Euroopan parlamentti
2024-2029

Työllisyyden ja sosiaaliasioiden valiokunta

2025/0363(COD)

11.5.2026

LAUSUNTOLUONNOS

työllisyyden ja sosiaaliasioiden valiokunnalta

talous- ja raha-asioiden valiokunnalle

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annetun asetuksen (EU) 2019/1238 muuttamisesta
(COM(2025)0840 – C10- 0307/2025 – 2025/0363(COD))

Valmistelija: Liesbet Sommen

PA_Legam

LYHYET PERUSTELUT

Yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annetun asetuksen tarkistaminen voisi tarjota mahdollisuuden vahvistaa täydentäviä eläkesäästöjä Euroopan unionissa ja varmistaa samalla, että tällaiset välineet pysyvät tiukasti ankkuroituina sosiaaliseen tarkoitukseensa. Kun otetaan huomioon väestön ikääntyminen, muuttuvat työmarkkinat, työskentely eri jäsenvaltioissa ja yhä hajanaisemmat työurat, lisäeläkeratkaisuilla voidaan tukea eläkkeiden riittävyyden parantamista. Niiden on kuitenkin täydennettävä eikä heikennettävä vahvoja julkisia eläkejärjestelmiä ja ammatillisia lisäeläkejärjestelmiä, jotka ovat edelleen jäsenvaltioiden sosiaalisen suojelun kulmakivi.

Säästö- ja investointiunioni pyrkii luomaan parempia mahdollisuuksia EU:n kansalaisille parantamalla tapaa, jolla säästöt kanavoidaan investointeihin, joilla tuetaan Euroopan strategisia painopisteitä ja talouden häiriönsietokykyä. Tätä korostetaan myös Draghin laatimassa EU:n kilpailukykyraportissa. Kannatan täysin säästö- ja investointiunionin tavoitetta edistää kasvua ja innovointia Euroopassa ja varmistaa samalla, että pitkäaikaisten eläkesäästöjen käytössä on keskityttävä edelleen tarjoamaan kansalaisille riittävät, turvatut ja kestävät eläketulot.

EMPL-valiokunnan näkökulmasta on olennaisen tärkeää, että PEPP-tuotteiden kehittämisessä otetaan täysimääräisesti huomioon jäsenvaltioiden toimivalta eläkejärjestelmien, myös verotuksen, ja työlainsäädännön organisoinnissa. Samalla on ratkaisevan tärkeää vahvistaa työmarkkinaosapuolten aktiivista osallistumista eläkejärjestelmien organisointiin.

Tämän lausunnon keskeisenä tavoitteena on varmistaa, että PEPP-tuotteet tarjoavat riittävät, turvalliset ja avoimet eläketuotot säästäjille. Kuluttajansuojaa olisi vahvistettava ottamalla käyttöön selkeämmät säännöt, jotka koskevat kulujen avoimuutta, vertailtavuutta ja vastineen tuottamista rahalle sekä yksinkertaistettua ja ymmärrettävää ilmoittamista palkkioista. On myös tärkeää muistuttaa varovaisuusperiaatteen keskeisestä tehtävästä eläkesäästöjen hallinnoinnissa. Lausuntoluonnoksessa myös korostetaan, että on tärkeää puuttua sukupuolten väliseen eläke-eroon ja parantaa kansalaisten taloudellista tietoisuutta.

Ehdotetaan, että perustetaan jäsenneltynä foorumina toimiva Euroopan unionin eläkefoorumi, jossa kokoontuisi vuosittain jäsenvaltioita, unionin toimielimiä, työmarkkinaosapuolia ja asiaankuuluvia sidosryhmiä. Foorumi helpottaisi hyvien toimintatapojen ja näytön vaihtoa sekä eläkejärjestelmien taloudellisista että sosiaalisista näkökohdista, kuten riittävyydestä, epätyypillisissä työsuhteissa olevien työntekijöiden kuulumisesta järjestelmään, eriarvoisuudesta sekä julkisten eläkkeiden, ammatillisten lisäeläkkeiden ja yksilöllisten eläkkeiden välisestä vuorovaikutuksesta. Työmarkkinaosapuolten aktiivisen osallistumisen varmistaminen on kansallisten käytäntöjen mukaisesti olennaisen tärkeää, jotta voidaan edistää tasapainoista ja tietoon perustuvaa keskustelua ja tukea näyttöön perustuvaa päätöksentekoa unionin tasolla.

Tällä lausunnolla pyritään vahvistamaan lisäeläkkeiden sosiaalista ja taloudellista ulottuvuutta ja edistämään näin osallistavampaa, häiriönsietokykyisempää ja kestävämpää eurooppalaista eläkesektoria Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin periaatteiden mukaisesti.

TARKISTUKSET

Työllisyyden ja sosiaaliasioiden valiokunta esittää asiasta vastaavalle talous- ja raha-asioiden valiokunnalle seuraavaa:

Tarkistus 1

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 1 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(1) Euroopan unionin väestön ikääntyessä ja huoltosuhteen heikentyessä täydentävien eläketulolähteiden vahvistamisesta on tullut välttämätöntä sukupolvien välisen solidaarisuuden, sosiaalisen yhteenkuuluvuuden ja monikerroksisten eläkejärjestelmien pitkän aikavälin vakauden säilyttämiseksi kaikkialla unionissa.	(1) Euroopan unionin väestön ikääntyessä ja huoltosuhteen heikentyessä täydentävien eläketulolähteiden vahvistamisesta on tullut välttämätöntä sukupolvien välisen solidaarisuuden, sosiaalisen yhteenkuuluvuuden ja monikerroksisten eläkejärjestelmien pitkän aikavälin vakauden säilyttämiseksi kaikkialla unionissa. ***Yksilöllisten eläketuotteiden edistämisellä olisi täydennettävä mahdollisia aukkoja mutta ei korvattava hyvin toimivia julkisia eläkejärjestelmiä ja ammatillisia lisäeläkejärjestelmiä.***

Or. en

Tarkistus 2

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 1 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(1 a) Euroopan unionista tehdyn sopimuksen (SEU) 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti eläkejärjestelmien organisointi kuuluu vastaisuudessakin ensisijaisesti jäsenvaltioiden toimivaltaan. Tässä asetuksessa olisi siksi otettava täysin huomioon jäsenvaltioiden toimivalta eläkejärjestelmien organisoinnissa, myös verotuksen ja työlainsäädännön osalta.

Or. en

Tarkistus 3

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 1 b kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(1 b) Monet unionin kansalaiset, myös haavoittuvassa asemassa olevat ryhmät, kuten tilapäistyöntekijät, itsenäiset ammatinharjoittajat, alustatyöntekijät ja henkilöt, joiden työura on katkonainen, hyötyisivät eläkeosaamisen paranemisesta ja siitä, että he ymmärtäisivät paremmin tarpeen kerryttää eläkesäästöjä riittävästi ja yksilöllisten eläketuotteiden toiminnan. Tätä ymmärrystä vahvistamalla voidaan tukea laajempaa osallistumista lisäeläkejärjestelmiin ja edistää riittävämpiä eläketuottoja.

Or. en

Tarkistus 4

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 1 c kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(1 c) Unionin tason koordinointi, mukaan lukien parhaiden käytäntöjen vaihto ja yhteisten viestintävälineiden kehittäminen, voi osaltaan parantaa tietoisuutta ja ymmärrystä yksilöllisistä eläketuotteista koko unionissa, sanotun kuitenkaan rajoittamatta jäsenvaltioiden toimivaltaa.

Or. en

Tarkistus 5

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 1 g kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(1 g) PEPP-tuotteiden kehittäminen ja jakelu eivät saisi vaikuttaa kielteisesti eläketulojen riittävyyteen Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin periaatteen 15 mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 6

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 1 i kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(1 i) PEPP-tuotteiden vaikutusten arvioinnissa olisi tarvittaessa käytettävä Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin sosiaali-indikaattoreiden tulostaulusta johdettuja indikaattoreita.

