**Parlamento Europeo**
2024-2029

*Comisión de Asuntos Económicos y Monetarios*

**2025/0362(COD)**

6.7.2026

# ENMIENDAS
# 337 - 595

**Proyecto de informe**
**Damian Boeselager**
(PE787.037v01-00)

Modificación de las Directivas (UE) 2016/2341 y (UE) 2016/97 en lo que respecta al refuerzo del marco de los fondos de pensiones de empleo

Propuesta de Directiva
(COM(2025)0842 – 2025/0362(COD))

AM_Com_LegReport

**Enmienda 337**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 1 quinquies

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***1 quinquies. A efectos del apartado 1 quater, se entenderá por preferencias de sostenibilidad la decisión de un miembro, beneficiario o futuro miembro de integrar en su inversión uno o varios de los siguientes instrumentos financieros y, en caso afirmativo, en qué medida:*** | ***suprimido*** |
| ***a) un instrumento financiero para el cual el cliente o cliente potencial determine que hay que invertir una proporción mínima en inversiones medioambientalmente sostenibles, tal como se definen en el artículo 2, punto 1, del Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo**;*** | |
| ***b) un instrumento financiero para el cual el cliente o cliente potencial determine que se invierta una proporción mínima en inversiones sostenibles, tal como se definen en el artículo 2, punto 17, del Reglamento (UE) 2019/2088;*** | |
| ***c) un instrumento financiero que tenga en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, tal como se definen en el artículo 2, punto (24), del Reglamento (UE) 2019/2088, cuando el cliente o cliente potencial determine los elementos cualitativos o cuantitativos que demuestren dicha consideración.*** | |

Or. en

**Enmienda 338**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 1 quinquies

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***1 quinquies. A efectos del apartado 1 quater, se entenderá por preferencias de sostenibilidad la decisión de un miembro, beneficiario o futuro miembro de integrar en su inversión uno o varios de los siguientes instrumentos financieros y, en caso afirmativo, en qué medida:*** | ***suprimido*** |
| ***a) un instrumento financiero para el cual el cliente o cliente potencial determine que hay que invertir una proporción mínima en inversiones medioambientalmente sostenibles, tal como se definen en el artículo 2, punto 1, del Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo**;*** | |
| ***b) un instrumento financiero para el cual el cliente o cliente potencial determine que se invierta una proporción mínima en inversiones sostenibles, tal como se definen en el artículo 2, punto 17, del Reglamento (UE) 2019/2088;*** | |
| ***c) un instrumento financiero que tenga en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, tal como se definen en el artículo 2, punto (24), del Reglamento (UE) 2019/2088, cuando el cliente o cliente potencial determine los elementos cualitativos o cuantitativos que demuestren dicha consideración.*** | |

Or. en

*Justificación*

*Los apartados 1 quater y 1 quinquies trasladan al ámbito de los regímenes colectivos de pensiones de empleo el marco de evaluación de la idoneidad individual establecido en la Directiva MiFID II, pese a que la determinación de las preferencias individuales resulta inviable desde el punto de vista operativo en ese contexto. Reflejar las preferencias desagregadas de los afiliados en los regímenes colectivos de prestaciones definidas es incompatible con la estructura fundamental de dichos regímenes. Las definiciones remiten a*

*disposiciones del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros actualmente en proceso de revisión, lo que genera inseguridad jurídica.*

**Enmienda 339**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 1 quinquies

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***1 quinquies. A efectos del apartado 1 quater, se entenderá por preferencias de sostenibilidad la decisión de un miembro, beneficiario o futuro miembro de integrar en su inversión uno o varios de los siguientes instrumentos financieros y, en caso afirmativo, en qué medida:*** | ***suprimido*** |
| ***a) un instrumento financiero para el cual el cliente o cliente potencial determine que hay que invertir una proporción mínima en inversiones medioambientalmente sostenibles, tal como se definen en el artículo 2, punto 1, del Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo[**];*** | |
| ***b) un instrumento financiero para el cual el cliente o cliente potencial determine que se invierta una proporción mínima en inversiones sostenibles, tal como se definen en el artículo 2, punto 17, del Reglamento (UE) 2019/2088;*** | |
| ***c) un instrumento financiero que tenga en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, tal como se definen en el artículo 2, punto (24), del Reglamento (UE) 2019/2088, cuando el cliente o cliente potencial determine los elementos cualitativos o cuantitativos que demuestren dicha consideración.*** | |

Or. en

*Justificación*

*Los FPE deben seguir teniendo libertad para decidir cómo medir las preferencias de sostenibilidad, ya que no se trata en todos los casos de decisiones de inversión individuales (también podrían ser colectivas).*

**Enmienda 340**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 1 quinquies

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1 quinquies. ***A efectos del apartado 1 quater, se entenderá por*** preferencias ***de sostenibilidad la decisión de un miembro, beneficiario o futuro miembro de integrar en su inversión uno o varios de los siguientes instrumentos financieros y, en caso afirmativo, en qué*** medida***:*** | 1 quinquies. ***El FPE publicará los resultados agregados de la encuesta y explicará cómo se han reflejado dichos resultados en la política de inversión. No se impondrá ninguna asignación mínima a inversiones ecológicas u orientadas al medio ambiente. Las*** preferencias ***expresadas solo se aplicarán en la*** medida ***en que ello sea compatible con el principio de prudencia, la naturaleza y la duración del pasivo y el deber primordial de actuar en el mejor interés financiero de los partícipes y los beneficiarios. Cuando la encuesta no ponga de manifiesto una preferencia clara, el FPE no estará obligado a establecer una asignación específica para tales inversiones.*** |

Or. en

*Justificación*

*Los participantes, y no los reguladores ni los gestores de FPE, deben determinar si sus planes de pensiones pueden utilizarse para inversiones ecológicas y la asignación máxima admisible. El enfoque respeta la elección de los participantes sin establecer una cuota obligatoria de inversión ecológica.*

**Enmienda 341**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 1 quinquies

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1 quinquies. A efectos del apartado 1 quater, se entenderá por preferencias de sostenibilidad la decisión de un miembro, beneficiario o futuro miembro de integrar en su inversión ***uno o varios de los siguientes instrumentos financieros*** y, en caso afirmativo, en qué medida***:*** | 1 quinquies. A efectos del apartado 1 quater, se entenderá por preferencias de sostenibilidad la elección de un miembro, beneficiario o futuro miembro ***sobre si el FPE debe invertir de conformidad con las categorías establecidas en el artículo 7, 8 y 9 del [Reglamento (UE) 2019/2088 revisado]*** y, en caso afirmativo, en qué medida***.*** |

Or. en

**Enmienda 342**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra b ter (nueva)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 4

| *Texto en vigor* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***b ter) el apartado 4 se modifica como sigue:*** |
| 4. Los Estados miembros no podrán exigir a los FPE registrados o autorizados en su territorio que inviertan en ***determinadas*** categorías de activos. | ***«***4. Los Estados miembros no exigirán a los FPE registrados o autorizados en su territorio que inviertan en categorías ***o tipos específicos*** de activos***, ni introducirán mandatos geográficos o de otro tipo, como tampoco importes mínimos para las inversiones de los FPE***. |

Or. en

*(32016L2341)*

**Enmienda 343**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c – parte introductoria**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| c) el apartado 6 se sustituye por el texto siguiente: | c) el apartado 6 se sustituye por el texto siguiente: |
| De conformidad con ***lo dispuesto en*** los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán facultar a la autoridad competente***, en relación con los FPE autorizados en su territorio,*** para establecer normas más detalladas, siempre que estén justificadas por razones de prudencia. | De conformidad con los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán facultar a la autoridad competente para establecer normas ***de inversión*** más detalladas, siempre que estén justificadas ***de forma individual y*** por razones de prudencia***, se basen en el riesgo y sean proporcionadas***. |
| Tales normas ***solo se aplicarán cuando el riesgo de la*** inversión ***corra a cargo de los partícipes y beneficiarios***. ***No obstante, en tales casos, no se impedirá que los*** FPE***:*** | Tales normas ***no exigirán que un FPE invierta una proporción fija mínima o máxima de su cartera en un determinado activo, clase de activo, moneda, sector, emisor, zona geográfica, vehículo de*** inversión ***o instrumento vinculado a un programa de política pública. Tampoco se exigirá a un*** FPE ***que invierta en instrumentos emitidos o garantizados por el Banco Europeo de Inversiones o canalizados a través de un fondo o programa específico de la Unión o nacional.*** |
| ***a) inviertan hasta el 70 % de los activos representativos de sus provisiones técnicas, o del total de su cartera, en los planes en que los partícipes soportan el riesgo de inversión en acciones, valores negociables asimilables a las acciones y bonos de sociedades cuya compraventa esté autorizada en mercados regulados, o a través de SMN o SOC, y decidan sobre el peso relativo de esos valores en su cartera de inversiones;*** | ***el párrafo segundo se entenderá sin perjuicio de las medidas prudenciales individuales necesarias para hacer frente a un riesgo detectado y significativo de concentración, de liquidez, de desajuste de divisas, de contraparte o vinculado a la empresa promotora.*** |
| ***b) inviertan hasta el 30 % de sus activos que cubran provisiones técnicas en activos expresados en divisas distintas de aquellas en que estén expresados los pasivos;*** | |

***c) inviertan en instrumentos que tengan un horizonte de inversión a largo plazo y que no se negocien en mercados regulados, SMN o SOC;***

***d) inviertan en instrumentos que emita o garantice el BEI en el marco del Fondo Europeo para Inversiones Estratégicas, los fondos de inversión a largo plazo europeos, los fondos de emprendimiento social europeos y los fondos de capital riesgo europeos.***

Or. en

*Justificación*

*Las asignaciones de inversiones deben atenerse al principio de prudencia y a las circunstancias de cada plan de pensiones. Las cuotas legales y el trato preferente para determinados instrumentos de inversión de la Unión pueden distorsionar las carteras y reducir la rentabilidad.*

**Enmienda 344**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***De conformidad con*** lo dispuesto en los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán facultar a la autoridad competente, en relación con los FPE autorizados en su territorio, para establecer normas más detalladas, siempre que estén justificadas por razones de prudencia. | ***A reserva de*** lo dispuesto en los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán facultar a la autoridad competente, en relación con los FPE autorizados en su territorio, para establecer normas más detalladas, siempre que estén justificadas por razones de prudencia. |

Or. en

**Enmienda 345**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| De conformidad con lo dispuesto en los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán ***facultar a la autoridad competente***, en relación con los FPE autorizados en su territorio, ***para establecer*** normas más detalladas, siempre que estén justificadas por razones de prudencia. | De conformidad con lo dispuesto en los apartados 1 a 5, los Estados miembros ***podrán establecer***, en relación con los FPE autorizados en su territorio, normas más detalladas, siempre que estén justificadas por razones de prudencia. |

Or. en

*Justificación*

*El poder normativo debe corresponder directamente a los Estados miembros, no a las autoridades nacionales competentes.*

**Enmienda 346**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| De conformidad con lo dispuesto en los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán facultar a la autoridad competente, en relación con los FPE autorizados en su territorio, para establecer normas más detalladas, ***siempre que estén*** justificadas por razones de prudencia. | De conformidad con lo dispuesto en los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán facultar a la autoridad competente, en relación con los FPE autorizados en su territorio, para establecer normas más detalladas, ***únicamente cuando puedan demostrar que dichas medidas son estrictamente necesarias y proporcionadas, están*** justificadas por razones de prudencia ***y no contradicen las normas establecidas en el presente artículo.*** |

Or. en

**Enmienda 347**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| De conformidad con lo dispuesto en los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán facultar a la autoridad competente, en relación con los FPE autorizados en su territorio, para establecer normas más detalladas, siempre que estén justificadas por razones de prudencia. | De conformidad con lo dispuesto en los apartados 1 a 5, los Estados miembros podrán facultar a la autoridad competente, en relación con los FPE autorizados en su territorio, para establecer normas más detalladas, ***incluidos, cuando proceda, requisitos cuantitativos*** siempre que estén justificadas por razones de prudencia. |

Or. es

**Enmienda 348**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 2 – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Tales normas solo se aplicarán*** cuando ***el riesgo de la inversión corra a cargo*** de los ***partícipes y beneficiarios***. No obstante***, en tales casos***, no se impedirá que los FPE: | Cuando ***los Estados miembros mantengan o introduzcan determinadas normas, estas no deberán restringir indebidamente inversiones a largo plazo debidamente justificadas, incluidas las inversiones en clases de activos alternativos o menos líquidos, siempre que dichas inversiones sean coherentes con el principio de prudencia, con una adecuada gestión de riesgos y con la naturaleza y duración*** de los ***compromisos de pensiones del FPE***. No obstante, no se impedirá que los FPE: |

Or. es

**Enmienda 349**
**Sirpa Pietikäinen**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 2 – letra c bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***c bis) inviertan en fondos de inversión a largo plazo europeos, fondos de emprendimiento social europeos y fondos de capital riesgo europeos, así como en cualquier otro fondo de capital a largo plazo que tenga características similares;*** |

Or. en

**Enmienda 350**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 2 – letra d

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| d) inviertan en instrumentos que emita o garantice el BEI ***en el marco del Fondo Europeo para Inversiones Estratégicas, los fondos de inversión a largo plazo europeos, los fondos de emprendimiento social europeos y los fondos de capital riesgo europeos***. | d) inviertan en instrumentos que emita o garantice el BEI ***o los bancos nacionales de fomento*** |

Or. en

**Enmienda 351**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 2 – letra d

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| d) inviertan en instrumentos que emita o garantice el BEI en el marco del Fondo Europeo para Inversiones Estratégicas***, los fondos de inversión a largo plazo europeos, los fondos de emprendimiento social europeos y los fondos de capital riesgo europeos***. | d) inviertan en instrumentos que emita o garantice el BEI en el marco del Fondo Europeo para Inversiones Estratégicas. |

Or. en

**Enmienda 352**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 – párrafo 2 – letra d bis (nueva)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***d bis) inviertan en fondos de capital riesgo europeos, fondos de inversión a largo plazo europeos y fondos de emprendimiento social europeos, así como en cualquier otro fondo de capital a largo plazo con características similares*** |

Or. en

**Enmienda 353**
**Sirpa Pietikäinen**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 6 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|

***Cuando sea posible, los FPE considerarán la posibilidad de invertir en fondos de inversión a largo plazo europeos, fondos de emprendimiento social europeos y fondos de capital riesgo europeos, así como en cualquier otro fondo de capital a largo plazo con características similares.***

***Con el fin de animar a los FPE a invertir en activos productivos y lograr una diversificación adecuada entre los distintos mercados, los Estados miembros velarán por que los FPE faciliten, cuando proceda, una explicación de alto nivel de su enfoque de inversión con respecto a las inversiones de capital a largo plazo y las estrategias de diversificación en función de su naturaleza, escala y complejidad.***

***Cuando los FPE tengan una exposición limitada o nula a activos productivos, deberán indicar si tienen la intención de seguir desarrollando sus marcos de gobernanza y gestión de riesgos para apoyar una cartera más diversificada y una gestión sólida de activos y pasivos. Cuando proceda, esto podría incluir la consideración de mecanismos de mejora de la eficiencia, como estructuras de inversión compartidas, externalización o mecanismos de transferencia destinados a mejorar la escala y la diversificación.***

***Las exposiciones de motivos elaboradas en el contexto del presente apartado no deberán exigir la divulgación de información sensible a efectos comerciales.***

Or. en

**Enmienda 354**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra d – parte introductoria**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 19 – apartado 8

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| d) se ***suprimen los apartados 7 y 8***. | d) se ***suprime el apartado 7***. |

Or. en

**Enmienda 355**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 – letra d ter (nueva)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 – apartado 8

| *Texto en vigor* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***d ter) el apartado 8 se sustituye por el texto siguiente:*** |
| 8. La autoridad competente del Estado miembro de acogida de un FPE que lleve a cabo actividades transfronterizas, con arreglo al artículo 11, no establecerá normas de inversión, además de las establecidas en los apartados 1 a 6, ***para la parte de los activos que cubran las provisiones técnicas de la*** actividad transfronteriza. | ***«***8. La autoridad competente del Estado miembro de acogida de un FPE que lleve a cabo actividades transfronterizas, con arreglo al artículo 11, no establecerá normas de inversión ***ni otros requisitos de efecto equivalente en la composición de los activos***, además de las establecidas en los apartados 1 a 6, ***en relación con dicha*** actividad transfronteriza.». |

Or. en

*(32016L2341)*

**Enmienda 356**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 22 bis (nuevo)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 19 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|

***22 bis) Se inserta el artículo 19 bis siguiente:***

***Artículo 19 bis***

***Primacía de los intereses financieros de los partícipes y beneficiarios***

***1. Los Estados miembros velarán por que la política de inversión de un FPE tenga como objetivo principal y primordial únicamente el interés superior a largo plazo de los partícipes y beneficiarios, teniendo en cuenta la seguridad, la calidad, la liquidez, la rentabilidad, la diversificación y la naturaleza y duración de los pasivos.***

***2. Los Estados miembros, las autoridades competentes y los organismos de la Unión no exigirán, dirigirán ni inducirán de otro modo a un FPE a invertir en un determinado sector, empresa, tecnología, proyecto, zona geográfica, clase de activo o instrumento financiero, ni a darles un trato preferente.***

***3. Lo dispuesto en el apartado 2 no impedirá que un FPE efectúe tal inversión cuando determine de forma independiente y sobre la base de consideraciones financieras que la inversión: a) cumple el principio de prudencia; b) es compatible con la naturaleza y duración de sus pasivos; y c) redunda en el mejor interés financiero de los partícipes y beneficiarios.***

***4. Ningún objetivo de orden público prevalecerá sobre los deberes establecidos en los apartados 1 y 3.***

Or. en

*Justificación*

*La enmienda establece una clara jerarquía de deberes. La rentabilidad de las pensiones y los intereses de los ahorradores deben prevalecer sobre los objetivos políticos.*

**Enmienda 357**

**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 1 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Dicho sistema de gobernanza velará por que los factores medioambientales, sociales y de gobernanza relacionados con los activos de inversión se consideren en las decisiones de inversión y estará sujeto a revisiones internas periódicas.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Los requisitos de gobernanza deben centrarse en la buena gestión, los controles internos, los conflictos de intereses y el riesgo financiero. Imponer la consideración de los factores medioambientales, sociales y de gobernanza introduce criterios políticos en un marco de gobernanza prudencial.*

**Enmienda 358**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 3. Los Estados miembros velarán por que los FPE establezcan y apliquen políticas escritas en relación con la gestión de riesgos, el control interno, la auditoría interna***, la remuneración*** y, en su caso, las actividades actuariales y las actividades externalizadas, y por que dichas políticas se apliquen. Dichas políticas escritas estarán sujetas a la aprobación previa del órgano de dirección o de supervisión del FPE, se revisarán al menos cada tres años y se adaptarán en función de cualquier | 3. Los Estados miembros velarán por que los FPE establezcan y apliquen políticas escritas en relación con la gestión de riesgos, el control interno, la auditoría interna y, en su caso, las actividades actuariales y las actividades externalizadas, y por que dichas políticas se apliquen. Dichas políticas escritas estarán sujetas a la aprobación previa del órgano de dirección o de supervisión del FPE, se revisarán al menos cada tres años y se adaptarán en función de cualquier modificación |

| | |
|---|---|
| modificación significativa del sistema o ámbito correspondiente. | significativa del sistema o ámbito correspondiente. |

Or. en

**Enmienda 359**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 4. Los Estados miembros velarán por que los FPE establezcan un sistema eficaz de control interno. ***Dicho sistema constará de procedimientos administrativos y contables, de un marco de control interno, de mecanismos adecuados de información a todos los niveles del FPE y de una función de verificación del cumplimiento.*** | 4. Los Estados miembros velarán por que los FPE establezcan un sistema eficaz de control interno. |

Or. en

*Justificación*

*La exigencia de contar con un sistema eficaz de control interno se formula adecuadamente como una norma basada en principios y orientada a un resultado. La prescripción de sus componentes específicos a escala de la Unión invalida el principio de proporcionalidad, según el cual la estructura de gobernanza debe reflejar el tamaño, la naturaleza, la escala y la complejidad de cada FPE.*

**Enmienda 360**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 4 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| ***4 bis. La función de verificación del cumplimiento comprenderá el asesoramiento al órgano de administración, dirección o supervisión acerca del cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas adoptadas de conformidad con la presente Directiva. Asimismo, evaluará las posibles repercusiones de cualquier modificación del entorno legal en las operaciones del FPE de que se trate y determinará y evaluará el riesgo de cumplimiento.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 361**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra e**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 7 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***7 bis. Los Estados miembros exigirán a los FPE que eviten todo conflicto de intereses entre sus órganos de dirección, supervisión, administración o rendición de cuentas. En este contexto, los Estados miembros garantizarán que una persona solo pueda ser miembro de uno de esos órganos y no formar parte simultáneamente de varios órganos de un mismo FPE.*** |

Or. en

*Justificación*

*Para reforzar la confianza de los partícipes y beneficiarios en los FPE, es importante evitar los conflictos de intereses y cualquier apariencia de conflictos de intereses. Una de las razones por las que los Estados miembros tienen dificultades para desarrollar sistemas de pensiones de capitalización y FPE es la frecuente falta de confianza de los ciudadanos en las entidades privadas para la gestión de su dinero y de sus pensiones. Por lo tanto, es importante establecer una separación clara entre los intereses y las personas que gestionan y*

*supervisan un FPE, a fin de garantizar que el interés de los partícipes y beneficiarios ocupe realmente un lugar central en la gobernanza de un FPE.*

**Enmienda 362**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra e**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 8

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***8. Los Estados miembros exigirán a los FPE y, en su caso, a sus respectivos comités de nombramientos, que definan un amplio conjunto de cualidades y competencias a la hora de seleccionar a los miembros del órgano de dirección o supervisión, garantizando una representación equilibrada de mujeres y hombres.*** | ***suprimido*** |
| ***Los Estados miembros exigirán a los FPE y, en su caso, sus respectivos comités de nombramientos, que establezcan una política que promueva la diversidad y la inclusión en el órgano de dirección o supervisión. Dicha política tendrá en cuenta, cuando proceda, que el órgano de administración, dirección o supervisión incluya representantes de los interlocutores sociales, y se aplicará de manera proporcionada a la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades de los FPE.*** | |
| ***Los Estados miembros exigirán asimismo que la política establezca objetivos cuantitativos individuales relacionados con el equilibrio de género de manera proporcionada a la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades de los FPE. El objetivo tendrá en cuenta a los miembros del órgano de dirección o supervisión seleccionados por el promotor del FPE y no será aplicable a los FPE cuando el número de miembros del*** | |

