Parlament Europejski
2024-2029

Komisja Gospodarcza i Monetarna

2025/0363(COD)

23.7.2026

***I
PROJEKT SPRAWOZDANIA

w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/1238 w sprawie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego (OIPE) (COM(2025)0840 – C10-0307/2025 – 2025/0363(COD))

Komisja Gospodarcza i Monetarna

Sprawozdawczyni: Stéphanie Yon-Courtin

Objaśnienie używanych znaków

*	Procedura konsultacji
***	Procedura zgody
***I	Zwykła procedura ustawodawcza (pierwsze czytanie)
***II	Zwykła procedura ustawodawcza (drugie czytanie)
***III	Zwykła procedura ustawodawcza (trzecie czytanie)

(Wskazana procedura opiera się na podstawie prawnej zaproponowanej w projekcie aktu.)

Poprawki do projektu aktu

Poprawki Parlamentu w postaci dwóch kolumn

Skreślenia zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w lewej kolumnie. Zmianę brzmienia zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w obu kolumnach. Nowy tekst zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w prawej kolumnie.

Pierwszy i drugi wiersz nagłówka każdej poprawki wskazuje element rozpatrywanego projektu aktu, którego dotyczy poprawka. Jeżeli poprawka odnosi się do obowiązującego aktu, do którego zmiany zmierza projekt aktu, nagłówek zawiera dodatkowo trzeci wiersz wskazujący obowiązujący akt i czwarty wiersz wskazujący przepis tego aktu, którego dotyczy poprawka.

Poprawki Parlamentu w postaci tekstu skonsolidowanego

Nowe fragmenty tekstu zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą***. Fragmenty tekstu, które zostały skreślone, zaznacza się za pomocą symbolu ▌ lub przekreśla. Zmianę brzmienia zaznacza się przez wyróżnienie nowego tekstu ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** i usunięcie lub przekreślenie zastąpionego tekstu.
Tytułem wyjątku nie zaznacza się zmian o charakterze ściśle technicznym wprowadzonych przez służby w celu opracowania końcowej wersji tekstu.

SPIS TREŚCI

Strona

PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO 5

UZASADNIENIE 42

ZAŁĄCZNIK: WYKAZ PODMIOTÓW, OD KTÓRYCH SPRAWOZDAWCZYNI OTRZYMAŁA INFORMACJE 44

PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO

w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/1238 w sprawie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego (OIPE)
(COM(2025)0840 – C10-0307/2025 – 2025/0363(COD))

(Zwykła procedura ustawodawcza: pierwsze czytanie)

Parlament Europejski,

– uwzględniając wniosek Komisji przedstawiony Parlamentowi Europejskiemu i Radzie (COM(2025)0840),

– uwzględniając art. 294 ust. 2 i art. 114 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, zgodnie z którymi wniosek został przedstawiony Parlamentowi przez Komisję (C10-0307/2025),

– uwzględniając art. 294 ust. 3 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

– uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego z dnia 23 lutego 2022 r.[1],

– uwzględniając art. 60 Regulaminu,

– uwzględniając sprawozdanie Komisji Gospodarczej i Monetarnej (A10-0000/2026),

1. przyjmuje poniższe stanowisko w pierwszym czytaniu;

2. zwraca się do Komisji o ponowne przekazanie mu sprawy, jeśli zastąpi ona pierwotny wniosek, wprowadzi w nim istotne zmiany lub planuje ich wprowadzenie;

3. zobowiązuje swoją przewodniczącą do przekazania stanowiska Parlamentu Radzie i Komisji oraz parlamentom narodowym.

[1] Dz.U. C […] z […], s. […].