Or. en

Tarkistus 7

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 2 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(2) Vaikka eläkejärjestelmien organisointi kuuluu vastaisuudessakin kansalliseen toimivaltaan, eläkkeiden riittävyys ja niiden rahoituksen kestävyys ovat yhteisiä huolenaiheita, jotka vaikuttavat ***koko*** unionin vakauteen ja yhteenkuuluvuuteen. ***Varmistamalla***, ***että kansalaisten saatavilla on hyvin***	(2) Vaikka eläkejärjestelmien organisointi kuuluu vastaisuudessakin kansalliseen toimivaltaan, eläkkeiden riittävyys ja niiden rahoituksen kestävyys ovat yhteisiä huolenaiheita, jotka vaikuttavat unionin vakauteen ja yhteenkuuluvuuteen. ***Järjestelyillä***, ***jotka koskevat täydentäviä ammatillisia***

suunniteltuja yksilöllisiä eläketuotteita, ***edistetään sekä kansalaisten henkilökohtaista taloudellista turvaa että unionin talouden häiriönsietokykyä***.	***lisäeläketuotteita ja*** yksilöllisiä eläketuotteita, ***voidaan lisätä eläketuloja, jos niissä noudatetaan tiukkoja hallintoa, avoimuutta ja kuluttajansuojaa koskevia vaatimuksia. Tässä yhteydessä on tärkeää vahvistaa entisestään työmarkkinaosapuolten roolia, riippumattomuutta ja osallistumista ja antaa niille mahdollisuus suunnitella tehokkaita ammatillisia lisäeläkejärjestelyjä työehtosopimusten kautta***.
	Or. en

Tarkistus 8

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 2 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(2 a) Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin periaatteen 2 mukaisesti ja ottaen huomioon Euroopan parlamentin mietinnön sukupuolten välisistä palkkaeroista ja eläke-eroista EU:ssa: nykytilanne, haasteet ja tulevat toimet sekä ohjeistuksen laatiminen naisvaltaisilla aloilla tehtävän työn arvioinnin ja palkkojen oikeudenmukaisuuden parantamiseksi (2025/2038(INI)) tällä asetuksella olisi edistettävä naisten ja miesten tasa-arvoa muun muassa puuttumalla sukupuolten väliseen eläke-eroon.
	Or. en

Tarkistus 9

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 4 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(4) Yksilölliset eläketuotteet ovat tärkeä silta pitkäaikaissäästäjien ja pitkän aikavälin sijoitusmahdollisuuksien välillä, ja ne auttavat syventämään pääomamarkkinoita ja laajentamaan reaalitalouden tarvitseman vakaan rahoituksen tarjontaa. Eläkerahastot ovat tärkeä yhteisösijoittajien ryhmä, joka voi auttaa rahoittamaan tuotannollisia investointeja ja tukemaan siten kasvua, innovointia ja vihreää ja digitaalista siirtymää. Tällä tavoin ne myös auttavat luomaan parempia työllistymismahdollisuuksia ja parantamaan tuottavuutta.	(4) Yksilölliset eläketuotteet ovat tärkeä silta pitkäaikaissäästäjien ja pitkän aikavälin sijoitusmahdollisuuksien välillä, ja ne auttavat syventämään pääomamarkkinoita ja laajentamaan reaalitalouden tarvitseman vakaan rahoituksen tarjontaa. Eläkerahastot ovat tärkeä yhteisösijoittajien ryhmä, joka voi auttaa rahoittamaan tuotannollisia investointeja ja tukemaan siten kasvua, innovointia ja vihreää ja digitaalista siirtymää. Tällä tavoin ne myös auttavat luomaan parempia työllistymismahdollisuuksia ja parantamaan tuottavuutta. ***Kaikentyyppisissä toimenpiteissä, joilla pyritään tehostamaan eläkerahastojen osallistumista pääomamarkkinoille, olisi kuitenkin noudatettava varovaisuusperiaatetta ja varmistettava, että edunsaajien edut otetaan edelleen ensisijaisesti huomioon.***

Or. en

Tarkistus 10

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 5 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(5) Komissio ilmoitti 19. maaliskuuta 2015 antamassaan tiedonannossa[3] säästö- ja investointiunionista, jonka tavoitteena on antaa kansalaisille mahdollisuus säästää ja sijoittaa tulevaisuuttaan varten sekä kanavoida sijoituksia unionin painopisteiden tukemiseen, syventää unionin pääomamarkkinoiden yhdentymistä ja kasvattaa niiden mittakaavaetuja sekä varmistaa tehokas valvonta kaikkialla sisämarkkinoilla. Näistä neljästä osa-alueesta säästö- ja	(5) Komissio ilmoitti 19. maaliskuuta 2015 antamassaan tiedonannossa[3] säästö- ja investointiunionista, jonka tavoitteena on antaa kansalaisille mahdollisuus säästää ja sijoittaa tulevaisuuttaan varten sekä kanavoida sijoituksia unionin painopisteiden tukemiseen, syventää unionin pääomamarkkinoiden yhdentymistä ja kasvattaa niiden mittakaavaetuja sekä varmistaa tehokas valvonta kaikkialla sisämarkkinoilla. Näistä neljästä osa-alueesta säästö- ja

investointiunionin ytimessä on kansalaisten auttaminen säästämään ja sijoittamaan tulevaisuuttaan varten. ***Unionin kansalaisten riittävien eläketulojen varmistaminen on yksi konkreettisimmista tavoista, joilla unioni voi vaikuttaa ihmisten elämään***. Lisäeläkkeiden ja erityisesti yksilöllisten lisäeläkkeiden parissa tehty työ ilmentää tätä kansalaiskeskeistä pyrkimystä. Yleiseurooppalaisen yksilöllisen eläketuotteen (PEPP) tarkoituksena on tarjota unionin kansalaisille yksinkertainen, avoin, siirrettävä ja luotettava tuote, johon he voivat säästää luottavaisin mielin ja jonka avulla he voivat suunnitella eläkettään asuin- ja työskentelyjäsenvaltiosta riippumatta. PEPP-kehyksen vahvistamisen tavoitteena on paitsi parantaa kansalaisten taloudellista turvaa myös kanavoida pitkän aikavälin säästöjä tuotannollisiin investointeihin, jotka tukevat unionin kasvua, häiriönsietokykyä sekä vihreää ja digitaalista siirtymää.	investointiunionin ytimessä on kansalaisten auttaminen säästämään ja sijoittamaan tulevaisuuttaan varten. ***Tällä asetuksella tuetaan pääomamarkkinaunionin kehittämistä, mutta se ei saisi heikentää ensisijaista tavoitetta varmistaa kansalaisille riittävät, turvatut ja kestävät eläketulot***. Lisäeläkkeiden ja erityisesti yksilöllisten lisäeläkkeiden parissa tehty työ ilmentää tätä kansalaiskeskeistä pyrkimystä. Yleiseurooppalaisen yksilöllisen eläketuotteen (PEPP) tarkoituksena on tarjota unionin kansalaisille yksinkertainen, avoin, siirrettävä ja luotettava tuote, johon he voivat säästää luottavaisin mielin ja jonka avulla he voivat suunnitella eläkettään asuin- ja työskentelyjäsenvaltiosta riippumatta. PEPP-kehyksen vahvistamisen tavoitteena on paitsi parantaa kansalaisten taloudellista turvaa myös kanavoida pitkän aikavälin säästöjä tuotannollisiin investointeihin, jotka tukevat unionin kasvua, häiriönsietokykyä sekä vihreää ja digitaalista siirtymää.
_____	_____
[3] Komission tiedonanto Euroopan parlamentille, Eurooppa-neuvostolle, neuvostolle, Euroopan keskuspankille, Euroopan talous- ja sosiaalikomitealle sekä alueiden komitealle, 19. maaliskuuta 2025, COM(2025) 124 final.	[3] Komission tiedonanto Euroopan parlamentille, Eurooppa-neuvostolle, neuvostolle, Euroopan keskuspankille, Euroopan talous- ja sosiaalikomitealle sekä alueiden komitealle, 19. maaliskuuta 2025, COM(2025) 124 final.

