milieu-, sociale en governancefactoren, met name ongunstige effecten op de duurzaamheid, en de duurzaamheidsrisico's***. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.

op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.

Or. en

Amendement 318
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) Krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad*, ***en houden IBPV's daartoe rekening met het potentiële langetermijneffect van hun beleggingsstrategie en besluiten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088***. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.	b) Krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad*, ***wanneer deze risico's financieel gezien van wezenlijk belang zijn voor de waarde van hun activa, de aard en de looptijd van hun verplichtingen en de langetermijnbelangen van de deelnemers en begunstigden. Tot deze risico's kan, indien van toepassing, het risico behoren van waardevermindering van de activa als gevolg van wijzigingen in de regelgeving of andere marktveranderingen in verband met duurzaamheid***. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.

Or. es

Amendement 319
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – b

Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) Krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met ***duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad****, en houden IBPV's daartoe rekening met het potentiële langetermijneffect van hun beleggingsstrategie en besluiten op duurzaamheidsfactoren***, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088***. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.	b) krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met ***de systematische, complexe en langetermijnduurzaamheidsrisico's, alsook met de samengestelde effecten ervan***, en houden IBPV's daartoe rekening met het potentiële langetermijneffect van hun beleggingsstrategie en besluiten op ***wetenschappelijk onderbouwde*** duurzaamheidsfactoren. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.

Or. en

Amendement 320
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) Krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met ***duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad****, en houden IBPV's daartoe rekening met het potentiële langetermijneffect van hun beleggingsstrategie en besluiten op ***duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088***. Dat gebeurt	b) krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met ***het effect op duurzaamheid***, en houden IBPV's daartoe rekening met het potentiële langetermijneffect van hun beleggingsstrategie en besluiten op ***milieu-, sociale en governancefactoren***. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, ***het risico, de*** schaal en ***de*** complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's. ***Duurzaamheidsrisico's en -factoren kunnen worden toegepast zoals***

op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.	***gedefinieerd in Verordening (EU) 2019/2088.***

Or. en

Motivering

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.

Amendement 321
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) Krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad***, en houden IBPV's daartoe rekening met het potentiële langetermijneffect van hun beleggingsstrategie en besluiten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088***. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's.	b) Krachtens het "prudent person"-beginsel houden IBPV's in hun beleggingsbeslissingen rekening met duurzaamheidsrisico's, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 22), van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad*. Dat gebeurt op evenredige wijze, rekening houdend met de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden van IBPV's. ***De lidstaten leggen IBPV's met betrekking tot beleggingsbeslissingen geen duurzaamheidsvereisten op die verder gaan dan die welke krachtens het Unierecht gelden voor andere financiëlemarktdeelnemers van vergelijkbare omvang en met een vergelijkbaar risicoprofiel;***

Or. en

Motivering

Prudentiële beleggingsregels moeten duurzaamheidsrisico's aanpakken die financieel van materieel belang zijn voor de regeling. Een algemene verplichting om het effect van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren te beoordelen is onevenredig voor kleine IBPV's. De clausule inzake een gelijk speelveld voorkomt overregulering die de interne markt zou verstoren.

Amendement 322
Danuše Nerudová

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – b bis (nieuw)
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 –punt b bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	b bis) IBPV's waarvan de beheerde activa meer dan 1 miljard EUR bedragen, wijzen ten minste 2 % van hun activa toe aan durfkapitaal, overeenkomstig het "prudent person" -beginsel en in het belang van hun deelnemers en pensioengerechtigden.

Or. en

Amendement 323
Arba Kokalari

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – a – c
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 – alinea 1 – punt d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) de activa worden ***hoofdzakelijk op gereglementeerde markten, multilaterale handelsfaciliteiten of georganiseerde handelsfaciliteiten*** belegd;	d) de activa worden ***op gediversifieerde wijze*** belegd***, waarbij het liquiditeitsprofiel van de activa in verhouding staat tot de totale portefeuille van de IBPV***;

Or. en

Amendement 324
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 ter

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 ter. De lidstaten schrijven voor dat activa die worden aangehouden ter dekking van de technische voorzieningen, ook worden belegd op een wijze die passend is voor de aard en de duur van de door de IBPV aangegane verplichtingen.	1 ter. De lidstaten schrijven voor dat activa die worden aangehouden ter dekking van de technische voorzieningen, ook worden belegd op een ***gediversifieerde*** wijze die passend is voor de aard en de duur van de door de IBPV aangegane verplichtingen.