Poprawka 1

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 9

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(9) Bodźce podatkowe odgrywają istotną rolę w zachęcaniu obywateli do korzystania z indywidualnych produktów emerytalnych w szeregu państw członkowskich. Bodźce podatkowe dotyczące indywidualnych produktów emerytalnych mogą przybierać różne formy. W wielu państwach członkowskich składki wpłacane na indywidualne produkty emerytalne kwalifikują się do pewnej formy ulgi podatkowej. Podobnie w wielu państwach członkowskich zyski z inwestycji w indywidualne produkty emerytalne nie podlegają opodatkowaniu, czy to dzięki zwolnieniu wprost, czy też w drodze zwolnienia de facto w przypadku, gdy dostawca produktu podlega opodatkowaniu, ale może odliczyć od podstawy opodatkowania składki zasilające rezerwę emerytalną. Bodźce podatkowe mogą również przysługiwać w fazie dekumulacji, dzięki zastosowaniu korzystnej stawki podatkowej do wypłat w ramach emerytur indywidualnych. Do oszczędzających w ramach OIPE ma zastosowanie zasada traktowania narodowego. W ***związku z tym OIPE***, ***który jest obiektywnie porównywalny z indywidualnym produktem emerytalnym wprowadzanym do obrotu w danym państwie członkowskim***, ***powinien mieć możliwość korzystania z takiej samej ulgi podatkowej***, ***jaka jest przyznawana indywidualnemu produktowi emerytalnemu w tym państwie członkowskim***. ***Powinno to mieć również zastosowanie w przypadku, gdy OIPE jest oferowany przez dostawcę z innego państwa członkowskiego. To samo nie mniej korzystne traktowanie powinno***	(9) Bodźce podatkowe odgrywają istotną rolę w zachęcaniu obywateli do korzystania z indywidualnych produktów emerytalnych w szeregu państw członkowskich. Bodźce podatkowe dotyczące indywidualnych produktów emerytalnych mogą przybierać różne formy. W wielu państwach członkowskich składki wpłacane na indywidualne produkty emerytalne kwalifikują się do pewnej formy ulgi podatkowej. Podobnie w wielu państwach członkowskich zyski z inwestycji w indywidualne produkty emerytalne nie podlegają opodatkowaniu, czy to dzięki zwolnieniu wprost, czy też w drodze zwolnienia de facto w przypadku, gdy dostawca produktu podlega opodatkowaniu, ale może odliczyć od podstawy opodatkowania składki zasilające rezerwę emerytalną. Bodźce podatkowe mogą również przysługiwać w fazie dekumulacji, dzięki zastosowaniu korzystnej stawki podatkowej do wypłat w ramach emerytur indywidualnych. Do oszczędzających w ramach OIPE ma zastosowanie zasada traktowania narodowego. ***Ponieważ korzyści podatkowe odgrywają coraz większą rolę*** w ***kształtowaniu popytu na produkt transgraniczny na rynku krajowym***, ***państwa członkowskie nie powinny dyskryminować żadnego takiego produktu. Bez uszczerbku dla stosowania przepisów podatkowych państw członkowskich art. 110 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE) stanowi***, ***że „żadne państwo członkowskie nie nakłada na produkty innych państw członkowskich podatków wewnętrznych***, ***które pośrednio chronią***

mieć również zastosowanie do środków przewidzianych w prawie krajowym odnoszących się do ***innych zachęt mających zastosowanie do indywidualnych produktów emerytalnych lub środków mających równoważny cel lub skutek***.

inne produkty". Tę zasadę niedyskryminacji ugruntowało i konsekwentnie podtrzymuje orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Dlatego państwa członkowskie nie powinny wykorzystywać opodatkowania jako narzędzia do dyskryminowania OIPE w ***stosunku do porównywalnych krajowych indywidualnych produktów emerytalnych (produktów filaru trzeciego)***, ***polegającego na realnym zmniejszaniu atrakcyjności*** OIPE ***względem porównywalnych krajowych indywidualnych produktów emerytalnych. Jeżeli istnieją uzasadnione powody, by uznać, że stosowanie przepisów podatkowych powoduje dyskryminację zmniejszającą atrakcyjność OIPE, Komisja, Parlament Europejski lub dowolne państwo członkowskie powinny móc zażądać od danego*** państwa członkowskiego***, by bez zbędnej zwłoki przedstawiło uzasadnienie takich środków***. ***Jeżeli przedstawione uzasadnienie zostanie uznane za niezadowalające lub uzasadnienie nie zostanie przedstawione, Parlament Europejski powinien móc zwrócić*** się do ***Komisji o podjęcie działań zgodnie z art. 258 TFUE. Po otrzymaniu takiego wniosku Komisja powinna podjąć odpowiednie działania zgodnie z art. 258 TFUE.***

Or. en

Poprawka 2

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(10) Aby wspierać korzystanie z OIPE, konieczne jest, aby OIPE zapewniał oszczędzającym optymalne wykorzystanie środków finansowych, a tym samym był	***skreśla się***

atrakcyjny i konkurencyjny. Aby potencjalni dostawcy OIPE projektowali produkty zgodnie z tymi celami, we wniosku o rejestrację OIPE należy wykazać zdolność do spełnienia wymogów w zakresie nadzoru nad produktem i zarządzania nim oraz wykazać, że produkt zaprojektowano w sposób zapewniający oszczędzającym w ramach OIPE optymalne wykorzystanie środków finansowych.