Or. en

Tarkistus 11

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 9 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(9) Monissa jäsenvaltioissa verokannustimilla on merkittävä vaikutus yksilöllisten eläketuotteiden suosioon. ***Yksilöllisiin eläketuotteisiin voidaan***	(9) Monissa jäsenvaltioissa verokannustimilla on merkittävä vaikutus yksilöllisten eläketuotteiden suosioon. ***Verotus kuuluu kuitenkin edelleen***

soveltaa erilaisia verokannustimia. Monissa jäsenvaltioissa yksilöllisiin eläketuotteisiin suoritetut eläkemaksut oikeuttavat jonkinlaiseen verohelpotukseen. Samoin monissa jäsenvaltioissa yksilöllisten eläketuotteiden sijoitustuottoja ei veroteta joko nimenomaisen tai käytännössä myönnettävän verovapautuksen nojalla, jos palveluntarjoaja on verovelvollinen mutta voi vähentää veroperusteesta eläkerahastoon maksetut määrät. Verohelpotuksia voidaan myöntää myös maksatusvaiheessa soveltamalla yksilölliseen eläketuotteeseen kertyneiden varojen maksamiseen suotuisaa verokantaa. PEPP-säästäjiin sovelletaan kansallisen kohtelun periaatetta. Sen vuoksi PEPP-tuotteeseen, joka on objektiivisesti verrannollinen johonkin tietyssä jäsenvaltiossa markkinoitavaan yksilölliseen eläketuotteeseen, olisi voitava soveltaa samaa verohelpotusta, jota asianomaisessa jäsenvaltiossa sovelletaan kyseiseen yksilölliseen eläketuotteeseen. Samaa periaatetta olisi sovellettava myös silloin, kun PEPP-tuotteen tarjoaja on sijoittautunut toiseen jäsenvaltioon. Samaa vähintään yhtä edullista kohtelua olisi sovellettava myös silloin, kun on kyse kansallisen lainsäädännön mukaisista toimenpiteistä, jotka liittyvät muihin yksilöllisiä eläketuotteita koskeviin kannustimiin, tai ***toimenpiteistä, joilla on vastaava tarkoitus tai vaikutus***.	***jäsenvaltioiden keskeiseen toimivaltaan***. ***Kaikissa PEPP-tuotteiden verokohteluun liittyvissä toimenpiteissä*** olisi ***kunnioitettava kansallista verotuksellista itsemääräämisoikeutta ja vältettävä suoraa*** tai ***epäsuoraa yhdenmukaistamista***.

Or. en

Tarkistus 12

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 10 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(10) PEPP-tuotteiden käyttöönoton edistämiseksi on olennaisen tärkeää, että PEPP-tuote tarjoaa vastinetta säästäjien rahoille eli se on kilpailukykyinen ja siten houkutteleva. Jotta voidaan varmistaa, että mahdolliset PEPP-tarjoajat suunnittelevat tuotteensa näiden tavoitteiden mukaisesti, PEPP-tuotteen rekisteröintihakemuksessa ***olisi osoitettava, että tarjoaja pystyy noudattamaan*** tuotehallintavaatimuksia ja että tuote on suunniteltu tarjoamaan vastinetta PEPP-säästäjien rahoille.	(10) PEPP-tuotteiden käyttöönoton edistämiseksi on olennaisen tärkeää, että PEPP-tuote tarjoaa vastinetta säästäjien rahoille eli se on kilpailukykyinen ja siten houkutteleva. Jotta voidaan varmistaa, että mahdolliset PEPP-tarjoajat suunnittelevat tuotteensa näiden tavoitteiden mukaisesti, PEPP-tuotteen rekisteröintihakemuksessa ***kaikkine optioineen olisi noudatettava*** tuotehallintavaatimuksia ja ***osoitettava,*** että tuote on suunniteltu tarjoamaan vastinetta PEPP-säästäjien rahoille.

Or. en

Tarkistus 13

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 18 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(18) Asetuksen (EU) 2019/1238 42 artiklassa edellytetään, että PEPP-tuotteiden vaihtoehtoisia versioita jakelevat PEPP-tarjoajat jakelevat myös PEPP-perustuotetta. Tämä vaatimus rajoittaa joidenkin tarjoajien mahdollisuuksia ja vähentää niiden kiinnostusta jaella PEPP-tuotteita, sillä PEPP-perustuote ei sovi kaikkien tarjoajien liiketoimintamalliin tai strategiaan. Lisäksi nykyinen rajoitus, jonka mukaan PEPP-tarjoajat voivat tarjotaan enintään viisi vaihtoehtoista PEPP-tuotetta, rajoittaa PEPP-tarjoajien mahdollisuuksia suunnitella tuotteita, jotka vastaavat säästäjien mieltymyksiä, olosuhteita ja riskiprofiileja. Jos tarjoajien sallitaan määrittää sijoitusvaihtoehtojen määrä ja luonne itse, ne voivat tarjota räätälöidympiä ratkaisuja***, kuten mukautettuja PEPP-tuotteita, jotka soveltuvat käytettäviksi työpaikan sopimissa järjestelyissä tai***	(18) Asetuksen (EU) 2019/1238 42 artiklassa edellytetään, että PEPP-tuotteiden vaihtoehtoisia versioita jakelevat PEPP-tarjoajat jakelevat myös PEPP-perustuotetta. Tämä vaatimus rajoittaa joidenkin tarjoajien mahdollisuuksia ja vähentää niiden kiinnostusta jaella PEPP-tuotteita, sillä PEPP-perustuote ei sovi kaikkien tarjoajien liiketoimintamalliin tai strategiaan. Lisäksi nykyinen rajoitus, jonka mukaan PEPP-tarjoajat voivat tarjotaan enintään viisi vaihtoehtoista PEPP-tuotetta, rajoittaa PEPP-tarjoajien mahdollisuuksia suunnitella tuotteita, jotka vastaavat säästäjien mieltymyksiä, olosuhteita ja riskiprofiileja. Jos tarjoajien sallitaan määrittää sijoitusvaihtoehtojen määrä ja luonne itse, ne voivat tarjota räätälöidympiä ratkaisuja. Sen vuoksi on tarpeen sallia PEPP-tarjoajille enemmän joustavuutta varmistaen kuitenkin samalla avoimuuden, vertailtavuuden ja

automaattisessa jäsenyydessä. Sen vuoksi on tarpeen sallia PEPP-tarjoajille enemmän joustavuutta varmistaen kuitenkin samalla avoimuuden, vertailtavuuden ja kuluttajansuojan säilyminen asianmukaisten tiedonanto- ja tuotehallintavaatimusten avulla.

kuluttajansuojan säilyminen asianmukaisten tiedonanto- ja tuotehallintavaatimusten avulla.