***órgano de dirección o supervisión seleccionados por el promotor del FPE sea igual o inferior a tres.***

Or. en

*Justificación*

*La composición del órgano de dirección o supervisión de un FPE debe basarse en la competencia, la experiencia y la integridad de sus miembros, así como en los acuerdos alcanzados entre los interlocutores sociales y las empresas promotoras. Los objetivos obligatorios en materia de género y la información pública en materia de género crean obligaciones no relacionadas con la solidez prudencial o los resultados de las pensiones.*

**Enmienda 363**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra e**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 8 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Los Estados miembros exigirán a los FPE y, en su caso, sus respectivos comités de nombramientos, que establezcan una política que promueva la diversidad y la inclusión en el órgano de dirección o supervisión. Dicha política tendrá en cuenta, cuando proceda, que el órgano de administración, dirección o supervisión incluya representantes de los interlocutores sociales, y se aplicará de manera proporcionada a la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades de los FPE.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 364**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra e**

Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 8 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros exigirán a los FPE y, en su caso, sus respectivos comités de nombramientos, que establezcan una política que promueva la diversidad y la inclusión en el órgano de dirección o supervisión. Dicha política tendrá en cuenta, cuando proceda, que el órgano de administración, dirección o supervisión incluya representantes de los interlocutores sociales, y se aplicará de manera proporcionada a la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades de los FPE. | Los Estados miembros exigirán a los FPE y, en su caso, sus respectivos comités de nombramientos, que establezcan una política que promueva la diversidad y la inclusión en el órgano de dirección o supervisión. Dicha política tendrá en cuenta, cuando proceda, que el órgano de administración, dirección o supervisión incluya representantes de los interlocutores sociales ***y representantes de los partícipes y beneficiarios que no estén representados de otro modo***, y se aplicará de manera proporcionada a la naturaleza, ***el riesgo,*** la escala y la complejidad de las actividades de los FPE. |

Or. en

*Justificación*

*La afiliación a los sindicatos está disminuyendo entre los empleados, en especial entre los jóvenes. Por lo tanto, es importante garantizar que los partícipes y beneficiarios de un FPE sigan estando suficientemente representados en los órganos de dirección y supervisión.*

**Enmienda 365**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra e**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 9

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***9. Los Estados miembros exigirán a los FPE que publiquen en los informes anuales el objetivo de representación de género equilibrada del género infrarrepresentado en el órgano de dirección o de supervisión, la política para aumentar el número de miembros del género infrarrepresentado en el órgano de*** | ***suprimido*** |

***dirección o de supervisión y cómo se aplica.***

Or. en

*Justificación*

*La composición del órgano de dirección o supervisión de un FPE debe basarse en la competencia, la experiencia y la integridad de sus miembros, así como en los acuerdos alcanzados entre los interlocutores sociales y las empresas promotoras. Los objetivos obligatorios en materia de género y la información pública en materia de género crean obligaciones no relacionadas con la solidez prudencial o los resultados de las pensiones.*

**Enmienda 366**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 23 – letra e**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 21 – apartado 9

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***9. Los Estados miembros exigirán a los FPE que publiquen en los informes anuales el objetivo de representación de género equilibrada del género infrarrepresentado en el órgano de dirección o de supervisión, la política para aumentar el número de miembros del género infrarrepresentado en el órgano de dirección o de supervisión y cómo se aplica.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 367**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 24 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 22 – apartado 1 – letra a – inciso i

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| i) en el caso de las personas que dirijan efectivamente el FPE, esto significa que sus cualificaciones, conocimientos y experiencia sean adecuados para garantizar una gestión adecuada y prudente del FPE, incluyendo los conocimientos y competencias que les permitan hacer frente a los diferentes niveles de riesgo a los que están expuestos los partícipes y beneficiarios, en función de la naturaleza de los planes en que participen; | i) en el caso de las personas que dirijan efectivamente el FPE, esto significa que sus cualificaciones, conocimientos y experiencia sean ***colectivamente*** adecuados para garantizar una gestión adecuada y prudente del FPE, incluyendo los conocimientos y competencias que les permitan hacer frente a los diferentes niveles de riesgo a los que están expuestos los partícipes y beneficiarios, en función de la naturaleza de los planes en que participen; ***cuando proceda, la evaluación tendrá debidamente en cuenta la función de los interlocutores sociales en la gobernanza de los FPE, así como el tamaño, la naturaleza, la escala y la complejidad de sus actividades;*** |

Or. en

*Justificación*

*La imposición de requisitos individuales de idoneidad a todas las personas que dirijan efectivamente un FPE excluiría a los representantes de los interlocutores sociales y alteraría la gobernanza establecida. Los órganos colegiados deben regirse por requisitos colectivos de idoneidad.*

**Enmienda 368**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 24 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 22 – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes puedan evaluar si las personas a que se refiere el apartado 1 cumplen los requisitos establecidos en el apartado 1 ***de forma continua***, y si existen conflictos de intereses reales o potenciales y cómo se previenen o gestionan.***»;*** | 2. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes puedan evaluar si las personas a que se refiere el apartado 1 cumplen los requisitos establecidos en el apartado 1 ***en el momento de su nombramiento, y periódicamente con posterioridad, a intervalos que determinen los Estados*** |

| | |
|---|---|
| | ***miembros de conformidad con el principio de proporcionalidad***, y si existen conflictos de intereses reales o potenciales y cómo se previenen o gestionan. |

Or. en

*Justificación*

*El requisito de una evaluación «continua» va más allá de lo necesario para la supervisión de la gestión operativa, creando inseguridad jurídica y una carga administrativa desproporcionada tanto para las autoridades nacionales competentes como para los FPE. La reevaluación periódica a intervalos determinados a nivel nacional, calibrados en función del tamaño, la naturaleza y la estructura de gobernanza del FPE, es suficiente y coherente con el principio de proporcionalidad.*

**Enmienda 369**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 25**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 23 – apartado 3 – letra h

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***h) la política de remuneración especificará la forma en que el FPE tiene en cuenta la integración de los riesgos de sostenibilidad, tal como se definen en el artículo 2, punto 22, del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, en el sistema de gestión de riesgos;*** | ***suprimida*** |

Or. en

*Justificación*

*No debe exigirse que las políticas de remuneración integren los riesgos de sostenibilidad ni que den lugar a obligaciones de información y de cumplimiento en materia de igualdad de género. Basta con la prohibición general de la discriminación y la exigencia de una remuneración prudente.*

**Enmienda 370**

**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 25**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 23 – apartado 3 – letra h

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***h) la política de remuneración especificará la forma en que el FPE tiene en cuenta la integración de los riesgos de sostenibilidad, tal como se definen en el artículo 2, punto 22, del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, en el sistema de gestión de riesgos;*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 371**
**Sirpa Pietikäinen**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 25**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 23 – apartado 3 – letra h

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| h) la política de remuneración ***especificará la forma en que el FPE tiene en cuenta la integración de*** los riesgos de sostenibilidad***, tal como se definen en el artículo 2, punto 22, del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, en el sistema de gestión de riesgos***; | h) la política de remuneración ***integrará*** los riesgos de sostenibilidad ***y especificará cómo se tienen en cuenta***; |

Or. en

**Enmienda 372**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 25**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 23 – apartado 3 – letra h

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| h) la política de remuneración especificará la forma en que el FPE tiene en cuenta la integración de los ***riesgos de*** sostenibilidad***, tal como se definen en el artículo 2, punto 22, del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, en el sistema de gestión de riesgos***; | h) la política de remuneración especificará la forma en que el FPE tiene en cuenta la integración de los ***efectos sobre*** la sostenibilidad; |

Or. en

**Enmienda 373**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 25**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 23 – apartado 3 – letra i

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| i) las políticas y prácticas de remuneración serán objetivas y no discriminatorias ***y se basarán en el principio de igualdad de retribución para empleados y empleadas por un mismo trabajo o por un trabajo de igual valor para mujeres y hombres***. | i) las políticas y prácticas de remuneración serán objetivas y no discriminatorias. |

Or. en

**Enmienda 374**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 25**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 23 – apartado 3 – letra i

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| i) las políticas y prácticas de remuneración serán objetivas y no discriminatorias ***y se basarán en el principio de igualdad de retribución para empleados y empleadas por un mismo trabajo o por un trabajo de igual valor para mujeres y hombres***. | i) las políticas y prácticas de remuneración serán objetivas y no discriminatorias; |

Or. en

*Justificación*

*El principio de igualdad de retribución por un mismo trabajo está consagrado en el artículo 157 del TFUE y es directamente aplicable en todos los Estados miembros sin transposición a través de la legislación de supervisión sectorial.*

**Enmienda 375**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 25**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 23 – apartado 3 – letra i

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| i) las políticas y prácticas de remuneración serán objetivas ***y*** no discriminatorias ***y se basarán en el principio de igualdad de retribución para empleados y empleadas por un mismo trabajo o por un trabajo de igual valor para mujeres y hombres***. | i) las políticas y prácticas de remuneración serán objetivas***,*** no discriminatorias ***y coherentes con una gestión adecuada y prudente del riesgo y con los intereses financieros a largo plazo de los partícipes y beneficiarios***. |

Or. en

*Justificación*

*No debe exigirse que las políticas de remuneración integren los riesgos de sostenibilidad ni que den lugar a obligaciones de información y de cumplimiento en materia de igualdad de género. Basta con la prohibición general de la discriminación y la exigencia de una remuneración prudente.*

**Enmienda 376**

**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 28 – letra b – inciso ii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 28 – apartado 2 – párrafo 1 – letra k

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***k) una evaluación de las economías de escala y las opciones de eficiencia, incluida la participación en estructuras de inversión conjuntas, servicios o transferencias compartidos, y de su repercusión para los partícipes y beneficiarios.*** | ***suprimida*** |

Or. en

*Justificación*

*La consolidación de los FPE no debe ser el objetivo de una evaluación de riesgos.*

**Enmienda 377**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 28 ter (nuevo)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 30 – párrafo 1

| *Texto en vigor* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***28 ter) El artículo 30 se modifica como sigue:*** |
| 30. Los Estados miembros velarán por que todos los FPE registrados o autorizados en su territorio elaboren y, como mínimo cada tres años, revisen una declaración escrita de los principios de la política de inversión. Dicha declaración deberá revisarse sin demora después de que se produzcan cambios significativos en la política de inversión. Los Estados miembros dispondrán que en dicha declaración se traten, al menos, cuestiones como los métodos de medición del riesgo de | ***«***30. Los Estados miembros velarán por que todos los FPE registrados o autorizados en su territorio elaboren y, como mínimo cada tres años, revisen una declaración escrita de los principios de la política de inversión. Dicha declaración deberá revisarse sin demora después de que se produzcan cambios significativos en la política de inversión. Los Estados miembros dispondrán que en dicha declaración se traten, al menos, cuestiones como los métodos de medición del riesgo |

| | |
|---|---|
| inversión y los procesos de gestión del control de riesgos empleados, así como la colocación estratégica de activos con respecto a la naturaleza y duración de sus compromisos en concepto de pensiones y la forma en que la política de inversión tiene en cuenta las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza. Dicha información se pondrá a disposición del público. | de inversión y los procesos de gestión del control de riesgos empleados, así como la colocación estratégica de activos con respecto a la naturaleza y duración de sus compromisos en concepto de pensiones y la forma en que la política de inversión tiene en cuenta las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza. Dicha declaración se pondrá a disposición del público ***y se facilitará directamente a los partícipes y beneficiarios***. |

Or. en

*(32016L2341)*

**Enmienda 378**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 29**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 30 – párrafo 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| La declaración será adoptada por el órgano de administración, dirección o supervisión del FPE. ***Cuando un FPE gestione diferentes planes de pensiones,*** se elaborará por separado la declaración de la política de inversión correspondiente a cada ***uno de ellos***. | La declaración será adoptada por el órgano de administración, dirección o supervisión del FPE. Se elaborará por separado la declaración de la política de inversión correspondiente a cada ***plan de pensiones que aplique una política de inversión diferente***. |

Or. en

*Justificación*

*El texto de la Comisión exigiría una declaración de los principios de la política de inversión separada para cada plan de pensiones gestionado por un FPE con varios planes, con independencia de que las estrategias de inversión subyacentes difieran o no. En el caso de las entidades pequeñas vinculadas a una empresa promotora que administran varias generaciones de tarifas con arreglo a una única política de inversión, ello genera una duplicación administrativa desproporcionada, sin un beneficio apreciable para los partícipes. La enmienda corrige una imprecisión de redacción sin alterar ninguna obligación sustantiva.*

**Enmienda 379**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 30 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 31 – apartado 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 5. Los Estados miembros velarán por que los FPE que externalicen funciones clave, la gestión de dichos FPE u otra actividad contemplada por la presente Directiva suscriban con el prestador de los servicios un acuerdo escrito oponible jurídicamente. ***Dicho acuerdo incluirá un desglose de costes directos e indirectos y definirá claramente los derechos y obligaciones del FPE y del prestador de servicios.*** En caso de posible conflicto de intereses con el prestador de servicios, los FPE documentarán y aplicarán procedimientos para prevenir o gestionar los conflictos de intereses. | 5. Los Estados miembros velarán por que los FPE que externalicen funciones clave, la gestión de dichos FPE u otra actividad contemplada por la presente Directiva suscriban con el prestador de los servicios un acuerdo escrito oponible jurídicamente. En caso de posible conflicto de intereses con el prestador de servicios, los FPE documentarán y aplicarán procedimientos para prevenir o gestionar los conflictos de intereses. |

Or. en

**Enmienda 380**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 30 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 31 – apartado 7

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| c) ***se suprime el apartado 7***. | c) ***7. La externalización de funciones o actividades no afectará a la responsabilidad última del FPE ni a la autonomía de su órgano de administración, dirección o supervisión en la adopción de decisiones estratégicas en el mejor interés de los partícipes y beneficiarios***. |

***La externalización no se interpretará como un requisito para alcanzar economías de escala ni como base para exigir, directa o indirectamente, la consolidación, fusión, transferencia o modificación del modelo de gobernanza de un FPE.***

***Los Estados miembros velarán por que los requisitos aplicables a la externalización se apliquen de manera proporcionada, teniendo en cuenta la naturaleza, el tamaño, la organización interna, la escala y la complejidad de las actividades del FPE.***

Or. es

**Enmienda 381**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***1. En el caso de un plan de pensiones en el que los partícipes y beneficiarios asuman plenamente el riesgo de inversión, la autoridad competente del Estado miembro de origen exigirá al FPE que designe a un depositario por cada plan de pensiones para la custodia de activos y las obligaciones de vigilancia de conformidad con los artículos 34 y 35 o, si el propio FPE conserva los activos de conformidad con el artículo 34, apartado 2, exigirá al FPE que cuente con un fiduciario que desempeñe las obligaciones de vigilancia de conformidad con el artículo 35 y sea notificado a la autoridad competente.*** | ***suprimido*** |
| ***A efectos del párrafo primero, el FPE o, en su caso, la entidad autorizada a que se*** | |

***refiere el artículo 2, apartado 1, no actuará como depositario para dicho plan.***

Or. en

*Justificación*

*La designación obligatoria de un depositario único es innecesaria para los FPE. La custodia de los activos ya está encomendada a depositarios, y las funciones de control quedan cubiertas por la auditoría interna y la supervisión externa. Además, los grandes fondos recurren deliberadamente a varios depositarios especializados; la exigencia de un depositario único les obligaría a acometer una costosa reestructuración. Esto generaría costes permanentes y evitables que incrementarían los costes laborales a través de las primas.*

**Enmienda 382**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***En el caso de un plan de pensiones en el que los partícipes y beneficiarios asuman plenamente el riesgo de inversión, la autoridad competente del Estado miembro de origen exigirá al FPE que designe a un depositario por cada plan de pensiones para la custodia de activos y las obligaciones de vigilancia de conformidad con los artículos 34 y 35 o, si el propio FPE conserva los activos de conformidad con el artículo 34, apartado 2, exigirá al FPE que cuente con un fiduciario que desempeñe las obligaciones de vigilancia de conformidad con el artículo 35 y sea notificado a la autoridad competente.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*La designación obligatoria de un depositario único es innecesaria para los FPE. La custodia de los activos ya está encomendada a depositarios, y las funciones de control quedan*

*cubiertas por la auditoría interna y la supervisión externa. Además, los grandes fondos recurren deliberadamente a varios depositarios especializados; la exigencia de un depositario único les obligaría a acometer una costosa reestructuración. Esto generaría costes permanentes y evitables que incrementarían los costes laborales a través de las primas.*

**Enmienda 383**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 1 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| En el caso de un plan de pensiones en el que los partícipes y beneficiarios asuman plenamente el riesgo de inversión, la autoridad competente del Estado miembro de origen ***exigirá*** al FPE que designe a ***un depositario*** por cada plan de pensiones para la custodia de activos y las obligaciones de vigilancia de conformidad con los artículos 34 y 35 o, si el propio FPE conserva los activos de conformidad con el artículo 34, apartado 2, exigirá al FPE que cuente con un fiduciario que desempeñe las obligaciones de vigilancia de conformidad con el artículo 35 y sea notificado a la autoridad competente. | En el caso de un plan de pensiones en el que los partícipes y beneficiarios asuman plenamente el riesgo de inversión, la autoridad competente del Estado miembro de origen ***podrá exigir*** al FPE que designe a ***uno o varios depositarios*** por cada plan de pensiones para la custodia de activos y las obligaciones de vigilancia de conformidad con los artículos 34 y 35 o, si el propio FPE conserva los activos de conformidad con el artículo 34, apartado 2, exigirá al FPE que cuente con un fiduciario que desempeñe las obligaciones de vigilancia de conformidad con el artículo 35 y sea notificado a la autoridad competente. |

Or. en

*Justificación*

*Algunos FPE mantienen acuerdos con bancos custodios, que ya proporcionan custodia de activos. Hacer obligatoria la designación de un depositario generaría una carga adicional innecesaria.*

**Enmienda 384**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 1 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| En el caso de un plan de pensiones en el que los partícipes y beneficiarios asuman plenamente el riesgo de inversión, la autoridad competente del Estado miembro de origen ***exigirá*** al FPE que designe a ***un depositario*** por cada plan de pensiones para la custodia de activos y las obligaciones de vigilancia de conformidad con los artículos 34 y 35 o, si el propio FPE conserva los activos de conformidad con el artículo 34, apartado 2, exigirá al FPE que cuente con un fiduciario que desempeñe las obligaciones de vigilancia de conformidad con el artículo 35 y sea notificado a la autoridad competente. | En el caso de un plan de pensiones en el que los partícipes y beneficiarios asuman plenamente el riesgo de inversión, la autoridad competente del Estado miembro de origen ***podrá exigir*** al FPE que designe a ***uno o más depositarios*** por cada plan de pensiones para la custodia de activos y las obligaciones de vigilancia de conformidad con los artículos 34 y 35 o, si el propio FPE conserva los activos de conformidad con el artículo 34, apartado 2, exigirá al FPE que cuente con un fiduciario que desempeñe las obligaciones de vigilancia de conformidad con el artículo 35 y sea notificado a la autoridad competente. |

Or. en

*Justificación*

*La designación obligatoria de un depositario es innecesaria para los FPE. Los fondos de pensiones difieren fundamentalmente de los productos de inversión al por menor, como los OICVM. Los OICVM registran suscripciones y reembolsos diarios, lo que exige calcular diariamente el valor neto de los activos. La custodia de activos ya está garantizada mediante acuerdos con bancos custodios.*

**Enmienda 385**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 1 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| En el caso de un plan de pensiones en el que los partícipes y beneficiarios asuman plenamente el riesgo de inversión, la autoridad competente del Estado miembro de origen exigirá al FPE que designe ***a*** un | En el caso de un plan de pensiones en el que los partícipes y beneficiarios asuman plenamente el riesgo de inversión, la autoridad competente del Estado miembro de origen exigirá al FPE que designe ***al*** |

| | |
|---|---|
| depositario ***por cada plan de pensiones*** para la custodia de activos y las obligaciones de vigilancia de conformidad con los artículos 34 y 35 o, si el propio FPE conserva los activos de conformidad con el artículo 34, apartado 2, exigirá al FPE que cuente con un fiduciario que desempeñe las obligaciones de vigilancia de conformidad con el artículo 35 y sea notificado a la autoridad competente. | ***menos*** un depositario para la custodia de activos y***, cuando proceda,*** las obligaciones de vigilancia de conformidad con los artículos 34 y 35 o, si el propio FPE conserva los activos de conformidad con el artículo 34, apartado 2, exigirá al FPE que cuente con un fiduciario que desempeñe las obligaciones de vigilancia de conformidad con el artículo 35 y sea notificado a la autoridad competente. |

Or. en

*Justificación*

*Los FPE deben mantener la flexibilidad para designar a más de un depositario, por ejemplo, cuando se utilicen diferentes depositarios para diferentes clases de activos. Esto refleja la práctica existente en muchos Estados miembros. Además, cuando un FPE gestione varios planes de pensiones, debe ser posible utilizar los mismos mecanismos de depósito para todos ellos, en particular cuando los activos estén agrupados o se gestionen de forma colectiva.*

**Enmienda 386**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***A efectos del párrafo primero, el FPE o, en su caso, la entidad autorizada a que se refiere el artículo 2, apartado 1, no actuará como depositario para dicho plan.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*La designación obligatoria de un depositario único es innecesaria para los FPE. La custodia de los activos ya está encomendada a depositarios, y las funciones de control quedan cubiertas por la auditoría interna y la supervisión externa. Además, los grandes fondos recurren deliberadamente a varios depositarios especializados; la exigencia de un depositario único les obligaría a acometer una costosa reestructuración. Esto generaría costes permanentes y evitables que incrementarían los costes laborales a través de las primas.*

**Enmienda 387**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. Con respecto a los planes de pensiones en los que los partícipes y beneficiarios no asuman plenamente el riesgo de inversión, el Estado miembro de origen podrá exigir al FPE que designe ***a uno o varios depositarios*** por cada plan de pensiones para la custodia de los activos, o para la custodia de los activos y las obligaciones de vigilancia, de conformidad con los artículos 34 y 35. | 2. Con respecto a los planes de pensiones en los que los partícipes y beneficiarios no asuman plenamente el riesgo de inversión, el Estado miembro de origen podrá exigir al FPE que designe ***al menos un depositario*** por cada plan de pensiones para la custodia de los activos, o para la custodia de los activos y las obligaciones de vigilancia, de conformidad con los artículos 34 y 35. |

