Evropský parlament
2024–2029

Hospodářský a měnový výbor

2025/0363(COD)

23. 7. 2026

***I
NÁVRH ZPRÁVY

k návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) 2019/1238 o panevropském osobním penzijním produktu (PEPP)
(COM(2025)0840 – C10-0307/2025 – 2025/0363(COD))

Hospodářský a měnový výbor

Zpravodajka: Stéphanie Yon-Courtin

Vysvětlivky

*	Postup konzultace
***	Postup souhlasu
***I	Řádný legislativní postup (první čtení)
ii)	Řádný legislativní postup (druhé čtení)
***III	Řádný legislativní postup (třetí čtení)

(Druh postupu závisí na právním základu navrženém v návrhu aktu.)

Pozměňovací návrhy k návrhu aktu

Pozměňovací návrhy Parlamentu předložené ve dvou sloupcích

Vypuštění textu je označeno tučnou kurzivou v levém sloupci. Nahrazení je označeno tučnou kurzivou v obou sloupcích. Nový text je označen tučnou kurzivou v pravém sloupci.

První a druhý řádek záhlaví každého pozměňovacího návrhu označují příslušnou část projednávaného návrhu aktu. Pokud se pozměňovací návrh týká existujícího aktu, který má být návrhem aktu pozměněn, je v záhlaví mimo to na třetím řádku uveden existující akt a na čtvrtém řádku ustanovení existujícího aktu, kterého se pozměňovací návrh týká.

Pozměňovací návrhy Parlamentu v podobě konsolidovaného textu

Nové části textu jsou označeny tučnou kurzivou. Vypuštěné části textu jsou označeny symbolem ▌ nebo přeškrtnuty. Nahrazení se vyznačují tak, že nový text se označí tučnou kurzivou a nahrazený text se vymaže nebo přeškrtne. Výjimečně se neoznačují změny výlučně technické povahy, které provedly příslušné útvary za účelem vypracování konečného znění.

OBSAH

Strana

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU 5

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ.....40

PŘÍLOHA: ZVEŘEJŇOVÁNÍ PODNĚTŮ 42

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU

k návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) 2019/1238 o panevropském osobním penzijním produktu (PEPP)
(COM(2025)0840 – C10-0307/2025 – 2025/0363(COD))

(Řádný legislativní postup: první čtení)

Evropský parlament,

– s ohledem na návrh Komise předložený Evropskému parlamentu a Radě (COM(2025)0840),

– s ohledem na čl. 294 odst. 2 a článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie, v souladu s nimiž Komise předložila svůj návrh Parlamentu (C10-0307/2025),

– s ohledem na čl. 294 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie,

– s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru ze dne 23. února 2022[1],

– s ohledem na článek 60 jednacího řádu,

– s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A10-0000/2026)

1. přijímá níže uvedený postoj v prvním čtení;

2. vyzývá Komisi, aby věc znovu postoupila Parlamentu, jestliže svůj návrh nahradí jiným textem, podstatně jej změní nebo má v úmyslu jej podstatně změnit;

3. pověřuje svou předsedkyni, aby předala postoj Parlamentu Radě, Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

[1] Úř. věst. C, , s. .

Pozměňovací návrh 1

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 9

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(9) V několika členských státech hrají důležitou úlohu při podpoře zavádění osobních penzijních produktů daňové pobídky. Daňové pobídky pro osobní penzijní produkty mohou mít různou podobu. V mnoha členských státech se na příspěvky zaplacené na osobní penzijní produkty vztahuje určitá forma daňové úlevy. Podobně v mnoha členských státech nepodléhají investiční výsledky osobních penzijních produktů zdanění, a to buď na základě výslovného osvobození nebo osvobození de facto, pokud poskytovatel podléhá zdanění, avšak může od daňového základu odečíst prostředky převedené do důchodové rezervy. Daňové pobídky mohou být rovněž poskytnuty ve výplatní fázi, a to uplatněním výhodné daňové sazby při výplatě osobní penze. Na účastníky PEPP se vztahuje zásada národního zacházení. ***Proto by mělo být možné, aby PEPP, který je objektivně srovnatelný s osobním penzijním produktem uváděným na trh v daném členském státě, mohl využívat stejných daňových úlev, jaké jsou v tomto členském státě poskytovány zmíněnému osobnímu penzijnímu*** produktu. ***To by mělo platit i v případě, že PEPP poskytuje poskytovatel z jiného členského státu. Stejné zacházení, které není méně příznivé, by se mělo vztahovat i na opatření podle vnitrostátního práva týkající se jiných pobídek pro*** osobní penzijní produkty ***nebo*** opatření s ***rovnocenným účelem nebo účinkem***.	(9) V několika členských státech hrají důležitou úlohu při podpoře zavádění osobních penzijních produktů daňové pobídky. Daňové pobídky pro osobní penzijní produkty mohou mít různou podobu. V mnoha členských státech se na příspěvky zaplacené na osobní penzijní produkty vztahuje určitá forma daňové úlevy. Podobně v mnoha členských státech nepodléhají investiční výsledky osobních penzijních produktů zdanění, a to buď na základě výslovného osvobození nebo osvobození de facto, pokud poskytovatel podléhá zdanění, avšak může od daňového základu odečíst prostředky převedené do důchodové rezervy. Daňové pobídky mohou být rovněž poskytnuty ve výplatní fázi, a to uplatněním výhodné daňové sazby při výplatě osobní penze. Na účastníky PEPP se vztahuje zásada národního zacházení. ***Vzhledem k tomu, že daňové výhody hrají při rozhodování o zavádění přeshraničního*** produktu ***na vnitrostátním trhu stále větší roli, neměly by členské státy žádný takový produkt diskriminovat. Aniž by tím bylo dotčeno uplatňování daňových předpisů členských států, stanoví článek 110 Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU), že „členské státy nepodrobí dále výrobky jiných členských států vnitrostátnímu zdanění, které by poskytovalo nepřímou ochranu jiným výrobkům“. Tato zásada nediskriminace je dobře zavedená a v judikatuře Soudního dvora Evropské unie je důsledně dodržována. Členské státy by proto neměly využívat zdanění jako nástroj k diskriminaci produktů PEPP ve srovnání s podobnými vnitrostátními osobními penzijními***

	produkty (produkty třetího pilíře) s cílem učinit produkty PEPP ve skutečnosti méně atraktivními než podobné vnitrostátní osobní penzijní produkty***. Existují-li oprávněné důvody domnívat se, že daňová ustanovení jsou uplatňována diskriminačním způsobem s cílem snížit atraktivitu produktů PEPP, měla by Komise, Evropský parlament nebo kterýkoli členský stát mít možnost požadovat po příslušném členském státě, aby bez zbytečného odkladu předložil odůvodnění těchto*** opatření***. Je-li předložené odůvodnění shledáno nedostatečným nebo pokud úplně chybí, měl by Evropský parlament mít možnost požádat Komisi, aby postupovala v souladu s článkem 258 SFEU. Na základě takové žádosti by Komise měla přijmout příslušná opatření v souladu s článkem 258 SFEU.***

Or. en

Pozměňovací návrh 2

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 10

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(10) Pro podporu využívání PEPP je nezbytné, aby PEPP svým účastníkům zajistil zhodnocení prostředků, a byl proto atraktivní a konkurenceschopný. Aby bylo zajištěno, že potenciální poskytovatelé PEPP navrhují produkty v souladu s těmito cíli, měla by žádost o registraci PEPP doložit schopnost splnit požadavky na dohled nad produktem a na jeho řízení a prokázat, že je produkt navržen tak, aby účastníkům PEPP zajistil zhodnocení vynaložených prostředků.	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 3