Or. en

Tarkistus 14

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 19 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(19) Asetuksen (EU) 2019/1238 45 artiklan 2 kohdassa säädetään, että perusmuotoisesta PEPP-tuotteesta aiheutuvat kulut ja palkkiot saavat olla enintään prosentin, ja kyseisen asetuksen 34 artiklan 2 kohdan mukaan PEPP-tarjoajan tai PEPP-jakelijan on annettava säästäjälle neuvontaa ennen PEPP-perustuotetta koskevan sopimuksen tekemistä. ***Nämä vaatimukset ovat aiheuttaneet haasteita potentiaalisille tarjoajille ja jakelijoille, koska niiden katsotaan heikentävän PEPP-tuotteiden tarjoamisen kaupallista kannattavuutta muun muassa digitaalisten kanavien kautta. Kiinteä yhden prosentin kulukatto ei ole välttämättä myöskään tehokkain tapa suojella säästäjiä ja edunsaajia, eikä se vastaa säästäjille tarjottavien etujen ja tuottojen, palveluntarjoajille aiheutuvien kustannusten ja perittyjen palkkioiden välistä suhdetta. Palveluntarjoajille aiheutuu usein tappioita sopimuksen alkuvuosina, kun hankinta- ja perustamiskustannukset ovat korkeat, kun taas myöhempinä vuosina kulukatto saattaa asettaa säästäjät epäedullisempaan asemaan, kun heidän kerryttämänsä pääoma kasvaa ja absoluuttiset kulut ovat korkeammat,***	(19) Asetuksen (EU) 2019/1238 45 artiklan 2 kohdassa säädetään, että perusmuotoisesta PEPP-tuotteesta aiheutuvat kulut ja palkkiot saavat olla enintään prosentin, ja kyseisen asetuksen 34 artiklan 2 kohdan mukaan PEPP-tarjoajan tai PEPP-jakelijan on annettava säästäjälle neuvontaa ennen PEPP-perustuotetta koskevan sopimuksen tekemistä. ***Jotta edistetään PEPP-tuotteen käyttöönottoa*** ja ***varmistetaan PEPP-tuotteen kestävyys*** ja ***laatu***, ***PEPP-perustuotteen kokonaiskustannukset eivät saa ylittää yhtä prosenttia kertyneestä pääomasta vuodessa***. ***Komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä EIOPAa kuultuaan delegoituja säädöksiä***, ***joilla vahvistetaan alhaisempi enimmäiskustannustaso***, ***jos se on perusteltua markkinoiden kehityksen ja sen*** vuoksi***, että*** on tarpeen ***varmistaa kuluttajansuojan korkea taso***. Kuluttajansuojan säilyttämiseksi ja sen varmistamiseksi, että PEPP-perustuote pysyy yksinkertaisena tuotteena, joka soveltuu eläkesäästämiseen, se olisi suunniteltava siten, että siihen sisältyy elinkaarisijoitusstrategia, joka tarjoaa asianmukaisen tasapainon kasvun ja riskien vähentämisen välillä. Samasta syystä

vaikka omaisuudenhoito vaatii tässä vaiheessa vähemmän työtä. Yhden prosentin kulukatto voi myös johtaa epätasapuolisiin toimintaedellytyksiin eri jäsenvaltioiden alv-kohtelun erojen vuoksi. Näistä syistä edellä mainitut vaatimukset on tarpeen ***poistaa, jotta edistetään PEPP-tuotteen käyttöönottoa ja varmistetaan PEPP-tuotteen kestävyys ja laatu.*** Kuluttajansuojan säilyttämiseksi ja sen varmistamiseksi, että PEPP-perustuote pysyy yksinkertaisena tuotteena, joka soveltuu eläkesäästämiseen, se olisi suunniteltava siten, että siihen sisältyy elinkaarisijoitusstrategia, joka tarjoaa asianmukaisen tasapainon kasvun ja riskien vähentämisen välillä. Samasta syystä PEPP-perustuotteessa varat olisi sijoitettava pääasiallisesti julkisesti noteerattuihin omaisuuseriin ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU[7] 25 artiklan 4 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin yksinkertaisiin omaisuuseriin. Jotta edistetään sijoitusten hajauttamista säilyttäen kuitenkin samalla tuotteen yksinkertaisuus, PEPP-perustuotteen tarjoajien olisi voitava kohdentaa pieni osa (enintään 5 %) varoista muihin rahoitusvälineisiin, muun muassa vaihtoehtoisiin omaisuuseriin.

PEPP-perustuotteessa varat olisi sijoitettava pääasiallisesti julkisesti noteerattuihin omaisuuseriin ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU[7] 25 artiklan 4 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin yksinkertaisiin omaisuuseriin. Jotta edistetään sijoitusten hajauttamista säilyttäen kuitenkin samalla tuotteen yksinkertaisuus, PEPP-perustuotteen tarjoajien olisi voitava kohdentaa pieni osa (enintään 5 %) varoista muihin rahoitusvälineisiin, muun muassa vaihtoehtoisiin omaisuuseriin.

---

[7] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (uudelleenlaadittu) (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)

[7] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (uudelleenlaadittu) (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)

Or. en

Tarkistus 15

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 20 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(20) Neuvonnan laadun varmistamiseksi ja potentiaalisten PEPP-säästäjien etujen turvaamiseksi PEPP-perustuotteesta mahdollisesti annettavan neuvonnan olisi oltava riippumatonta ja neuvontaa olisi annettava ainoastaan asiakkaan pyynnöstä. Kun otetaan huomioon PEPP-perustuotteen yksinkertaisuus ja se, että neuvonnan olisi oltava riippumatonta, on aiheellista säätää, että jos tällaista neuvontaa annetaan, PEPP-jakelijalla ei ole velvollisuutta hankkia tietoja potentiaalisen PEPP-säästäjän tietämyksestä ja kokemuksesta. Näin varmistetaan, että neuvonta on objektiivista ja oikeasuhteista ja sen antaminen on jakelijoiden kannalta tehokasta, samalla kun säilytetään sijoittajansuojan korkea taso ja edistetään PEPP-perustuotteen saatavuutta eri jakelukanavien kautta kaikkialla unionissa. Monipuolisempien räätälöityjen PEPP-tuotteiden osalta neuvonta on edelleen olennaisen tärkeää, jotta potentiaalisille säästäjille voidaan tarjota heille parhaiten soveltuva räätälöity tuote ottaen huomioon heidän tietämyksensä, taloudellinen tilanteensa ja riskinottohalukkuutensa.	(20) Neuvonnan laadun varmistamiseksi ja potentiaalisten PEPP-säästäjien etujen turvaamiseksi PEPP-perustuotteesta mahdollisesti annettavan neuvonnan olisi oltava riippumatonta ja neuvontaa olisi annettava ainoastaan asiakkaan pyynnöstä. Kun otetaan huomioon PEPP-perustuotteen yksinkertaisuus ja se, että neuvonnan olisi oltava riippumatonta, on aiheellista säätää, että jos tällaista neuvontaa annetaan, PEPP-jakelijalla ei ole velvollisuutta hankkia tietoja potentiaalisen PEPP-säästäjän tietämyksestä ja kokemuksesta. Näin varmistetaan, että neuvonta on objektiivista ja oikeasuhteista ja sen antaminen on jakelijoiden kannalta tehokasta, samalla kun säilytetään sijoittajansuojan korkea taso ja edistetään PEPP-perustuotteen saatavuutta eri jakelukanavien kautta kaikkialla unionissa. Monipuolisempien räätälöityjen PEPP-tuotteiden osalta neuvonta on edelleen olennaisen tärkeää, jotta potentiaalisille säästäjille voidaan tarjota heille parhaiten soveltuva räätälöity tuote ottaen huomioon heidän tietämyksensä, taloudellinen tilanteensa ja riskinottohalukkuutensa. ***Jotta voidaan varmistaa todellinen avoimuus ja se, että PEPP-säästäjät voivat tehdä tietoon perustuvia päätöksiä, kuluja koskevat tiedot olisi esitettävä selkeästi, yksinkertaisesti ja ymmärrettävästi. Useiden kulukonseptien, indikaattoreiden ja esitystapojen käyttö voi pikemminkin vähentää kuin lisätä avoimuutta ja haitata tuotteiden vertailtavuutta. Sen vuoksi on aiheellista virtaviivaistaa kuluja koskevien tietojen esittämistä, jotta säästäjät voivat helposti ymmärtää yhdellä silmäyksellä kulujen kokonaisvaikutuksen sijoituksiinsa ja vertailla eri tarjoajia. Porrastetusti***

voidaan tarvittaessa antaa yksityiskohtaisempia ja teknisempiä tietoja varmistaen, että olennaiset tiedot ovat edelleen saatavilla ja lisätietoja on niitä hakevien saatavilla.