Or. en

**Enmienda 388**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 3. Salvo disposición en contrario del presente capítulo, para la designación ***del*** depositario se aplicará en consecuencia el capítulo IV de la Directiva 2009/65/CE. | 3. Salvo disposición en contrario del presente capítulo, para la designación ***de un*** depositario se aplicará en consecuencia el capítulo IV de la Directiva 2009/65/CE. |

Or. en

**Enmienda 389**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 3 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***3 bis. Los Estados miembros podrán optar por no aplicar el presente apartado a los FPE sujetos a requisitos que ofrezcan a los partícipes y beneficiarios un nivel de protección comparable al establecido en el párrafo primero.*** |

Or. en

*Justificación*

*El considerando 31 de la propuesta de la Comisión establece que los Estados miembros deben poder mantener las medidas de custodia existentes que ofrezcan un nivel de protección comparable al de los depositarios. Sin embargo, esta posibilidad no se refleja en el artículo 33 modificado, que no contiene ninguna exención que se corresponda con dicho considerando. Por lo tanto, debe incluirse una exención nacional.*

**Enmienda 390**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 31 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 33 – apartado 3 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***3 bis. Los Estados miembros podrán seguir utilizando mecanismos alternativos en lugar de exigir a un FPE que designe a un depositario, siempre que dichos mecanismos ya estuvieran en vigor antes de la entrada en vigor de la presente Directiva y ofrezcan un nivel de protección equivalente.*** |

Or. en

**Enmienda 391**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 33**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 35 – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1. Salvo disposición en contrario del presente capítulo, para las obligaciones de vigilancia ***del*** depositario se aplicará en consecuencia el capítulo IV de la Directiva 2009/65/CE. | 1. Salvo disposición en contrario del presente capítulo, para las obligaciones de vigilancia ***de un*** depositario se aplicará en consecuencia el capítulo IV de la Directiva 2009/65/CE.». |

Or. en

**Enmienda 392**
**Sirpa Pietikäinen**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 1 – párrafo 1 – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Teniendo en cuenta la naturaleza del plan de pensiones, los Estados miembros velarán por que todos los FPE autorizados en su territorio que gestionen planes de pensiones de empleo faciliten a: | Teniendo en cuenta la naturaleza del plan de pensiones ***y las especificidades de los planes de pensiones de empleo y de la legislación nacional pertinente en materia social, laboral y fiscal***, los Estados miembros velarán por que todos los FPE autorizados en su territorio que gestionen planes de pensiones de empleo faciliten a: |

Or. en

**Enmienda 393**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 36 – apartado 1 – párrafo 1 – letra b

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| b) los partícipes: al menos la información contemplada en los artículos 37 a 40, ***41 bis,*** 42 y 44; y | b) los partícipes: al menos la información contemplada en los artículos 37 a 40, 42 y 44; y |

Or. en

**Enmienda 394**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 1 – párrafo 1 – letra c

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| c) los beneficiarios: al menos la información contemplada en los artículos 37***, 41 bis***, 43 y 44. | c) los beneficiarios: los beneficiarios al menos la información prevista en los artículos 37, 43 y 44. |

Or. en

**Enmienda 395**
**Marlena Maląg**
en nombre del Grupo ECR

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 1 – párrafo 2 – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Cuando, de conformidad con la legislación nacional, los FPE estén autorizados a proporcionar productos de pensiones individuales, los Estados miembros velarán por que todos los FPE autorizados en su territorio que ofrezcan productos distintos del producto paneuropeo de pensiones individuales, tal como se define en el | Cuando, de conformidad con la legislación nacional, los FPE estén autorizados a proporcionar productos de pensiones individuales, los Estados miembros velarán por que todos los FPE autorizados en su territorio que ofrezcan productos distintos del producto paneuropeo de pensiones individuales, tal como se define en el |

| | |
|---|---|
| artículo 2, punto 1), del Reglamento (UE) 2019/1238, faciliten a los ahorradores potenciales, a los ahorradores en fondos de pensiones individuales y a los beneficiarios información ***clara, imparcial, no engañosa y adecuada a la naturaleza del producto, al canal de distribución y a las características del ahorrador o beneficiario. Dicha información garantizará un nivel de transparencia y protección*** equivalente ***al exigido*** por la legislación nacional para la distribución de productos de pensiones individuales por otras entidades o instituciones***, al menos en lo que respecta a los siguientes elementos:*** | artículo 2, punto 1), del Reglamento (UE) 2019/1238, faciliten a los ahorradores potenciales, a los ahorradores en fondos de pensiones individuales y a los beneficiarios información ***que sea*** equivalente***, en cuanto al contenido, a la exigida*** por la legislación nacional para la distribución de productos de pensiones individuales por otras entidades o instituciones***.*** |

Or. en

*Justificación*

*Esta redacción garantiza la igualdad de requisitos para los diferentes tipos de entidades.*

**Enmienda 396**
**Martin Schirdewan**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***b) se añade el apartado 4 siguiente:*** | ***suprimida*** |
| ***«4. La AESPJ emitirá directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre la información que debe facilitarse de conformidad con los artículos 41, 42 y 43.».*** | |

Or. en

**Enmienda 397**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***b) se añade el apartado 4 siguiente:*** | ***suprimida*** |
| ***«4. La AESPJ emitirá directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre la información que debe facilitarse de conformidad con los artículos 41, 42 y 43.».*** | |

Or. en

*Justificación*

*Los partícipes y beneficiarios deben recibir información clara, precisa y transparente, adaptada al plan de pensiones específico. Sin embargo, la propuesta de la Comisión avanza hacia un marco más detallado y centralizado de los requisitos de información a escala de la Unión, lo cual no está en consonancia con el enfoque de armonización mínima flexible de la Directiva FPE II. Las normas en materia de información deben seguir basándose en principios y respetar los sistemas nacionales de pensiones, incluidos los planes establecidos mediante convenios colectivos y regidos o negociados por los interlocutores sociales.*

**Enmienda 398**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***b) se añade el apartado 4 siguiente:*** | ***suprimida*** |
| ***«4. La AESPJ emitirá directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre la información que debe facilitarse de conformidad con los artículos 41, 42 y 43.».*** | |

Or. en

**Enmienda 399**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***b) se añade el apartado 4 siguiente:*** | ***suprimida*** |
| ***«4. La AESPJ emitirá directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre la información que debe facilitarse de conformidad con los artículos 41, 42 y 43.».*** | |

Or. en

*Justificación*

*Los requisitos de información sobre las pensiones de empleo son indisociables de la legislación nacional en materia laboral, social y fiscal, que determina qué información es significativa para los partícipes en el contexto de cada plan de pensiones. Las directrices de la AESPJ sobre los artículos 41, 42 y 43 conducirían progresivamente a la asimilación de las normas de información aplicables a los distintos regímenes, prevaleciendo sobre las distinciones que los Estados miembros están mejor situados para establecer. La responsabilidad principal de la política de información sobre las pensiones corresponde a los Estados miembros. Esta atribución de competencias no tiene cabida en una directiva de armonización mínima y, por lo tanto, debe suprimirse.*

**Enmienda 400**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***4. La AESPJ emitirá directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre la*** | ***suprimido*** |

***información que debe facilitarse de conformidad con los artículos 41, 42 y 43.***

Or. en

*Justificación*

*Varias disposiciones introducen nuevas tareas para la AESPJ, como la elaboración de directrices o normas técnicas. No apoyamos esas propuestas, pues no son acordes con la naturaleza de una directiva de armonización mínima. Además, la AESPJ no siempre es el organismo más adecuado para llevar a cabo esas tareas.*

**Enmienda 401**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***4. La AESPJ emitirá directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre la información que debe facilitarse de conformidad con los artículos 41, 42 y 43.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Suprimido debido al carácter de armonización mínima de la Directiva FPE.*

**Enmienda 402**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 35 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 36 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***4. La AESPJ emitirá directrices, de conformidad con el artículo 16 del*** | ***suprimido*** |

***Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre la información que debe facilitarse de conformidad con los artículos 41, 42 y 43.***

Or. en

**Enmienda 403**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 36**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 – apartado 1 – letra g

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| g) en caso de que los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan adoptar decisiones de inversión, la información sobre la rentabilidad histórica de las inversiones relacionadas con el plan de pensiones durante un mínimo de diez años, o durante todos los años en que el plan de pensiones haya estado operativo, cuando se trate de un período inferior a diez años. | g) en caso de que ***no exista un reparto colectivo de riesgos y*** los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan adoptar decisiones de inversión, la información sobre la rentabilidad histórica de las inversiones relacionadas con el plan de pensiones durante un mínimo de diez años, o durante todos los años en que el plan de pensiones haya estado operativo, cuando se trate de un período inferior a diez años. |

Or. en

**Enmienda 404**
**Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 36 bis (nuevo)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 – apartado 4 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***36 bis) En el artículo 37, se añade el apartado siguiente:*** |
| | ***4 bis. Los Estados miembros velarán por que los clientes de los FPE dispongan de un módulo de orientación normalizado*** |

***mínimo, accesible en formato digital o en papel, que contenga información didáctica, incluida al menos una explicación de los conceptos financieros fundamentales (como el capital, la rentabilidad fija, la rentabilidad variable, los fondos y los tipos de fondos pertinentes para el PEPP específico, el riesgo, la relación entre rentabilidad y riesgo, las garantías y otros conceptos que puedan considerarse necesarios para que el cliente adquiera una comprensión mínima del producto y del funcionamiento de los mercados financieros), utilizando, cuando proceda, estudios de casos específicos. Este módulo de orientación normalizado debe ser elaborado conjuntamente por la AESPJ y las autoridades nacionales competentes, y ha de ser el mismo para toda la Unión.***

Or. en

**Enmienda 405**
**Marlena Maląg** en nombre del Grupo ECR

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***37) Se inserta el artículo 37 bis siguiente:*** | ***suprimido*** |
| ***«Artículo 37 bis*** | |
| ***Sistemas de rastreo de pensiones*** | |
| ***1. Los Estados miembros velarán por que, cuando existan sistemas de rastreo de pensiones, estos cubran los derechos de pensión administrados por los FPE.*** | |
| ***2. A efectos del apartado 1, los Estados miembros velarán por que los FPE transmitan a los sistemas de rastreo de pensiones, cuando se hayan establecido*** | |

***tales sistemas, toda la información necesaria para proporcionar a los partícipes y beneficiarios una visión general completa, fiable y actualizada de sus derechos de pensión de empleo e individuales, en la medida en que dichos derechos sean administrados por el FPE.***

***3. Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el apartado 2 se transmita en un formato normalizado, legible electrónicamente e interoperable, que permita a los sistemas de rastreo de pensiones agregar datos sobre los derechos devengados, el capital acumulado y las prestaciones previstas de manera coherente y comparable.***

***4. Los Estados miembros velarán por que los FPE sigan siendo plenamente responsables de que los datos transmitidos sean completos y exactos y de que se cumplan todas las obligaciones de comunicación previstas en el presente artículo.***

***5. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes supervisen y hagan cumplir el presente artículo y adopten medidas correctoras en caso de que los FPE no faciliten información completa, exacta u oportuna.***

***6. El formato y la estructura de la información que debe transmitirse a los sistemas de rastreo de pensiones serán coherentes con el formato y la estructura establecidos en el Reglamento Delegado adoptado en virtud del artículo 38.».***

Or. en

*Justificación*

*El requisito de que los Estados miembros garanticen que las autoridades competentes supervisen y hagan cumplir el presente artículo y adopten medidas correctoras cuando los FPE no faciliten una información completa, exacta u oportuna representa una carga administrativa excesiva para los Estados miembros.*

**Enmienda 406**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1. Los Estados miembros velarán por que***, cuando existan sistemas*** de rastreo de pensiones***, estos cubran*** los derechos de pensión ***administrados por*** los FPE. | 1. Los Estados miembros velarán por que ***se establezca o designe un sistema nacional*** de rastreo de pensiones***, incluidos, cuando proceda, los sistemas establecidos o gestionados sobre la base de convenios colectivos o acuerdos entre los interlocutores sociales. Los Estados miembros determinarán, de conformidad con la legislación nacional y la organización de su sistema de pensiones —incluido el papel de los convenios colectivos y los acuerdos con los interlocutores sociales—, los FPE, las categorías de FPE, los planes de pensiones y*** los derechos de pensión ***que debe cubrir dicho sistema. Al determinar este icho ámbito de aplicación, los Estados miembros procurarán garantizar la cobertura más amplia posible de*** los FPE ***y ampliarla progresivamente con vistas a abarcar todos los FPE a lo largo del tiempo***. |

Or. en

*Justificación*

*Garantizar que todos los Estados miembros establezcan sistemas de rastreo de las pensiones facilitaría a las personas el acceso a una información clara y completa sobre sus ingresos de jubilación previstos al final de su vida laboral. Esta enmienda favorece una cobertura más amplia de los FPE con el paso del tiempo, al tiempo que preserva la flexibilidad de los Estados miembros para adaptar esos sistemas a las estructuras nacionales de pensiones, a los convenios colectivos y al papel de los interlocutores sociales.*

**Enmienda 407**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1. Los Estados miembros ***velarán por que, cuando existan sistemas*** de rastreo de pensiones***, estos cubran*** los derechos de pensión administrados por los FPE. | 1. Los Estados miembros ***establecerán o designarán un sistema*** de rastreo de pensiones ***que cubra todos*** los derechos de pensión administrados por los FPE ***autorizados en su territorio***. ***Los Estados miembros velarán por que dichos sistemas nacionales de rastreo sean técnicamente interoperables para la futura conexión con un servicio paneuropeo de rastreo de las pensiones. Los Estados miembros podrán incluir en el sistema de rastreo derechos que cubran las pensiones públicas obligatorias y las pensiones individuales complementarias voluntarias, de conformidad con la legislación nacional y de la Unión aplicable a cada producto específico.*** |

Or. en

**Enmienda 408**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. A efectos del apartado 1, los Estados miembros velarán por que los FPE transmitan a los sistemas de rastreo de pensiones***, cuando se hayan establecido tales sistemas,*** toda la información necesaria para proporcionar a los partícipes y beneficiarios una visión general completa, fiable y actualizada de sus derechos de pensión de empleo e | 2. A efectos del apartado 1, los Estados miembros velarán por que los FPE transmitan a los sistemas de rastreo de pensiones toda la información necesaria para proporcionar a los partícipes y beneficiarios una visión general completa, fiable y actualizada de sus derechos de pensión de empleo e individuales, en la medida en que dichos derechos sean administrados por el FPE. |

individuales, en la medida en que dichos derechos sean administrados por el FPE.

Or. en

**Enmienda 409**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. A efectos del apartado 1, los Estados miembros velarán por que los FPE transmitan a los sistemas de rastreo de pensiones, cuando se hayan establecido tales sistemas, toda la información necesaria para proporcionar a los partícipes y beneficiarios una visión general completa, fiable y actualizada de sus derechos de pensión de empleo e individuales, en la medida en que dichos derechos sean administrados por el FPE. | 2. A efectos del apartado 1, los Estados miembros velarán por que los FPE ***que entren en el ámbito de aplicación que determinen de conformidad con el apartado 1*** transmitan a los sistemas de rastreo de las pensiones, cuando se hayan establecido tales sistemas, toda la información necesaria para proporcionar a los partícipes y beneficiarios una visión general completa, fiable y actualizada de sus derechos de pensión de empleo e individuales, en la medida en que dichos derechos ***estén cubiertos por dicho ámbito de aplicación y*** sean administrados por el FPE***, incluida información sobre los costes y gastos anuales soportados directa o indirectamente por los partícipes y beneficiarios durante los doce meses anteriores***. |

Or. en

*Justificación*

*Los costes y gastos anuales pueden tener una repercusión significativa en el valor final de los planes de pensiones con el tiempo. La inclusión de esta información en los sistemas de rastreo de las pensiones mejoraría la transparencia, la comparabilidad y la capacidad de los partícipes para comprender el valor neto de sus derechos de pensión de empleo.*

**Enmienda 410**

**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. A efectos del apartado 1, los Estados miembros velarán por que los FPE transmitan a los sistemas de rastreo de pensiones, cuando se hayan establecido tales sistemas, toda la información necesaria para proporcionar a los partícipes y beneficiarios una visión general completa, fiable y actualizada de sus derechos de pensión de empleo e individuales, en la medida en que dichos derechos sean administrados por el FPE. | 2. A efectos del apartado 1, los Estados miembros velarán por que los FPE transmitan a los sistemas de rastreo de pensiones, cuando se hayan establecido tales sistemas, toda la información necesaria ***según el Derecho nacional*** para proporcionar a los partícipes y beneficiarios una visión general completa, fiable y actualizada de sus derechos de pensión de empleo e individuales, en la medida en que dichos derechos sean administrados por el FPE. |

Or. es

**Enmienda 411**
**Adnan Dibrani**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 2 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***2 bis. Las autoridades competentes podrán determinar qué componentes deben incluirse en los costes y gastos anuales totales a que se refiere el apartado 2, habida cuenta de las características específicas del Estado miembro de que se trate y de la necesidad de garantizar un nivel adecuado de información y transparencia para los partícipes y beneficiarios.*** |

Or. en

**Enmienda 412**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 3. Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el apartado 2 se transmita ***en un formato normalizado***, legible electrónicamente ***e interoperable, que permita a los sistemas*** de rastreo de pensiones ***agregar datos sobre los derechos devengados, el capital acumulado y las prestaciones previstas de manera coherente y comparable***. | 3. Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el apartado 2 se transmita ***de conformidad con los formatos y requisitos establecidos a nivel nacional***, ***procurando, cuando proceda, que sea*** legible electrónicamente ***y compatible con el funcionamiento del sistema nacional*** de rastreo de pensiones ***correspondiente***. |

Or. es

**Enmienda 413**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 3. Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el apartado 2 se transmita en un formato normalizado, legible electrónicamente e interoperable***, que permita a*** los sistemas de rastreo de pensiones agregar datos sobre los derechos devengados, el capital acumulado y las prestaciones previstas de manera coherente y comparable. | 3. Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el apartado 2 se transmita en un formato normalizado, legible por máquina e interoperable***. Los Estados miembros determinarán en su legislación nacional el formato, la estructura y las modalidades técnicas de dicha transmisión para que*** los sistemas de rastreo de las pensiones ***puedan*** agregar datos sobre los derechos devengados, el capital acumulado y las prestaciones |

previstas de manera coherente y comparable.

Or. en

**Enmienda 414**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 4. Los Estados miembros velarán por que los FPE sigan siendo plenamente responsables de que los datos transmitidos sean completos y exactos y de que se cumplan todas las obligaciones de comunicación previstas en el presente artículo. | 4. Los Estados miembros velarán por que los FPE ***que entren en el ámbito de aplicación que determinen de conformidad con el apartado 1*** sigan siendo plenamente responsables de que los datos transmitidos ***con arreglo al apartado 2*** sean completos y exactos y de que se cumplan todas las obligaciones de comunicación previstas en el presente artículo ***en relación con los derechos de pensión incluidos en dicho ámbito de aplicación***. |

Or. en

**Enmienda 415**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 5. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes supervisen ***y hagan cumplir el*** presente artículo ***y adopten medidas correctoras*** en caso ***de*** | 5. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes supervisen ***adecuadamente la aplicación del*** presente artículo***. Dicha supervisión podrá incluir la facilitación del cumplimiento y,*** en caso |

| | |
|---|---|
| ***que*** los FPE ***no faciliten*** información completa, exacta u oportuna. | ***necesario, la colaboración con*** los FPE ***con vistas a abordar las situaciones en que la*** información ***no se facilite de manera*** completa, exacta u oportuna. |

Or. en

**Enmienda 416**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 5. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes supervisen y hagan cumplir el presente artículo y adopten medidas correctoras en caso de que los FPE no faciliten información completa, exacta u oportuna. | 5. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes supervisen y hagan cumplir el presente artículo***, dentro del ámbito de aplicación que determinen de conformidad con el apartado 1,*** y adopten medidas correctoras en caso de que los FPE ***incluidos en dicho ámbito de aplicación*** no faciliten información completa, exacta u oportuna. |

Or. en

**Enmienda 417**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 5 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***5 bis. Sin perjuicio del objetivo del apartado 1 de ampliar progresivamente la cobertura, cuando los sistemas nacionales de rastreo de las pensiones existentes ya proporcionen a los partícipes y beneficiarios una visión general*** |

***adecuada, fiable y suficientemente actualizada de los derechos de pensión administrados por los FPE que entren en el ámbito de aplicación determinado por los Estados miembros de conformidad con el apartado 1, los Estados miembros podrán cumplir los requisitos de los apartados 2 y 3 utilizando los formatos, estructuras y mecanismos de transmisión de datos nacionales existentes, siempre que dichos mecanismos garanticen un nivel adecuado de transparencia, accesibilidad y comparabilidad con arreglo a la legislación nacional.***

Or. en

*Justificación*

*Los sistemas de rastreo de las pensiones mejoran la transparencia y ofrecen a los partícipes y beneficiarios una visión general más clara de sus derechos de pensión. En consonancia con el enfoque de armonización mínima flexible de la Directiva FPE II, no se debe exigir a los Estados miembros que dispongan de sistemas nacionales que funcionen correctamente, incluidos los resultantes de convenios colectivos o acuerdos de los interlocutores sociales, que rediseñen sus formatos, estructuras o mecanismos de transmisión de datos.*

**Enmienda 418**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 5 – párrafo 1 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***No obstante, los Estados miembros podrán disponer, como excepción, que el papel de las autoridades competentes previsto en el presente artículo no se aplique, o se aplique de forma adaptada, respecto de los sistemas nacionales de rastreo de las pensiones establecidos antes de la entrada en vigor de la presente Directiva, siempre que dichos sistemas garanticen un nivel equivalente de*** |

| | |
|---|---|
| | ***información y transparencia para los partícipes y beneficiarios.*** |

Or. en

**Enmienda 419**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***6. El formato y la estructura de la información que debe transmitirse a los sistemas de rastreo de pensiones serán coherentes con el formato y la estructura establecidos en el Reglamento Delegado adoptado en virtud del artículo 38.*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 420**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***6. El formato y la estructura de la información que debe transmitirse a los sistemas de rastreo de pensiones serán coherentes con el formato y la estructura establecidos en el Reglamento Delegado adoptado en virtud del artículo 38.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Suprimido debido al carácter de armonización mínima de la Directiva FPE.*