Or. en

Poprawka 3

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 11

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(11) Aby najbardziej opłacalne produkty przyciągały coraz większą część oszczędności, co przyczyni się do konsolidacji i rozwoju sektora emerytur indywidualnych, należy wspierać konkurencję na rynku OIPE. Aby wesprzeć ten cel i pomóc potencjalnym oszczędzającym w dokonywaniu świadomych wyborów, ***centralny rejestr publiczny prowadzony*** przez EIOPA ***należy rozszerzyć o*** informacje na ***temat przeszłych kosztów i wyników*** OIPE. ***Rozszerzenia*** tego ***należy dokonać bez tworzenia nadmiernych obciążeń sprawozdawczych*** dla ***dostawców*** OIPE, ***ponieważ odpowiednie informacje będą dostępne*** w ***dokumencie zawierającym kluczowe*** informacje. Aby zapewnić dokładność i porównywalność, informacje w rejestrze powinny być aktualizowane co najmniej raz w roku.	(11) Aby najbardziej opłacalne produkty przyciągały coraz większą część oszczędności, co przyczyni się do konsolidacji i rozwoju sektora emerytur indywidualnych, należy wspierać konkurencję na rynku OIPE. Aby wesprzeć ten cel i pomóc potencjalnym oszczędzającym w dokonywaniu świadomych wyborów, ***należy przeprowadzić przegląd centralnego rejestru publicznego prowadzonego*** przez ***Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (***EIOPA***). Obecna forma centralnego rejestru publicznego nie jest wystarczająco przyjazna dla użytkownika, a najbardziej widoczne*** informacje ***nie są najistotniejsze dla konsumentów.*** Na ***przykład wśród pierwszych prezentowanych informacji znajduje się numer rejestracyjny*** OIPE***, chociaż jest on istotny przede wszystkim dla właściwych organów***. ***Natomiast informacje o większym znaczeniu dla konsumentów, na przykład dane kontaktowe dostawcy OIPE, nie są obecnie wyświetlane. Z tego***

powodu zasadnicze znaczenie ma, by EIOPA zapewnił centralny rejestr publiczny jako platformę ukierunkowaną na konsumentów. EIOPA powinien zatem aktualizować i prowadzić centralny rejestr publiczny tak, by konsumenci mogli z niego korzystać w sposób prosty, przyjazny dla użytkownika i interaktywny. Po przeprowadzeniu badań konsumenckich EIOPA powinien w stosownych przypadkach rozważyć wykorzystanie wykresów, obrazów, filtrów według kraju, kolorów lub wszelkich innych elementów mogących sprawić, że platforma będzie prosta i przyjazna dla użytkownika. Centralny rejestr publiczny powinien skupiać się na kluczowych informacjach istotnych dla ***konsumentów, a nie dublować dokument zawierający kluczowe informacje (KID). Centralny rejestr publiczny powinien zatem wskazywać kluczowe kategorie informacji istotne dla konsumenta i obejmować państwa członkowskie, w których OIPE jest dystrybuowany, nazwę produktu, cechy produktu (na przykład czy jest to produkt emerytalny EuroPension czy OIPE dostosowany do potrzeb), aktywa, w które OIPE będzie inwestować, metody wyjścia, na przykład płatność ryczałtowa lub renta, możliwości wcześniejszego wycofania się; wskaźniki ryzyka, opłaty, wyniki osiągnięte w przeszłości, ewentualne korzyści podatkowe; dane kontaktowe dostawcy OIPE oraz link do KID zawierającego pozostałe istotne informacje. Informacje te mają pomóc konsumentom odnaleźć ofertę na rynku unijnym, zwłaszcza w państwach członkowskich.*** Aby zapewnić dokładność i porównywalność, informacje w ***centralnym*** rejestrze ***publicznym*** powinny być aktualizowane co najmniej raz w roku.

Or. en

Poprawka 4

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 14

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(14) Poziom kosztów i opłat związanych z indywidualnymi produktami emerytalnymi może mieć znaczący wpływ na ostateczny wynik emerytalny oszczędzających, który nie zawsze może być przejrzysty lub łatwo porównywalny. ***Brak jasnych i zharmonizowanych kryteriów oceny, czy koszty są uzasadnione i proporcjonalne do oferowanych zysków, grozi podważeniem zaufania do OIPE i zniechęceniem do uczestnictwa. Konieczne jest zatem ustanowienie ustrukturyzowanych ram dotyczących optymalnego wykorzystania środków finansowych, tak aby*** OIPE ***zapewniały oszczędzającym sprawiedliwe wyniki, ich koszty i wyniki były proporcjonalne*** do ***ich cech, celów i profilu ryzyka i zysku***, a ***tym samym oferowały korzystne optymalne wykorzystanie środków finansowych***.	(14) Poziom kosztów i opłat związanych z indywidualnymi produktami emerytalnymi może mieć znaczący wpływ na ostateczny wynik emerytalny oszczędzających, który nie zawsze może być przejrzysty lub łatwo porównywalny. ***Aby zapewnić wysoki poziom ochrony oszczędzających w ramach OIPE oraz zwiększyć spójność przepisów***, ***należy zaostrzyć wymogi dotyczące nadzoru nad produktem i zarządzania nim mające zastosowanie do dostawców*** OIPE***. Uzasadnia to dostosowanie*** do ***zasad zmienionych w kontekście strategii na rzecz inwestycji detalicznych***, a ***jednocześnie uwzględnia specyfikę OIPE jako długoterminowego produktu oszczędnościowego***.

Or. en

Uzasadnienie

Połączono motywy 14 i 16.