Or. en

Tarkistus 16

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 22 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(22) Työnantajien osallistuminen maksuihin, myös automaattisissa jäsenyysjärjestelyissä, on osoittautunut tehokkaaksi keinoksi poistaa käyttäytymiseen liittyviä säästämisen esteitä, jotka voivat johtua esimerkiksi passiivisuudesta tai finanssiosaamisen puutteesta, samalla kun ne lisäävät luottamusta ja kiinnostusta lisäeläketuotteita kohtaan sekä osallistumista lisäeläkejärjestelmiin. Vahvistamalla nimenomaisesti, että työnantajat voivat suorittaa vapaaehtoisia maksuja PEPP-tuotteeseen, voitaisiin lisätä merkittävästi PEPP-tuotteiden näkyvyyttä, merkityksellisyyttä ja käyttöönottoa erityisesti heikommassa asemassa olevien ryhmien, kuten pienituloisten ja osa-aikaisten työntekijöiden sekä uransa alkuvaiheessa olevien nuorten työntekijöiden, keskuudessa. ***Vastaavasti antamalla työnantajien valita PEPP-tuote työpaikan sopiman automaattista jäsenyyttä hyödyntävän järjestelyn yhteydessä voitaisiin lisätä entisestään PEPP-tuotteen käyttöönottoa ja tarjota työntekijöille (erityisesti jäsenvaltioissa, joiden ammatilliset lisäeläkejärjestelmät ovat vähemmän kehittyneitä) mahdollisuus sijoittaa eläkesäästönsä hyvin hallinnoituihin ja kustannustehokkaisiin tuotteisiin. Sen***	(22) Työnantajien osallistuminen maksuihin, myös automaattisissa jäsenyysjärjestelyissä, on osoittautunut tehokkaaksi keinoksi poistaa käyttäytymiseen liittyviä säästämisen esteitä, jotka voivat johtua esimerkiksi passiivisuudesta tai finanssiosaamisen puutteesta, samalla kun ne lisäävät luottamusta ja kiinnostusta lisäeläketuotteita kohtaan sekä osallistumista lisäeläkejärjestelmiin. Vahvistamalla nimenomaisesti, että työnantajat voivat suorittaa vapaaehtoisia maksuja PEPP-tuotteeseen, voitaisiin lisätä merkittävästi PEPP-tuotteiden näkyvyyttä, merkityksellisyyttä ja käyttöönottoa erityisesti heikommassa asemassa olevien ryhmien, kuten pienituloisten ja osa-aikaisten työntekijöiden sekä uransa alkuvaiheessa olevien nuorten työntekijöiden, keskuudessa.

vuoksi jäsenvaltioiden ei pitäisi estää työnantajia osallistumasta PEPP-tuotteiden maksuihin ja niiden olisi varmistettava, että työnantajien osallistuessa maksuihin noudatetaan selkeitä sääntöjä, jotka koskevat tietojen antamista työntekijöille. Vaikka PEPP-tuote on luonteeltaan yksilöllinen eläketuote, jäsenvaltioiden olisi voitava sallia PEPP-tuotteiden tarjoaminen myös osana työpaikkojen sopimia automaattista jäsenyyttä hyödyntäviä järjestelyjä, jos tämä ei ole ristiriidassa kansallisen sosiaali- ja työlainsäädännön, eläkejärjestelmien organisoinnin ja työehtosopimusten kanssa eikä vaikuta olemassa oleviin ammatillisiin lisäeläkejärjestelmiin. Jotta voitaisiin helpottaa PEPP-tuotteiden tarjoamista työnantajan tarjoamissa järjestelyissä, asetukseen (EU) 2019/1238 olisi tehtävä useita muutoksia sen varmistamiseksi, ettei ole olemassa aiheettomia esteitä, jotka vaikeuttavat työnantajien osallistumista maksuihin, sekä asiaa koskevan kehyksen mukauttamiseksi siten, että siinä otetaan huomioon työnantajien tarjoamien järjestelyjen erityispiirteet.

Or. en

Tarkistus 17

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 23 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(23) Yksilöllisiin eläketuotteisiin kerrytetyt säästöt ovat lähtökohtaisesti pitkäaikaisia. PEPP-tuotteiden käyttöönoton helpottamiseksi on kuitenkin tärkeää, että jäsenvaltiot eivät estä muiden eläkesäästöjen siirtämistä PEPP-tuotteisiin. Jotta säästöjen siirtäminen olisi houkuttelevaa, jäsenvaltioiden olisi	(23) Yksilöllisiin eläketuotteisiin kerrytetyt säästöt ovat lähtökohtaisesti pitkäaikaisia. PEPP-tuotteiden käyttöönoton helpottamiseksi on kuitenkin tärkeää, että jäsenvaltiot eivät estä muiden eläkesäästöjen siirtämistä PEPP-tuotteisiin. Jotta säästöjen siirtäminen olisi houkuttelevaa, jäsenvaltioiden olisi

varmistettava, että PEPP-tuotteisiin ei sovelleta syrjiviä tai kohtuuttomia taloudellisia tai hallinnollisia rajoitteita, jotka tekisivät säästöjen siirtämisestä PEPP-tuotteeseen kalliimpaa kuin säästöjen siirtäminen muiden yksilöllisten eläketuotteiden välillä. ***Samasta syystä PEPP-tuotteisiin olisi myös sovellettava samaa verokohtelua kuin verrannollisiin kansallisiin yksilöllisiin eläketuotteisiin.***	varmistettava, että PEPP-tuotteisiin ei sovelleta syrjiviä tai kohtuuttomia taloudellisia tai hallinnollisia rajoitteita, jotka tekisivät säästöjen siirtämisestä PEPP-tuotteeseen kalliimpaa kuin säästöjen siirtäminen muiden yksilöllisten eläketuotteiden välillä.
	Or. en

Tarkistus 18

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 27 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(27) Asetuksen (EU) 2019/1238 säännöksillä varmistetaan PEPP-säästäjien ja PEPP-edunsaajien suojelun korkea taso. Tällä asetuksella ***poistetaan PEPP-tuotteita koskeva kulukatto. Näin ollen kansallisissa säännöksissä ei pitäisi ottaa uudelleen käyttöön vastaavia PEPP-tuotteisiin sovellettavia ylärajoja tai muita rajoituksia, jotka vaikuttaisivat tämän asetuksen yhdenmukaiseen soveltamiseen***.	(27) Asetuksen (EU) 2019/1238 säännöksillä varmistetaan PEPP-säästäjien ja PEPP-edunsaajien suojelun korkea taso. Tällä asetuksella ***otetaan käyttöön vertailuarvoihin perustuva lähestymistapa, jota sovelletaan kuluihin ja joka yhdistetään täyteen avoimuuteen ja seurantaan. Sen olisi tarjottava joustavuutta ja samalla varmistettava kulujen pysyminen oikeasuhteisina ja kilpailukykyisinä***.
	Or. en

Tarkistus 19

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 31 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(31) Jotta toimivaltaisilla viranomaisilla, PEPP-tarjoajilla ja PEPP-jakelijoilla olisi riittävästi aikaa mukautua tämän asetuksen vaatimuksiin, tehokkaan täytäntöönpanon	(31) Jotta toimivaltaisilla viranomaisilla, PEPP-tarjoajilla ja PEPP-jakelijoilla olisi riittävästi aikaa mukautua tämän asetuksen vaatimuksiin, tehokkaan täytäntöönpanon

ja sääntöjen noudattamisen varmistamiseksi on aiheellista antaa ***vuosi*** aikaa alkaa soveltaa tätä asetusta,	ja sääntöjen noudattamisen varmistamiseksi on aiheellista antaa ***kaksi vuotta*** aikaa alkaa soveltaa tätä asetusta,

Or. en

Tarkistus 20

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 31 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(31 a) Yksilöllisten eläketuotteiden edistäminen ei saisi heikentää lakisääteisiä eläkejärjestelmiä tai ammatillisia lisäeläkejärjestelmiä, jotka ovat edelleen jäsenvaltioiden eläketurvan kulmakiviä.