**Enmienda 421**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***6. El formato y la estructura de la información que debe transmitirse a los sistemas de rastreo de pensiones serán coherentes con el formato y la estructura establecidos en el Reglamento Delegado adoptado en virtud del artículo 38.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 422**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 37**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 37 bis – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***6. El formato y la estructura de la información que debe transmitirse a los sistemas de rastreo de pensiones serán coherentes con el formato y la estructura establecidos en el Reglamento Delegado adoptado en virtud del artículo 38.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 423**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 3. Los Estados miembros exigirán que la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión sea exacta, actualizada, coherente con las opciones elegidas y completa. Para facilitar la comprensión, la información presentada se estructurará en categorías y seguirá los principios del buen diseño. La declaración de las prestaciones de pensión se pondrá a disposición de cada partícipe de forma gratuita ***en papel*** o por medios electrónicos***, lo que incluirá un soporte duradero o el acceso a través de un sitio web, al menos una vez al año, de acuerdo con la preferencia del partícipe***. ***La preferencia se manifestará al menos al inicio de la participación***. | 3. Los Estados miembros exigirán que la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión sea exacta, actualizada, coherente con las opciones elegidas y completa. Para facilitar la comprensión, la información presentada se estructurará en categorías y seguirá los principios del buen diseño. La declaración de las prestaciones de pensión se pondrá a disposición de cada partícipe de forma gratuita ***a través del sistema de rastreo de las pensiones a que se refiere el artículo 37 bis*** o por ***otros*** medios electrónicos. ***Se facilitará de forma gratuita una copia en papel a petición de cualquier partícipe o beneficiario***. |

Or. en

**Enmienda 424**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 3. Los Estados miembros exigirán que la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión sea exacta, actualizada, coherente con las opciones elegidas y completa. Para facilitar la comprensión, la información presentada se estructurará en categorías y seguirá los principios del buen diseño. La declaración de las prestaciones de pensión se pondrá a | 3. Los Estados miembros exigirán que la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión sea exacta, actualizada, coherente con las opciones elegidas y completa. Para facilitar la comprensión, la información presentada se estructurará en categorías y seguirá los principios del buen diseño. La declaración de las prestaciones de pensión se pondrá a |

| | |
|---|---|
| disposición de cada partícipe de forma gratuita ***en papel o por*** medios electrónicos***, lo que incluirá un soporte duradero o el acceso a través de un sitio web, al menos una vez al año, de acuerdo con la preferencia*** del partícipe***. La preferencia se manifestará al menos al inicio de la participación.***; | disposición de cada partícipe de forma gratuita ***por los medios determinados por el Derecho nacional, incluidos, cuando proceda,*** medios electrónicos***. Los Estados miembros podrán prever que la información se facilite en papel previa solicitud*** del partícipe ***o cuando así lo exija el Derecho nacional***; |

Or. es

**Enmienda 425**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, René Repasi**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 ter – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***b) se añade el apartado 6 siguiente:*** | ***suprimida*** |
| ***«6.*** | |
| ***El formato y la estructura de la declaración de las prestaciones de pensión se facilitarán a los partícipes y beneficiarios utilizando un formato normalizado de la Unión, que al mismo tiempo tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes de pensiones.*** | |
| ***La AESPJ, tras realizar pruebas entre los consumidores y en el sector, elaborará proyectos de normas técnicas de regulación que especifiquen los pormenores de la presentación de la información a que se refieren los artículos 38 a 40. En relación con la presentación de la información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, apartado 1, letra i), la AESPJ tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes a la hora de elaborar dichas normas técnicas de regulación y, en particular, si los partícipes y beneficiarios asumen el riesgo*** | |

***de inversión o si la estrategia de inversión depende de la edad o incluye la adecuación de la duración.***

***A fin de minimizar la duplicación de los requisitos de información, al elaborar los proyectos de normas de regulación, la AESPJ garantizará, en la medida de lo posible, la armonización con el Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión[1*], y procurará facilitar la introducción de la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión en los sistemas de rastreo de pensiones y garantizar la facilidad de uso para los partícipes y beneficiarios.***

***La AESPJ presentará a la Comisión estos proyectos de normas técnicas de regulación a más tardar el [OP: insértese la fecha correspondiente a dieciocho meses tras la fecha de entrada en vigor].***

***Se delegan en la Comisión los poderes para completar la presente Directiva mediante la adopción de las normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.***

---

[1*] ***Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión, de 18 de diciembre de 2020, por el que se completa el Reglamento (UE) 2019/1238 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de regulación que especifican los requisitos relativos a los documentos informativos, los gastos y las comisiones incluidos en la limitación de costes y las técnicas de reducción del riesgo en relación con el producto paneuropeo de pensiones individuales (DO L 99 de 22.3.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj).».***

Or. en

*Justificación*

*La propuesta podría introducir requisitos excesivamente detallados en materia de declaración de las prestaciones de pensión a escala de la UE, socavar la armonización mínima flexible de los FPE II y aumentar los costes sin aportar unos beneficios claros. Del mismo modo, la AESPJ señaló que el formato y la estructura de la declaración de las prestaciones de pensión deberían seguir siendo competencia de los Estados miembros, ya que una declaración normalizada a escala de la UE sería difícil de conciliar con los modelos nacionales y la mayoría de los ciudadanos reciben la declaración de un solo Estado miembro (EIOPA-BoS-23/341, p. 125-126).*

**Enmienda 426**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***6. El formato y la estructura de la declaración de las prestaciones de pensión se facilitarán a los partícipes y beneficiarios utilizando un formato normalizado de la Unión, que al mismo tiempo tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes de pensiones.*** | ***suprimido*** |
| ***La AESPJ, tras realizar pruebas entre los consumidores y en el sector, elaborará proyectos de normas técnicas de regulación que especifiquen los pormenores de la presentación de la información a que se refieren los artículos 38 a 40. En relación con la presentación de la información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, apartado 1, letra i), la AESPJ tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes a la hora de elaborar dichas normas técnicas de regulación y, en particular, si los partícipes y beneficiarios asumen el riesgo de inversión o si la estrategia de inversión*** | |

***depende de la edad o incluye la adecuación de la duración.***

***A fin de minimizar la duplicación de los requisitos de información, al elaborar los proyectos de normas de regulación, la AESPJ garantizará, en la medida de lo posible, la armonización con el Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión [1*], y procurará facilitar la introducción de la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión en los sistemas de rastreo de pensiones y garantizar la facilidad de uso para los partícipes y beneficiarios.***

***La AESPJ presentará a la Comisión estos proyectos de normas técnicas de regulación a más tardar el [OP: insértese la fecha correspondiente a dieciocho meses tras la fecha de entrada en vigor].***

***Se delegan en la Comisión los poderes para completar la presente Directiva mediante la adopción de las normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.***

---

[1*] ***Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión, de 18 de diciembre de 2020, por el que se completa el Reglamento (UE) 2019/1238 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de regulación que especifican los requisitos relativos a los documentos informativos, los gastos y las comisiones incluidos en la limitación de costes y las técnicas de reducción del riesgo en relación con el producto paneuropeo de pensiones individuales (DO L 99 de 22.3.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj)..***

Or. es

**Enmienda 427**
**Marlena Maląg**
en nombre del Grupo ECR

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***6. El formato y la estructura de la declaración de las prestaciones de pensión se facilitarán a los partícipes y beneficiarios utilizando un formato normalizado de la Unión, que al mismo tiempo tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes de pensiones.*** | ***suprimido*** |
| ***La AESPJ, tras realizar pruebas entre los consumidores y en el sector, elaborará proyectos de normas técnicas de regulación que especifiquen los pormenores de la presentación de la información a que se refieren los artículos 38 a 40. En relación con la presentación de la información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, apartado 1, letra i), la AESPJ tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes a la hora de elaborar dichas normas técnicas de regulación y, en particular, si los partícipes y beneficiarios asumen el riesgo de inversión o si la estrategia de inversión depende de la edad o incluye la adecuación de la duración.*** | |
| ***A fin de minimizar la duplicación de los requisitos de información, al elaborar los proyectos de normas de regulación, la AESPJ garantizará, en la medida de lo posible, la armonización con el Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión[1]*, y procurará facilitar la introducción de la información contenida en la declaración de las prestaciones de*** | |

***pensión en los sistemas de rastreo de pensiones y garantizar la facilidad de uso para los partícipes y beneficiarios.***

***La AESPJ presentará a la Comisión estos proyectos de normas técnicas de regulación a más tardar el [OP: insértese la fecha correspondiente a dieciocho meses tras la fecha de entrada en vigor].***

***Se delegan en la Comisión los poderes para completar la presente Directiva mediante la adopción de las normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.***

---

[1]* ***Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión, de 18 de diciembre de 2020, por el que se completa el Reglamento (UE) 2019/1238 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de regulación que especifican los requisitos relativos a los documentos informativos, los gastos y las comisiones incluidos en la limitación de costes y las técnicas de reducción del riesgo en relación con el producto paneuropeo de pensiones individuales (DO L 99 de 22.3.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj).***

Or. en

*Justificación*

*Encomendar a la AESPJ la elaboración de normas técnicas de regulación va más allá de la armonización mínima e introduce un nivel de normalización inadecuado en el contexto de los FPE. No se tienen en cuenta las especificidades de los diferentes tipos de planes de pensiones, profundamente arraigados en sus respectivos contextos nacionales.*

**Enmienda 428**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***6. El formato y la estructura de la declaración de las prestaciones de pensión se facilitarán a los partícipes y beneficiarios utilizando un formato normalizado de la Unión, que al mismo tiempo tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes de pensiones.*** | ***suprimido*** |
| ***La AESPJ, tras realizar pruebas entre los consumidores y en el sector, elaborará proyectos de normas técnicas de regulación que especifiquen los pormenores de la presentación de la información a que se refieren los artículos 38 a 40. En relación con la presentación de la información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, apartado 1, letra i), la AESPJ tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes a la hora de elaborar dichas normas técnicas de regulación y, en particular, si los partícipes y beneficiarios asumen el riesgo de inversión o si la estrategia de inversión depende de la edad o incluye la adecuación de la duración.*** | |
| ***A fin de minimizar la duplicación de los requisitos de información, al elaborar los proyectos de normas de regulación, la AESPJ garantizará, en la medida de lo posible, la armonización con el Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión[*], y procurará facilitar la introducción de la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión en los sistemas de rastreo de pensiones y garantizar la facilidad de uso para los partícipes y beneficiarios.*** | |
| ***La AESPJ presentará a la Comisión estos proyectos de normas técnicas de regulación a más tardar el [OP: insértese*** | |

***la fecha correspondiente a dieciocho meses tras la fecha de entrada en vigor].***

***Se delegan en la Comisión los poderes para completar la presente Directiva mediante la adopción de las normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.***

---

[1]* ***Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión, de 18 de diciembre de 2020, por el que se completa el Reglamento (UE) 2019/1238 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de regulación que especifican los requisitos relativos a los documentos informativos, los gastos y las comisiones incluidos en la limitación de costes y las técnicas de reducción del riesgo en relación con el producto paneuropeo de pensiones individuales (DO L 99 de 22.3.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj).***

Or. en

*Justificación*

*Apoyamos el principio de una declaración de las prestaciones de pensión. Sin embargo, nos preocupa que la armonización pueda hacer que esta declaración sea excesivamente prescriptiva y no tenga suficientemente en cuenta las especificidades nacionales. También nos preocupa que una declaración armonizada a escala de la UE con un formato y presentación uniformes pueda animar a los partícipes a comparar declaraciones entre países. Ahora bien, los importes mostrados no están armonizados en cuanto a la metodología de cálculo y, por lo tanto, no son realmente comparables. Por este motivo, nos oponemos a la introducción de un modelo normalizado basado en un mandato de la AESPJ.*

**Enmienda 429**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 38 – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
| --- | --- |
| ***6. El formato y la estructura de la declaración de las prestaciones de pensión se facilitarán a los partícipes y beneficiarios utilizando un formato normalizado de la Unión, que al mismo tiempo tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes de pensiones.*** | ***suprimido*** |
| ***La AESPJ, tras realizar pruebas entre los consumidores y en el sector, elaborará proyectos de normas técnicas de regulación que especifiquen los pormenores de la presentación de la información a que se refieren los artículos 38 a 40. En relación con la presentación de la información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, apartado 1, letra i), la AESPJ tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes a la hora de elaborar dichas normas técnicas de regulación y, en particular, si los partícipes y beneficiarios asumen el riesgo de inversión o si la estrategia de inversión depende de la edad o incluye la adecuación de la duración.*** | |
| ***A fin de minimizar la duplicación de los requisitos de información, al elaborar los proyectos de normas de regulación, la AESPJ garantizará, en la medida de lo posible, la armonización con el Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión[*], y procurará facilitar la introducción de la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión en los sistemas de rastreo de pensiones y garantizar la facilidad de uso para los partícipes y beneficiarios.*** | |
| ***La AESPJ presentará a la Comisión estos proyectos de normas técnicas de regulación a más tardar el [OP: insértese la fecha correspondiente a dieciocho meses tras la fecha de entrada en vigor].*** | |

***Se delegan en la Comisión los poderes para completar la presente Directiva mediante la adopción de las normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.***

---

[1]* ***Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión, de 18 de diciembre de 2020, por el que se completa el Reglamento (UE) 2019/1238 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de regulación que especifican los requisitos relativos a los documentos informativos, los gastos y las comisiones incluidos en la limitación de costes y las técnicas de reducción del riesgo en relación con el producto paneuropeo de pensiones individuales (DO L 99 de 22.3.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj).***

Or. en

**Enmienda 430**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| El formato y la estructura de la declaración de las prestaciones de pensión ***se facilitarán a los partícipes y beneficiarios utilizando un formato normalizado de la Unión, que al mismo tiempo tendrá*** en cuenta las características de los diferentes tipos de planes de pensiones. | ***Los Estados miembros especificarán*** el formato y la estructura de la declaración de las prestaciones de pensión ***para garantizar la comparabilidad entre los diferentes FPE dentro de su territorio, teniendo*** en cuenta ***al mismo tiempo*** las características de los diferentes tipos de planes de pensiones. ***Cuando ya se haya logrado la comparabilidad a través del*** |

| | |
|---|---|
| | ***sistema nacional de rastreo de pensiones a que se refiere el artículo 37 bis, los Estados miembros podrán eximir del requisito de utilizar un formato normalizado para la declaración de las prestaciones de pensión.*** |

Or. en

**Enmienda 431**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***El formato y la estructura de*** la declaración de las prestaciones de pensión se ***facilitarán*** a los partícipes y beneficiarios ***utilizando un formato normalizado de la Unión, que al mismo tiempo tendrá*** en cuenta las características de los diferentes tipos de planes de pensiones. | La declaración de las prestaciones de pensión se ***facilitará*** a los partícipes y beneficiarios ***teniendo*** en cuenta las características de los diferentes tipos de planes de pensiones ***y de tal modo que se garantice la facilidad de uso para los partícipes y beneficiarios y se facilite la introducción de información en los sistemas de rastreo de las pensiones***. |

Or. en

**Enmienda 432**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***La AESPJ, tras realizar pruebas entre los consumidores y en el sector, elaborará proyectos de normas técnicas de regulación que especifiquen los*** | ***suprimido*** |

***pormenores de la presentación de la información a que se refieren los artículos 38 a 40. En relación con la presentación de la información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, apartado 1, letra i), la AESPJ tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes a la hora de elaborar dichas normas técnicas de regulación y, en particular, si los partícipes y beneficiarios asumen el riesgo de inversión o si la estrategia de inversión depende de la edad o incluye la adecuación de la duración.***

Or. en

**Enmienda 433**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***La AESPJ, tras realizar pruebas entre los consumidores y en el sector, elaborará proyectos de normas técnicas de regulación que especifiquen los pormenores de la presentación de la información a que se refieren los artículos 38 a 40. En relación con la presentación de la información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, apartado 1, letra i), la AESPJ tendrá en cuenta las características de los diferentes tipos de planes a la hora de elaborar dichas normas técnicas de regulación y, en particular, si los partícipes y beneficiarios asumen el riesgo de inversión o si la estrategia de inversión depende de la edad o incluye la adecuación de la duración.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 434**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***A fin de minimizar la duplicación de los requisitos de información, al elaborar los proyectos de normas de regulación, la AESPJ garantizará, en la medida de lo posible, la armonización con el Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión[*], y procurará facilitar la introducción de la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión en los sistemas de rastreo de pensiones y garantizar la facilidad de uso para los partícipes y beneficiarios.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 435**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***A fin de minimizar la duplicación de los requisitos de información, al elaborar los proyectos de normas de regulación, la AESPJ garantizará, en la medida de lo posible, la armonización con el Reglamento Delegado (UE) 2021/473 de la Comisión[*], y procurará facilitar la introducción de la información contenida en la declaración de las prestaciones de pensión en los sistemas de rastreo de*** | ***suprimido*** |

***pensiones y garantizar la facilidad de uso para los partícipes y beneficiarios.***

Or. en

**Enmienda 436**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***La AESPJ presentará a la Comisión estos proyectos de normas técnicas de regulación a más tardar el [OP: insértese la fecha correspondiente a dieciocho meses tras la fecha de entrada en vigor].*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 437**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***La AESPJ presentará a la Comisión estos proyectos de normas técnicas de regulación a más tardar el [OP: insértese la fecha correspondiente a dieciocho meses tras la fecha de entrada en vigor].*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 438**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Se delegan en la Comisión los poderes para completar la presente Directiva mediante la adopción de las normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 439**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 – párrafo 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Se delegan en la Comisión los poderes para completar la presente Directiva mediante la adopción de las normas técnicas de regulación a que se refiere el párrafo tercero de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 440**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 38 – letra b bis (nueva)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 38 – apartado 6 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***b bis) se añade el apartado 6 bis siguiente:*** |
| | ***«6 bis. La información sobre los derechos de pensión devengados o el capital acumulado incluida en la declaración de las prestaciones de pensión será exacta y fiable, habida cuenta de la necesidad de planificación financiera a largo plazo de los partícipes.».*** |

Or. en

*Justificación*

*In many Member States, a lack of trust of citizens in private entities managing their money and pensions is an important obstacle to the development of supplementary pension systems and IORPs. People prefer to rely on guaranteed (national) pensions rather than having their savings invested on capital markets. In addition, they need to be sure that any measures affecting their entitlements are justified and understandable. By including in the directive that benefit entitlements in the Pension Benefit Statement should be accurate and reliable (even if invested on capital markets), and facilitate financial planning for retirement, citizens will be more likely to support the establishment of IORPs and occupational pension schemes.*

**Enmienda 441**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra b bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***b bis) el Estado miembro en el que esté autorizado el FPE y los nombres de las autoridades competentes de dicho Estado miembro»;*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 442**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra b bis (nueva)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra f bis (nueva)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***b bis) se inserta la siguiente letra:*** |
| | ***«f bis) información sobre los efectos en las prestaciones de pensión de cualquier interrupción o cambio de importe de las cotizaciones abonadas al plan de pensiones del partícipe que se haya producido o que el partícipe pueda considerar en el futuro;»;*** |

Or. en

*Justificación*

*Las consecuencias financieras para los partícipes en los planes de pensiones de la reducción de su jornada laboral, por ejemplo para lograr un mejor equilibrio entre la vida profesional y la vida privada, y por consiguiente, de la reducción de sus cotizaciones al plan de pensiones, deben ser claras y transparentes.*

**Enmienda 443**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra g

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| g) cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan tomar decisiones de inversión, información sobre los costes que implican y su repercusión***,*** ***en particular:*** | g) cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan tomar decisiones de inversión, información sobre los costes que implican y su repercusión ***en la medida en que dicha información sea pertinente para las decisiones que puedan adoptar los partícipes y adecuada al diseño del plan de pensiones.*** |

Or. es

**Enmienda 444**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra g – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| g) ***cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan tomar decisiones de inversión,*** información sobre los costes que implican y su repercusión, en particular: | g) información sobre los costes ***pertinentes*** que implican y su repercusión, en particular: |

Or. en

**Enmienda 445**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra g – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| g) cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan tomar decisiones de inversión, información sobre los costes que implican y su repercusión, en particular: | g) cuando ***no exista un reparto colectivo de riesgos y*** los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan tomar decisiones de inversión, información sobre los costes que implican y su repercusión, en particular: |

Or. en

**Enmienda 446**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 39 – apartado 1 – letra g – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| g) cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan tomar decisiones de inversión, información sobre los costes que implican y su repercusión, en particular: | g) cuando ***no exista un reparto colectivo de riesgos y*** los partícipes asuman el riesgo de inversión o puedan tomar decisiones de inversión, información sobre los costes que implican y su repercusión, en particular: |

Or. en

**Enmienda 447**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra g – inciso i

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***i) un desglose de todos los costes soportados, directa e indirectamente, por los partícipes y beneficiarios durante los doce meses anteriores y sobre una base compuesta desde que el partícipe se adhirió al plan en cuestión, indicando al menos los costes de administración, los costes de custodia de los activos y los costes de inversión soportados en relación con la gestión de los activos y las operaciones de la cartera;*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 448**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra g – inciso ii

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***ii) una estimación de la incidencia de los costes en el capital final acumulado;*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 449**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra d**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra i

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| i) ***cuando los partícipes asuman riesgo de inversión,*** información sobre la rentabilidad histórica del plan de pensiones o, en su caso, la selección de las inversiones realizada, que cubra el rendimiento de un mínimo de diez años o, en los casos en que el plan o la opción de inversión pertinente se hayan previsto para menos de diez años, que abarque todos los años para los que se haya proporcionado el plan de pensiones o la opción de inversión pertinente; | i) información sobre la rentabilidad histórica del plan de pensiones o, en su caso, la selección de las inversiones realizada, que cubra el rendimiento de un mínimo de diez años o, en los casos en que el plan o la opción de inversión pertinente se hayan previsto para menos de diez años, que abarque todos los años para los que se haya proporcionado el plan de pensiones o la opción de inversión pertinente; |

Or. en

**Enmienda 450**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra d**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra i

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| i) cuando los partícipes asuman riesgo de inversión, información sobre la rentabilidad histórica del plan de pensiones | i) cuando ***no exista un reparto colectivo de riesgos y*** los partícipes asuman riesgo de inversión, información |

| | |
|---|---|
| o, en su caso, la selección de las inversiones realizada, que cubra el rendimiento de un mínimo de diez años o, en los casos en que el plan o la opción de inversión pertinente se hayan previsto para menos de diez años, que abarque todos los años para los que se haya proporcionado el plan de pensiones o la opción de inversión pertinente; | sobre la rentabilidad histórica del plan de pensiones o, en su caso, la selección de las inversiones realizada, que cubra el rendimiento de un mínimo de diez años o, en los casos en que el plan o la opción de inversión pertinente se hayan previsto para menos de diez años, que abarque todos los años para los que se haya proporcionado el plan de pensiones o la opción de inversión pertinente;»; |