Or. en

Amendement 325
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quater

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quater. De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren in overeenstemming zijn met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen.	***Schrappen***

Or. es

Amendement 326

Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quater

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quater. De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren in overeenstemming zijn met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen.	***Schrappen***

Or. en

Motivering

De verplichting voor de lidstaten om ervoor te zorgen dat beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden weerspiegelen, is onrealistisch.

Amendement 327
Markus Ferber, Andrea Wechsler

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quater

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quater. De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren in overeenstemming zijn met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen.	***Schrappen***

Or. en

Motivering

In de leden 1 quater en 1 quinquies wordt het MiFID II-kader voor individuele geschiktheid omgezet in een collectieve bedrijfspensioencontext waarin individuele preferentie in de praktijk onwerkbaar is. Het weerspiegelen van uitgesplitste voorkeuren van leden binnen collectieve toegezegdpensioenregelingen is in strijd met hun fundamentele structuur. De definities verwijzen naar SFDR-bepalingen die momenteel worden herzien, waardoor rechtsonzekerheid ontstaat.

Amendement 328
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quater

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quater. De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren in overeenstemming zijn met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 329
Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quater

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quater. De lidstaten ***schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van***	1 quater. ***Wanneer een IBPV belegt of voornemens is te beleggen in activa die worden verhandeld, aangemerkt of***

deelnemers en pensioengerechtigden ***weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren in overeenstemming zijn met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen***.	***ingedeeld als activa waarmee milieudoelstellingen worden nagestreefd, schrijven*** de lidstaten ***voor dat de IBPV ten minste om de drie jaar en vóór elke materiële wijziging van het betrokken beleggingsbeleid een onderzoek instelt naar elk van haar individuele*** deelnemers en pensioengerechtigden. ***In het kader van het onderzoek wordt de deelnemers en pensioengerechtigden gevraagd:*** ***a) of zij er de voorkeur aan geven dat de IBPV meer, minder of hetzelfde bedrag aan dergelijke beleggingen doet; en*** ***b) welk minimum- en maximumpercentage van de desbetreffende portefeuille aan dergelijke beleggingen kan worden toegewezen.***

Or. en

Motivering

Deelnemers moeten, in plaats van regelgevers of IBPV-beheerders, bepalen of hun pensioenspaargeld mag worden gebruikt voor groene beleggingen en wat de maximaal toegestane allocatie is. Deze aanpak eerbiedigt de keuze van de deelnemers zonder een verplicht quotum voor groene beleggingen in het leven te roepen.

Amendement 330
Jonás Fernández, César Luena

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quater

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quater. ***De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's*** de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden ***weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren*** in overeenstemming zijn met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen.	1 quater. ***Aanbieders moeten*** de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden ***in hun beleggingsstrategieën weerspiegelen, in overeenstemming met door de Europese Unie vastgestelde normen en*** in overeenstemming met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen***, teneinde greenwashing en soortgelijke praktijken***

	te voorkomen en de transparantie van de aan deelnemers en pensioengerechtigden verstrekte informatie te waarborgen.

Or. en

Amendement 331
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quater

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quater. De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's ***de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren in overeenstemming zijn met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen***.	1 quater. De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's ***het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" en meerdere verschillende soorten risico's weerspiegelen, waaronder de systematische, complexe en duurzaamheidsrisico's op lange termijn en het samengestelde effect ervan***.

Or. en

Amendement 332
Dirk Gotink

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quater

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quater. De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren in overeenstemming zijn	1 quater. De lidstaten schrijven voor dat beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers en pensioengerechtigden weerspiegelen, indien IBPV's die voorkeuren van deelnemers kunnen meten en voor zover die voorkeuren in overeenstemming zijn

met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen.	met de in lid 1 beschreven beleggingsbeginselen. ***IBPV's zijn vrij om te bepalen hoe deze voorkeuren het best kunnen worden gemeten, onder meer door middel van enquêtes of de deelname van deelnemers en pensioengerechtigden aan specifieke governancestructuren.***

Or. en

Motivering

IBPV's moeten vrij kunnen blijven beslissen hoe zij duurzaamheidsvoorkeuren meten, aangezien dit niet in alle gevallen over individuele beleggingskeuzes gaat (kan ook collectief zijn).