Or. en

Tarkistus 21

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 31 b kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(31 b) Jotta voidaan edistää parhaiden käytäntöjen vaihtoa ja parantaa kattavaa käsitystä eläketurvan muuttuvista suuntauksista kaikkialla unionissa, on aiheellista perustaa säännöllinen vuoropuhelufoorumi jäsenvaltioille, Euroopan unionin toimielimille, työmarkkinaosapuolille ja asiaankuuluville sidosryhmille. Tällaisen foorumin olisi perustuttava olemassa oleviin aloitteisiin ja edistettävä näyttöön perustuvaa päätöksentekoa, ja siinä olisi otettava huomioon eläkejärjestelmien sekä taloudelliset että sosiaaliset näkökohdat. Keskusteluissa olisi käsiteltävä erityisesti eläketulojen

riittävyyttä ja kestävyyttä, eri työntekijäryhmien, myös epätyypillisissä työsuhteissa olevien, kuulumista järjestelmään ja ammatillisten lisäeläkkeiden ja yksilöllisten eläkkeiden roolia julkisten järjestelmien täydentäjänä. Työmarkkinaosapuolten aktiivinen osallistuminen on tässä yhteydessä olennaisen tärkeää kansallisten käytäntöjen mukaisesti. Tällä vaihdolla olisi edistettävä osallistavamman, tasapainoisemman ja tehokkaamman eläkekehyksen kehittämistä unionissa Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin periaatteiden mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 22

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 31 c kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(31 c) EU:n laajuisten eläkkeiden seurantajärjestelmien olisi katettava kaikki kertyneet eläkeoikeudet, myös PEPP-tuotteiden kerryttämät eläkeoikeudet. Tämän olisi mahdollistettava kaikkien eläkeoikeuksien yksinkertainen vertailtavuus siten, että erotetaan selkeästi toisistaan taatut ja takaamattomat osatekijät ja saadaan yleiskuva eri eläkejärjestelmien ja tarjoajien kaikista hallinnollisista kustannuksista.

Or. en

Tarkistus 23

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Asetus (EU) 2019/1238
2 artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
35) ”elinkaarisijoitusstrategialla” sijoitusstrategiaa, jossa sijoitusten riskitasoa mukautetaan ennalta määritetyn asteittaisen siirtymän mukaisesti tarkoituksena on lieventää sijoitusriskiä ja tarjota kohtuullinen arvonkehitys pitkällä aikavälillä ottaen huomioon säästäjän ikä tai eläkkeelle siirtymisen ajankohta ja tarvittaessa tuotteen maksatusprofiili siten, että voidaan minimoida suurten tappioiden riski.”;	35) ”elinkaarisijoitusstrategialla” sijoitusstrategiaa, jossa sijoitusten riskitasoa mukautetaan ennalta määritetyn asteittaisen siirtymän mukaisesti tarkoituksena on lieventää sijoitusriskiä ja tarjota kohtuullinen arvonkehitys pitkällä aikavälillä ottaen huomioon ***erityisesti*** säästäjän ikä tai eläkkeelle siirtymisen ajankohta***, hänen riskinottohalunsa*** ja tarvittaessa tuotteen maksatusprofiili siten, että voidaan minimoida suurten tappioiden riski.”;

Or. en

Tarkistus 24

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
3 artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
”Jäsenvaltioiden on varmistettava, että PEPP-tuotteisiin sovelletaan vähintään yhtä edullista verokohtelua kuin muihin yksilöllisiin eläketuotteisiin. Jos jäsenvaltiossa sovelletaan muihin yksilöllisiin eläketuotteisiin erityyppisiä tai eritasoisia verohelpotuksia, PEPP-tuotteeseen on sovellettava edullisinta kyseisen jäsenvaltion lainsäädännön mukaista verokohtelua.”;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 25

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
6 artikla – 2 kohta – f a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
”f a) asiakirjat, jotka osoittavat, että 25 artiklassa tarkoitettuja tuotehallintavaatimuksia noudatetaan, mukaan lukien ***tiedot siitä***, ***miten PEPP-tuotteen on tarkoitus tuottaa*** vastinetta PEPP-säästäjien rahoille;”;	”f a) asiakirjat, jotka osoittavat, että 25 artiklassa tarkoitettuja tuotehallintavaatimuksia noudatetaan, mukaan lukien ***se***, ***että PEPP-tuotteet kaikkine vaihtoehtoineen tuottavat*** vastinetta PEPP-säästäjien rahoille;”;

Or. en

Tarkistus 26

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2019/1238
6 artikla – 2 kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	4 a) PEPP-tarjoajille asetettujen tuotesuunnittelua, oletusvaihtoehtoja ja sijoitusstrategioita koskevien vaatimusten on oltava oikeasuhteisia, eivätkä ne saa aiheettomasti rajoittaa kansallisten eläketuotteiden tai liiketoimintamallien monimuotoisuutta.

Or. en

Tarkistus 27

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
23 artikla – 3 kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
”3. Tämän asetuksen 47 artiklan 3 ***ja 4*** kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa työnantajia ei pidetä PEPP-jakelijoina.”;	”3. Tämän asetuksen 47 artiklan 3 kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa työnantajia ei pidetä PEPP-jakelijoina.”;

Or. en

Tarkistus 28

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
25 artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta antamalla 72 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä tässä artiklassa vahvistettujen periaatteiden täsmentämiseksi, mukaan lukien	***Poistetaan.***
a) direktiivin (EU) 2016/97 25 artiklan mukaiseen vakuutusmuotoisten sijoitustuotteiden rahalle saatavaa vastinetta koskeviin vertailuarvoihin sovellettavaan menetelmään tehtävät mukautukset, jotka ovat tarpeen tämän artiklan 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen valvontatarkoituksiin käytettävien vertailuarvojen kehittämiseksi. Mukautuksissa on otettava huomioon PEPP-tuotteen pitkän aikavälin luonne ja rajoitettu lunastuskelpoisuus sekä varmistettava, että PEPP-tuotteita verrataan yhdessä tai useammassa jäsenvaltiossa kehitetyistä ja jaettavista verrannollisista yksilöllisistä eläketuotteista koostuviin ryhmiin.	
b) perusteet sen määrittämiseksi, ovatko PEPP-tuotteen kulut ja maksut 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla perusteltuja ja oikeasuhteisia.	

Or. en

Tarkistus 29

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
25 artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
Näissä delegoiduissa säädöksissä on otettava oikeasuhteisesti huomioon harjoitettu toiminta sekä myytyjen PEPP-tuotteiden ja tarjoajan luonne.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 30

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2019/1238
25 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	9 a) EIOPAn laatimat rahoille saatavaa vastinetta koskevat vertailuarvot ovat unionin vähimmäisvaatimuksia. Tämä asetus ei estä jäsenvaltioita säilyttämästä tai ottamasta käyttöön kuluja, takuita tai kuluttajansuojaa koskevia tiukempia kansallisia toimenpiteitä edellyttäen, että tällaiset toimenpiteet ovat syrjimättömiä.

Or. en

Perustelu

Tarkistuksella estetään toimijalle suotuisimman sääntelyn hyväksikäyttö ja kilpaileminen alhaisimmalla sääntelytasolla SEUT-sopimuksen 114 artiklan mukaisesti.

Tarkistus 31

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2019/1238
25 artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	9 b) PEPP-perustuotteeseen sovellettavia kuluja ja maksuja suuremmat kulut ja maksut voidaan sallia vain sellaisten PEPP-tuotteiden kohdalla, jotka edellyttävät pakollista riippumatonta ja henkilökohtaista neuvontaa, edellyttäen, että PEPP-tarjoaja voi osoittaa, että tällaiset kulut ovat oikeassa suhteessa PEPP-säästäjän saamaan lisäarvoon.

Or. en

Perustelu

Näin varmistetaan oikeudenmukainen erottelu yksinkertaisten perustuotteiden ja neuvontaa edellyttävien monimutkaisempien PEPP-tuotteiden välillä rasittamatta niitä säästäjiä, jotka eivät saa neuvontaa, liiallisilla kustannuksilla.