Or. en

**Enmienda 451**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra d**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra i

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| i) cuando los partícipes asuman riesgo de inversión, información sobre la rentabilidad histórica del plan de pensiones o, en su caso, la selección de las inversiones realizada, que cubra el rendimiento de un mínimo de diez años o, en los casos en que el plan o la opción de inversión pertinente se hayan previsto para menos de diez años, que abarque todos los años para los que se haya proporcionado el plan de pensiones o la opción de inversión pertinente; | i) cuando ***no exista un reparto colectivo de riesgos y*** los partícipes asuman riesgo de inversión, información sobre la rentabilidad histórica del plan de pensiones o, en su caso, la selección de las inversiones realizada, que cubra el rendimiento de un mínimo de diez años o, en los casos en que el plan o la opción de inversión pertinente se hayan previsto para menos de diez años, que abarque todos los años para los que se haya proporcionado el plan de pensiones o la opción de inversión pertinente;»; |

Or. en

**Enmienda 452**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra d**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 39 – apartado 1 – letra j

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| j) ***cuando los miembros asuman el riesgo de inversión y puedan elegir entre opciones de inversión,*** una breve indicación de la selección de las inversiones realizada, y en concreto el número de opciones seleccionadas, la proporción de activos invertidos en cada opción y una indicación del nivel de riesgo de la selección realizada de forma resumida. | j) una breve indicación de la selección de las inversiones realizada, y en concreto el número de opciones seleccionadas, la proporción de activos invertidos en cada opción y una indicación del nivel de riesgo de la selección realizada de forma resumida. |

Or. en

**Enmienda 453**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra d**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra j

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| j) cuando los miembros asuman el riesgo de inversión y puedan elegir entre opciones de inversión, una breve indicación de la selección de las inversiones realizada, y en concreto el número de opciones seleccionadas, la proporción de activos invertidos en cada opción y una indicación del nivel de riesgo de la selección realizada de forma resumida. | j) cuando ***no exista un reparto colectivo de riesgos y*** los miembros asuman el riesgo de inversión y puedan elegir entre opciones de inversión, una breve indicación de la selección de las inversiones realizada, y en concreto el número de opciones seleccionadas, la proporción de activos invertidos en cada opción y una indicación del nivel de riesgo de la selección realizada de forma resumida. |

Or. en

**Enmienda 454**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra d**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – letra j

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| j) cuando los miembros asuman el riesgo de inversión y puedan elegir entre opciones de inversión, una breve indicación de la selección de las inversiones realizada, y en concreto el número de opciones seleccionadas, la proporción de activos invertidos en cada opción y una indicación del nivel de riesgo de la selección realizada de forma resumida. | j) cuando ***no exista un reparto colectivo de riesgos y*** los miembros asuman el riesgo de inversión y puedan elegir entre opciones de inversión, una breve indicación de la selección de las inversiones realizada, y en concreto el número de opciones seleccionadas, la proporción de activos invertidos en cada opción y una indicación del nivel de riesgo de la selección realizada de forma resumida. |

Or. en

**Enmienda 455**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra e**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 39 – apartado 1 – párrafo 4 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***A los efectos de las letras g), i) y j), la información se presentará de manera sencilla y comprensible, teniendo en cuenta el nivel de detalle y la cantidad de información pertinente para los partícipes y beneficiarios de un FPE, y procurando evitar cualquier sobrecarga de información o riesgo de interpretación errónea.*** |

Or. en

**Enmienda 456**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 39 – letra e bis (nueva)**
Artículo 39 – apartado 2 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***e bis) se inserta el apartado siguiente:*** |
| | ***2 bis. Los FPE estarán exentos de la obligación de facilitar la información a que se refiere el apartado 1, siempre que los partícipes y beneficiarios puedan acceder a la información correspondiente a través de un sistema de rastreo de las pensiones establecido de conformidad con el artículo 37 bis. En tales casos, la información facilitada a través del sistema de rastreo cumplirá las normas establecidas en el artículo 36, apartado 2.*** |

Or. en

**Enmienda 457**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 41 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 – apartado 2 – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. A los partícipes potenciales a que se ***refieren los apartados 1 y 3*** se les facilitará lo siguiente: | 2. A los partícipes potenciales a que se ***refiere el apartado 1*** se les facilitará lo siguiente: |

Or. en

**Enmienda 458**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***[...]*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Unos índices de referencia establecidos por el supervisor no pueden reflejar estrategias de inversión, estructuras de responsabilidad o perfiles demográficos específicos del sistema. Las desviaciones con respecto a un índice de referencia uniforme no indican una gobernanza deficiente; reflejan opciones legítimas a largo plazo. Esta disposición incentiva el apego al índice, lo que desincentiva justamente las inversiones ilíquidas y a largo plazo que la Unión de Ahorros e Inversiones pretende promover. Las facultades de supervisión existentes en virtud de los artículos 30, 30 bis y 49 ya proporcionan instrumentos adecuados para afrontar rendimientos realmente insuficientes.*

**Enmienda 459**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***[...]*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*We are concerned that the proposal disincentives allocations to alternatives. Allocations to these asset classes increase the likelihood of deviation from the benchmark (both outperformance and underperformance, which can be exacerbated by valuation lags). Moreover, the short timeframe also penalises investments with a long investment horizon such as venture capital investments and infrastructure. The proposal therefore undermines the purported objective of the review to increase allocations to these asset classes and the aim of the Savings and Investment Union. Given the counterproductive effects on uniform benchmarks on investments in private and alternative assets, we propose removing the entire article from the proposal.*

**Enmienda 460**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***[...]*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Las normas en materia de rendimiento insuficiente basadas en índices de referencia no son adecuadas para las pensiones de empleo, ya que los distintos planes difieren en cuanto a objetivos, pasivos, perfiles de riesgo, estrategias y horizontes temporales. Tales índices de referencia podrían alentar un comportamiento inversor orientado al corto plazo, en detrimento de la creación de valor a largo plazo para los partícipes y beneficiarios. En su lugar, la calidad y el rendimiento de las pensiones deben evaluarse en el marco de los sistemas nacionales de supervisión y, cuando proceda, de los acuerdos entre los interlocutores sociales.*

**Enmienda 461**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***[...]*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 462**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| ***[...]*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 463**
**Marlena Maląg**
en nombre del Grupo ECR

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Artículo 41 bis*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*The EC proposal introduces benchmarks within IORPs, intended to serve as measurement tools (in the case of low performance, they may lead to the development of a corrective action plan at the request of the supervisory authority).However, the design and application of benchmarks face significant methodological challenges in this sector. A key reason for this is the significant differences between IORPs in terms of i) design, ii) investment strategies, iii) member profiles, and iv) institutional conditions. Furthermore, there is insufficient evidence that the introduction of benchmarks will contribute to greater investment efficiency in the sector. The opposite effect is possible: they may lead to overly conservative policies.*

**Enmienda 464**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 1 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que los FPE supervisen periódicamente su rendimiento en relación con ***los parámetros de referencia establecidos*** por su autoridad competente de conformidad | Los Estados miembros velarán por que los FPE supervisen periódicamente su rendimiento en relación con ***sus objetivos de inversión declarados y con las directrices basadas en principios*** |

con el apartado 4. Los Estados miembros velarán por que, cuando un FPE detecte que su rendimiento se aparta sustancialmente ***del índice de referencia aplicable***, informe sin demora a su autoridad competente y ***aporte pruebas de que los costes y gastos del plan están justificados y son proporcionados y de que el plan está en consonancia con la tolerancia al riesgo de*** sus partícipes y beneficiarios.

***establecidas*** por su autoridad competente de conformidad con el apartado 4. Los Estados miembros velarán por que, cuando un FPE detecte que su rendimiento se aparta sustancialmente ***y durante varios años de sus objetivos de inversión declarados y de las directrices basadas en principios aplicables***, informe sin demora a su autoridad competente y a sus partícipes y beneficiarios ***de manera clara, justa y comprensible***. ***Además, en caso necesario, adoptará las medidas adecuadas para remediar la situación.***

Or. en

*Justificación*

*The idea of using benchmarks to reliably monitor the performance of an IORP is not a bad idea, but too rigid and one-size-fits-all benchmarks should be avoided. As a solution, competent authorities could develop multiple (qualitative) guidelines based on specific principles that should inform the performance measurement by IORPs. In addition, IORPs should measure their performance in relation to their original investment objectives. The principle-based guidelines could be adapted to specific types of IORPs. IORPs could then align their benchmarks. This would avoid the risk of bias in IORPs assessing their own performance, while still providing adaptability for competent authorities.*

**Enmienda 465**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 1 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Cuando la autoridad competente compruebe que los costes y gastos del plan no están justificados ni son proporcionados, o que el plan no está en consonancia con la tolerancia al riesgo de sus partícipes y beneficiarios, o que el rendimiento insuficiente persiste durante al menos tres años, los Estados miembros velarán por que el FPE informe rápidamente de esa situación a sus*** | ***suprimido*** |

***partícipes y beneficiarios de manera clara, justa y comprensible.***

Or. en

**Enmienda 466**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el apartado 1***, párrafo segundo,*** permita a los partícipes y beneficiarios comprender cómo funciona el plan en comparación otros FPE similares. Los Estados miembros velarán por que la información facilitada explique de manera sencilla los motivos del rendimiento insuficiente, la forma en que los costes y gastos son proporcionados y están justificados, y las medidas que están adoptando para ***mejorar los resultados y*** proteger el valor de los derechos devengados de los partícipes. Los Estados miembros velarán por que la información siga siendo fácilmente accesible ***hasta que el FPE muestre una mejora sostenida***. | 2. Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el apartado 1 permita a los partícipes y beneficiarios comprender cómo funciona el plan en comparación otros FPE similares. Los Estados miembros velarán por que la información facilitada explique de manera sencilla los motivos del rendimiento insuficiente, la forma en que los costes y gastos son proporcionados y están justificados, y las medidas que están adoptando para proteger el valor de los derechos devengados de los partícipes. Los Estados miembros velarán por que la información siga siendo fácilmente accesible ***en tanto dure el rendimiento insuficiente***. |

Or. en

**Enmienda 467**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***3. Los Estados miembros exigirán a los FPE que garanticen que la información a que se refiere el apartado 1, párrafo segundo, esté disponible a través de los mismos canales utilizados normalmente para facilitar la declaración de las prestaciones de pensión y otras comunicaciones periódicas, y que se informe a los partícipes y beneficiarios de cómo obtener más detalles si así lo desean.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 468**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 4. Los Estados miembros velarán por que su autoridad competente elabore ***índices de referencia claros, objetivos*** y transparentes para ***evaluar el*** rendimiento insuficiente, ***también*** con respecto a los costes administrativos***,*** de inversión ***y de transacción***, la rentabilidad de inversión ***bruta y neta y los resultados de la financiación durante períodos especificados***. | 4. Los Estados miembros velarán por que su autoridad competente elabore ***directrices claras, objetivas*** y transparentes ***basadas en principios*** para ***el seguimiento del*** rendimiento insuficiente, ***en particular*** con respecto a ***la protección de los intereses de los partícipes y beneficiarios, la proporcionalidad de*** los costes administrativos ***y*** de inversión, la rentabilidad ***prevista*** de ***la*** inversión ***y la prevención de conflictos de intereses en cuanto a los índices de referencia y las actividades de seguimiento de los FPE***. ***Estas directrices tendrán en cuenta los distintos perfiles de riesgo, la naturaleza, las actividades y las estrategias de inversión de los FPE, así como las posibles preferencias de riesgo de sus partícipes, y podrán adaptarse a los diferentes tipos de FPE.*** |

Or. en

**Enmienda 469**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 4 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***4 bis. Los FPE adaptarán sus índices de referencia, incluidos los índices de referencia cuantitativos, y sus actividades de seguimiento a las directrices basadas en principios aplicables establecidas por su autoridad competente.*** |

Or. en

**Enmienda 470**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***5. A efectos del presente artículo, la AESPJ adoptará directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre metodologías para determinar el rendimiento insuficiente en todos los Estados miembros.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 471**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***5. A efectos del presente artículo, la AESPJ adoptará directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre metodologías para determinar el rendimiento insuficiente en todos los Estados miembros.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 472**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***5. A efectos del presente artículo, la AESPJ adoptará directrices, de conformidad con el artículo 16 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, sobre metodologías para determinar el rendimiento insuficiente en todos los Estados miembros.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Varias disposiciones introducen nuevas tareas para la AESPJ, como la elaboración de directrices o normas técnicas. No apoyamos esas propuestas, pues no son acordes con la naturaleza de una directiva de armonización mínima. Además, la AESPJ no siempre es el organismo más adecuado para llevar a cabo esas tareas.*

**Enmienda 473**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 42**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 41 bis – apartado 5 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***5 bis. El presente artículo no se aplicará a los FPE que operen en un mercado no competitivo y cuyos planes de pensiones prevean un reparto colectivo de riesgos.*** |

Or. en

**Enmienda 474**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 42 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Además de la declaración de las prestaciones de pensión, los FPE facilitarán a cada partícipe, con la debida antelación antes de la edad de jubilación con arreglo a lo dispuesto en el artículo 39, apartado 1, letra a), o a petición del partícipe, información sobre el inicio inminente de la fase de percepción de la pensión y sobre las opciones de pago de la prestación disponibles a la hora de percibir sus prestaciones de jubilación, incluidos los costes y gastos asociados a cada opción y el tratamiento fiscal aplicable. | Además de la declaración de las prestaciones de pensión, los FPE facilitarán a cada partícipe, con la debida antelación antes de la edad de jubilación con arreglo a lo dispuesto en el artículo 39, apartado 1, letra a), ***cuando proceda y en la medida en que dicha información no se facilite ya en la declaración de las prestaciones de pensión, en el marco del sistema de rastreo de los derechos de pensión, en virtud del Derecho nacional o de los convenios colectivos o en otras comunicaciones periódicas,*** o a petición del partícipe, información sobre el inicio inminente de la fase de percepción de la pensión y sobre las opciones de pago de la prestación disponibles a la hora de percibir sus prestaciones de jubilación, incluidos***,*** ***cuando proceda,*** los costes y gastos |

asociados a cada opción y el tratamiento fiscal aplicable.

Or. en

**Enmienda 475**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 42 – párrafo 2 – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el párrafo primero vaya acompañada de una explicación concisa que ***incluya toda la información siguiente:*** | Los Estados miembros velarán por que la información a que se refiere el párrafo primero vaya acompañada de una explicación concisa que ***exponga, en un lenguaje claro, las principales características, implicaciones, riesgos y consideraciones de idoneidad de cada opción disponible de pago de la prestación, incluidos los factores que podrían afectar negativamente al nivel, la estabilidad o la duración de los ingresos de jubilación.*** |

Or. en

**Enmienda 476**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 42 – párrafo 2 – letra a

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***a) principales características, implicaciones y posibles efectos de cada opción de pago de la prestación disponible para el partícipe y, en su caso, para los beneficiarios;*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 477**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 42 – párrafo 2 – letra b

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***b) riesgos y factores que podrían afectar negativamente al nivel, la estabilidad o la duración de los ingresos de jubilación;*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 478**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 42 – párrafo 2 – letra c

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***c) circunstancias y criterios que los partícipes deben tener en cuenta a la hora de evaluar la idoneidad de las diferentes opciones de pago de la prestación para su situación individual.*** | ***suprimida*** |

Or. en

*Justificación*

*Exigir a los FPE que asesoren a los partícipes sobre los criterios para evaluar la idoneidad de las opciones de pago en relación con su situación individual equivale prácticamente a prestar asesoramiento financiero personalizado. Los FPE no son asesores de inversión autorizados; imponer esta obligación genera una exposición a la responsabilidad civil sin que exista el marco regulador correspondiente y puede desdibujar la frontera regulatoria entre el suministro de información y el asesoramiento regulado.*

**Enmienda 479**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 42 – párrafo 2 – letra c

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***c) circunstancias y criterios que los partícipes deben tener en cuenta a la hora de evaluar la idoneidad de las diferentes opciones de pago de la prestación para su situación individual.*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 480**
**Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 42 – párrafo 2 – letra c bis (nueva)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***c bis) Los Estados miembros evaluarán las prácticas de disposición y su impacto en los consumidores, a ser posible reduciendo o simplificando estas opciones, privilegiando las de mayor interés.*** |

Or. en

**Enmienda 481**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 42 – párrafo 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que, cuando una de las opciones de pago de la prestación ofrecida por el FPE sea una renta variable, el FPE facilite a cada partícipe, con la debida antelación antes de la edad de jubilación con arreglo a lo dispuesto en el artículo 39, apartado 1, letra a), previsiones que ilustren la posible variación en el importe del pago a lo largo del tiempo. | Los Estados miembros velarán por que, cuando una de las opciones de pago de la prestación ofrecida por el FPE sea una renta variable, el FPE facilite a cada partícipe, con la debida antelación antes de la edad de jubilación con arreglo a lo dispuesto en el artículo 39, apartado 1, letra a), previsiones que ilustren la posible variación en el importe del pago a lo largo del tiempo***, cuando tales previsiones no se faciliten ya en virtud del Derecho nacional o mediante las comunicaciones existentes***. |

Or. en

*Justificación*

*Las modificaciones del artículo 42 simplifican la información previa a la jubilación y garantizan que los partícipes reciban unas información clara, pertinente y útil. Un requisito basado en principios evita la sobrecarga de información, los costes administrativos innecesarios y unas normas excesivamente detalladas a escala de la Unión, preservando al mismo tiempo la transparencia y permitiendo a los Estados miembros y, en su caso, a los interlocutores sociales adaptar la información a su contexto nacional.*

**Enmienda 482**
**Sirpa Pietikäinen**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 43**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 42 – párrafo 3 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***La Comisión evaluará y propondrá a los Estados miembros un modelo de calculadora de pensiones para que lo adopten de manera uniforme, a fin de que los ciudadanos puedan visualizar y cuantificar el importe previsto de su pensión, así como evaluar si será suficiente para mantener un nivel de vida*** |

***sostenible, teniendo en cuenta variables como la inflación prevista y el aumento del coste de los alimentos, la vivienda y la asistencia sanitaria.***

Or. en

**Enmienda 483**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 44 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 43 – apartado 1 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros exigirán a los FPE que faciliten ***anualmente*** a los beneficiarios información sobre las prestaciones adeudadas, las opciones de pago correspondientes y un desglose de todos los costes soportados, así como información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, letras g) e i). | Los Estados miembros exigirán a los FPE que faciliten ***de forma periódica y al menos cada cinco años*** a los beneficiarios información sobre las prestaciones adeudadas, las opciones de pago correspondientes y un desglose de todos los costes soportados, así como información sobre la rentabilidad histórica a que se refiere el artículo 39, letras g) e i). |

Or. en

*Justificación*

*La obligación de facilitar a los beneficiarios información anual sobre la fase de pago resulta desproporcionada cuando las prestaciones de pensión son fijas o solo experimentan variaciones marginales con el paso del tiempo. Una periodicidad de cinco años es proporcionada y coherente con la periodicidad de revisión prevista para obligaciones comparables en otras disposiciones de la Directiva.*

**Enmienda 484**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 44 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 43 – apartado 1 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| La información también describirá los principales factores que podrían afectar al nivel o a la duración de los ingresos de jubilación, incluidos los riesgos de inversión y de esperanza de vida, e indicará, cuando proceda, el derecho a cambiar la opción de pago. | La información también describirá los principales factores que podrían afectar al nivel o a la duración de los ingresos de jubilación, incluidos los riesgos de inversión y de esperanza de vida, e indicará, cuando proceda, el derecho a cambiar la opción de pago***, de una manera clara y accesible que les permita comprender la sostenibilidad a largo plazo de sus ingresos de jubilación***. |

Or. en

**Enmienda 485**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 44 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 43 – apartado 1 – párrafo 2 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***No obstante lo dispuesto en los párrafos primero y segundo, los Estados miembros exigirán a los FPE que operen en un mercado no competitivo y cuyos planes de pensiones incluyan un reparto colectivo de riesgos que faciliten periódicamente a los beneficiarios información sobre las prestaciones adeudadas y las opciones de pago correspondientes.*** |

Or. en

**Enmienda 486**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 44 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 43 – apartado 1 – párrafo 2 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***Si el FPE opera en un mercado no competitivo y sus planes de pensiones incluyen un reparto colectivo de riesgos, en lugar de lo dispuesto en los dos párrafos anteriormente mencionados, los Estados miembros exigirán a dichos FPE que faciliten periódicamente a los beneficiarios información sobre las prestaciones adeudadas y las opciones de pago correspondientes.*** |

Or. en

**Enmienda 487**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 44 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 43 – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 3. Cuando los beneficiarios sigan realizando aportaciones o asumiendo el riesgo de inversión durante la fase de pago, los Estados miembros velarán por que los FPE sigan facilitando la declaración de las prestaciones de pensión, que también contendrá la información a que se refiere el apartado 1. | 3. Cuando los beneficiarios sigan realizando aportaciones o asumiendo el riesgo de inversión durante la fase de pago ***y no exista un reparto colectivo de riesgos***, los Estados miembros velarán por que los FPE sigan facilitando la declaración de las prestaciones de pensión, que también contendrá la información a que se refiere el apartado 1. |

Or. en

**Enmienda 488**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 44 bis – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***1. Los Estados miembros, teniendo en cuenta la naturaleza del plan de pensiones, velarán por que todos los FPE autorizados en su territorio actúen siempre con honradez, imparcialidad y profesionalidad, defendiendo al máximo los intereses de sus partícipes y beneficiarios. Entre dichos intereses se encontrará el objetivo de proporcionar rendimientos adecuados, ajustados al riesgo y rentables a largo plazo, coherentes con la naturaleza a largo plazo de las obligaciones en materia de pensiones.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Nos preocupa que un deber general de diligencia formulado en términos amplios constituya una obligación de alcance indeterminado, que puede dar lugar a un aumento de la intensidad de la supervisión, los requisitos de información y los costes de cumplimiento. Un deber general de diligencia funciona como una norma «cajón de sastre», lo que crea inseguridad jurídica para los FPE.*

**Enmienda 489**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 bis – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1. Los Estados miembros, teniendo en cuenta la naturaleza del plan de pensiones, velarán por que todos los FPE autorizados en su territorio actúen siempre con honradez, imparcialidad y profesionalidad, defendiendo al máximo los intereses de sus partícipes y beneficiarios***. Entre dichos intereses se encontrará el*** objetivo de | 1. Los Estados miembros, teniendo en cuenta la naturaleza del plan de pensiones, velarán por que todos los FPE autorizados en su territorio actúen siempre con honradez, imparcialidad y profesionalidad, defendiendo al máximo los intereses de sus partícipes y beneficiarios***, prestando especial atención al*** objetivo de |

| | |
|---|---|
| proporcionar ***rendimientos adecuados, ajustados al riesgo y rentables a largo plazo, coherentes con la naturaleza a largo plazo de las obligaciones en materia de pensiones***. | proporcionar ***unos ingresos de jubilación adecuados a lo largo del tiempo***. |