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 11

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(11) Aby se zajistilo, že nákladově nejefektivnější produkty přilákají rostoucí podíl úspor, a tím přispějí ke konsolidaci a rozvoji odvětví osobního penzijního pojištění, měla by být podporována hospodářská soutěž na trhu s PEPP. Na podporu tohoto cíle a na pomoc potenciálním střadatelům při přijímání informovaných rozhodnutí by měl být centrální veřejný registr vedený orgánem EIOPA ***rozšířen o informace*** o ***dosavadních nákladech a výkonnosti PEPP. Toto rozšíření by mělo být provedeno bez zbytečného zatížení poskytovatelů PEPP povinností podávat zprávy, protože příslušné*** informace ***budou*** k ***dispozici ve*** sdělení klíčových informací. Aby byla zajištěna přesnost a srovnatelnost, měly by být informace v registru aktualizovány alespoň jednou ročně.	(11) Aby se zajistilo, že nákladově nejefektivnější produkty přilákají rostoucí podíl úspor, a tím přispějí ke konsolidaci a rozvoji odvětví osobního penzijního pojištění, měla by být podporována hospodářská soutěž na trhu s PEPP. Na podporu tohoto cíle a na pomoc potenciálním střadatelům při přijímání informovaných rozhodnutí by měl být centrální veřejný registr vedený ***Evropským*** orgánem ***pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (***EIOPA***) přezkoumán***. ***Současná podoba centrálního veřejného registru není dostatečně uživatelsky přívětivá a na předním místě uvádí*** informace***, které pro spotřebitele nejsou nejdůležitější. To platí například pro registrační číslo PEPP, které patří mezi první zobrazené údaje, ačkoli je relevantní především pro příslušné orgány. Naopak informace, které jsou pro spotřebitele důležitější, jako například kontaktní údaje poskytovatele PEPP, se v současné době nezobrazují. Z tohoto důvodu je zásadní, aby orgán EIOPA zřídil centrální veřejný registr jako platformu určenou pro spotřebitele. Orgán EIOPA by proto měl aktualizovat a spravovat centrální veřejný registr tak, aby jej spotřebitelé mohli využívat jednoduchým, uživatelsky přívětivým a interaktivním způsobem. Na základě výsledků testování mezi spotřebiteli by orgán EIOPA měl v příslušných případech zvážit použití grafů, obrázků, filtrů podle zemí, barev nebo jakýchkoli dalších prvků, které mohou přispět k tomu, aby byla platforma přehledná a uživatelsky přívětivá. Centrální veřejný registr by se měl zaměřit na klíčové*** informace ***relevantní pro spotřebitele a neměl by duplikovat*** sdělení klíčových

informací ***(KID). Centrální veřejný registr by tudíž měl uvádět klíčové kategorie informací důležitých pro spotřebitele a měl by zahrnovat členské státy, ve kterých je PEPP distribuován, název produktu, jeho vlastnosti, například to, zda se jedná o produkt EuroPension nebo o individuálně přizpůsobený PEPP, aktiva, do nichž bude PEPP investován, způsoby výplaty, jako je jednorázová částka nebo renta, a možnosti předčasného výběru; ukazatele rizika, poplatky, dosavadní výkonnost, případné daňové výhody; kontaktní údaje poskytovatele PEPP a odkaz na dokument KID obsahující zbývající důležité informace. Cílem těchto informací je pomoci spotřebiteli rozpoznat danou nabídku na trhu Unie, zejména v členských státech***. Aby byla zajištěna přesnost a srovnatelnost, měly by být informace v ***centrálním veřejném*** registru aktualizovány alespoň jednou ročně.

Or. en

Pozměňovací návrh 4

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 14

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(14) Výše nákladů a poplatků spojených s osobními penzijními produkty může mít významný dopad na konečný výsledek penzijního spoření účastníků, který nemusí být vždy transparentní nebo snadno srovnatelný. ***Absence jasných a harmonizovaných kritérií pro posouzení, zda jsou náklady oprávněné a přiměřené nabízeným výnosům, může narušit důvěru v PEPP a odradit od jejich využívání. Je proto nutné vytvořit strukturovaný rámec založený na zhodnocení vynaložených prostředků, který zajistí, aby PEPP účastníkům přinášely spravedlivé výsledky***	(14) Výše nákladů a poplatků spojených s osobními penzijními produkty může mít významný dopad na konečný výsledek penzijního spoření účastníků, který nemusí být vždy transparentní nebo snadno srovnatelný. ***Aby byla zajištěna vysoká úroveň ochrany účastníků PEPP a podpořena jednotnost regulace, měly by být posíleny požadavky na dohled nad produktem a na jeho řízení, které se vztahují na poskytovatele PEPP. To vyžaduje sladění s pravidly ve znění změn v kontextu strategie pro retailové investice, přičemž je třeba zohlednit***

a aby náklady na tyto produkty a jejich výkonnost byly přiměřené jejich charakteristikám, cílům a profilu rizika a výnosů, a nabízely tak zhodnocení vynaložených prostředků.	***specifika PEPP jako dlouhodobého spořicího produktu***.

Or. en

Odůvodnění

14. a 16. bod odůvodnění jsou sloučeny.

Pozměňovací návrh 5

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 15

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(15) Aby bylo zajištěno, že jsou PEPP navrhovány a distribuovány v nejlepším zájmu uživatelů, mělo by být do širšího rámce pro dohled nad produktem a jeho řízení začleněno posouzení toho, zda dochází ke zhodnocení vynaložených prostředků. V rámci procesu schvalování produktu by měl být určen cílový trh, cíle a potřeby uživatelů a před schválením produktu k distribuci by mělo být prokázáno, že celkové náklady a poplatky jsou odůvodněné a přiměřené vzhledem k očekávaným přínosům a výkonnosti. Aby se posílila důvěra spotřebitelů v PEPP, neměly by být PEPP, které nesplňují tato kritéria, schvalovány, vytvářeny ani distribuovány.	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 6

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 16

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(16) Aby byla zajištěna vysoká úroveň ochrany účastníků PEPP a podpořena jednotnost regulace, měly by být posíleny požadavky na dohled nad produktem a na jeho řízení, které se vztahují na poskytovatele PEPP. To vyžaduje sladění s požadavky stanovenými ve směrnici (EU) 2016/97[6] v platném znění v kontextu strategie pro retailové investice a zohlednění specifik PEPP jako dlouhodobého spořicího produktu.	***vypouští se***
[6] Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97 ze dne 20. ledna 2016 o distribuci pojištění (přepracované znění) (Úř. věst. L 26, 2.2.2016, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj)	

Or. en

Odůvodnění

Text doplněný do 14. bodu odůvodnění.

Pozměňovací návrh 7

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 17

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(17) Jelikož k registraci PEPP dochází dříve, než je možné ověřit, zda produkt v praxi skutečně přináší uživatelům zhodnocení vynaložených prostředků, mohou některé PEPP v praxi nabízet nižší zhodnocení, než bylo původně uvedeno. Příslušné orgány by měly mít pravomoc sledovat vývoj situace a v případě potřeby by měly mít možnost požadovat nápravná opatření.	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 8

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 17 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(17a) Rámec PEPP by měl být uplatňován v souladu s odvětvovými předpisy v oblasti obezřetnostního dohledu. To se týká zejména poskytování propagačních sdělení a postupů, ale také PEPP KID. Pokud jde o tento dokument, v zájmu zajištění soudržnosti a srovnatelnosti mezi dokumenty KID požadovanými podle různých legislativních nástrojů Unie by měly být informace poskytované spotřebitelům prezentovány jasným a srozumitelným způsobem a PEPP KID by měl být v příslušných případech sladěn s požadavky platnými v rámci stanoveném nařízením (EU) č. 1286/2014 Evropského parlamentu a Rady[1a]. V případě podstatné změny uvedeného nařízení by měl být PEPP KID v příslušných případech sladěn s PRIIP KID, aby byla zajištěna srovnatelnost finančních produktů pro spotřebitele v Unii a aby se předešlo zbytečné administrativní zátěži pro poskytovatele a distributory produktů PEPP, na které se vztahují další odvětvové právní předpisy.
	[1a] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (Úř. věst. L 352, 9.12.2014, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/1286/oj).

Or. en

Pozměňovací návrh 9

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 18 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(18a) Důvěra spotřebitelů je pro úspěch PEPP naprosto zásadní. Podle průzkumu Eurobarometru z roku 2025, který provedla EIOPA, by 54 % spotřebitelů v Unii s větší pravděpodobností zakoupilo penzijní produkt opatřený oficiálním označením Unie, přičemž u spotřebitelů ve věku do 24 let by tento podíl vzrostl na 65 %. Spotřebitelé si takové označení spojují s dodržováním přísných norem Unie, větší důvěrou v poskytovatele, lepší ochranou spotřebitelů a větší transparentností. Označení základních PEPP jako „produktu EuroPension“ by pro účastníky PEPP proto mělo být zavedeno jako unijní značka pro standardní PEPP, aby spotřebitelé měli k dispozici jasný a rozpoznatelný údaj o tom, že daný produkt splňuje harmonizované požadavky Unie týkající se jednoduchosti, bezpečnosti, transparentnosti a poměru ceny a kvality.