Tarkistus 32

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
28 artikla – 3 kohta – c ii alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
”xv) jos työntekijälle tarjotaan PEPP-tuotetta osana työpaikan sopimaa automaattista jäsenyyttä hyödyntävää järjestelyä, seuraavat tiedot:	***Poistetaan.***
— liittymisajankohtana sovittavat oikeudet kieltäytyä tai luopua jäsenyydestä;	
— sovellettavat karenssiaikaa koskevat säännöt;	

— soveltuvin osin oletusarvoiset maksatusmenetelmät tai muut maksatusvaihtoehdot;

Or. en

Tarkistus 33

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
28 artikla – 3 kohta – f alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
”osiossa ”Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?” PEPP-tuotteeseen tehtävästä sijoituksesta aiheutuvat kulut, jotka muodostuvat PEPP-säästäjälle aiheutuvista sekä suorista että välillisistä kuluista, mukaan lukien kertaluontoiset ja toistuvat kulut, jotka esitetään yhteenlaskettujen kulukujen avulla, ja vertailtavuuden varmistamiseksi yhteenlasketut kokonaiskulut rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina ilmaistuina, jotta voidaan osoittaa kokonaiskulujen yhteisvaikutukset sijoitukseen viimeksi kuluneiden 12 kuukauden ajalta, sekä arvio kulujen vaikutuksesta lopulliseen kertyneeseen pääomaan. Mahdollisesta pääomatakuusta perittävät kulut on ilmoitettava nimenomaisesti ja erikseen.***”***;	”osiossa ”Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?” PEPP-tuotteeseen tehtävästä sijoituksesta aiheutuvat kulut, jotka muodostuvat PEPP-säästäjälle aiheutuvista sekä suorista että välillisistä kuluista, mukaan lukien kertaluontoiset ja toistuvat kulut, jotka esitetään yhteenlaskettujen kulukujen avulla, ja vertailtavuuden varmistamiseksi yhteenlasketut kokonaiskulut rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina ilmaistuina, jotta voidaan osoittaa kokonaiskulujen yhteisvaikutukset sijoitukseen viimeksi kuluneiden 12 kuukauden ajalta, sekä arvio kulujen vaikutuksesta lopulliseen kertyneeseen pääomaan. Mahdollisesta pääomatakuusta perittävät kulut on ilmoitettava nimenomaisesti ja erikseen. ***Kuluja koskevat tiedot on esitettävä selkeästi, yksinkertaisesti ja ymmärrettävästi välttäen tarpeetonta monimutkaisuutta ja päällekkäisiä kustannusluokkia, ja PEPP-säästäjien on voitava helposti ymmärtää yhdellä silmäyksellä kulujen kokonaisvaikutus ja vertailla eri tarjoajia; tarvittaessa voidaan antaa porrastetusti yksityiskohtaisempia ja teknisempiä tietoja.***

Or. en

Tarkistus 34

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
28 artikla – 3 kohta – f alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	PEPP-tarjoajien on ilmoitettava selkeästi kaikki kulut ja maksut, mukaan lukien niiden vaikutus pitkän aikavälin tuottoihin, standardoidussa ja ymmärrettävässä muodossa, joka mahdollistaa tuotteiden vertailtavuuden.

Or. en

Tarkistus 35

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 11 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
33 artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
2 a. Jos PEPP-tuotetta tarjotaan työntekijälle osana työpaikan sopimaa automaattista jäsenyyttä hyödyntävää järjestelyä, 1 kohdassa tarkoitetut tiedot on toimitettava työntekijälle viipymättä sen jälkeen, kun hänet on ilmoitettu kyseiseen järjestelmään.";	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 36

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
36 artikla – 1 kohta – d alakohta – toinen virke

Komission teksti	*Tarkistus*
”Jos eläke-ennusteet perustuvat talousskenaarioihin, tietoihin on sisällyttävä myös ennusteen kannalta paras mahdollinen skenaario, suotuisa skenaario ja epäedullinen skenaario ottaen huomioon PEPP-sopimuksen erityisluonne;”;	”Jos eläke-ennusteet perustuvat talousskenaarioihin, tietoihin on sisällyttävä myös ennusteen kannalta paras mahdollinen skenaario, suotuisa skenaario ja epäedullinen skenaario ottaen huomioon PEPP-sopimuksen erityisluonne; ***tiedot on esitettävä selkeästi, yksinkertaisesti ja ymmärrettävästi välttäen tarpeetonta monimutkaisuutta;”;***

Or. en

Tarkistus 37

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 18 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2019/1238
45 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	18 a) 4. PEPP-perustuotteeseen on sisällyttävä ainakin yksi seuraavista suojamekanismeista: a) pääomasuoja kerryttämisvaiheen päättyessä; b) todellinen vähimmäistuottotakuu; tai c) tuotto, joka liittyy varovaiseen ja objektiivisesti määriteltyyn vertailuarvoon, kuten reaalipalkkojen tai -tulojen nousuun.

Or. en

Perustelu

Oletuseläketuote, jolla ei ole taattua tuotosta, ei ole yhteensopiva eläkesäästöjen sosiaalisen tarkoituksen kanssa.

Tarkistus 38

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 19 alakohta

Asetus (EU) 2019/1238
45 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	45 a artikla
	PEPP-tuotteet työntekijöille, joiden työura on katkonainen
	Vuokratyöntekijöiden, opiskelijoiden, alustatyöntekijöiden ja muiden katkonaisissa työsuhteissa olevien henkilöiden osalta PEPP-tarjoajien on varmistettava seuraavat: a) automaattinen alhainen kustannusrakenne; b) ei rekisteröitymis-, irtisanomis- tai siirtomaksuja; c) kertyneiden oikeuksien säilyttäminen lyhyiden keskeytysten aikana; d) erittäin defensiivinen investointien kohdentaminen oletusarvoisesti. Jäsenvaltioissa, joissa näille ryhmille on olemassa kollektiivisesti hallinnoituja eläkejärjestelmiä, jäsenvaltiot voivat säätää, että PEPP-tuotteita ei saa tarjota korvaavina tuotteina.

Or. en

Perustelu

PEPP-tuotteen olisi oltava kolmannen pilarin turvaverkko, ei solidaarisuuteen perustuvien järjestelmien korvike.

Tarkistus 39

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 19 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
45 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	3. PEPP-perustuotteen vuotuiset kulut ja maksut, mukaan lukien kaikki suorat ja välilliset kustannukset, saavat olla enintään 1 prosentti kertyneestä

pääomasta vuodessa. Komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä EIOPAa kuultuaan delegoituja säädöksiä, joilla vahvistetaan alhaisempi enimmäiskustannustaso, jos se on perusteltua markkinoiden kehityksen ja sen vuoksi, että on tarpeen varmistaa kuluttajansuojan korkea taso.

Or. en

Perustelu

Koska PEPP-perustuotetta jaetaan oletustuotteena ilman pakollista neuvontaa, kustannusten hillitseminen etukäteen on olennaisen tärkeää erityisesti pienituloisille ja epäsäännöllisille maksajille.

Tarkistus 40

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 19 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2019/1238
45 artikla – 5 kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	19 a) 5. Jäsenvaltioissa, joissa kansallisiin yksilöllisiin eläketuotteisiin sovelletaan pakollista vähimmäissuojaa tai vähimmäistuottotakuita, PEPP-tuotteet, joita näissä jäsenvaltioissa jaetaan, eivät saa heikentää suojan tasoa.

Or. en

Perustelu

Näin vältetään kansallisten eläketakeiden kiertäminen PEPP-tuotteiden jakelun kautta.

Tarkistus 41

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
47 artikla – 3 kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
Rajoittamatta eläkejärjestelmien organisoimista ja työmarkkinaosapuolten riippumattomuutta koskevan kansallisen sosiaali- ja työlainsäädännön soveltamista, mukaan lukien pakollisen jäsenyyden ja työehtosopimusten osalta, jäsenvaltiot voivat sallia PEPP-tuotteen tarjoamisen työntekijöille työpaikan sopimaa automaattista jäsenyyttä hyödyntävää järjestelyä käyttäen sillä edellytyksellä, että tämä ei vaikuta olemassa oleviin ammatillisiin lisäeläkejärjestelmiin.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 42

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
47 artikla – 4 kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos PEPP-tuotetta tarjotaan työntekijälle osana työpaikan sopimaa automaattista jäsenyyttä hyödyntävää järjestelyä, PEPP-säästäjällä on oikeus kieltäytyä jäsenyydestä tai peruuttaa sen ja liittyä järjestelmään uudelleen automaattista jäsenyyttä koskevan kansallisen kehyksen mukaisesti, eläkejärjestelmien organisointia, pakollista jäsenyyttä ja työehtosopimuksia koskeva asiaan kuuluva sosiaali- ja työlainsäädäntö mukaan lukien.";	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 43