Poprawka 5

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 15

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(15) Celem zapewnienia, aby OIPE projektowano i dystrybuowano w najlepiej pojętym interesie oszczędzających, ocenę optymalnego wykorzystania środków finansowych należy włączyć do szerszych	***skreśla się***

ram nadzoru nad produktem i zarządzania nim. W procesie zatwierdzania produktu należy określić rynek docelowy, cele i potrzeby oszczędzających oraz wykazać – przed zatwierdzeniem produktu do dystrybucji – że całkowite koszty i opłaty są uzasadnione i proporcjonalne w świetle oczekiwanych korzyści i wyników. Aby zbudować zaufanie konsumentów do OIPE, nie należy zatwierdzać, tworzyć ani dystrybuować OIPE, które nie spełniają tych kryteriów.

Or. en

Poprawka 6

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 16

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(16) Aby zapewnić wysoki poziom ochrony oszczędzających w ramach OIPE oraz zwiększyć spójność przepisów, należy wzmocnić wymogi w zakresie nadzoru nad produktem i zarządzania nim mające zastosowanie do dostawców OIPE. Uzasadnia to dostosowanie do wymogów określonych w dyrektywie (UE) 2016/97[6] zmienionej w kontekście strategii na rzecz inwestycji detalicznych oraz uwzględnienie specyfiki OIPE jako długoterminowego produktu oszczędnościowego.	***skreśla się***

[6] Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/97 z dnia 20 stycznia 2016 r. w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (wersja przekształcona) (Dz.U. L 26 z 2.2.2016, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj)

Or. en

Uzasadnienie

Ten tekst dodano do motywu 14.

Poprawka 7

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 17

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(17) Ponieważ rejestracja OIPE odbywa się przed ustaleniem, czy produkt w praktyce zapewnia oszczędzającym optymalne wykorzystanie środków finansowych, niektóre OIPE mogą w praktyce oferować mniej optymalne wykorzystanie środków finansowych niż pierwotnie wskazano. Właściwe organy powinny mieć uprawnienia do monitorowania rozwoju sytuacji i w razie potrzeby możliwość wymagania wprowadzenia środków naprawczych.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 8

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 17 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	(17a) Ramy dotyczące OIPE należy stosować spójnie z sektorowymi przepisami ostrożnościowymi. Jest to szczególnie istotne w przypadku dostarczania materiałów i praktyk marketingowych, ale również w przypadku OIPE KID. W tym drugim przypadku, aby zapewnić spójność i porównywalność wszystkich KID wymaganych na mocy różnych instrumentów ustawodawczych Unii, informacje przekazywane konsumentom powinny być jasne i zrozumiałe, a OIPE KID należy w

stosownych przypadkach dostosować do wymogów mających zastosowanie na podstawie ram przewidzianych w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014[1a]. W przypadku istotnej zmiany tego rozporządzenia OIPE KID należy w stosownych przypadkach dostosować do KID dotyczącego PRIIP, aby zapewnić konsumentom w Unii porównywalność produktów finansowych oraz uniknąć niepotrzebnych obciążeń administracyjnych dla dostawców i dystrybutorów OIPE objętych zakresem innych przepisów sektorowych.

[1a] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) (Dz.U. L 352 z 9.12.2014, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/1286/oj).

Or. en

Poprawka 9

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 18 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	(18a) Zaufanie konsumentów ma zasadnicze znaczenie dla sukcesu OIPE. Według badania Eurobarometr EIOPA z 2025 r. 54 % konsumentów w Unii byłoby bardziej skłonnych do zakupu produktu emerytalnego opatrzonego oficjalnym oznakowaniem unijnym, a wśród konsumentów w wieku poniżej 24 lat odsetek ten wyniósłby nawet 65 %.

Konsumenci kojarzą takie oznakowanie z przestrzeganiem rygorystycznych norm unijnych, większym zaufaniem do dostawców, zwiększoną ochroną konsumentów i większą przejrzystością. Dla oszczędzających w ramach OIPE należy zatem wprowadzić oznaczenie „produkt emerytalny EuroPension" dla podstawowego OIPE jako unijne oznaczenie domyślnego OIPE, aby jasno i rozpoznawalnie wskazać konsumentom, że dany produkt spełnia zharmonizowane unijne wymogi dotyczące prostoty, bezpieczeństwa, przejrzystości i stosunku wartości do ceny.