Or. en

Pozměňovací návrh 10

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 19

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(19) Podle ***čl. 45 odst. 2*** nařízení (EU) 2019/1238 se na základní PEPP vztahuje strop nákladů a poplatků ve výši 1 %***, zatímco podle čl. 34 odst. 2 uvedeného***	(19) Podle nařízení (EU) 2019/1238 se na základní PEPP vztahuje strop nákladů a poplatků ve výši 1 %***. Tento požadavek vyvolal*** obavy potenciálních poskytovatelů

nařízení je před uzavřením smlouvy o základním PEPP poskytovatel PEPP nebo distributor PEPP povinen poskytnout poradenství. ***Tyto požadavky vyvolaly*** obavy potenciálních poskytovatelů a distributorů, neboť se má za to, že ***omezují*** komerční životaschopnost nabídky PEPP, a to i prostřednictvím digitálních kanálů. Pevný 1% strop na poplatky navíc nemusí být nutně nejúčinnějším způsobem ochrany účastníků a příjemců a neodráží přímou úměru mezi výhodami a výnosy nabízenými účastníkům, náklady, které nesou poskytovatelé, a účtovanými poplatky. Poskytovatelům často vznikají ztráty v prvních letech trvání smlouvy, kdy jsou pořizovací a zřizovací náklady vysoké, zatímco účastníci mohou být v pozdějších letech znevýhodněni výši poplatkového stropu, protože jejich naspořený kapitál roste a narůstá tak i absolutní výše účtovaných nákladů, přestože je zapotřebí vynakládat menší úsilí na správu produktu. 1% strop pro poplatky může také vést k nerovným podmínkám v důsledku rozdílných režimů DPH v jednotlivých členských státech. Proto je nezbytné tyto požadavky odstranit v zájmu podpory využívání PEPP a zajištění udržitelného produktu vysoké kvality. Aby byla zachována ochrana spotřebitele a aby základní PEPP zůstal jednoduchým produktem vhodným pro účely odchodu do důchodu, měl by být navržen s integrovanou investiční strategií životního cyklu, která zajistí vhodnou rovnováhu mezi růstem a zmírňováním rizik. ***Ze stejného důvodu by aktiva*** základního PEPP měla být investována ***převážně do kótovaných a nekomplexních finančních nástrojů ve smyslu čl. 25 odst. 4 prvního pododstavce směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU[7]. Aby se podpořila diverzifikace při zachování jednoduchosti, mělo by být poskytovatelům základního PEPP umožněno umisťovat malou část aktiv, která nepřesahuje 5 %, do jiných*** a distributorů, neboť se má za to, že ***omezuje*** komerční životaschopnost nabídky PEPP, a to i prostřednictvím digitálních kanálů. Pevný 1% strop na poplatky navíc nemusí být nutně nejúčinnějším způsobem ochrany účastníků a příjemců a neodráží přímou úměru mezi výhodami a výnosy nabízenými účastníkům, náklady, které nesou poskytovatelé, a účtovanými poplatky. Poskytovatelům často vznikají ztráty v prvních letech trvání smlouvy, kdy jsou pořizovací a zřizovací náklady vysoké, zatímco účastníci mohou být v pozdějších letech znevýhodněni výši poplatkového stropu, protože jejich naspořený kapitál roste a narůstá tak i absolutní výše účtovaných nákladů, přestože je zapotřebí vynakládat menší úsilí na správu produktu. 1% strop pro poplatky může také vést k nerovným podmínkám v důsledku rozdílných režimů DPH v jednotlivých členských státech. Proto je nezbytné tyto požadavky odstranit v zájmu podpory využívání PEPP a zajištění udržitelného produktu vysoké kvality. Aby byla zachována ochrana spotřebitele a aby základní PEPP zůstal jednoduchým produktem vhodným pro účely odchodu do důchodu, měl by být navržen s integrovanou investiční strategií životního cyklu, která zajistí vhodnou rovnováhu mezi růstem a zmírňováním rizik. ***Aktiva*** základního PEPP***, který je pro účastníky PEPP označen jako „produkt EuroPension“, by*** měla být investována v ***souladu se „zásadou obezřetné osoby“, což umožňuje vhodné umisťování aktiv v různých fázích životního cyklu produktu***, včetně ***případných investic do nekótovaných*** aktiv v ***Unii***.

finančních nástrojů, včetně ***alternativních*** aktiv.

[7] Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (přepracované znění) (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)

[7] Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (přepracované znění) (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)

Or. en

Pozměňovací návrh 11

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 20

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(20) ***Aby byla zajištěna kvalita poradenství a chráněny zájmy potenciálních účastníků*** PEPP, ***mělo by být veškeré poradenství poskytované v souvislosti se základním*** PEPP ***poskytováno nezávisle a pouze na žádost klienta***. Vzhledem k ***nekomplikované*** povaze základního PEPP a ***vzhledem k nezávislému charakteru*** poradenství, ***je vhodné stanovit, že při poskytování takového poradenství není*** distributor PEPP ***povinen získávat informace o znalostech a zkušenostech potenciálního účastníka PEPP***. ***Tento přístup zajišťuje, že poradenství poskytované distributory zůstane objektivní, přiměřené a účinné, přičemž zachovává vysokou úroveň ochrany investorů a podporuje dostupnost základního PEPP v celé Unii prostřednictvím různých distribučních kanálů.*** V ***případě individuálně přizpůsobených, sofistikovanějších PEPP zůstává poradenství nezbytné, aby bylo možné potenciálním účastníkům poskytnout nejvhodnější a na míru přizpůsobenou nabídku s přihlédnutím***	(20) ***Ať už se jedná o základní*** PEPP, ***nebo o individuálně přizpůsobený*** PEPP ***na míru, poradenství představuje pro účastníka PEPP důležitý aspekt při sjednání osobního penzijního produktu. Členské státy by měly zajistit, aby bylo poskytováno poradenství v důležitých fázích životního cyklu produktu nebo v případě významné změny finanční situace účastníka PEPP.*** Vzhledem k povaze základního PEPP ***by účastníci PEPP měli mít možnost využívat podporu při své investiční cestě co nejdostupnějším a nejefektivnějším způsobem. Poradenství v rámci PEPP by proto mělo být poskytováno digitálními prostředky, aby byla zachována úroveň ochrany účastníků PEPP a zajištěna co nejpohodlnější uživatelská zkušenost. Účastník PEPP by měl mít právo požádat o osobní*** poradenství ***poskytované finančním poradcem, které by mu měl poskytovatel PEPP nebo*** distributor PEPP ***na základě takové žádosti zajistit.***

k jejich znalostem, finanční situaci a ochotě podstupovat riziko.

Or. en

Pozměňovací návrh 12

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 22

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(22) Příspěvky zaměstnavatelů, mimo jiné prostřednictvím ujednání o automatickém zařazení, se ukázaly jako účinné při překonávání překážek v chování, které brání spoření, včetně netečnosti nebo nedostatečné finanční gramotnosti, a zároveň podporují důvěru, angažovanost a účast na doplňkovém penzijním pojištění. Výslovné uznání skutečnosti, že zaměstnavatelé mohou dobrovolně přispívat na PEPP, by ***mohlo*** významně ***zvýšit*** viditelnost, význam a využívání PEPP, zejména u méně zapojených skupin osob, včetně pracovníků s nízkými příjmy a pracovníků na částečný úvazek a mladých pracovníků na počátku jejich kariéry. ***Podobně by umožnění*** zaměstnavatelům zvolit si PEPP v rámci zaměstnaneckého systému s automatickým zařazením ***mohlo dále posílit využívání PEPP a nabídnout zaměstnancům, zejména v členských státech s méně rozvinutými systémy*** zaměstnaneckého penzijního pojištění, možnost investovat své úspory na důchod do dobře regulovaných a nákladově efektivních produktů. ***Členské*** státy by ***proto*** neměly zaměstnavatelům bránit v přispívání na PEPP a měly by zajistit, aby tyto příspěvky byly podpořeny jasnými pravidly pro poskytování informací zaměstnancům. ***Aniž je dotčena osobní povaha PEPP, měly by mít členské státy rovněž možnost umožnit, aby byly PEPP poskytovány jako součást zaměstnaneckého systému***	(22) Příspěvky zaměstnavatelů, mimo jiné prostřednictvím ujednání o automatickém zařazení, se ukázaly jako účinné při překonávání překážek v chování, které brání spoření, včetně netečnosti nebo nedostatečné finanční gramotnosti, a zároveň podporují důvěru, angažovanost a účast na doplňkovém penzijním pojištění. ***PEPP, do kterého přispívají jak zaměstnavatel, tak zaměstnanec, by měl zůstat penzijním produktem třetího pilíře.*** Výslovné uznání skutečnosti, že zaměstnavatelé mohou dobrovolně přispívat na PEPP, by mohlo ***představovat cennou příležitost k překlenutí mezery v těch členských státech či odvětvích, kde neexistuje druhý pilíř penzijního pojištění a kde je spotřebitelům k dispozici jen málo životaschopných penzijních produktů třetího pilíře. To by v důsledku rovněž*** významně ***zvýšilo*** viditelnost, význam a využívání PEPP, zejména u méně zapojených skupin osob, včetně pracovníků s nízkými příjmy a pracovníků na částečný úvazek a mladých pracovníků na počátku jejich kariéry. ***Umožnění*** zaměstnavatelům zvolit si PEPP v rámci zaměstnaneckého systému s automatickým zařazením, ***pokud*** v ***daném členském státě neexistuje druhý pilíř*** zaměstnaneckého penzijního pojištění***, by proto mohlo zaměstnancům nabídnout*** možnost investovat své úspory na důchod do dobře regulovaných a nákladově efektivních produktů v ***případech, kdy***

s automatickým zařazením, pokud je to v souladu s vnitrostátními sociálními a pracovními předpisy, slučitelné s organizací důchodových systémů a s kolektivními smlouvami a nenarušuje to stávající zaměstnanecké penzijní plány. Pro usnadnění využívání PEPP v pracovním prostředí je třeba provést několik změn nařízení (EU) 2019/1238, aby se zajistilo, že příspěvkům zaměstnavatelů nebudou bránit žádné zbytečné překážky, a aby se příslušný rámec přizpůsobil specifikům zaměstnaneckých systémů.