Or. en

**Enmienda 490**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 bis – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. Los Estados miembros velarán por que los FPE establezcan salvaguardias, tales como orientaciones para apoyar a los partícipes potenciales, partícipes y beneficiarios a la hora de decidir sobre las opciones de que disponen, y les informen de las posibles consecuencias de sus decisiones. | 2. Los Estados miembros velarán por que los FPE establezcan salvaguardias, tales como orientaciones para apoyar a los partícipes potenciales, partícipes y beneficiarios a la hora de decidir sobre las opciones de que disponen, y les informen de las posibles consecuencias de sus decisiones***, cuando los FPE sean los responsables de proporcionar esas opciones o las orientaciones correspondientes***. ***Cuando, en virtud de la legislación nacional, los convenios colectivos o las normas del plan de pensiones, dichas orientaciones sean proporcionadas por los interlocutores sociales o por entidades que actúen en su nombre, lo dispuesto en el presente apartado podrá cumplirse a través de dichos acuerdos. En tales casos, el FPE no estará obligado a duplicar dichas orientaciones ni a asumir la responsabilidad de cuestiones ajenas a su papel.*** |

Or. en

**Enmienda 491**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 bis – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. Los Estados miembros velarán por que los FPE establezcan salvaguardias, tales como orientaciones para apoyar a los partícipes potenciales, partícipes y beneficiarios a la hora de decidir sobre las opciones de que disponen, y les ***informen de las*** posibles consecuencias de ***sus decisiones***. | 2. Los Estados miembros velarán por que los FPE establezcan salvaguardias, tales como orientaciones para apoyar a los partícipes potenciales, partícipes y beneficiarios a la hora de decidir sobre las opciones de que disponen, y les ***faciliten información pertinente y precisa sobre esas opciones, los riesgos que entrañan y sus*** posibles consecuencias de ***manera comprensible y accesible***. |

Or. en

**Enmienda 492**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 bis – apartado 2 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***2 bis. Cuando los FPE, o las entidades que los gestionen y actúen en su nombre, ofrezcan, comercialicen o administren planes de pensiones de empleo junto con otros productos o servicios financieros, los Estados miembros adoptarán las medidas adecuadas para garantizar que dichos planes de pensiones se distingan claramente de esos otros productos o servicios. Tales medidas se diseñarán de forma que se eviten los conflictos de intereses, se salvaguarden los intereses a largo plazo de los partícipes y beneficiarios y se impida que las*** |

***estructuras de pensiones de empleo se utilicen para la comercialización, distribución o venta cruzada de productos o servicios financieros distintos de las pensiones. En particular, los Estados miembros adoptarán medidas para evitar que las ventajas financieras o comerciales asociadas a productos o servicios financieros distintos de las pensiones, incluidos los productos crediticios, influyan indebidamente en la decisión de un partícipe de transferir, elegir o mantener un plan de pensiones de empleo con un FPE o proveedor concreto. Cuando, en virtud de la legislación nacional, los convenios colectivos o las normas del plan de pensiones, los interlocutores sociales o las entidades que actúen en su nombre ofrezcan garantías equivalentes, los requisitos del presente apartado podrán cumplirse a través de dichos acuerdos. En tales casos, el FPE no estará obligado a duplicar dichas garantías ni a asumir la responsabilidad de cuestiones ajenas a su papel.***

Or. en

*Justificación*

*Los planes de pensiones de empleo tienen por finalidad proporcionar ingresos para la jubilación a largo plazo y no deben utilizarse como canal para la comercialización o la venta cruzada de otros productos o servicios financieros. Es necesaria una separación clara para evitar conflictos de intereses y garantizar que las decisiones de los partícipes sobre las pensiones de jubilación no se vean indebidamente influidas por ventajas comerciales a corto plazo vinculadas a otros productos. Esto refuerza la protección de los partícipes y beneficiarios y preserva la finalidad a largo plazo de los planes de pensiones de empleo.*

**Enmienda 493**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 1 – párrafo 1 – letra a

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| a) los FPE velen por que la estructura, el diseño y la aplicación de los planes de pensiones sean adecuados a las necesidades, las características y el perfil de riesgo definidos de los partícipes y beneficiarios, de manera proporcionada a la naturaleza, la escala y la complejidad del plan; | a) los FPE velen por que la estructura, el diseño y la aplicación de los planes de pensiones sean adecuados a las necesidades, las características***, incluidos los riesgos biométricos relacionados con la edad y el horizonte temporal,*** y el perfil de riesgo definidos de los partícipes y beneficiarios, ***con el fin de favorecer unos resultados adecuados en materia de jubilación y*** de manera proporcionada a la naturaleza, la escala y la complejidad del plan; |

Or. en

**Enmienda 494**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 1 – párrafo 1 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***Los requisitos establecidos en las letras a) y b) solo se aplicarán en la medida en que los elementos correspondientes entren en el ámbito de las funciones y competencias decisorias del FPE. Cuando la estructura, el diseño o las características fundamentales de un plan de pensiones estén determinados por la legislación nacional, los convenios colectivos, las normas del plan de pensiones o los interlocutores sociales, el FPE no estará obligado a modificar dichos elementos ni a ser considerado responsable de cuestiones ajenas a su mandato. Esto se entenderá sin perjuicio de la responsabilidad del FPE en cuanto a la correcta administración y ejecución del plan en el marco de dicho mandato.*** |

Or. en

**Enmienda 495**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 1 – párrafo 1 – letra b

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| b) los FPE revisen periódicamente y, en caso necesario, adapten la estructura, el diseño y la aplicación del plan de pensiones, teniendo en cuenta cualquier evolución importante, a fin de garantizar que el plan siga siendo adecuado y coherente con las necesidades, las características y el perfil de riesgo de los partícipes y beneficiarios, de manera proporcional a la naturaleza, la escala y la complejidad del plan. | b) los FPE revisen periódicamente y, en caso necesario, adapten la estructura, el diseño y la aplicación del plan de pensiones, teniendo en cuenta cualquier evolución importante, ***incluidos los cambios demográficos y cualesquiera características del plan que puedan dar lugar a disparidades injustificadas entre partícipes y beneficiarios, en particular en materia de género,*** a fin de garantizar que el plan siga siendo adecuado y coherente con las necesidades, las características y el perfil de riesgo de los partícipes y beneficiarios, de manera proporcional a la naturaleza, la escala y la complejidad del plan. |

Or. en

**Enmienda 496**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 1 – párrafo 2 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***a bis) Cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión, dicha evaluación incluirá una valoración de si los costes y gastos del plan de pensiones están justificados y son proporcionados a la vista de sus objetivos, de las*** |

***características, necesidades y perfil de riesgo de los partícipes y beneficiarios pertinentes, y de los resultados netos previstos a largo plazo para ellos.***

Or. en

**Enmienda 497**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 1 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| El FPE documentará la evaluación de la idoneidad de la estructura, el diseño y la aplicación de los planes de pensiones a que se refiere el párrafo primero, letra a). | El FPE documentará la evaluación de la idoneidad de la estructura, el diseño y la aplicación de los planes de pensiones a que se refiere el párrafo primero, letra a)***, en la medida en que dicha evaluación entre en el ámbito de sus funciones y sus competencias decisorias***. |

Or. en

**Enmienda 498**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 2 – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. Los Estados miembros velarán por que, cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión, los FPE evalúen el riesgo a largo plazo desde la perspectiva de los partícipes y beneficiarios, en particular: | 2. ***Sin perjuicio de la afiliación obligatoria y los resultados de los convenios colectivos,*** los Estados miembros velarán por que, cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión, los FPE evalúen el riesgo a largo plazo desde la perspectiva de los partícipes y beneficiarios, en particular: |

Or. en

**Enmienda 499**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 2 – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. Los Estados miembros velarán por que, cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión, los FPE evalúen el riesgo a largo plazo desde la perspectiva de los partícipes y beneficiarios, en particular: | 2. Los Estados miembros velarán por que, cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión***, y en la medida en que el FPE sea responsable de las opciones de inversión, la opción por defecto o la estrategia de inversión***, los FPE evalúen el riesgo a largo plazo desde la perspectiva de los partícipes y beneficiarios, en particular: |

Or. en

*Justificación*

*Las modificaciones del artículo 44 ter aclaran que no se puede exigir a los FPE que evalúen y adapten los elementos de un plan de pensiones determinados por la legislación nacional, los convenios colectivos, las normas del plan o los interlocutores sociales, o asuman la responsabilidad sobre dichos elementos. En estos planes, el FPE puede desempeñar una función administrativa limitada y carecer de competencias jurídicas para modificar la estructura o el diseño del plan. La enmienda mantiene la responsabilidad del FPE en cuanto a la buena administración en el marco de su mandato, respetando al mismo tiempo la legislación social y laboral nacional.*

**Enmienda 500**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 2 bis – parte introductoria

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 2. Los Estados miembros velarán por que, cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión, los FPE evalúen el riesgo a | 2. Los Estados miembros velarán por que, cuando los partícipes asuman el riesgo de inversión, los FPE evalúen el riesgo a largo plazo***, teniendo en cuenta, cuando*** |

largo plazo desde la perspectiva de los partícipes y beneficiarios, en particular:

***proceda, cualquier mecanismo de reparto colectivo de riesgos,*** desde la perspectiva de los partícipes y beneficiarios, en particular:

Or. en

**Enmienda 501**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 ter – apartado 2 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***2 bis. Con respecto a los planes en los que los partícipes asumen el riesgo de inversión, los Estados miembros exigirán a los FPE que, cuando un partícipe adquiera el derecho a percibir prestaciones de jubilación, disponga de al menos una opción que permita percibir dichas prestaciones, total o parcialmente, en forma de renta periódica.*** |
| | ***Cuando haya más de una forma de pago disponible, el FPE permitirá al partícipe elegir o modificar gratuitamente la modalidad de percepción de las prestaciones, a más tardar al inicio de la fase de disposición y al menos un año antes de esa fecha.*** |

Or. en

*Justificación*

*Los partícipes se ven obligados a gestionar individualmente el riesgo de longevidad sin las herramientas actuariales necesarias para ello. La presente enmienda garantiza que exista al menos una opción de percepción en forma de renta periódica, con el fin de restablecer una lógica básica de aseguramiento sin imponer un producto determinado. La norma de libre elección y libre cambio evita el diseño de productos abusivos y la vinculación permanente.*

**Enmienda 502**

**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 quater – apartado 7 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***7 bis. No obstante lo dispuesto en los apartados 1 a 7, los Estados miembros podrán considerar que los mecanismos nacionales de recurso existentes, incluidos los mecanismos en los que participan los interlocutores sociales, cumplen los requisitos del presente artículo, cuando dichos mecanismos proporcionen un nivel equivalente de protección y eviten la duplicación innecesaria de procedimientos.*** |

Or. en

*Justificación*

*Los Estados miembros deben poder mantener los mecanismos nacionales de recurso eficaces, incluidos aquellos en los que participen los interlocutores sociales, cuando ofrezcan una protección equivalente. Los nuevos requisitos no deben crear duplicaciones ni cargas administrativas innecesarias.*

**Enmienda 503**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 quater – apartado 7 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***7 bis. No obstante lo dispuesto en los apartados 1 a 7, los Estados miembros podrán tener en cuenta los mecanismos nacionales de recurso existentes, incluidos aquellos en los que participen los interlocutores sociales, para cumplir las obligaciones establecidas en el*** |

***presente artículo, cuando dichos mecanismos proporcionen un nivel equivalente de protección y eviten la duplicación innecesaria de procedimientos.***

Or. en

**Enmienda 504**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 quinquies – apartado 2 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***2 bis. No obstante lo dispuesto en los apartados 1 y 2, los Estados miembros podrán disponer que los marcos nacionales de recurso existentes, incluidos los establecidos y administrados por los interlocutores sociales, cumplen los requisitos establecidos en el presente artículo.*** |

Or. en

**Enmienda 505**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 44 quinquies – apartado 3 (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***2 bis. No obstante lo dispuesto en los apartados 1 y 2, los Estados miembros podrán disponer que los marcos nacionales de recurso existentes, incluidos los establecidos y gestionados*** |

***por los interlocutores sociales, cumplen los requisitos del presente artículo.***

Or. en

**Enmienda 506**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 45**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 40 sexies (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***Artículo 44 sexies*** |
| | ***Protección de los derechos de pensión devengados*** |
| | ***Los Estados miembros velarán por que se protejan los derechos de pensión devengados y los derechos de pensión de los partícipes y beneficiarios. Toda medida de un FPE que afecte a los derechos de pensión devengados, los derechos de pensión o las prestaciones de pensión deberá estar debidamente justificada, respetar la esencia de dichos derechos y cumplir el principio de proporcionalidad, de conformidad con el Derecho de la Unión.*** |

Or. en

*Justificación*

*In many Member States, a lack of trust of citizens in private entities managing their money and pensions is an important obstacle to the development of supplementary pension systems and IORPs. People prefer to rely on guaranteed (national) pensions rather than having their savings invested on capital markets. In addition, they need to be sure that any measures affecting their entitlements are justified and respect the essence of their rights. By explicitly including in the directive that citizens can be assured that their entitlements are protected, they will be more likely to support the establishment of IORPs and occupational pension schemes.*

**Enmienda 507**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 52 – letra a – parte introductoria**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 48 – apartados 1 bis y 1 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| a) se ***insertan los apartados*** 1 bis ***y 1 ter siguientes***: | a) se ***inserta el apartado*** 1 bis ***siguiente***: |

Or. es

**Enmienda 508**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 52 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 48 – apartado 1 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1 bis. Los Estados miembros velarán por que sus autoridades competentes ***estén facultadas para exigir toda la información que resulte necesaria a efectos del ejercicio de la*** supervisión***, de conformidad con el artículo 50.*** | 1 bis. Los Estados miembros velarán por que sus autoridades competentes ***ejerzan las facultades de*** supervisión ***de manera oportuna, basada en el riesgo y proporcionada, teniendo en cuenta la naturaleza, el tamaño, la organización interna, la escala y la complejidad de las actividades del FPE*** |

Or. es

**Enmienda 509**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 52 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 48 – apartado 1 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***1 ter. Los Estados miembros velarán por que sus autoridades competentes ejerzan las facultades de supervisión de manera oportuna y proporcionada.;*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 510**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 52 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 48 – apartado 2 – párrafo 1 – letra b

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| b) adoptar ***todas*** las medidas necesarias***, incluso, en su caso, de carácter administrativo o financiero,*** en relación con los FPE, ***y los miembros de su órgano de administración, dirección o*** supervisión. | b) adoptar las medidas necesarias ***y proporcionadas*** en relación con los FPE, ***dentro del ámbito de*** supervisión ***prudencial establecido en la presente Directiva y de conformidad con el Derecho nacional***. |

Or. es

**Enmienda 511**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra a – inciso i – parte introductoria**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| i) ***el párrafo*** primero se ***sustituye*** por el texto siguiente: | i) ***los párrafos*** primero ***y segundo*** se ***sustituyen*** por el texto siguiente: |

Or. en

**Enmienda 512**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra a – inciso i**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 – párrafo primero

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes revisen y evalúen las estrategias, los procesos y los procedimientos de información establecidos por los FPE para dar cumplimiento a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas adoptadas en virtud de la presente Directiva, teniendo en cuenta la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades del FPE.; | Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes revisen y evalúen las estrategias, los procesos y los procedimientos de información establecidos por los FPE para dar cumplimiento a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas adoptadas en virtud de la presente Directiva, teniendo en cuenta la naturaleza, ***el tamaño, la organización interna,*** la escala y la complejidad de las actividades del FPE.; |

Or. es

**Enmienda 513**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra a – inciso i**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes ***revisen y evalúen*** las estrategias, los procesos y los procedimientos de información establecidos por los FPE para dar cumplimiento a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas adoptadas en virtud de la presente Directiva, teniendo en cuenta la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades del FPE. | Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes ***estén facultadas para revisar y evaluar*** las estrategias, los procesos y los procedimientos de información establecidos por los FPE para dar cumplimiento a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas adoptadas en virtud de la presente Directiva, teniendo en cuenta la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades del FPE. |

Or. en

**Enmienda 514**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra a – inciso i bis (nuevo)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 – párrafo 2

| *Texto en vigor* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***i bis) El párrafo segundo se modifica como sigue:*** |
| Esa revisión tendrá en cuenta las circunstancias en que operan los FPE y, en su caso, las partes que desempeñan para ellas funciones clave o cualquier otra actividad externalizadas. La revisión comprenderá los siguientes elementos: | ***«***Esa revisión tendrá en cuenta las circunstancias en que operan los FPE y, en su caso, las partes que desempeñan para ellas funciones clave o cualquier otra actividad externalizadas. ***Las autoridades competentes tendrán en cuenta la proporcionalidad y el objetivo de evitar una carga administrativa y de información innecesaria para los FPE.*** La revisión comprenderá los siguientes elementos:» |

Or. en

*(032016L2341)*

**Enmienda 515**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1 bis. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes, en particular, revisen y evalúen el cumplimiento de todos los elementos a que se refiere el artículo 46. | 1 bis. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes, en particular, revisen y evalúen ***de manera proporcionada y basada en el riesgo*** el cumplimiento de todos los elementos a que se refiere el artículo 46. |

Or. es

**Enmienda 516**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán, al menos cada tres años, un diálogo periódico de supervisión.;*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 517**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán***, al menos cada tres años,*** un diálogo periódico de supervisión. | 1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán un diálogo periódico de supervisión. ***La autoridad competente determinará la frecuencia del diálogo de supervisión en función de los riesgos, la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades del FPE de que se trate.*** |

Or. en

**Enmienda 518**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán***, al menos cada tres años,*** un diálogo ***periódico*** de supervisión. | 1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán ***periódicamente*** un diálogo de supervisión***, teniendo en cuenta la escala, los riesgos y la naturaleza de las actividades del FPE a la hora de determinar la frecuencia y la intensidad de dicho diálogo***; |

Or. en

**Enmienda 519**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán***, al menos cada tres años,*** un diálogo periódico de supervisión. | 1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán un diálogo periódico de supervisión. |

Or. en

*Justificación*

*Un ciclo uniforme de tres años no tiene en cuenta las importantes diferencias existentes entre los mercados nacionales. En los mercados de FPE más desarrollados ya existen prácticas de supervisión consolidadas, por lo que debe corresponder a estos determinar la periodicidad adecuada. En los mercados que aún se encuentran en fase de desarrollo puede estar justificado mantener un diálogo más frecuente de forma temporal.*

**Enmienda 520**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra b**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán***, al menos cada tres años,*** un diálogo periódico de supervisión. | 1 ter. Como parte del proceso de revisión, la autoridad competente y cada FPE mantendrán un diálogo periódico de supervisión. |

Or. en

*Justificación*

*Las autoridades competentes deben disponer de cierto margen de apreciación para determinar la periodicidad adecuada del diálogo de supervisión en función de los riesgos, la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades del FPE de que se trate.*

**Enmienda 521**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra b bis (nueva)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 1 quater (nuevo)

| *Texto en vigor* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***b bis) se añade el nuevo apartado 1 quater siguiente:*** |
| ***Se ha añadido un nuevo apartado 1 quater al artículo 49 del texto actual***. | ***«En un Estado miembro con un mercado de FPE ya desarrollado, la autoridad competente determinará la periodicidad de dicho diálogo de conformidad con el Derecho nacional y su evaluación supervisora basada en el riesgo. A la hora de determinar si su mercado de FPE está desarrollado, el Estado miembro tendrá en cuenta la cobertura de las pensiones de jubilación, los activos gestionados, el número y la diversidad de FPE, el tiempo durante el cual el mercado ha estado en funcionamiento y la madurez del marco nacional de supervisión. Los Estados*** |

***miembros comunicarán su evaluación a la Comisión y la AESPJ.***

***En un Estado miembro en el que el mercado de FPE aún no esté desarrollado o no lo esté suficientemente, el diálogo en materia de supervisión tendrá lugar:***

***a) al menos una vez al año durante los cinco primeros años siguientes a la fecha de aplicación de la presente Directiva;***

***b) al menos una vez cada dos años, a partir del comienzo del sexto año y hasta el final del décimo año; y***

***c) al menos una vez cada tres años a partir del comienzo del undécimo año.***

***El presente apartado no impedirá que una autoridad competente organice un diálogo de supervisión adicional cuando existan indicios concretos y fundamentados de un riesgo prudencial significativo o de una infracción.».***

Or. en

*(32016L2341)*

*Justificación*

*Un ciclo uniforme de tres años no tiene en cuenta las importantes diferencias existentes entre los mercados nacionales. En los mercados de FPE más desarrollados ya existen prácticas de supervisión consolidadas, por lo que debe corresponder a estos determinar la periodicidad adecuada. En los mercados que aún se encuentran en fase de desarrollo puede estar justificado mantener un diálogo más frecuente de forma temporal.*

**Enmienda 522**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 53 – letra e**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 – apartado 4 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Las autoridades competentes establecerán la frecuencia y el alcance mínimos de las | Las autoridades competentes establecerán la frecuencia y el alcance mínimos de las |

| | |
|---|---|
| revisiones y evaluaciones atendiendo a la naturaleza, la escala y la complejidad de las actividades del FPE de que se trate.; | revisiones y evaluaciones atendiendo a la naturaleza, ***el tamaño, la organización interna,*** la escala y la complejidad de las actividades del FPE de que se trate.; |

Or. es

**Enmienda 523**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***[...]*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 524**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54 – parte introductoria**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículos 49 bis y 49 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 54) se ***insertan los artículos 49 bis y*** 49 ter ***siguientes***: | 54) se ***inserta el artículo*** 49 ter ***siguiente***: |

Or. en

**Enmienda 525**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***[…]*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*En los Países Bajos, estos diálogos son ya una práctica habitual. Creemos que el consejo de administración del FPE, así como los interlocutores sociales que gestionan el plan en nombre de los partícipes y beneficiarios, deben realizar una evaluación de la viabilidad y la adecuación del plan de pensiones. Creemos que los supervisores deben seguir centrándose en las actividades de supervisión. La mayoría de los FPE neerlandeses tienen una escala significativa, lo que significa que el carácter obligatorio de estos diálogos genera una carga administrativa innecesaria.*