Or. en

Poprawka 10

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 19

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(19) ***Art. 45 ust. 2 rozporządzenia*** (UE) 2019/1238 zawiera wymóg, zgodnie z którym koszty i opłaty związane z podstawowym OIPE nie mogą przekraczać 1 %***, natomiast w art. 34 ust. 2 tego rozporządzenia zobowiązano dostawcę OIPE lub dystrybutora OIPE do udzielenia porady przed zawarciem umowy dotyczącej podstawowego OIPE***. ***Wymogi te wzbudziły*** obawy potencjalnych dostawców i dystrybutorów, ponieważ uznaje się, że ***ograniczają one*** komercyjną zasadność oferowania OIPE, w tym za pośrednictwem kanałów cyfrowych. Ponadto stały pułap opłat wynoszący 1 % niekoniecznie jest najskuteczniejszym sposobem ochrony oszczędzających i beneficjentów oraz nie odzwierciedla proporcjonalnego związku między korzyściami i zwrotem dla oszczędzających, kosztami ponoszonymi przez dostawców i pobieranymi opłatami.	(19) ***Rozporządzenie*** (UE) 2019/1238 zawiera wymóg, zgodnie z którym koszty i opłaty związane z podstawowym OIPE nie mogą przekraczać 1 %. ***Wymóg ten budził*** obawy potencjalnych dostawców i dystrybutorów, ponieważ uznaje się, że ***ogranicza on*** komercyjną zasadność oferowania OIPE, w tym za pośrednictwem kanałów cyfrowych. Ponadto stały pułap opłat wynoszący 1 % niekoniecznie jest najskuteczniejszym sposobem ochrony oszczędzających i beneficjentów oraz nie odzwierciedla proporcjonalnego związku między korzyściami i zwrotem dla oszczędzających, kosztami ponoszonymi przez dostawców i pobieranymi opłatami. Dostawcy często ponoszą straty w pierwszych latach obowiązywania umowy, gdy koszty akwizycji i uruchomienia są wysokie, natomiast w późniejszych latach ze względu na pułap opłaty w

Dostawcy często ponoszą straty w pierwszych latach obowiązywania umowy, gdy koszty akwizycji i uruchomienia są wysokie, natomiast w późniejszych latach ze względu na pułap opłaty w niekorzystnej sytuacji mogą znaleźć się oszczędzający, ponieważ ich zgromadzone zasoby kapitałowe i naliczone koszty bezwzględne rosną, mimo że wymagają mniejszego nakładu pracy związanej z zarządzaniem. Pułap opłaty w wysokości 1 % może również prowadzić do nierównych warunków działania w związku z różnicami w opodatkowaniu podatkiem VAT w poszczególnych państwach członkowskich. W związku z tym, aby upowszechniać korzystanie z OIPE i zapewnić zrównoważony produkt wysokiej jakości, konieczne jest zniesienie tych wymogów. Aby zachować ochronę konsumentów i aby podstawowy OIPE pozostał prostym produktem odpowiednim do celów emerytalnych, należy go projektować z uwzględnieniem strategii inwestycyjnej opartej na cyklu życia, która zapewni odpowiednią równowagę między wzrostem a ograniczaniem ryzyka. ***Z tego samego powodu*** aktywa ***podstawowe*** OIPE ***powinny być inwestowane głównie w aktywa notowane i niezłożone*** w ***rozumieniu art. 25 ust. 4 akapit pierwszy dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE[7]. Aby zwiększać dywersyfikację***, ***a jednocześnie zachować prostotę, dostawcy podstawowego OIPE powinni mieć możliwość przeznaczenia niewielkiej części aktywów***, ***nieprzekraczającej 5 %***, ***na inne instrumenty finansowe,*** w ***tym aktywa alternatywne***.

[7] Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (wersja przekształcona) (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349, ELI:

niekorzystnej sytuacji mogą znaleźć się oszczędzający, ponieważ ich zgromadzone zasoby kapitałowe i naliczone koszty bezwzględne rosną, mimo że wymagają mniejszego nakładu pracy związanej z zarządzaniem. Pułap opłaty w wysokości 1 % może również prowadzić do nierównych warunków działania w związku z różnicami w opodatkowaniu podatkiem VAT w poszczególnych państwach członkowskich. W związku z tym, aby upowszechniać korzystanie z OIPE i zapewnić zrównoważony produkt wysokiej jakości, konieczne jest zniesienie tych wymogów. Aby zachować ochronę konsumentów i aby podstawowy OIPE pozostał prostym produktem odpowiednim do celów emerytalnych, należy go projektować z uwzględnieniem strategii inwestycyjnej opartej na cyklu życia, która zapewni odpowiednią równowagę między wzrostem a ograniczaniem ryzyka. Aktywa ***podstawowego*** OIPE ***oznaczonego jako „produkt emerytalny EuroPension" dla oszczędzających*** w ramach ***OIPE powinny być inwestowane zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora***, ***co umożliwi odpowiednią alokację aktywów na poszczególnych etapach cyklu życia produktu, w tym***, ***w stosownych przypadkach***, ***inwestycje w aktywa nienotowane*** w ***Unii***.