nemají k dispozici žádné jiné alternativy. ***Toto opatření by mělo respektovat vnitrostátní sociální a pracovní právní předpisy, mělo by být v souladu s organizací vnitrostátních penzijních systémů a kolektivními smlouvami a nemělo by zasahovat do stávajících systémů zaměstnaneckého penzijního pojištění. V případě, že produkt druhého pilíře existuje, může zaměstnavatel zaměstnanci nabídnout zaměstnanecký PEPP jako dodatečnou, doplňkovou možnost v rámci třetího pilíře. I když by členské*** státy neměly zaměstnavatelům bránit v přispívání na PEPP a měly by zajistit, aby tyto příspěvky byly podpořeny jasnými pravidly pro poskytování informací zaměstnancům. Pro usnadnění využívání PEPP v pracovním prostředí je třeba provést několik změn nařízení (EU) 2019/1238, aby se zajistilo, že příspěvkům zaměstnavatelů nebudou bránit žádné zbytečné překážky, a aby se příslušný rámec přizpůsobil specifikům zaměstnaneckých systémů.

Or. en

Pozměňovací návrh 13

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 23

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(23) Úspory nashromážděné v rámci osobních penzijních produktů jsou ze své podstaty dlouhodobé. Aby se však usnadnilo využívání PEPP, je důležité, aby členské státy nebránily převodu ***jiných důchodových úspor do*** PEPP. Aby ***byly tyto převody*** atraktivní, měly by členské státy zajistit, že ***PEPP*** nebudou podléhat diskriminačním nebo nepřiměřeným finančním nebo administrativním překážkám, které by ***převod do*** PEPP činily nákladnějším než převody mezi jinými	(23) Úspory nashromážděné v rámci osobních penzijních produktů jsou ze své podstaty dlouhodobé. Aby se však usnadnilo využívání PEPP, je důležité, aby členské státy nebránily převodu ***mezi*** PEPP ***navzájem ani mezi PEPP a jinými produkty individuálního penzijního pojištění***. ***Spotřebitelé by měli mít možnost využívat plnou přenositelnost mezi všemi konfiguracemi PEPP. Členské státy by proto měly umožnit převody mezi jednotlivými PEPP, a to bez ohledu na typ***

osobními penzijními produkty. ***Ze stejného důvodu by se s PEPP mělo z daňového hlediska zacházet stejně jako se*** srovnatelnými vnitrostátními ***osobními*** penzijními produkty.

daného PEPP, ať už se jedná o „produkt EuroPension“ nebo o individuálně přizpůsobený PEPP. Zaměstnanecký PEPP by měl být rovněž způsobilý k převodu. Aby ***byl rámec PEPP pro spotřebitele v Unii*** atraktivní***,*** měly by členské státy ***navíc*** zajistit***, aby spotřebitelé mohli přecházet mezi svými PEPP*** a ***jinými vnitrostátními osobními penzijními produkty. Členské státy by měly zajistit***, že ***tyto transfery*** nebudou podléhat diskriminačním nebo nepřiměřeným finančním nebo administrativním překážkám, které by ***převody mezi*** PEPP a ***jiným osobním penzijním produktem*** činily nákladnějším než převody mezi jinými osobními penzijními produkty. V ***tomto rámci by se podobné daňové zacházení mezi*** srovnatelnými vnitrostátními ***penzijními produkty a PEPP ukázalo jako klíčové pro zajištění úspěšné přenositelnosti PEPP mezi jinými PEPP a vnitrostátními*** penzijními produkty.

Or. en

Pozměňovací návrh 14

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 26

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(26) Pokud je PEPP distribuován přes hranice, vyžaduje účinný dohled nad poskytovateli a distributory PEPP úzkou spolupráci a jednotný přístup příslušných orgánů v celé Unii. Rozdíly v opatřeních v oblasti dohledu mohou vyvolat nejistotu u účastníků trhu a vést k nerovnoměrné úrovni ochrany spotřebitelů. Pro posílení koordinace dohledu a zajištění přiměřených a jednotných opatření v případech, kdy mohou být ohroženy zájmy účastníků PEPP nebo příjemců z PEPP, je nezbytné formalizovat úlohu	(26) Pokud je PEPP distribuován přes hranice, vyžaduje účinný dohled nad poskytovateli a distributory PEPP úzkou spolupráci a jednotný přístup příslušných orgánů v celé Unii. Rozdíly v opatřeních v oblasti dohledu mohou vyvolat nejistotu u účastníků trhu a vést k nerovnoměrné úrovni ochrany spotřebitelů. Pro posílení koordinace dohledu a zajištění přiměřených a jednotných opatření v případech, kdy mohou být ohroženy zájmy účastníků PEPP nebo příjemců z PEPP, je nezbytné formalizovat úlohu

Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA) jako prostředníka při hledání vhodných řešení. Za tímto účelem by měl být orgán EIOPA zmocněn zřizovat a koordinovat platformy pro spolupráci sdružující relevantní příslušné orgány s cílem podporovat výměnu informací, napomáhat sbližování postupů v oblasti dohledu a případně poskytovat součinnost při řešení sporů mezi orgány v souladu se svými pravomocemi podle nařízení (EU) č. 1094/2010.

Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA) jako prostředníka při hledání vhodných řešení. Za tímto účelem by měl být orgán EIOPA zmocněn zřizovat a koordinovat platformy pro spolupráci sdružující relevantní příslušné orgány s cílem podporovat výměnu informací, napomáhat sbližování postupů v oblasti dohledu a případně poskytovat součinnost při řešení sporů mezi orgány v souladu se svými pravomocemi podle nařízení (EU) č. 1094/2010. ***Pravomoci orgánu EIOPA k zásahu na trhu jsou nezbytné k zajištění ochrany účastníků PEPP v případech, kdy vyvstanou závažné obavy a příslušné orgány nepřijmou žádná opatření nebo dostatečná opatření k jejich vyřešení. Tyto dohledové pravomoci jsou nezbytné k zajištění integrity, důvěryhodnosti a dobré pověsti nového „produktu EuroPension“ pro účastníky PEPP a k udržení důvěry v trh Unie.***

Or. en

Pozměňovací návrh 15

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 1
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 2 – odst. 1 – bod 34

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
34. „nezávislým poradenstvím“ poradenství, v souvislosti s nímž poskytovatel PEPP nebo distributor PEPP:	***vypouští se***
a) posoudí dostatečně velké množství osobních penzijních produktů dostupných na trhu, které jsou dostatečně různorodé, pokud jde o jejich druh nebo poskytovatele, aby zajistit, že cíle potenciálního účastníka PEPP mohou být vhodně splněny, aniž se přitom omezí na	

osobní penzijní produkty vydávané nebo poskytované subjekty, které mají úzké vazby s daným poskytovatelem PEPP nebo daným distributorem PEPP;

b) nepřijímá poplatky, provize ani jiné peněžní či nepeněžní výhody hrazené či poskytnuté třetí stranou nebo osobou jednající jménem třetí strany, pokud jde o poskytování této služby potenciálním účastníkům PEPP, ani si je neponechává;

Or. en

Pozměňovací návrh 16

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 1
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 2 – odst. 1 – bod 35

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
35. „investiční strategií životního cyklu“ investiční strategie, která upravuje míru rizika spojeného s investicemi podle předem stanovené postupné trajektorie zaměřené na zmírnění investičního rizika a zajištění přiměřené míry dlouhodobého zhodnocení, přičemž se zohledňuje věk jednotlivce nebo datum jeho odchodu do důchodu a případně výplatní profil produktu, aby se minimalizovalo riziko velkých ztrát.;	35. „investiční strategií životního cyklu“ investiční strategie, která upravuje míru rizika spojeného s investicemi podle předem stanovené postupné trajektorie zaměřené na zmírnění investičního rizika a zajištění přiměřené míry dlouhodobého zhodnocení, přičemž se zohledňuje věk jednotlivce nebo datum jeho odchodu do důchodu***, jakož i ochotu účastníka podstupovat riziko*** a případně výplatní profil produktu, aby se minimalizovalo riziko velkých ztrát.“ ***Taková strategie předpokládá vyšší míru rizika, pokud má účastník před sebou ještě dlouhý investiční horizont, a to případně včetně investic do nekótovaných aktiv, přičemž míra rizika se postupně snižuje s blížícím se začátkem fáze vyplácení***;