**Enmienda 526**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***[…]*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 527**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***[…]*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 528**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***1. El diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 49, apartado 1 ter, abarcará la detección temprana de vulnerabilidades, ineficiencias y retos estructurales, y fomentará la reflexión estratégica sobre la adecuación, la eficiencia y la sostenibilidad a largo plazo del FPE, inclusive la adecuación de su escala, su capacidad de consolidación, cooperación o puesta en común de activos, y la idoneidad de su configuración organizativa para funcionar de manera eficiente y aportar valor a los partícipes y beneficiarios.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 529**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1. El diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 49, apartado 1 ter, abarcará la detección temprana de vulnerabilidades, ineficiencias y retos estructurales, y fomentará la reflexión estratégica sobre la adecuación, la eficiencia y la sostenibilidad a largo plazo | 1. El diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 49, apartado 1 ter, abarcará la detección temprana de vulnerabilidades, ineficiencias y retos estructurales, y fomentará la reflexión estratégica sobre la adecuación, la |

| | |
|---|---|
| del FPE***, inclusive la adecuación de su escala, su capacidad de consolidación, cooperación o puesta en común de activos, y la idoneidad de su configuración organizativa para funcionar de manera eficiente y aportar valor a los partícipes y beneficiarios***. | eficiencia y la sostenibilidad a largo plazo del FPE. |

Or. en

*Justificación*

*El texto de la Directiva no debe ser demasiado prescriptivo en cuanto a los detalles del diálogo de supervisión.*

**Enmienda 530**
**Martin Schirdewan**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1. El diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 49, apartado 1 ter, abarcará la detección temprana de vulnerabilidades, ineficiencias y retos estructurales, y fomentará la reflexión estratégica sobre la adecuación, la eficiencia y la sostenibilidad a largo plazo del FPE***, inclusive la adecuación de su escala, su capacidad de consolidación, cooperación o puesta en común de activos, y la idoneidad de su configuración organizativa para funcionar de manera eficiente y aportar valor a los partícipes y beneficiarios***. | 1. El diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 49, apartado 1 ter, abarcará la detección temprana de vulnerabilidades, ineficiencias y retos estructurales, y fomentará la reflexión estratégica sobre la adecuación, la eficiencia y la sostenibilidad a largo plazo del FPE. |

Or. en

**Enmienda 531**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***2. Los Estados miembros velarán por que el diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 49, apartado 1 ter, se base en un conjunto de parámetros de alerta temprana que incluyan al menos todos los elementos siguientes:*** | ***suprimido*** |
| ***a) el nivel y la evolución de los costes administrativos, de transacción y de inversión del FPE;*** | |
| ***b) la tasa de rendimiento neta y ajustada al riesgo de los activos del FPE;*** | |
| ***c) cualquier déficit o desviación de los niveles de las prestaciones prometidas o previstas;*** | |
| ***d) el número y la evolución de los partícipes y beneficiarios activos;*** | |
| ***e) indicadores de eficiencia operativa, concentración de riesgos y resiliencia institucional.*** | |

Or. en

*Justificación*

*El texto de la Directiva no debe ser demasiado prescriptivo en cuanto a los detalles del diálogo de supervisión.*

**Enmienda 532**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| ***2. Los Estados miembros velarán por que el diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 49, apartado 1 ter, se base en un conjunto de parámetros de alerta temprana que incluyan al menos todos los elementos siguientes:*** | ***suprimido*** |
| ***a) el nivel y la evolución de los costes administrativos, de transacción y de inversión del FPE;*** | |
| ***b) la tasa de rendimiento neta y ajustada al riesgo de los activos del FPE;*** | |
| ***c) cualquier déficit o desviación de los niveles de las prestaciones prometidas o previstas;*** | |
| ***d) el número y la evolución de los partícipes y beneficiarios activos;*** | |
| ***e) indicadores de eficiencia operativa, concentración de riesgos y resiliencia institucional.*** | |

Or. en

**Enmienda 533**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 2 – letra a

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***a) el nivel y la evolución de los costes administrativos, de transacción y de inversión del FPE;*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 534**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**

Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 2 – letra b

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***b) la tasa de rendimiento neta y ajustada al riesgo de los activos del FPE;*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 535**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 2 – letra c

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***c) cualquier déficit o desviación de los niveles de las prestaciones prometidas o previstas;*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 536**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 2 – letra d

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***d) el número y la evolución de los partícipes y beneficiarios activos;*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 537**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 2 – letra e

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***e) indicadores de eficiencia operativa, concentración de riesgos y resiliencia institucional.*** | ***suprimida*** |

Or. en

**Enmienda 538**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***3. Los Estados miembros velarán por que, cuando el resultado del diálogo periódico de supervisión indique posibles debilidades o deficiencias, sus autoridades competentes inviten al FPE de que se trate a considerar opciones estratégicas adecuadas para reforzar su viabilidad a largo plazo y la entrega efectiva de las prestaciones de jubilación a los partícipes y beneficiarios, y en particular medidas que mejoren la escala operativa, la consolidación, la cooperación, la puesta en común de activos o los acuerdos de uso compartido de recursos.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 539**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***4. Los Estados miembros velarán por que, en caso de que se observen deficiencias significativas o de que el rendimiento a que se refiere el artículo 41 bis, apartado 1, sea insuficiente, su autoridad competente exija al FPE que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o dicho rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos.*** | ***suprimido*** |
| ***Los Estados miembros velarán por que el órgano de administración, dirección o supervisión del FPE adopte el plan a que se refiere el párrafo primero y lo presente a la autoridad competente para su revisión y aprobación.*** | |
| ***Los Estados miembros velarán por que el FPE informe periódicamente sobre la ejecución del plan a que se refiere el párrafo primero y sobre cualquier avance logrado en la ejecución de dicho plan cuando así lo solicite la autoridad competente.*** | |

Or. en

**Enmienda 540**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341

Artículo 49 bis – apartado 4 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Los Estados miembros velarán por que, en caso de que se observen deficiencias significativas o de que el rendimiento a que se refiere el artículo 41 bis, apartado 1, sea insuficiente, su autoridad competente exija al FPE que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o dicho rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 541**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 4 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que, en caso de que se observen deficiencias significativas ***o de que el rendimiento a que se refiere el artículo 41 bis, apartado 1, sea insuficiente***, su autoridad competente exija al FPE que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o dicho rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, | Los Estados miembros velarán por que, en caso de que se observen deficiencias significativas, sea insuficiente, su autoridad competente exija al FPE que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o dicho rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en |

| | |
|---|---|
| incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos. | común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos. |

Or. en

**Enmienda 542**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 4 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que, en caso de que se observen deficiencias significativas ***o de que el rendimiento a que se refiere el artículo 41 bis, apartado 1, sea insuficiente,*** su autoridad competente exija al FPE que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o dicho rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos. | Los Estados miembros velarán por que, en caso de que se observen deficiencias significativas, su autoridad competente exija al FPE que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o dicho rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos. |

Or. en

**Enmienda 543**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 4 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que, en caso de que se observen deficiencias significativas ***o de que el rendimiento a que se refiere el artículo 41 bis, apartado 1, sea insuficiente,*** su autoridad competente exija al FPE que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o dicho rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos. | Los Estados miembros velarán por que, en caso de que se observen deficiencias significativas, su autoridad competente exija al FPE que elabore un plan de acciones correctoras en el que se establezcan las medidas, los plazos y los mecanismos de gobernanza para subsanar las deficiencias significativas observadas o dicho rendimiento insuficiente. Este plan considerará medidas estructurales para mejorar la eficiencia y la buena gestión, incluida, cuando proceda, la posible consolidación, cooperación, puesta en común de activos o acuerdos de uso compartido de recursos. |

Or. en

*Justificación*

*La supresión es consecuente con la propuesta de supresión del artículo 41 bis.*

**Enmienda 544**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 4 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Los Estados miembros velarán por que el órgano de administración, dirección o supervisión del FPE adopte el plan a que se refiere el párrafo primero y lo presente a la autoridad competente para su revisión y aprobación.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 545**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 4 – párrafo 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Los Estados miembros velarán por que el FPE informe periódicamente sobre la ejecución del plan a que se refiere el párrafo primero y sobre cualquier avance logrado en la ejecución de dicho plan cuando así lo solicite la autoridad competente.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 546**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 54**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 49 bis – apartado 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***5. Los Estados miembros velarán por que la autoridad competente:*** | ***suprimido*** |
| ***a) documente el resultado de cada diálogo de supervisión periódico;*** | |
| ***b) pueda formular recomendaciones al FPE de que se trate.*** | |
| ***Las recomendaciones a que se refiere el párrafo primero, letra b), se entenderán sin perjuicio de las facultades de la autoridad competente para adoptar medidas de supervisión vinculantes.*** | |

Or. en

**Enmienda 547**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros exigirán a los FPE que presenten a las autoridades competentes la información cuantitativa y cualitativa necesaria a efectos de supervisión, teniendo en cuenta los objetivos de supervisión establecidos en el artículo 45, el alcance de la supervisión establecido en el artículo 46 y los principios generales de supervisión establecidos en el artículo 47, en particular el principio de proporcionalidad. | Los Estados miembros exigirán a los FPE que presenten a las autoridades competentes la información cuantitativa y cualitativa ***estrictamente*** necesaria a efectos de supervisión, teniendo en cuenta los objetivos de supervisión establecidos en el artículo 45, el alcance de la supervisión establecido en el artículo 46 y los principios generales de supervisión establecidos en el artículo 47, en particular el principio de proporcionalidad. |

Or. es

**Enmienda 548**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra a**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo -1 bis – letra b

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| b) obtener ***cualquier*** información relativa a los contratos celebrados con terceros; y | b) obtener información relativa a los contratos celebrados con terceros***, limitada a las actividades esenciales del FPE***; y |

Or. en

**Enmienda 549**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra a**

Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo -1 bis y -1 ter

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***Para la información solicitada específicamente a efectos del diálogo periódico de supervisión a que se refiere el artículo 49, apartado 1 ter, los Estados miembros velarán por que la frecuencia de presentación de dicha información se corresponda con la frecuencia aplicable en virtud de dicho artículo.*** |
| | ***En los Estados miembros con mercados de FPE desarrollados, las autoridades competentes determinarán la frecuencia y el alcance de las solicitudes periódicas de información de conformidad con la práctica común, la legislación nacional y una evaluación supervisora basada en el riesgo. Evitarán que se duplique la presentación de información y harán uso, siempre que sea posible, de la información de que ya dispongan.*** |
| | ***Las autoridades competentes podrán exigir información ad hoc adicional cuando sea necesario para investigar un riesgo prudencial específico y justificado o una presunta infracción.*** |

Or. en

*Justificación*

*Las diferencias en la periodicidad del diálogo de supervisión también deben reflejarse en las solicitudes de información asociadas. De lo contrario, los mercados maduros seguirían estando sujetos, de facto, a una periodicidad de información armonizada, a pesar de que se les permitiría determinar la periodicidad del propio diálogo.*

**Enmienda 550**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso i**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 1 – letra d – inciso vii (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***vii) los planes de negocio a que se refiere el artículo 9;*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 551**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso ii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 1 – letra g

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***ii) se añade la letra g) siguiente:*** | ***suprimido*** |
| ***«g) exigir a los FPE que presenten periódicamente plantillas cuantitativas que especifiquen con mayor detalle y complementen la información contenida en los informes a que se refieren las letras c) y d), incluida la información solicitada de conformidad con el artículo 35 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010 necesaria para el desempeño de las funciones encomendadas a la AESPJ en virtud de dicho Reglamento y de la presente Directiva;;'*** | |

Or. es

**Enmienda 552**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso ii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 1 – letra g

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| g) exigir a los FPE que presenten periódicamente plantillas cuantitativas que especifiquen ***con mayor detalle*** y | g) exigir a los FPE que presenten periódicamente plantillas cuantitativas que especifiquen y complementen la |

| | |
|---|---|
| complementen la información contenida en los informes a que se refieren las letras c) y d), incluida la información solicitada de conformidad con el artículo 35 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010 necesaria para el desempeño de las funciones encomendadas a la AESPJ en virtud de dicho Reglamento y de la presente Directiva; | información contenida en los informes a que se refieren las letras c) y d), incluida la información solicitada de conformidad con el artículo 35 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010 necesaria para el desempeño de las funciones encomendadas a la AESPJ en virtud de dicho Reglamento y de la presente Directiva;»; |

Or. en

**Enmienda 553**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso ii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 1 – letra g

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| g) exigir a los FPE que presenten periódicamente plantillas cuantitativas que especifiquen con mayor detalle y complementen la información contenida en los informes a que se refieren las letras c) y d), incluida la información solicitada de conformidad con el artículo 35 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010 necesaria para el desempeño de las funciones encomendadas a la AESPJ en virtud de dicho Reglamento y de la presente Directiva; | g) exigir a los FPE que presenten periódicamente plantillas cuantitativas que especifiquen con mayor detalle y complementen la información contenida en los informes a que se refieren las letras c) y d), incluida ***información sobre la asignación de inversiones por clase de activos, zona geográfica y sector, y*** la información solicitada de conformidad con el artículo 35 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010 necesaria para el desempeño de las funciones encomendadas a la AESPJ en virtud de dicho Reglamento y de la presente Directiva; |

Or. en

**Enmienda 554**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**

Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que los FPE informen ***anualmente*** a las autoridades competentes sobre el rendimiento de la inversión, neto de costes de inversión, y todos los costes y gastos soportados en relación con sus actividades. | Los Estados miembros velarán por que los FPE informen a las autoridades competentes sobre el rendimiento de la inversión, neto de costes de inversión, y todos los costes y gastos soportados en relación con sus actividades. |

Or. en

**Enmienda 555**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que los FPE informen ***anualmente*** a las autoridades competentes sobre el rendimiento de la inversión, neto de costes de inversión, y todos los costes y gastos soportados en relación con sus actividades. | Los Estados miembros velarán por que los FPE informen a las autoridades competentes***, cuando sea necesario y proporcionado a efectos de supervisión prudencial,*** sobre el rendimiento de la inversión, neto de costes de inversión, y todos los costes y gastos soportados en relación con sus actividades. |

Or. es

**Enmienda 556**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que los FPE informen anualmente a las autoridades competentes sobre el rendimiento de la inversión, neto de costes de inversión, y todos los costes y gastos soportados en relación con sus actividades. | Los Estados miembros velarán por que los FPE informen anualmente a las autoridades competentes sobre el rendimiento de la inversión, neto de costes de inversión, y todos los costes y gastos soportados en relación con sus actividades***, y cómo ello repercute en el valor actual y previsto de las prestaciones para los partícipes y beneficiarios***. |

Or. en

**Enmienda 557**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes ***exijan*** a los FPE que apliquen un enfoque transparente, garantizando que se incluyan todos los costes y gastos soportados a nivel de fondos de inversión, gestores de activos y operaciones, y que se aplique el principio de no compensación. | Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes ***puedan exigir, cuando sea necesario y proporcionado,*** a los FPE que apliquen un enfoque transparente, garantizando que se incluyan todos los costes y gastos soportados a nivel de fondos de inversión, gestores de activos y operaciones, ***en la medida en que dicha información esté a disposición del FPE o pueda obtenerse sin costes o cargas desproporcionados,*** y que se aplique el principio de no compensación. |

Or. en

**Enmienda 558**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***A fin de garantizar unas condiciones uniformes de aplicación del presente artículo, la AESPJ elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución sobre los procedimientos, formatos y plantillas, en los que se distinguirá, cuando proceda, entre pensiones de jubilación y pensiones individuales.*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 559**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***A fin de garantizar unas condiciones uniformes de aplicación del presente artículo, la AESPJ elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución sobre los procedimientos, formatos y plantillas, en los que se distinguirá, cuando proceda, entre pensiones de jubilación y pensiones individuales.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Aunque estamos de acuerdo con la propuesta de que los FPE presenten un informe anual sobre los costes y el rendimiento de la inversión, no apoyamos la introducción de normas técnicas de la AESPJ. Tales normas interferirían con prácticas de información consolidadas y que funcionan correctamente, desarrolladas a lo largo de décadas.*

**Enmienda 560**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***A fin de garantizar unas condiciones uniformes de aplicación del presente artículo, la AESPJ elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución sobre los procedimientos, formatos y plantillas, en los que se distinguirá, cuando proceda, entre pensiones de jubilación y pensiones individuales.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Suprimido debido al carácter de armonización mínima de la Directiva FPE.*

**Enmienda 561**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***A fin de garantizar unas condiciones uniformes de aplicación del presente artículo, la AESPJ elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución sobre los procedimientos, formatos y plantillas, en los que se distinguirá, cuando proceda, entre pensiones de jubilación y pensiones individuales.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*No apoyamos la introducción de normas técnicas de la AESPJ. Tales normas interferirían con prácticas de información que funcionan correctamente y que se han desarrollado en estrecha cooperación con el sector.*

**Enmienda 562**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters, Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| A fin de garantizar unas condiciones uniformes de aplicación del presente artículo, la AESPJ elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución sobre los procedimientos, formatos y plantillas, en los que se distinguirá, cuando proceda, entre pensiones de jubilación y pensiones individuales. | A fin de garantizar unas condiciones uniformes de aplicación del presente artículo, la AESPJ elaborará proyectos de normas técnicas de ejecución sobre los procedimientos, formatos y plantillas, en los que se distinguirá, cuando proceda, entre pensiones de jubilación y pensiones individuales. ***Dichos proyectos de normas técnicas de ejecución incluirán, de manera proporcionada, la información necesaria para que las autoridades competentes y la AESPJ puedan efectuar un análisis agregado a escala de la Unión de la forma en que invierten los FPE, en particular por categoría de activos, exposición geográfica y exposición sectorial, evitando al mismo tiempo duplicaciones innecesarias y sin imponer cargas administrativas desproporcionadas a los FPE.*** |

Or. en

*Justificación*

*Se necesitan datos comparables sobre la asignación de las inversiones de los FPE para evaluar cómo se invierten los ahorros para la jubilación en toda la Unión, si favorecen unos buenos resultados para los partícipes y beneficiarios y cómo contribuyen a la inversión productiva a largo plazo. Estos datos pueden ayudar a definir mejoras de las prácticas de inversión. La presentación de información debe ser proporcionada, canalizarse a través de las autoridades competentes y ser utilizada por la AESPJ para el análisis agregado, sin duplicaciones y sin divulgar datos sensibles sobre las carteras. No debe imponer la presentación de información más allá de lo necesario para el análisis de las políticas.*

**Enmienda 563**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Se otorgan a la Comisión los poderes para adoptar las normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo cuarto de conformidad con el artículo 15 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.*** | ***suprimido*** |

Or. es

**Enmienda 564**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Se otorgan a la Comisión los poderes para adoptar las normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo cuarto de conformidad con el artículo 15 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 565**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Se otorgan a la Comisión los poderes para adoptar las normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo cuarto de conformidad con el artículo 15 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 566**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***Se otorgan a la Comisión los poderes para adoptar las normas técnicas de ejecución a que se refiere el párrafo cuarto de conformidad con el artículo 15 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Aunque estamos de acuerdo con la propuesta de que los FPE presenten un informe anual sobre los costes y el rendimiento de la inversión, no apoyamos la introducción de normas técnicas de la AESPJ. Tales normas interferirían con prácticas de información consolidadas y que funcionan correctamente, desarrolladas a lo largo de décadas.*

**Enmienda 567**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 55 – letra b – inciso iii**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 – párrafo 5 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| | ***Los procedimientos, formatos y plantillas aplicables a la información a que se refiere el presente artículo serán determinados por las autoridades competentes nacionales, teniendo en cuenta el principio de proporcionalidad, las prácticas nacionales de supervisión, las características de los sistemas nacionales de pensiones y la necesidad de evitar duplicidades con otros requisitos de información nacionales o de la Unión.*** |

Or. es

**Enmienda 568**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 56**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 bis – apartado 1 – letra b

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| b) que el FPE, sus auditores y las autoridades competentes tengan acceso efectivo a los datos relacionados con las funciones o actividades externalizadas, incluida la facultad de solicitar información a los FPE y a los proveedores de servicios sobre las funciones clave externalizadas o cualquier otra actividad en cualquier momento; | b) que el FPE, sus auditores y las autoridades competentes tengan acceso efectivo a los datos relacionados con las funciones o actividades externalizadas, incluida la facultad de solicitar información a los FPE y***, cuando los FPE no puedan proporcionar dicha información,*** a los proveedores de servicios sobre las funciones clave externalizadas o cualquier otra actividad en cualquier momento; |

Or. en

**Enmienda 569**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 56**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 bis – apartado 1 – letra c

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| c) que las autoridades competentes tengan acceso efectivo a los locales comerciales del prestador del servicio y se hallen en condiciones de ejercer ese derecho de acceso. | c) que las autoridades competentes tengan acceso efectivo a los locales comerciales del prestador del servicio***, cuando sea rigurosamente necesario a los fines de supervisión,*** y se hallen en condiciones de ejercer ese derecho de acceso. |

Or. en

**Enmienda 570**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 56**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 bis – apartado 1 – párrafo 1 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***Las letras a) y b) del presente apartado solo se aplicarán previa consulta al FPE pertinente.*** |

Or. en

**Enmienda 571**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 56**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 50 bis – apartado 3 – párrafo 2

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***De conformidad con el artículo 21 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, la AESPJ tendrá derecho a participar en las inspecciones in situ cuando sean efectuadas de forma conjunta por dos o más autoridades de supervisión.*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 572**
**Isabel Benjumea Benjumea**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 57 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 51 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***c) se añade el apartado 4 siguiente:*** | ***suprimida*** |
| ***«4.*** | |
| ***Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes publiquen, en un único sitio web público, información clara, comparable y fácilmente accesible sobre los costes anuales totales, la rentabilidad histórica y el perfil de riesgo de todos los planes de pensiones gestionados por FPE.*** | |
| ***Para cada plan de pensiones y, en su caso, cada opción de inversión, la información publicada incluirá, como mínimo:*** | |
| ***a) la clasificación del plan por perfil de riesgo;*** | |
| ***b) los costes y gastos totales notificados a las autoridades nacionales competentes de conformidad con el artículo 50, apartado 7, expresados como un único porcentaje anual de las contribuciones totales de los doce meses anteriores; y*** | |
| ***c) la rentabilidad histórica correspondiente a los ejercicios presupuestarios finalizados, incluyendo el ejercicio más reciente.*** | |
| ***La información a que se refiere el párrafo segundo, letras b) y c), se facilitará para al menos los diez ejercicios anteriores o, en los casos en que el plan se haya establecido hace menos de diez años, para*** | |