[7] Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (wersja przekształcona) (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349, ELI:

http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)	http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)

Or. en

Poprawka 11

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 20

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(20) ***Aby zapewnić jakość doradztwa i zabezpieczyć interesy potencjalnych oszczędzających w ramach*** OIPE***, wszelkie usługi doradztwa w odniesieniu*** do ***podstawowego OIPE powinny być świadczone w sposób niezależny i wyłącznie na wniosek klienta***. ***Biorąc pod uwagę nieskomplikowany charakter podstawowego OIPE oraz niezależny charakter doradztwa, należy przewidzieć, że*** w ***przypadku świadczenia usług takiego doradztwa dystrybutor OIPE nie ma obowiązku uzyskania informacji*** na ***temat wiedzy*** i ***doświadczenia potencjalnego oszczędzającego*** w ramach OIPE***. Podejście to gwarantuje, że doradztwo pozostaje obiektywne, proporcjonalne*** i ***skuteczne dla dystrybutorów, przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiego standardu*** ochrony ***inwestorów i zwiększaniu dostępności podstawowego OIPE w całej Unii za pośrednictwem różnych kanałów dystrybucji. W przypadku dostosowanych do potrzeb i bardziej zaawansowanych OIPE doradztwo ma nadal zasadnicze znaczenie dla zapewnienia potencjalnym oszczędzającym najodpowiedniejszej i dostosowanej do ich potrzeb oferty, z uwzględnieniem ich wiedzy, sytuacji finansowej i gotowości do podejmowania ryzyka.***	(20) ***Niezależnie od tego, czy jest to podstawowy OIPE czy*** OIPE ***dostosowany*** do ***potrzeb, doradztwo jest ważnym aspektem subskrypcji indywidualnego produktu emerytalnego dla oszczędzającego w ramach OIPE***. ***Państwa członkowskie powinny zapewnić świadczenie doradztwa na ważnych etapach cyklu życia produktu lub w momencie istotnej zmiany sytuacji finansowej oszczędzającego w ramach OIPE. Ze względu*** na ***cele*** i ***charakter podstawowego OIPE oszczędzający*** w ramach OIPE ***powinni korzystać z jak najbardziej dostępnego*** i ***efektywnego wsparcia na ścieżce inwestycyjnej. Dlatego aby utrzymać poziom*** ochrony ***oszczędzających w ramach OIPE i zapewnić jak najbardziej przyjazne dla użytkownika doświadczenia, doradztwo dotyczące OIPE należy świadczyć za pośrednictwem środków cyfrowych. Oszczędzający w ramach OIPE powinien zachować prawo do zwrócenia się o doradztwo świadczone osobiście przez doradcę finansowego***, ***a dostawca lub dystrybutor OIPE powinien udostępnić je na taki wniosek***.

Or. en

Poprawka 12

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 22

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(22) Składki wpłacane przez pracodawców, w tym w ramach mechanizmów automatycznego uczestnictwa w programie, okazały się skuteczne w pokonywaniu barier behawioralnych utrudniających oszczędzanie, w tym niechęci lub braku wiedzy finansowej, przy jednoczesnym wspieraniu zaufania, zaangażowania i uczestnictwa obywateli w programach emerytur dodatkowych. Wyraźne uznanie, że pracodawcy mogą wpłacać dobrowolne składki do OIPE, mogłoby ***znacznie*** zwiększyć widoczność, adekwatność i korzystanie z OIPE, zwłaszcza wśród grup o niedostatecznym dostępie do OIPE, w tym pracowników o niskich dochodach i zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy oraz młodych pracowników na wczesnym etapie kariery zawodowej. ***Podobnie*** umożliwienie pracodawcom wyboru OIPE w kontekście ustalenia w miejscu pracy, które obejmuje korzystanie z automatycznego uczestnictwa w programie, ***mogłoby jeszcze bardziej zwiększyć upowszechnienie OIPE i zaoferować pracownikom, zwłaszcza w państwach członkowskich o słabiej rozwiniętych pracowniczych systemach emerytalnych,*** możliwość inwestowania oszczędności emerytalnych w dobrze uregulowane i opłacalne produkty***.*** ***Państwa członkowskie*** nie ***powinny zatem uniemożliwiać pracodawcom wnoszenia składek na OIPE – powinny one zapewnić***, ***aby takie składki były wspierane przez jasne przepisy dotyczące przekazywania informacji pracownikom. Bez uszczerbku dla indywidualnego charakteru OIPE państwa członkowskie powinny również mieć możliwość zezwolenia na oferowanie*** OIPE w ***ramach***	(22) Składki wpłacane przez pracodawców, w tym w ramach mechanizmów automatycznego uczestnictwa w programie, okazały się skuteczne w pokonywaniu barier behawioralnych utrudniających oszczędzanie, w tym niechęci lub braku wiedzy finansowej, przy jednoczesnym wspieraniu zaufania, zaangażowania i uczestnictwa obywateli w programach emerytur dodatkowych. ***OIPE opłacany zarówno przez pracodawcę, jak i przez pracownika powinien pozostać produktem emerytalnym trzeciego filaru.*** Wyraźne uznanie, że pracodawcy mogą wpłacać dobrowolne składki do OIPE, mogłoby ***być cenną okazją do uzupełnienia braków w tych państwach członkowskich lub sektorach, w których nie istnieją programy emerytalne drugiego filaru, a konsumenci mają dostęp do niewielu rentownych produktów emerytalnych trzeciego filaru. Mogłoby też*** zwiększyć widoczność, adekwatność i korzystanie z OIPE, zwłaszcza wśród grup o niedostatecznym dostępie do OIPE, w tym pracowników o niskich dochodach i zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy oraz młodych pracowników na wczesnym etapie kariery zawodowej. ***Dlatego*** umożliwienie pracodawcom wyboru OIPE w kontekście ustalenia w miejscu pracy, które obejmuje korzystanie z automatycznego uczestnictwa w programie, ***jeżeli w danym państwie członkowskim nie ma pracowniczych programów emerytalnych drugiego filaru, mogłoby dać pracownikom*** możliwość inwestowania oszczędności emerytalnych w dobrze uregulowane i opłacalne produkty***, gdy*** nie ***mają oni alternatywnych możliwości. Powinno to***