Or. en

Pozměňovací návrh 17

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 3 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Členské státy zajistí, aby se na PEPP vztahoval daňový režim, který není ***méně příznivý než režim vztahující se na jiné osobní penzijní*** produkty. V případě, že ***některý*** členský stát ***uplatňuje ve vztahu k těmto jiným osobním penzijním produktům různé druhy nebo úrovně daňových úlev, vztahuje se na PEPP ten nejpříznivější daňový režim, který je podle právních předpisů tohoto členského státu k dispozici***.;	***Aniž by tím bylo dotčeno uplatňování právních předpisů členských států v oblasti daní a v souladu se Smlouvou o fungování Evropské unie (SFEU), členské*** státy zajistí, aby se na ***přeshraniční*** PEPP vztahoval daňový režim, který není ***diskriminační ve srovnání*** s ***jinými srovnatelnými vnitrostátními osobními penzijními*** produkty. V případě, že ***existují oprávněné důvody se domnívat, že jsou daňová ustanovení uplatňována diskriminačním způsobem a snižuje se tak atraktivita PEPP, má Komise, Evropský parlament nebo kterýkoli*** členský stát ***pravomoc požadovat***, ***aby příslušný členský stát bez zbytečného odkladu předložil odůvodnění těchto opatření. Je-li předložené odůvodnění shledáno nedostatečným nebo pokud úplně chybí, může Evropský parlament požádat Komisi, aby postupovala v souladu s článkem 258 SFEU. Na základě takové žádosti Komise přijme příslušná opatření v souladu s článkem 258 SFEU***.;

Or. en

Pozměňovací návrh 18

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 4 – písm. a
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 6 – odst. 2 – bod fa

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
„fa) dokumentaci, která prokazuje	„fa) dokumentaci, která prokazuje

soulad s požadavky na dohled nad produktem a na jeho řízení ***podle článku 25, včetně informací o způsobu, jakým je PEPP navržen, aby účastníkům PEPP poskytoval zhodnocení vynaložených prostředků***;“;	soulad s požadavky na dohled nad produktem a na jeho řízení v ***souladu s čl. 3 písm. b) a články 23 a 25 tohoto nařízení***;“;

Or. en

Pozměňovací návrh 19

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 5 a (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 9 – odst. 1

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	5a) V článku 9 se odstavec 1 nahrazuje tímto:
Označení „panevropský osobní penzijní produkt“ nebo „PEPP“ může být v souvislosti s osobním penzijním produktem používáno pouze tehdy, pokud EIOPA v souladu s tímto nařízením osobní penzijní produkt zaregistroval, aby mohl být distribuován pod označením „PEPP“.	***„***Označení „panevropský osobní penzijní produkt“ nebo „PEPP“***nebo „produkt EuroPension“ v souladu s čl. 45 odst. 1*** může být v souvislosti s osobním penzijním produktem používáno pouze tehdy, pokud EIOPA v souladu s tímto nařízením osobní penzijní produkt zaregistroval, aby mohl být distribuován pod označením „PEPP“.***“***

Or. en

((02019R1238))

Pozměňovací návrh 20

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 5 b (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 13 – odst. –1 (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	5b) V článku 13 se vkládá nový odstavec, který zní:
	„–1. EIOPA vede centrální veřejný online registr, v němž jsou uloženy

všechny podstatné informace o každém PEPP registrovaném v Unii. Centrální veřejný registr je platforma pro kontakt se spotřebiteli, kterou spravuje EIOPA.“

Or. en

Pozměňovací návrh 21

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 6
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 13 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. ***EIOPA vede centrální*** veřejný registr***, který*** zahrnuje ***každý*** PEPP ***registrovaný podle tohoto nařízení, registrační číslo PEPP, poskytovatele tohoto PEPP, příslušné orgány poskytovatele PEPP, datum registrace PEPP***, zda se jedná o ***základní PEPP***, nebo o individuálně přizpůsobený PEPP, ***úplný seznam členských států, v nichž je*** PEPP ***nabízen, a úplný seznam členských států, pro něž poskytovatel PEPP nabízí podúčet***. ***V registru se u každého registrovaného PEPP*** rovněž ***uvedou celkové roční náklady a průměrná dosavadní výkonnost za uplynulé období jednoho roku, tří, pěti a deseti let a souhrnné ukazatele rizik, a to vše tak, jak je uvedeno ve sdělení klíčových informací podle článku 26. Tento registr je zpřístupněn veřejnosti v elektronické podobě a je aktualizován***.;	1. ***Centrální*** veřejný registr ***vymezuje klíčové kategorie informací relevantních pro spotřebitele a*** zahrnuje ***tyto údaje:***
	i) země, ve kterých je PEPP ***distribuován;***
	ii) název produktu;
	iii) vlastnosti produktu, například zda se jedná o ***produkt Europension***, nebo o individuálně přizpůsobený PEPP, ***aktiva, do nichž bude*** PEPP ***investován, způsoby výplaty, jako je jednorázová částka nebo renta, a možnosti předčasného výběru;***

	iv) ukazatele rizik;
	v) poplatky;
	vi) případně dosavadní výkonnost za uplynulé období pěti a deseti let;
	vii) případné daňové výhody;
	viii) kontaktní údaje poskytovatele PEPP; a rovněž
	ix*) *odkaz na dokument KID obsahující zbývající relevantní informace;

Or. en

Pozměňovací návrh 22

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 6 a (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 13 – odst. 3 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	6a) V článku 13 se doplňuje nový odstavec, který zní:
	„3a) Spotřebitelé mají možnost využívat centrální veřejný registr jednoduchým, digitálně přívětivým a interaktivním způsobem. Na základě testování mezi spotřebiteli aktualizuje EIOPA centrální veřejný registr tak, aby byl orientován na spotřebitele a uživatelsky přívětivý, a v příslušných případech zváží použití grafů a obrázků. Spotřebitelé mají zejména možnost uživatelsky přívětivým způsobem filtrovat nabídky PEPP v jednotlivých zemích.“

Or. en

Pozměňovací návrh 23

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7 a (nový)

Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 23 – odst. 1

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	7a. V článku 23 se odstavec 1 nahrazuje tímto:
1. Pro účely distribuce PEPP poskytovatelé PEPP a distributoři PEPP dodržují tato pravidla:	**„**1. Pro účely distribuce PEPP poskytovatelé PEPP a distributoři PEPP dodržují tato pravidla:
a) pojišťovny podle čl. 6 odst. 1 písm. b) tohoto nařízení a zprostředkovatelé pojištění podle čl. 10 odst. 2 tohoto nařízení dodržují použitelné vnitrostátní právo provádějící pravidla distribuce pojistných produktů s investiční složkou stanovená v kapitolách V a VI směrnice (EU) 2016/97, s výjimkou článků 20, 23, 25 a čl. 30 odst. 3 uvedené směrnice, veškeré přímo použitelné právo Unie přijaté podle uvedených pravidel, pokud jde o distribuci těchto produktů, a toto nařízení s výjimkou čl. 34 odst. 4;	a) pojišťovny podle čl. 6 odst. 1 písm. b) tohoto nařízení a zprostředkovatelé pojištění podle čl. 10 odst. 2 tohoto nařízení dodržují použitelné vnitrostátní právo provádějící pravidla distribuce pojistných produktů s investiční složkou stanovená v kapitolách V a VI směrnice (EU) 2016/97, s výjimkou článků 20, 23, 25 a čl. 30 odst. 3 uvedené směrnice, veškeré přímo použitelné právo Unie přijaté podle uvedených pravidel, pokud jde o distribuci těchto produktů, a toto nařízení s výjimkou čl. 34 odst. 4;
b) investiční podniky podle čl. 10 odst. 2 tohoto nařízení dodržují použitelné vnitrostátní právo provádějící pravidla uvádění na trh nebo distribuce finančních nástrojů stanovená v čl. 16 odst. 3 prvním pododstavci a v článcích 23, 24 a 25 směrnice2014/65/EU, s výjimkou čl. 24 odst. 2 a čl. 25 odst. 3 a 4 uvedené směrnice, veškeré přímo použitelné právní předpisy Unie přijaté podle těchto ustanovení a toto nařízení s výjimkou čl. 34 odst. 4;	b) investiční podniky podle čl. 10 odst. 2 tohoto nařízení dodržují použitelné vnitrostátní právo provádějící pravidla uvádění na trh nebo distribuce finančních nástrojů stanovená v čl. 16 odst. 3 prvním pododstavci a v článcích 23, 24 a 25 směrnice2014/65/EU, s výjimkou čl. 24 odst. 2 a čl. 25 odst. 3 a 4 uvedené směrnice, veškeré přímo použitelné právní předpisy Unie přijaté podle těchto ustanovení a toto nařízení s výjimkou čl. 34 odst. 4;
c) všichni ostatní poskytovatelé PEPP a distributoři PEPP dodržují použitelné vnitrostátní právo provádějící pravidla uvádění na trh nebo distribuce finančních nástrojů stanovená v čl. 16 odst. 3 prvním pododstavci a v článcích 23, 24 a 25 směrnice 2014/65/EU, s výjimkou čl. 24 odst. 2 a čl. 25 odst. 2, 3 a 4 uvedené směrnice, veškeré přímo použitelné právo Unie přijaté podle těchto ustanovení a toto nařízení.	c) všichni ostatní poskytovatelé PEPP a distributoři PEPP dodržují použitelné vnitrostátní právo provádějící pravidla uvádění na trh nebo distribuce finančních nástrojů stanovená v čl. 16 odst. 3 prvním pododstavci a v článcích 23, 24 a 25 směrnice 2014/65/EU, s výjimkou čl. 24 odst. 2 a čl. 25 odst. 2, 3 a 4 uvedené směrnice, veškeré přímo použitelné právo Unie přijaté podle těchto ustanovení a toto nařízení.**“**