***todos los ejercicios durante los cuales se haya ofrecido el plan.***

***Las autoridades competentes verificarán la exactitud y oportunidad de la información y garantizarán su publicación sin demora una vez finalizada dicha verificación.'***

Or. es

**Enmienda 573**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 57 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 51 – apartado 4 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes publiquen, en un único sitio web público, información clara, comparable y fácilmente accesible sobre los costes anuales totales, la rentabilidad histórica y el perfil de riesgo de todos los planes de pensiones gestionados por FPE. | Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes publiquen, en un único sitio web público, información clara, comparable y fácilmente accesible sobre los costes anuales totales, la rentabilidad histórica y el perfil de riesgo de todos los planes de pensiones gestionados por FPE***, cuando los partícipes y beneficiarios asuman el riesgo de inversión. Al presentar dicha información se tendrán debidamente en cuenta las garantías, la cobertura contra el riesgo biométrico y las obligaciones de financiación de las empresas promotoras, a fin de evitar comparaciones engañosas entre planes de distinta naturaleza.*** |

Or. en

*Justificación*

*La comparación pública de los costes y los rendimientos solo es significativa cuando los partícipes soportan el riesgo de inversión y pueden actuar sobre la base de esa información. Aplicada de forma indiscriminada a los planes de prestaciones definidas y de prestaciones garantizadas, da lugar a clasificaciones engañosas que no tienen en cuenta las garantías, la cobertura biométrica y las obligaciones de financiación de las empresas promotoras, y puede*

*acabar penalizando precisamente a los planes que ofrecen la mayor protección de los partícipes.*

**Enmienda 574**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 57 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 51 – apartado 4 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes publiquen, en un único sitio web público, información clara, comparable y fácilmente accesible sobre los costes anuales totales, la rentabilidad histórica y el perfil de riesgo de todos los planes de pensiones gestionados por FPE. | Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes publiquen, en un único sitio web público, información clara, comparable y fácilmente accesible sobre los costes anuales totales, la rentabilidad histórica y el perfil de riesgo de todos los planes de pensiones gestionados por FPE***, proporcionando al mismo tiempo orientaciones e información suficientes para que los partícipes y beneficiarios comprendan correctamente la información publicada y evitar que esta se interprete de forma errónea***. |

Or. en

**Enmienda 575**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 57 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 51 – apartado 4 – párrafo 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes publiquen, en un único sitio web público, información clara, comparable y fácilmente accesible sobre los costes anuales totales, la rentabilidad | Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes publiquen, en un único sitio web público, información clara, comparable y fácilmente accesible sobre los costes anuales totales, la rentabilidad histórica y el perfil de riesgo de todos los |

| | |
|---|---|
| histórica y el perfil de riesgo de todos los planes de pensiones gestionados por FPE. | planes de pensiones gestionados por ***los*** FPE ***que operen en un mercado competitivo y carezcan de un mecanismo de reparto colectivo de riesgos***. |

Or. en

*Justificación*

*Como alternativa, se puede suprimir este apartado.*

**Enmienda 576**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 57 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 51 – apartado 4 – párrafo 2 – letra b

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| b) los costes y gastos totales notificados a las autoridades nacionales competentes de conformidad con el artículo 50, apartado 7, expresados como un único porcentaje anual ***de las contribuciones totales de los doce meses anteriores***; y | b) los costes y gastos totales notificados a las autoridades nacionales competentes de conformidad con el artículo 50, apartado 7, expresados como un único porcentaje anual ***del total de activos gestionados***; y |

Or. en

**Enmienda 577**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 57 – letra c**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 51 – apartado 4 – párrafo 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| Las autoridades competentes verificarán la exactitud y oportunidad de la información y garantizarán su publicación sin demora una vez finalizada dicha verificación. | Las autoridades competentes verificarán la exactitud y oportunidad de la información y garantizarán su publicación sin demora una vez finalizada dicha verificación. |

***Los Estados miembros podrán disponer que los requisitos del presente apartado se cumplan a través de los marcos nacionales de transparencia u otros organismos competentes existentes, siempre que garanticen una información clara, comparable y fácilmente accesible y eviten duplicaciones innecesarias.***

Or. en

*Justificación*

*En los sistemas de pensiones de empleo en los que los planes están vinculados al empleo, a un sector de actividad o a convenios colectivos, los partícipes pueden tener posibilidades limitadas de elegir o cambiar de plan. Por consiguiente, los requisitos de transparencia deben evitar crear comparaciones engañosas de productos y han de tener en cuenta los marcos nacionales existentes que ya proporcionan información pertinente y accesible.*

**Enmienda 578**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 58**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 55 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***58) Se inserta el artículo 55 bis siguiente:*** | ***suprimido*** |
| ***«Artículo 55 bis*** | |
| ***Plataformas colaborativas*** | |
| ***1. En caso de que existan motivos fundados de preocupación sobre efectos negativos para los partícipes o beneficiarios, por iniciativa propia o a petición de una o varias autoridades competentes pertinentes, la AESPJ podrá crear y coordinar una plataforma colaborativa para reforzar el intercambio de información e impulsar la colaboración entre las autoridades competentes pertinentes, en los casos en que un FPE realice o tenga la intención de realizar actividades transfronterizas,*** | |

***cuando dichas actividades sean relevantes para el mercado del Estado miembro de acogida.***

***2. El apartado 1 se entenderá sin perjuicio del derecho de las autoridades competentes pertinentes de crear una plataforma colaborativa si todas ellas están de acuerdo en crearla.***

***3. La creación de una plataforma colaborativa con arreglo a lo dispuesto en los apartados 1 y 2 se entenderá sin perjuicio del mandato de supervisión de las autoridades competentes de los Estados miembros de origen y de acogida mencionados en la presente Directiva.***

***4. Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 35 del Reglamento (UE) n.º 1094/2010, a petición de la AESPJ, las autoridades competentes pertinentes facilitarán oportunamente toda la información necesaria.***

***5. En caso de desacuerdo entre dos o más autoridades competentes de una plataforma colaborativa sobre el procedimiento o el contenido de una acción o inacción que deba decidirse, a petición de cualquier autoridad competente pertinente o por propia iniciativa, la AESPJ podrá ayudar a las autoridades competentes a llegar a un acuerdo, de conformidad con el artículo 19, apartado 1, del Reglamento (UE) n.º 1094/2010.***

***6. En caso de desacuerdo dentro de la plataforma y cuando existan preocupaciones fundadas sobre los efectos negativos para los partícipes y beneficiarios o sobre el contenido de una acción, o inacción, que deba decidirse en relación con un FPE, la AESPJ podrá pedir a la autoridad competente del Estado miembro de origen que inicie una inspección in situ del FPE. La autoridad competente del Estado miembro de origen iniciará sin demora la inspección in situ e invitará a la AESPJ y a otras***

***autoridades competentes interesadas a participar en ella.».***

Or. en

*Justificación*

*Las disposiciones vigentes ya proporcionan bases jurídicas adecuadas para el intercambio de información, la coordinación de las autoridades nacionales competentes, la mediación de la AESPJ y las inspecciones conjuntas in situ para los FPE transfronterizos. El artículo 55 bis no añade capacidad operativa, se limita a transferir competencias institucionales a la AESPJ sin una necesidad demostrada.*

**Enmienda 579**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 58**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 55 bis – apartado 1

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 1. En caso de que existan motivos ***fundados*** de preocupación ***sobre efectos negativos para los partícipes o beneficiarios***, por iniciativa propia o a petición de una o varias autoridades competentes pertinentes, la AESPJ podrá crear y coordinar una plataforma colaborativa para reforzar el intercambio de información e impulsar la colaboración entre las autoridades competentes pertinentes, en los casos en que un FPE realice o tenga la intención de realizar actividades transfronterizas, cuando dichas actividades sean relevantes para el mercado del Estado miembro de acogida. | 1. En caso de que existan motivos de preocupación ***prudencial concretos y fundamentados o riesgos transfronterizos significativos***, por iniciativa propia o a petición de una o varias autoridades competentes pertinentes, la AESPJ podrá crear y coordinar una plataforma colaborativa para reforzar el intercambio de información e impulsar la colaboración entre las autoridades competentes pertinentes, en los casos en que un FPE realice o tenga la intención de realizar actividades transfronterizas, cuando dichas actividades sean relevantes para el mercado del Estado miembro de acogida. |

Or. en

**Enmienda 580**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 58 bis (nuevo)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 55 bis – apartado 1 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
| --- | --- |
| | ***1 bis. Sin perjuicio de las responsabilidades de supervisión de las autoridades competentes de los Estados miembros de origen y de acogida, la AESPJ ejercerá las competencias de iniciativa propia que le confiere el presente artículo de manera selectiva y proporcionada.*** |
| | ***La AESPJ podrá ejercer por iniciativa propia una coordinación y un seguimiento reforzados de la supervisión:*** |
| | ***a) cuando el mercado de FPE del Estado miembro de que se trate no esté desarrollado o no lo esté suficientemente, habida cuenta de la cobertura de las pensiones de jubilación, los activos gestionados, el número y la diversidad de FPE y la madurez del marco nacional de supervisión; o*** |
| | ***b) si, durante los cinco años anteriores, la AESPJ ha detectado deficiencias importantes en la capacidad de la autoridad nacional competente para supervisar eficazmente los FPE y dichas deficiencias no se han subsanado adecuadamente.*** |
| | ***En los Estados miembros con mercados desarrollados de FPE en los que no se hayan detectado deficiencias significativas de supervisión, la participación de la AESPJ se limitará a la coordinación solicitada por las autoridades nacionales competentes pertinentes, a la facilitación del intercambio de información en casos verdaderamente transfronterizos y al ejercicio de las facultades expresamente previstas en el Reglamento (UE) n.º 1094/2010.*** |
| | ***Ninguna disposición del presente artículo transferirá la supervisión directa de los*** |

***FPE individuales de las autoridades nacionales competentes a la AESPJ.***

Or. en

*Justificación*

*Los recursos de la AESPJ y las competencias reforzadas de coordinación deben centrarse en los mercados en los que las pensiones de empleo y la supervisión nacional todavía se están desarrollando o en los que se hayan detectado deficiencias concretas en materia de supervisión. Los mercados maduros y efectivamente supervisados deben permanecer principalmente bajo la supervisión nacional, de conformidad con los principios de subsidiariedad y proporcionalidad.*

**Enmienda 581**
**Auke Zijlstra, Mireia Borrás Pabón**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 59**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 59 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***4. Antes del [OP: insértese la fecha seis meses posteriores a la fecha de aplicación de la presente Directiva], la AESPJ elaborará y presentará a la Comisión un informe sobre las normas publicadas por los Estados miembros de conformidad con el presente artículo, en el contexto del adecuado funcionamiento de la presente Directiva y del mercado interior.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*El Derecho social y laboral es una competencia nacional, y no de la AESPJ.*

**Enmienda 582**
**Anouk Van Brug, Engin Eroglu, Stéphanie Yon-Courtin**

**Propuesta de Directiva**

**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 59**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 59 – apartado 4

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***4. Antes del [OP: insértese la fecha seis meses posterior a la fecha de aplicación de la presente Directiva], la AESPJ elaborará y presentará a la Comisión un informe sobre las normas publicadas por los Estados miembros de conformidad con el presente artículo, en el contexto del adecuado funcionamiento de la presente Directiva y del mercado interior.*** | ***suprimido*** |

Or. en

*Justificación*

*Esto parece sugerir que la AESPJ llevaría a cabo evaluaciones de la legislación social y laboral nacional. Dado que la legislación social y laboral es una competencia nacional, no vemos el valor añadido de un informe de la AESPJ al respecto.*

**Enmienda 583**
**Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 59 bis (nuevo)**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 60 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***59 bis) Se inserta el artículo 60 bis siguiente:*** |
| | ***Artículo 60 bis*** |
| | ***Comité de seguimiento*** |
| | ***Se creará, a escala europea, un Comité de seguimiento de las medidas europeas en materia de pensiones, con la participación de los Estados miembros y los interlocutores sociales, como la industria, los trabajadores y las organizaciones de la*** |

***sociedad civil, así como las autoridades competentes, con el fin de:***

***a) supervisar de manera eficaz y rigurosa la evolución de las medidas aplicadas y su impacto en el objetivo fundamental de aumentar los ingresos de los jubilados en Europa,***

***b) coordinar la aplicación y evaluar el impacto de la aplicación de la Directiva FPE y las Recomendaciones relativas a los sistemas de rastreo de las pensiones, los cuadros de indicadores de las pensiones y la afiliación automática,***

***c) y evaluar el impacto de las pensiones complementarias con arreglo a un conjunto de indicadores sociales establecidos por la Comisión Europea.***

***Los futuros cambios normativos o las propuestas de la Comisión se basarán en el trabajo de este Comité, que también informará al Semestre Europeo y al Consejo. El Comité estará dirigido por la DG FISMA y la DG EMPL. También participará el Comité Económico y Social Europeo.***

Or. en

**Enmienda 584**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 60**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 62 – apartado 1 – letra a bis (nueva)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***a bis) la medida en que la presente Directiva contribuye a la introducción y el desarrollo de planes de pensiones de empleo y complementarios en los Estados miembros, prestando especial atención a los Estados miembros con sistemas de pensiones complementarias poco*** |

***desarrollados, incluida una visión general y una evaluación de los principales obstáculos que impiden la introducción y el desarrollo ulterior de dichos sistemas;***

Or. en

**Enmienda 585**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 60**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 62 – apartados 1 bis (nuevo) y 1 ter (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***Cuando un Estado miembro no aplique la presente Directiva a las entidades a que se refiere el artículo 4 que operen mediante sistemas de capitalización, comunicará a la Comisión y a la AESPJ de qué otro modo garantiza y supervisa adecuadamente la protección de los partícipes y beneficiarios de dichas entidades, en particular de qué modo se alcanza un nivel de protección equivalente al perseguido por la presente Directiva.*** |
| | ***La AESPJ publicará un resumen periódico de la información recibida en virtud del presente apartado.*** |

Or. en

**Enmienda 586**
**Damian Boeselager**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 60**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 62 – apartado 1 – letra c bis (nueva)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|

***c bis) los obstáculos fiscales y de otra naturaleza que aún subsisten para las actividades y las transferencias transfronterizas.***

Or. en

**Enmienda 587**
**Jonás Fernández, César Luena**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 60**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 62 – apartado 1 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***La Comisión evaluará el impacto de una ampliación de los sistemas de pensiones complementarias sobre los indicadores sociales clave definidos por la Comisión. Se prestará especial atención a los efectos de la interacción entre los planes de pensiones públicos, de empleo e individuales.*** |

Or. en

**Enmienda 588**
**Dirk Gotink**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 61**
Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 64 bis

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***61) Se inserta el artículo 64 bis siguiente:*** | ***suprimido*** |
| ***«Artículo 64 bis*** | |
| ***Ejercicio de la delegación*** | |
| ***1. Se otorgan a la Comisión los poderes para adoptar actos delegados en las*** | |

***condiciones establecidas en el presente artículo.***

***2. Los poderes para adoptar los actos delegados mencionados en el artículo 17, apartado 7, y el artículo 38, apartado 6, se otorgarán a la Comisión por un período de tiempo indefinido a partir del [OP: insértese la fecha de entrada en vigor].***

***3. La delegación de poderes mencionada en el artículo 17, apartado 7, y en el artículo 38, apartado 6, podrá ser revocada en cualquier momento por el Parlamento Europeo o por el Consejo. La decisión de revocación pondrá término a la delegación de los poderes que en ella se especifiquen. La decisión surtirá efecto el día siguiente al de su publicación en el Diario Oficial de la Unión Europea o en una fecha posterior indicada en ella. No afectará a la validez de los actos delegados que ya estén en vigor.***

***4. Tan pronto como la Comisión adopte un acto delegado lo notificará simultáneamente al Parlamento Europeo y al Consejo.***

***5. Los actos delegados adoptados en virtud del artículo 17, apartado 7, y del artículo 38, apartado 6, entrarán en vigor únicamente si, en un plazo de tres meses a partir de su notificación al Parlamento Europeo y al Consejo, ninguna de estas instituciones formula objeciones o si, antes del vencimiento de dicho plazo, ambas informan a la Comisión de que no las formularán. El plazo se prorrogará tres meses a iniciativa del Parlamento Europeo o del Consejo.».***

Or. en

**Enmienda 589**
**Markus Ferber, Andrea Wechsler**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 1 – párrafo 1 – punto 61**

Directiva (UE) 2016/2341
Artículo 64 bis – apartado 3

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 3. La delegación de poderes mencionada en el ***artículo 17, apartado 7, y en el*** artículo 38, apartado 6, podrá ser revocada en cualquier momento por el Parlamento Europeo o por el Consejo. La decisión de revocación pondrá término a la delegación de los poderes que en ella se especifiquen. La decisión surtirá efecto el día siguiente al de su publicación en el Diario Oficial de la Unión Europea o en una fecha posterior indicada en ella. No afectará a la validez de los actos delegados que ya estén en vigor. | 3. La delegación de poderes mencionada en el artículo 38, apartado 6, podrá ser revocada en cualquier momento por el Parlamento Europeo o por el Consejo. La decisión de revocación pondrá término a la delegación de los poderes que en ella se especifiquen. La decisión surtirá efecto el día siguiente al de su publicación en el Diario Oficial de la Unión Europea o en una fecha posterior indicada en ella. No afectará a la validez de los actos delegados que ya estén en vigor. |

Or. en

*Justificación*

*Esta enmienda debe leerse en relación con la supresión propuesta del artículo 17, apartado 7.*

**Enmienda 590**
**Martin Schirdewan**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 2 – párrafo 1 – punto 1**
Directiva (UE) 2016/97
Artículo 2 – apartado 1 – punto 19

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| ***19) "producto de pensiones individuales": un producto de pensiones individuales como se define en el artículo 2, punto 1, del Reglamento (UE) 2019/1238 del Parlamento Europeo y del Consejo*;*** | ***suprimido*** |

Or. en

**Enmienda 591**
**Auke Zijlstra**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 2 – párrafo 1 – punto 1**
Directiva (UE) 2016/97
Artículo 2 – apartado 1 – punto 20

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 20) "sistema de rastreo de pensiones": herramienta digital***, normalmente un portal web seguro o una aplicación segura para dispositivos móviles***, que ofrece a las personas una visión general de sus derechos de pensión individuales devengados***, así como proyecciones de*** las prestaciones ***futuras***, en todos los planes de pensiones en los que la persona sea partícipe o beneficiaria. | 20) "sistema de rastreo de pensiones": herramienta digital ***nacional, sectorial o privada***, que ofrece a las personas una visión general de sus derechos de pensión individuales devengados ***y*** las prestaciones ***previstas***, en todos los planes de pensiones en los que la persona sea partícipe o beneficiaria. |

Or. en

**Enmienda 592**
**Adnan Dibrani, Niels Fuglsang, Thomas Bajada, Lara Wolters**

Enmienda de transacción que sustituye a las siguientes enmiendas: Ninguna
**Propuesta de Directiva**
**Artículo 2 – párrafo 1 – punto 2 – letra b**
Directiva (UE) 2016/97
Artículo 22 – apartados 6 bis y 6 ter (nuevos)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***6 bis. Los Estados miembros velarán por que los partícipes potenciales, los partícipes y los beneficiarios de regímenes de pensiones laborales reciban, como mínimo, la información establecida en los artículos 36 a 44 de la Directiva (UE) 2016/2341, cuando la prestación de tales regímenes sea responsabilidad del distribuidor de seguros.*** |
| | ***6 ter. Cuando los distribuidores de seguros ya cumplan requisitos de información establecidos por el Derecho de la Unión, incluida la Directiva*** |

***2009/138/CE, que garanticen un nivel equivalente de información y protección, se considerará que dichos requisitos satisfacen las obligaciones establecidas en el presente apartado. Los Estados miembros velarán por que no se exija que la información se facilite por duplicado y podrán permitir la integración de los requisitos de información en un marco único y coherente de comunicación de información.».***

Or. en

*Justificación*

*En varios Estados miembros, los interlocutores sociales desempeñan un papel central tanto en la determinación del contenido de la información dirigida a los partícipes y beneficiarios como en la forma en que esta se facilita. Esta función ya está reconocida en el artículo 20, apartado 2, de la Directiva FPE II para los planes de pensiones gestionados por FPE. Cuando los distribuidores de seguros estén sujetos a los requisitos de información de la Directiva FPE II, el marco de la Directiva sobre la distribución de seguros también debe permitir que se tengan en cuenta los acuerdos nacionales en los que participen los interlocutores sociales.*

**Enmienda 593**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 2 – párrafo 1 – punto 2 – letra b**
Directiva (UE) 2016/97
Artículo 22 – apartado 6 bis (nuevo)

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| | ***6 bis. La aplicación del apartado 6 no afectará a las funciones ni a las competencias de los interlocutores sociales en materia de suministro de información a los partícipes potenciales, los partícipes y los beneficiarios, cuando las medidas nacionales pertinentes estuvieran en vigor antes de la entrada en vigor de la presente Directiva y proporcionen un nivel equivalente de información y transparencia.*** |

Or. en

**Enmienda 594**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 2 – párrafo 1 – punto 3**
Directiva (UE) 2016/97
Artículo 22 bis – apartado 5

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
|---|---|
| 5. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes supervisen ***y hagan cumplir*** el presente artículo ***y adopten medidas correctoras en caso de que las empresas de seguros e intermediarios de seguros no faciliten información*** completa, exacta u oportuna. | 5. Los Estados miembros velarán por que las autoridades competentes supervisen ***adecuadamente la aplicación del*** presente artículo***. Dicha supervisión podrá incluir la facilitación del cumplimiento y, en caso necesario, la colaboración con los FPE con vistas a abordar situaciones en las que la información no se facilite de manera*** completa, exacta u oportuna. ***No obstante,***<br><br>***los Estados miembros podrán disponer que las funciones atribuidas a las autoridades competentes en virtud del presente artículo no se apliquen, o se apliquen de forma adaptada, a los sistemas nacionales de rastreo de las pensiones establecidos antes de la entrada en vigor de la presente Directiva, siempre que dichos sistemas garanticen un nivel equivalente de información y transparencia para los partícipes y beneficiarios.*** |

Or. en

**Enmienda 595**
**Arba Kokalari**

**Propuesta de Directiva**
**Artículo 2 – párrafo 1 – punto 3**
Directiva (UE) 2016/97
Artículo 22 bis – apartado 6

| *Texto de la Comisión* | *Enmienda* |
| --- | --- |
| ***6. El formato y la estructura de la información que debe transmitirse a los sistemas de rastreo de pensiones serán coherentes con el artículo 29.*** | ***suprimido*** |

Or. en