ustalenia w miejscu pracy***, które obejmuje korzystanie z automatycznego uczestnictwa w programie, jeżeli jest to zgodne z krajowymi przepisami prawa socjalnego i prawa pracy***, ***organizacją systemów emerytalnych i układami zbiorowymi oraz nie koliduje z istniejącymi pracowniczymi programami emerytalnymi***. Aby ułatwić korzystanie z OIPE w kontekście miejsca pracy, konieczne jest wprowadzenie szeregu zmian do rozporządzenia (UE) 2019/1238 mających na celu usunięcie zbędnych przeszkód, które utrudniają opłacanie składek przez pracodawców, oraz dostosowanie odpowiednich ram do specyfiki ustaleń w miejscu pracy.	***być zgodne z krajowym prawem socjalnym i prawem pracy, z organizacją krajowych systemów emerytalnych i z układami zbiorowymi oraz nie powinno kolidować z istniejącymi pracowniczymi programami emerytalnymi. Jeżeli istnieje produkt drugiego filaru, pracodawca może zaoferować pracownikowi OIPE w miejscu pracy jako dodatkowe, uzupełniające rozwiązanie z trzeciego filaru. Państwa członkowskie nie powinny uniemożliwiać pracodawcom wnoszenia składek na OIPE, powinny jednak zapewnić***, ***aby takie składki były wspierane przez jasne przepisy dotyczące przekazywania informacji pracownikom***. Aby ułatwić korzystanie z OIPE w kontekście miejsca pracy, konieczne jest wprowadzenie szeregu zmian do rozporządzenia (UE) 2019/1238 mających na celu usunięcie zbędnych przeszkód, które utrudniają opłacanie składek przez pracodawców, oraz dostosowanie odpowiednich ram do specyfiki ustaleń w miejscu pracy.
	Or. en

Poprawka 13

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 23

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(23) Oszczędności zgromadzone w ramach indywidualnych produktów emerytalnych mają z natury charakter długoterminowy. Aby jednak ułatwić korzystanie z OIPE, ważne jest, aby państwa członkowskie nie utrudniały przenoszenia ***innych*** oszczędności ***emerytalnych*** do OIPE. Aby ***takie przeniesienia*** były atrakcyjne, państwa członkowskie powinny zapewnić, aby ***OIPE*** nie napotykały dyskryminujących ani nieproporcjonalnych przeszkód	(23) Oszczędności zgromadzone w ramach indywidualnych produktów emerytalnych mają z natury charakter długoterminowy. Aby jednak ułatwić korzystanie z OIPE, ważne jest, aby państwa członkowskie nie utrudniały przenoszenia ***oszczędności między różnymi OIPE oraz między OIPE a innymi indywidualnymi produktami emerytalnymi. Konsumenci powinni móc korzystać z pełnych możliwości przenoszenia oszczędności między***

finansowych lub administracyjnych, które sprawiałyby, że przeniesienie ***do*** OIPE byłoby bardziej kosztowne niż przeniesienie między innymi indywidualnymi produktami emerytalnymi. ***Z tego samego powodu*** OIPE ***powinny być również pod względem podatkowym traktowane w taki sam sposób jak porównywalne krajowe indywidualne produkty emerytalne***.

wszystkimi konfiguracjami OIPE. Państwa członkowskie powinny zatem zezwolić na przenoszenie oszczędności między OIPE, niezależnie od rodzaju danego OIPE, czyli niezależnie od tego, czy jest to „produkt emerytalny EuroPension" czy OIPE dostosowany do ***potrzeb. Również OIPE w miejscu pracy powinien umożliwiać przeniesienie oszczędności. Ponadto*** aby ***rozwiązania dotyczące OIPE*** były atrakcyjne ***dla konsumentów unijnych***, państwa członkowskie powinny zapewnić ***konsumentom możliwość przeniesienia oszczędności z OIPE do innych krajowych indywidualnych produktów emerytalnych. Państwa członkowskie powinny zapewnić***, aby ***przeniesienia te*** nie napotykały dyskryminujących ani nieproporcjonalnych przeszkód finansowych lub administracyjnych, które sprawiałyby, że przeniesienie ***oszczędności między*** OIPE byłoby bardziej kosztowne niż przeniesienie między innymi indywidualnymi produktami emerytalnymi. ***W tym kontekście podobne traktowanie podatkowe porównywalnych krajowych produktów emerytalnych i*** OIPE ***byłoby kluczowe dla zapewnienia sukcesu możliwości przenoszenia oszczędności między OIPE oraz między OIPE a krajowymi produktami emerytalnymi***.