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 24

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7 b (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 24 – odst. 2

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	7b) V článku 24 se odstavec 2 nahrazuje tímto:
Poskytovatelé PEPP a distributoři PEPP tyto dokumenty a informace na žádost bezplatně poskytnou také na jiném trvalém nosiči, včetně tištěné podoby. Poskytovatelé PEPP a distributoři PEPP informují zákazníky PEPP o jejich právu požádat o bezplatnou kopii těchto dokumentů na jiném trvalém nosiči, včetně tištěné podoby.	**„**Poskytovatelé PEPP a distributoři PEPP tyto dokumenty a informace na žádost bezplatně poskytnou také na jiném trvalém nosiči, včetně tištěné podoby. Poskytovatelé PEPP a distributoři PEPP informují zákazníky PEPP o jejich právu požádat o bezplatnou kopii těchto dokumentů na jiném trvalém nosiči, včetně tištěné podoby. ***Obsah dokumentu KID musí být stejný, ať už je poskytován v elektronické podobě, nebo na jiném trvalém nosiči.“***

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 25

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Článek 25

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
[...]	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 26

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9 a (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 26 – odst. 3 – pododstavec 1

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	9a) v čl. 26 odst. 3 se první pododstavec nahrazuje tímto:
3. PEPP KID je samostatným dokumentem, zřetelně odděleným od propagačních ***materiálů***. Nesmí obsahovat odkazy na propagační ***materiály***. Může obsahovat odkazy na jiné dokumenty, případně včetně prospektu, ale pouze pokud tyto odkazy souvisí s informacemi, které podle tohoto nařízení musí být v PEPP KID obsaženy.	**„**3. PEPP KID je samostatným dokumentem, zřetelně odděleným od propagačních ***sdělení***. Nesmí obsahovat odkazy na propagační ***sdělení***. Může obsahovat odkazy na jiné dokumenty, případně včetně prospektu, ale pouze pokud tyto odkazy souvisí s informacemi, které podle tohoto nařízení musí být v PEPP KID obsaženy.**“**

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 27

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9 b (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 26 – odst. 9

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	9b) V článku 26 se zrušuje odstavec 9;

Or. en

(02019R1238)

Odůvodnění

Přesunuto do čl. 28 odst. 3 písm. b) bod iii).

Pozměňovací návrh 28

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9 c (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 28 – odst. 3 – písm. a

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	9c) V čl. 28 odst. 3 se písmeno a) nahrazuje tímto:
a) na začátku dokumentu: název PEPP, informaci, zda se jedná o základní PEPP, či nikoli, totožnost poskytovatele PEPP a jeho kontaktní údaje, informace o příslušných orgánech poskytovatele PEPP, registrační číslo PEPP v centrálním veřejném registru a datum vypracování sdělení;	***„***a) na začátku dokumentu: název PEPP, informaci, zda se jedná o základní PEPP, či nikoli, totožnost poskytovatele PEPP a jeho kontaktní údaje, informace o příslušných orgánech poskytovatele PEPP, registrační číslo PEPP v centrálním veřejném registru a datum vypracování sdělení; ***„v případě základního produktu PEPP se spotřebitelům zobrazí pouze označení ‚produkt EuroPension‘;“***

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 29

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9 d (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 28 – odst. 3 – písm. ba (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	9d) V čl. 28 odst. 3 se doplňuje nové písmeno, které zní:
	„ba) krátký úvod, který informuje účastníka PEPP o existenci centrálního veřejného registru uvedeného v článku 13 a uvádí, že v tomto registru jsou k dispozici všechny registrované PEPP, a to včetně internetového odkazu na tento registr.“

Or. en

Pozměňovací návrh 30

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 10 – písm. a – bod ii
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 28 – odst. 3 – písm. c – bod xviii

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
xviii) informací o tom, že všechny registrované PEPP jsou k dispozici v centrálním veřejném registru uvedeném v článku 13, včetně internetového odkazu na tento registr.;	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Posunuto výše do PEPP KID (viz pozměňovací návrh k čl. 28 odst. 3, nové písm. ba))

Pozměňovací návrh 31

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 10 – písm. a a (nové)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 28 – odst. 3 – písm. d – bod iii

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	aa) v čl. 28 odst. 3 písm. d) se bod iii) nahrazuje tímto:
iii) příslušné scénáře výkonnosti a předpoklady, na nichž jsou založeny;	***„iii) pokud možno dosavadní výkonnost a*** příslušné scénáře výkonnosti s předpoklady, na nichž jsou založeny;**“**

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 32

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 10 a (nový)

Nařízení (EU) č. 2019/1238
Článek 29

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	10a) odstavec 29 se mění takto:
Článek 29	„Článek 29
Propagační ***materiály***	Propagační ***sdělení a postupy***
Propagační ***materiály*** obsahující konkrétní informace o PEPP nesmějí obsahovat tvrzení, která by byla v rozporu s informacemi uvedenými v PEPP KID nebo by snižovala jeho význam. V propagačních ***materiálech*** musí být uvedeno, že je k dispozici PEPP KID a jak a kde je možné je získat, včetně adresy webových stránek poskytovatele PEPP.	Propagační ***sdělení*** obsahující konkrétní informace o PEPP nesmějí obsahovat tvrzení, která by byla v rozporu s informacemi uvedenými v PEPP KID nebo by snižovala jeho význam. V propagačních ***sděleních*** musí být uvedeno, že je k dispozici PEPP KID a jak a kde je možné je získat, včetně adresy webových stránek poskytovatele PEPP.**“**

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 33

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 12 – písm. b
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 34 – odst. 3 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Povinnost poskytnout poradenství potenciálnímu účastníkovi PEPP podle odst. 2 ***prvního pododstavce se nevztahuje na distribuci*** základního PEPP.	***Odchylně od odstavce*** 2 a s ***cílem usnadnit investorům cestu se poradenství poskytované potenciálním účastníkům základního PEPP poskytuje standardně digitálními prostředky. Účastník*** základního PEPP ***si zachovává právo požádat o osobní poradenství poskytované prostřednictvím finančního poradce, které mu poskytovatel PEPP nebo distributor PEPP na základě takové žádosti zajistí. Je-li poskytovatel PEPP nebo distributor PEPP informován o změně osobní nebo finanční situace účastníka PEPP nebo o změně jeho investičních cílů, uplatní požadavky stanovené v odstavci 4.***

Or. en

Pozměňovací návrh 34

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 12 – písm. b
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 34 – odst. 3 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
V případě, že je poskytováno poradenství v souvislosti s distribucí základního PEPP, je poradenství poskytováno pouze na žádost účastníka PEPP. Poskytovatel PEPP nebo distributor PEPP poskytuje poradenství nezávisle.;	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 35

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 12 – písm. c
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 34 – odst. 4 a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
c) vkládá se nový odstavec 4a, který zní:	***vypouští se***
„4a. Odchylně od odstavce 4 není poskytovatel PEPP nebo distributor PEPP při poskytování poradenství v souvislosti s distribucí základního PEPP povinen získávat informace o znalostech a zkušenostech potenciálního účastníka PEPP.“	

Or. en

Pozměňovací návrh 36

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 12 a (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 35 – odst. 1

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	12a. V článku 35 se odstavec 1 nahrazuje tímto:
1. Poskytovatelé PEPP vypracují stručný personalizovaný dokument poskytovaný během akumulační fáze, který obsahuje klíčové informace pro každého účastníka PEPP, přičemž zohledňuje specifickou povahu vnitrostátních důchodových systémů a všech relevantních právních předpisů, včetně vnitrostátních sociálních, pracovněprávních a daňových předpisů (dále jen „přehled dávek PEPP“). Název tohoto dokumentu obsahuje slova „přehled dávek PEPP“.	1. Poskytovatelé PEPP vypracují stručný personalizovaný dokument poskytovaný během akumulační fáze, který obsahuje klíčové informace pro každého účastníka PEPP, přičemž zohledňuje specifickou povahu vnitrostátních důchodových systémů a všech relevantních právních předpisů, včetně vnitrostátních sociálních, pracovněprávních a daňových předpisů (dále jen „přehled dávek PEPP“). Název tohoto dokumentu obsahuje slova „přehled dávek PEPP“ v ***případě individuálně přizpůsobeného PEPP a „přehled dávek produktu Europension“ v případě základního PEPP***.“

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 37

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 17
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 42 – odst. 2 – písm. a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
a) základní PEPP ***uvedený v článku 45***;	a) základní PEPP ***označený pro účastníky PEPP jako „produkt Europension“***;

Or. en

Pozměňovací návrh 38

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 17
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 42 – odst. 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
3. ***Poskytovatelé*** PEPP navrhují investiční možnosti na základě techniky snižování rizik ve smyslu článku 46.“	3. ***Aniž je dotčen článek 45 odst. 1 tohoto nařízení, poskytovatelé*** PEPP navrhují investiční možnosti na základě techniky snižování rizik ve smyslu článku 46.;

Or. en

Pozměňovací návrh 39

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 19
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 45 – nadpis

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Základní PEPP	Základní PEPP s ***označením „produkt EuroPension“***

Or. en

Pozměňovací návrh 40

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 19
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 45 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. Poskytovatelé PEPP navrhnou investiční možnost představující základní PEPP na základě investiční strategie životního cyklu.	1. Poskytovatelé PEPP navrhnou investiční možnost představující základní PEPP ***nabízenou účastníkům PEPP pod označením „produkt EuroPension“*** na základě investiční strategie životního

cyklu.