Amendement 333
Isabel Benjumea Benjumea

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quinquies

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quinquies. Voor de toepassing van lid 1 quater wordt onder "duurzaamheidsvoorkeuren" verstaan de keuze van een deelnemer, pensioengerechtigde of aspirant-deelnemer wat betreft de vraag of en, zo ja, in welke mate een of meer van de volgende financiële instrumenten in haar of zijn belegging moeten worden geïntegreerd:	***Schrappen***
a) een financieel instrument waarvoor de (potentiële) cliënt bepaalt dat een minimumpercentage daarvan moet worden belegd in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad[**];	
b) een financieel instrument waarvoor de (potentiële) cliënt bepaalt dat een	

minimumpercentage daarvan moet worden belegd in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 17), van Verordening (EU) 2019/2088;

c) een financieel instrument dat rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088, waarbij de (potentiële) cliënt kwalitatieve of kwantitatieve elementen bepaalt waaruit blijkt dat daarmee wordt rekening gehouden.

Or. es

Amendement 334
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quinquies

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quinquies. Voor de toepassing van lid 1 quater wordt onder "duurzaamheidsvoorkeuren" verstaan de keuze van een deelnemer, pensioengerechtigde of aspirant-deelnemer wat betreft de vraag of en, zo ja, in welke mate een of meer van de volgende financiële instrumenten in haar of zijn belegging moeten worden geïntegreerd:	***Schrappen***
a) een financieel instrument waarvoor de (potentiële) cliënt bepaalt dat een minimumpercentage daarvan moet worden belegd in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad**;	
b) een financieel instrument waarvoor de (potentiële) cliënt bepaalt dat een	

minimumpercentage daarvan moet worden belegd in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 17), van Verordening (EU) 2019/2088;

c) een financieel instrument dat rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088, waarbij de (potentiële) cliënt kwalitatieve of kwantitatieve elementen bepaalt waaruit blijkt dat daarmee wordt rekening gehouden.

Or. en

Amendement 335
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quinquies

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quinquies. Voor de toepassing van lid 1 quater wordt onder "duurzaamheidsvoorkeuren" verstaan de keuze van een deelnemer, pensioengerechtigde of aspirant-deelnemer wat betreft de vraag of en, zo ja, in welke mate een of meer van de volgende financiële instrumenten in haar of zijn belegging moeten worden geïntegreerd:	***Schrappen***
a) een financieel instrument waarvoor de (potentiële) cliënt bepaalt dat een minimumpercentage daarvan moet worden belegd in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad**;	
b) een financieel instrument waarvoor de (potentiële) cliënt bepaalt dat een	

minimumpercentage daarvan moet worden belegd in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 17), van Verordening (EU) 2019/2088;	
c) een financieel instrument dat rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088, waarbij de (potentiële) cliënt kwalitatieve of kwantitatieve elementen bepaalt waaruit blijkt dat daarmee wordt rekening gehouden.	

Or. en

Amendement 336
Marlena Maląg
namens de ECR-Fractie

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 1 – alinea 1 – punt 22 – b
Richtlijn (EU) 2016/2341
Artikel 19 – lid 1 quinquies

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
1 quinquies. Voor de toepassing van lid 1 quater wordt onder "duurzaamheidsvoorkeuren" verstaan de keuze van een deelnemer, pensioengerechtigde of aspirant-deelnemer wat betreft de vraag of en, zo ja, in welke mate een of meer van de volgende financiële instrumenten in haar of zijn belegging moeten worden geïntegreerd:	***Schrappen***
a) een financieel instrument waarvoor de (potentiële) cliënt bepaalt dat een minimumpercentage daarvan moet worden belegd in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 1), van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad**;	

b) een financieel instrument waarvoor de (potentiële) cliënt bepaalt dat een minimumpercentage daarvan moet worden belegd in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 17), van Verordening (EU) 2019/2088;

c) een financieel instrument dat rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 24), van Verordening (EU) 2019/2088, waarbij de (potentiële) cliënt kwalitatieve of kwantitatieve elementen bepaalt waaruit blijkt dat daarmee wordt rekening gehouden.

Or. en

Motivering

Het is onrealistisch te eisen dat de beleggingsbeslissingen van IBPV's de duurzaamheidsvoorkeuren van hun leden weerspiegelen en beoordelen.