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 22 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
51 a artikla – 1 kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että jos käytössä on eläkkeiden seurantajärjestelmiä, ne kattavat PEPP-tuotteen kerryttämät eläkeoikeudet.	1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että jos käytössä on eläkkeiden seurantajärjestelmiä, ne kattavat PEPP-tuotteen kerryttämät eläkeoikeudet. ***Tämän olisi mahdollistettava kaikkien eläkeoikeuksien yksinkertainen vertailtavuus siten, että erotetaan selkeästi toisistaan taatut ja takaamattomat osatekijät ja saadaan yleiskuva eri eläkejärjestelmien ja tarjoajien kaikista hallinnollisista kustannuksista.***

Or. en

Tarkistus 44

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 22 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
51 a artikla – 6 kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
6. Eläkkeiden seurantajärjestelmiin toimitettavien tietojen muodon ja rakenteen osalta on noudatettava 37 artiklan nojalla annetussa delegoidussa asetuksessa säädettyä muotoa ja rakennetta.”;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 45

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 24 alakohta

Asetus (EU) 2019/1238
57 artikla – 3 kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Kun kyseessä ovat sellaiset PEPP-tuotteet, joita tarjotaan työntekijälle osana työpaikan sopimaa automaattista jäsenyyttä hyödyntävää järjestelyä, tässä luvussa tarkoitetut säännökset eivät rajoita työnantajan oikeutta määrittää oletusarvoisia maksatusmenetelmiä, jos se on asianomaisen jäsenvaltion lainsäädännön mukaista.";	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 46

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 25 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
65 artikla – 8 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a. EIOPAn toimintavaltuuksien käyttö ei saa rajoittaa kansallisten toimivaltaisten viranomaisten oikeutta määrätä tiukempia toimenpiteitä, mukaan lukien kustannuskatot tai takuuvaatimukset, PEPP-säästäjien suojelemiseksi.

Or. en

Perustelu

Valvonnan lähentäminen ei saa johtaa kansallisten suojavaatimusten heikentämiseen.

Tarkistus 47

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 25 a alakohta (uusi)

Asetus (EU) 2019/1238
66 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	25 a) 66 a artikla (uusi) Komission, jäsenvaltioiden ja työmarkkinaosapuolten välinen yhteistyö
	Euroopan komissio järjestää vuosittain unionin eläkefoorumin, joka kokoaa yhteen jäsenvaltioiden, Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen, työmarkkinaosapuolten, kansalaisjärjestöjen ja eläketuotteiden tarjonnan alalla toimivien sidosryhmien edustajia.
	Foorumi toimii alustana eläkejärjestelmien suunnittelua, täytäntöönpanoa ja toimivuutta koskevien parhaiden käytäntöjen ja kokemusten vaihdolle kaikkialla unionissa, erityisesti lisäeläkejärjestelyjen osalta, mukaan lukien ammatilliset lisäeläketuotteet ja yksilölliset eläketuotteet. Foorumissa käytävät keskustelut eivät rajoitu rahoitusmarkkinanäkökohtiin, vaan niissä otetaan tasapuolisesti huomioon eläketurvan sosiaalinen ulottuvuus, mukaan lukien
	a) eläketulon riittävyys; b) eri työntekijäryhmien, myös epätyypillisissä työsuhteissa olevien, kuuluminen järjestelmään; c) eriarvoisuuden vaikutukset, mukaan lukien sukupuolten välinen eläke-ero; d) julkisten eläkejärjestelmien, ammatillisten lisäeläkejärjestelmien ja yksilöllisten eläkejärjestelmien välinen vuorovaikutus; e) työmarkkinaosapuolten rooli eläkejärjestelmien suunnittelussa ja hallinnoinnissa.
	Foorumi pohjaa toimintansa tarvittaessa näyttöön, joka on kerätty unionin lainsäädännöstä, mukaan lukien asetus (EU) 2019/1238, direktiivi (EU) 2016/2341 ja direktiivi 2009/138/EY, ja ottaa huomioon jäsenvaltioiden

eläkejärjestelmien kehittymisen. Komissio varmistaa työmarkkinaosapuolten aktiivisen osallistumisen foorumin valmisteluun ja toteuttamiseen kansallisten käytäntöjen mukaisesti sekä edistää sidosryhmien tasapainoista edustusta.

Foorumin tuloksista esitetään yhteenveto komission julkaisemassa vuosikertomuksessa, jossa tuodaan esiin parhaita käytäntöjä, eriteltyjä haasteita ja mahdollisia toiminnan kehittämisen aloja, myös eläketurvan sosiaalisten ja työllisyysnäkökohtien osalta.

Foorumi edistää vankemman, osallistavamman ja kestävämmän eläkekehyksen kehittämistä unionissa Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin tavoitteiden mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 48

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) 2019/1238
73 artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
”Komissio arvioi tätä asetusta viimeistään [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on viisi vuotta tämän asetuksen soveltamisen alkamispäivän jälkeen] ja tämän jälkeen viiden vuoden välein ja esittää EIOPAa ja tarvittaessa muita Euroopan valvontaviranomaisia kuultuaan keskeisistä havainnoistaan kertomuksen Euroopan parlamentille ja ***neuvostolle***.”.	”Komissio arvioi tätä asetusta viimeistään [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on viisi vuotta tämän asetuksen soveltamisen alkamispäivän jälkeen] ja tämän jälkeen viiden vuoden välein ja esittää EIOPAa ja tarvittaessa muita Euroopan valvontaviranomaisia kuultuaan keskeisistä havainnoistaan kertomuksen Euroopan parlamentille***, neuvostolle, tilintarkastustuomioistuimelle, Euroopan talous-*** ja ***sosiaalikomitealle, alueiden komitealle ja työmarkkinaosapuolille. Arviointi ei saa rajoittua rahoitusmarkkinanäkökohtiin, vaan siinä***

	on otettava tasapuolisesti huomioon eläketurvan sosiaalinen ulottuvuus.”.

Or. en

Tarkistus 49

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 2 kohta
Asetus (EU) 2019/1238
74 artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
Tätä asetusta sovelletaan [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***yksi vuosi*** tämän asetuksen voimaantulon jälkeen] alkaen.	Tätä asetusta sovelletaan [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***kaksi vuotta*** tämän asetuksen voimaantulon jälkeen] alkaen.

Or. en

LIITE: ILMOITUS SAADUISTA TIEDOISTA

Valmistelija ilmoittaa työjärjestyksen liitteessä I olevan 8 artiklan mukaisesti sisällyttäneensä lausuntoonsa aiheeseen liittyvistä asioista tietoja, jotka hän on saanut laatiessaan lausuntoluonnosta seuraavilta pakollisesta avoimuusrekisteristä tehdyn toimielinten välisen sopimuksen[1] soveltamisalaan kuuluvilta edunvalvojilta tai seuraavilta kolmansien maiden viranomaisten edustajilta, mukaan lukien niiden diplomaattiset edustustot ja suurlähetystöt:

1. Pakollisesta avoimuusrekisteristä tehdyn toimielinten välisen sopimuksen soveltamisalaan kuuluvat edunvalvojat
The Permanent Representation of Belgium to the European Union
European Trade Union Confederation
Pensioplus
ACV-CSC
CNV
FNV
European Commission - Directorate General for Financial Stability, Financial Services and Capital Markets Union
2. Kolmansien maiden viranomaisten edustajat, mukaan lukien niiden diplomaattiset edustustot ja suurlähetystöt
Ei ilmoitettavaa

Valmistelija on yksin vastuussa edellä olevan luettelon laatimisesta.

Kun luettelossa mainitaan luonnollisen henkilön nimi ja/tai tehtävänimike, valmistelija vakuuttaa antaneensa kyseiselle henkilölle Euroopan parlamentin tietosuojaselosteen numero 484 (https://www.europarl.europa.eu/data-protect/index.do), jossa määritetään henkilötietojen käsittelyyn sovellettavat ehdot ja siihen liittyvät oikeudet.

[1] Euroopan parlamentin, Euroopan unionin neuvoston ja Euroopan komission toimielinten välinen sopimus, tehty 20. toukokuuta 2021, pakollisesta avoimuusrekisteristä (EUVL L 207, 11.6.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2021/611/oj).