Or. en

Pozměňovací návrh 41

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 19
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 45 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
2. Aniž jsou dotčena investiční pravidla stanovená v článku 41, musí být ***alespoň 95 % aktiv základního*** PEPP ***jiných než hotovost investováno do některého z finančních nástrojů uvedených v čl. 25 odst. 4 písm. a) bodech i) až iv) směrnice 2014/65/EU***.	2. Aniž jsou dotčena investiční pravidla stanovená v článku 41, musí být základní PEPP ***nabízený účastníkům PEPP pod označením „produkt EuroPension“ investován*** v ***souladu se „zásadou obezřetné osoby“, tedy umožnit investice do evropských nekótovaných společností, jako jsou podílové jednotky nebo akcie evropských fondů dlouhodobých investic (ELTIF) schválených v souladu s nařízením (EU) 2015/760, evropských fondů rizikového kapitálu schválených v souladu s nařízením 2013/345 nebo evropských fondů sociálního podnikání v souladu s nařízením 2013/346***.;

Or. en

Pozměňovací návrh 42

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 – písm. a
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 46 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. Použití technik snižování rizik zajistí, aby byly investiční strategie PEPP navrženy tak, aby z PEPP vytvořily stabilní a přiměřený budoucí individuální	1. Použití technik snižování rizik zajistí, aby byly investiční strategie PEPP navrženy tak, aby z PEPP vytvořily stabilní a přiměřený budoucí individuální

důchodový příjem a aby zajistily spravedlivé zacházení se všemi generacemi účastníků PEPP. Tyto techniky snižování rizik zohledňují očekávanou zbývající dobu trvání individuální akumulační fáze účastníka PEPP nebo skupiny účastníků PEPP a účastníkem PEPP zvolenou možnost výplaty. Všechny techniky snižování rizik musí být spolehlivé, stabilní a v souladu s rizikovým profilem příslušné investiční možnosti.;	důchodový příjem a aby zajistily spravedlivé zacházení se všemi generacemi účastníků PEPP. Tyto techniky snižování rizik zohledňují očekávanou zbývající dobu trvání individuální akumulační fáze účastníka PEPP nebo skupiny účastníků PEPP a ***případně*** účastníkem PEPP zvolenou možnost výplaty. Všechny techniky snižování rizik musí být spolehlivé, stabilní a v souladu s rizikovým profilem příslušné investiční možnosti.;

Or. en

Pozměňovací návrh 43

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 21
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 47 – odst. 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
3. Aniž jsou dotčeny vnitrostátní sociální a pracovněprávní předpisy týkající se organizace důchodových systémů a autonomie sociálních partnerů, včetně povinné účasti a dohod vzešlých z kolektivního vyjednávání, a pokud to nezasahuje do stávajících zaměstnaneckých penzijních plánů, členské státy nebrání zaměstnavatelům dobrovolně přispívat na PEPP svým zaměstnancům, kteří jsou účastníky PEPP a kteří s tím souhlasí.	3. Aniž jsou dotčeny vnitrostátní sociální a pracovněprávní předpisy týkající se organizace důchodových systémů a autonomie sociálních partnerů, včetně povinné účasti a dohod vzešlých z kolektivního vyjednávání, a pokud to nezasahuje do stávajících zaměstnaneckých penzijních plánů, členské státy nebrání zaměstnavatelům dobrovolně přispívat na PEPP svým zaměstnancům, kteří jsou účastníky PEPP a kteří s tím souhlasí. ***PEPP, do kterého přispívá jak zaměstnavatel, tak zaměstnanec, zůstává penzijním produktem třetího pilíře.***

Or. en

Pozměňovací návrh 44

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 21

Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 47 – odst. 4 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Aniž jsou dotčeny vnitrostátní sociální a pracovněprávní předpisy týkající se organizace důchodových systémů a autonomie sociálních partnerů, včetně povinné účasti a dohod vzešlých z kolektivního vyjednávání, a pokud to nezasahuje do stávajících zaměstnaneckých penzijních plánů, členské státy mohou povolit, aby byl PEPP poskytován zaměstnanci v rámci zaměstnaneckého systému s automatickým zařazením.	Aniž jsou dotčeny vnitrostátní sociální a pracovněprávní předpisy týkající se organizace důchodových systémů a autonomie sociálních partnerů, včetně povinné účasti a dohod vzešlých z kolektivního vyjednávání, a pokud to nezasahuje do stávajících zaměstnaneckých penzijních plánů, členské státy mohou povolit, aby byl PEPP poskytován zaměstnanci v rámci zaměstnaneckého systému s automatickým zařazením***, pokud v daném členském státě neexistuje druhý pilíř zaměstnaneckého penzijního pojištění***. ***PEPP, do kterého přispívá jak zaměstnavatel, tak zaměstnanec, zůstává penzijním produktem třetího pilíře.***

Or. en

Pozměňovací návrh 45

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 23 – písm. a a (nové)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Článek 51 a a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	aa) před článek 52 se vkládá nový článek, který zní:
	Článek 51aa
	Převody mezi PEPP
	Členské státy umožní převody mezi jednotlivými produkty PEPP bez ohledu na typ daného produktu PEPP, ať už se jedná o „produkt EuroPension“ nebo o produkt PEPP přizpůsobený individuálním potřebám. K těmto převodům je způsobilý také zaměstnanecký PEPP.

Or. en

Pozměňovací návrh 46

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 23 – písm. b
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Článek 56b – nadpis

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Převody z jiných osobních penzijních produktů	Převody z a ***do*** jiných osobních penzijních produktů

Or. en

Pozměňovací návrh 47

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 23 – písm. b
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 56b – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. Členské státy umožní převody z jiných osobních penzijních produktů do PEPP.	1. Členské státy umožní převody z jiných osobních penzijních produktů do PEPP a z ***PEPP do jiného osobního penzijního produktu***.

Or. en

Pozměňovací návrh 48

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 25 a (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 61 – odst. 2

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	25a. V článku 61 se odstavec 2 nahrazuje tímto:
2. EIOPA a příslušné orgány sledují poskytované nebo distribuované osobní	**„**2. EIOPA a příslušné orgány sledují poskytované nebo distribuované osobní

penzijní produkty, aby ověřily, zda jsou tyto produkty označeny jako „PEPP“ nebo je naznačeno, že uvedené produkty jsou PEPP pouze v případě, že jsou registrovány podle tohoto nařízení.	penzijní produkty, aby ověřily, zda jsou tyto produkty označeny jako ***„produkt EuroPension“,*** „PEPP“ nebo je naznačeno, že uvedené produkty jsou PEPP pouze v případě, že jsou registrovány podle tohoto nařízení.***“***

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 49

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 25 b (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 62 – odst. 1

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	25b. V článku 62 se odstavec 1 nahrazuje tímto:
Každý členský stát zajistí, aby příslušné orgány měly veškeré dohledové a vyšetřovací pravomoci, které jsou nezbytné pro plnění jejich úkolů podle tohoto nařízení.	***„***Každý členský stát zajistí, aby příslušné orgány měly veškeré dohledové a vyšetřovací pravomoci, ***včetně možnosti provádět činnosti v oblasti fiktivních nákupů,*** které jsou nezbytné pro plnění jejich úkolů podle tohoto nařízení.***“***

Or. en

(02019R1238)

Pozměňovací návrh 50

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 28 a (nový)
Nařízení (EU) č. 2019/1238
Čl. 65 – odst. 3 – pododstavec 2

Původní znění	*Pozměňovací návrh*
	28a. v čl. 65 odst. 3 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:
V případě, že jsou podmínky stanovené v prvním pododstavci splněny, může	***„***V případě, že jsou podmínky stanovené v prvním pododstavci splněny, může

EIOPA preventivně stanovit zákaz nebo omezení podle odstavce 2 předtím, než je PEPP uveden na trh, distribuován nebo prodán zákazníkům PEPP.	EIOPA preventivně stanovit zákaz nebo omezení podle odstavce 2 předtím, než je PEPP uveden na trh, distribuován nebo prodán zákazníkům PEPP***, zejména pokud jde o základní PEPP s označením „produkt EuroPension“***.

Or. en

(02019R1238)

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ

Zpravodajka uznává, že PEPP funguje již řadu let, i když jeho využívání je stále velmi omezené. Podle zprávy EIOPA o spotřebitelských trendech z roku 2024 ho v rámci Evropské unie (EU) nabízí pouze 2 poskytovatelé a 76 % Evropanů o něm nikdy neslyšelo.

Vzhledem k výzvám, kterým v současné době čelíme (zejména k nedostatku veřejných prostředků, které by občanům zajistily důstojný penzijní příjem pouze prostřednictvím prvního pilíře), by občané měli mít k dispozici různé možnosti, pokud si přejí svůj důchod z prvního pilíře doplnit. Údaje zveřejněné agenturou EIOPA skutečně ukazují, že do roku 2070 budou státní důchody podle odhadů představovat pouze 38 % průměrného dřívějšího výdělku pracovníka. Proto je důležité poskytnout občanům širší škálu finančních možností, aby mohli tento problém řešit v souladu s cíli unie úspor a investic. Členské státy musí zajistit, aby první pilíř zůstal stabilní, a zároveň umožnit občanům, aby jej v případě zájmu doplnili dalšími zdroji příjmů. Může se jednat o zaměstnanecké penze nabízené zaměstnavateli (druhý pilíř) nebo o nabídku atraktivních penzijních produktů, do nichž mohou občané individuálně investovat (třetí pilíř).

Zpravodajka považuje návrh Komise za dobrý základ, avšak domnívá se, že k účinnějšímu dosažení původního cíle jsou nezbytné určité změny.

Zdanění

Zkušenosti ukazují, že daňové zacházení s finančním produktem představuje konkrétní výhodu, kterou spotřebitelé při rozhodování o investici zohledňují, a je tak klíčovým faktorem určujícím úspěch finančního produktu na trhu. Podle článku 110 Smlouvy o fungování Evropské unie „*členské státy nepodrobí dále výrobky jiných členských států vnitrostátnímu zdanění, které by poskytovalo nepřímou ochranu jiným výrobkům“*. S ohledem na toto ustanovení navrhla zpravodajka přepracovat článek 3 nařízení o PEPP. Zpravodajka dále navrhuje, aby Evropská komise, Evropský parlament nebo kterýkoli členský stát mohl požadovat, aby členský stát bez zbytečného odkladu předložil odůvodnění vnitrostátních opatření, pokud existují oprávněné důvody se domnívat, že daňová ustanovení jsou uplatňována diskriminačním způsobem, což vede k tomu, že PEPP je méně atraktivní než vnitrostátní penzijní produkt. Je-li předložené odůvodnění shledáno nedostatečným nebo pokud úplně chybí, může Evropský parlament požádat Komisi, aby zahájila řízení o nesplnění povinnosti podle článku 258 SFEU.

Základní PEPP

V souvislosti s unií úspor a investic se zpravodajka domnívá, že finanční produkty by měly být pro spotřebitele přístupnější, a to i pokud jde o jejich pojmenování. Zpravodajka proto navrhuje, aby byl základní PEPP pro spotřebitele označován jako „produkt EuroPension“.

Vzhledem k tomu, že základní PEPP („produkt EuroPension“) vychází z přístupu založeného na životním cyklu, měly by prováděné investice dodržovat zásadu obezřetnosti, aniž by bylo nutné dále omezovat umisťování aktiv množstevním omezením. Množstevní omezení umisťování aktiv PEPP by skutečně bylo v rozporu s investiční strategií (zohledňování životního cyklu), v jejímž rámci se předpokládá, že se umisťování aktiv bude v průběhu trvání PEPP vyvíjet.

Poradenství týkající se základního PEPP bude i nadále k dispozici, a to v uživatelsky

přívětivější podobě. Toto poradenství by mělo být standardně poskytováno digitálními prostředky, přičemž spotřebitelé by měli mít možnost požádat o osobní poradenství, pokud dávají tomuto způsobu přednost.

Zaměstnanecký PEPP

Zpravodajka návrh Komise na zaměstnanecký PEPP plně podporuje. Zaměstnanecké PEPP mají největší význam v členských státech, kde pro zaměstnance neexistují produkty druhého pilíře. V tomto scénáři (kdy není navrhována žádná alternativa) by měl být PEPP poskytován zaměstnavatelem zaměstnanci jako produkt třetího pilíře, a to s možností zavedení automatického zařazení. V případě, že jsou k dispozici produkty druhého pilíře, mohl by být zaměstnanecký PEPP nabízen jako možnost, kterou zaměstnavatel nabídne zaměstnanci, a to s cílem poskytnout mu doplňkový zdroj penzijních příjmů.

Změna poskytovatele PEPP

Ačkoli by se mělo zabránit častému přechodu mezi jednotlivými PEPP, jelikož to vzhledem k dlouhodobému charakteru penzijních investic není ve finančním zájmu spotřebitele, mělo by být právo přejít k jinému poskytovateli PEPP zachováno, aby měli spotřebitelé možnost přejít k atraktivnějšímu penzijnímu produktu. Tato přenositelnost by měla být usnadněna jak mezi jednotlivými PEPP, včetně zaměstnaneckého PEPP, tak mezi PEPP a vnitrostátním penzijnímu produktem. To je klíčové pro to, aby měl spotřebitel v případě atraktivnější nabídky co nejširší výběr.

Veřejný registr EIOPA

Veřejný registr EIOPA není ve své současné podobě vhodný pro praktické použití. Chybí mu uživatelská přívětivost a zobrazuje informace, které pro spotřebitele nejsou relevantní. Zpravodajka navrhuje, aby se orgán EIOPA při přípravě tohoto dokumentu zaměřil na spotřebitele, a zajistil tak, že bude srozumitelný, informativní a přehledný. Na základě výsledků testování mezi spotřebiteli se informace omezí na to, co je pro spotřebitele nezbytné, a využije se digitalizace k tomu, aby se webové stránky staly uživatelsky přívětivějšími.

Soudržnost s ostatními právními předpisy

Zpravodajka se domnívá, že je důležité zachovat soulad v rámci právních předpisů, aby bylo možné dosáhnout cílů unie úspor a investic (tj. zlepšit výsledky pro spotřebitele a rozšířit jejich možnosti) a snížit administrativní zátěž pro podniky. V případě PEPP by měla být zajištěna soudržnost s revizí směrnice IZPP (pokud jde o zásadu obezřetné osoby) a se Strategií pro retailové investice (pokud jde o poměr ceny a hodnoty, propagační materiály, dohledové pravomoci a dokument „Sdělení klíčových informací“ vypracovaný v souladu s nařízením o PRIIP).

PŘÍLOHA: ZVEŘEJŇOVÁNÍ PODNĚTŮ

Zpravodajka v souladu s článkem 8 přílohy I jednacího řádu prohlašuje, že do své zprávy zahrnula podněty k záležitostem týkajícím se předmětu spisu, které při vypracovávání návrhu zprávy obdržela od zástupců zájmových skupin spadajících do oblasti působnosti interinstitucionální dohody o povinném rejstříku transparentnosti[1] nebo představitelů orgánů třetích zemí, včetně jejich diplomatických misí a velvyslanectví:

1. Zástupci zájmových skupin spadající do oblasti působnosti interinstitucionální dohody o povinném rejstříku transparentnosti
European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)
InvestEurope
European Fund and Asset Management Association (EFAMA)
Pan-European Personal Pension Providers Association (PEPPA)
Better Finance
Bureau Européen des Unions de Consommateurs
PensionsEurope
Insurance Europe
Fédération Européenne des Conseils et Intermédiaires Financiers
European Association of Paritarian Institutions of Social Protection
FranceInvest
Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V.
Pensioenfederatie (Federation of the Dutch Pension Funds)
Association Française de la Gestion financière (AFG)
Capital International Management Company (ICI)
BlackRock
France Assureurs
2. Představitelé orgánů třetích zemí, včetně jejich diplomatických misí a velvyslanectví
Nebyly projednávány žádné body.

Výše uvedený seznam je sestaven na výhradní odpovědnost zpravodajky.

Pokud jsou na seznamu uvedena jména, funkce, případně jména i funkce fyzických osob, zpravodajka prohlašuje, že příslušné fyzické osoby byly seznámeny s prohlášením Evropského parlamentu o ochraně osobních údajů č. 484 (https://www.europarl.europa.eu/data-protect/index.do), které stanoví podmínky platné pro zpracování jejich osobních údajů a práva související s tímto zpracováním.

[1] Interinstitucionální dohoda ze dne 20. května 2021 mezi Evropským parlamentem, Radou Evropské unie a Evropskou komisí o povinném rejstříku transparentnosti (Úř. věst. L 207, 11.6.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2021/611/oj).