Or. en

Poprawka 14

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 26

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(26) W przypadku transgranicznej dystrybucji OIPE skuteczny nadzór nad dostawcami i dystrybutorami OIPE wymaga ścisłej współpracy i spójnego podejścia właściwych organów w całej	(26) W przypadku transgranicznej dystrybucji OIPE skuteczny nadzór nad dostawcami i dystrybutorami OIPE wymaga ścisłej współpracy i spójnego podejścia właściwych organów w całej

Unii. Rozbieżności w działaniach nadzorczych mogą powodować niepewność wśród uczestników rynku i prowadzić do nierównego poziomu ochrony konsumentów. Aby wzmocnić koordynację w zakresie nadzoru oraz zapewnić proporcjonalne i spójne działania w przypadkach, w których zagrożone mogą być interesy oszczędzających w ramach OIPE lub beneficjentów OIPE, konieczne jest sformalizowanie roli Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) jako podmiotu ułatwiającego znalezienie odpowiednich rozwiązań. W tym celu EIOPA powinien być uprawniony do tworzenia i koordynowania platform współpracy skupiających odpowiednie właściwe organy, aby ułatwiać wymianę informacji, wspierać konwergencję praktyk nadzorczych oraz, w stosownych przypadkach, pomagać w rozstrzyganiu sporów między organami zgodnie z uprawnieniami przysługującymi mu na mocy rozporządzenia (UE) nr 1094/2010.	Unii. Rozbieżności w działaniach nadzorczych mogą powodować niepewność wśród uczestników rynku i prowadzić do nierównego poziomu ochrony konsumentów. Aby wzmocnić koordynację w zakresie nadzoru oraz zapewnić proporcjonalne i spójne działania w przypadkach, w których zagrożone mogą być interesy oszczędzających w ramach OIPE lub beneficjentów OIPE, konieczne jest sformalizowanie roli Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) jako podmiotu ułatwiającego znalezienie odpowiednich rozwiązań. W tym celu EIOPA powinien być uprawniony do tworzenia i koordynowania platform współpracy skupiających odpowiednie właściwe organy, aby ułatwiać wymianę informacji, wspierać konwergencję praktyk nadzorczych oraz, w stosownych przypadkach, pomagać w rozstrzyganiu sporów między organami zgodnie z uprawnieniami przysługującymi mu na mocy rozporządzenia (UE) nr 1094/2010. ***Uprawnienia EIOPA do interwencji na rynku mają zasadnicze znaczenie dla zapewnienia ochrony oszczędzających w ramach OIPE, gdy pojawią się istotne obawy, a właściwe organy nie podejmą działań lub podejmą działania niewystarczające do rozwiania obaw. Te uprawnienia nadzorcze mają zasadnicze znaczenie z punktu widzenia ochrony integralności, wiarygodności i reputacji nowego „produktu EuroPension” dla oszczędzających w ramach OIPE oraz z punktu widzenia utrzymania zaufania do rynku unijnego.***
	Or. en

Poprawka 15

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 1

Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 34

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(34) »niezależne usługi doradztwa« oznaczają doradztwo, w odniesieniu do którego dostawca OIPE lub dystrybutor OIPE:	***skreśla się***
a) dokonuje oceny wystarczająco dużej liczby indywidualnych produktów emerytalnych dostępnych na rynku i wystarczająco zróżnicowanych pod względem rodzaju i dostawców produktów w celu zapewnienia, aby cele potencjalnego oszczędzającego w ramach OIPE zostały należycie osiągnięte, oraz aby produkty nie ograniczały się do indywidualnych produktów emerytalnych wyemitowanych lub dostarczonych przez podmioty mające bliskie powiązania z dostawcą OIPE lub dystrybutorem OIPE;	
b) nie przyjmuje ani nie pobiera honorariów, prowizji ani jakichkolwiek korzyści pieniężnych lub niepieniężnych, wypłacanych lub przekazywanych przez jakąkolwiek osobę trzecią lub osobę działającą w imieniu osoby trzeciej w związku ze świadczeniem danej usługi na rzecz potencjalnych oszczędzających w ramach OIPE;	

Or. en

Poprawka 16

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 1
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 35

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(35) »strategia inwestycyjna oparta na cyklu życia« oznacza strategię inwestycyjną, która dostosowuje poziom	(35) »strategia inwestycyjna oparta na cyklu życia« oznacza strategię inwestycyjną, która dostosowuje poziom

ryzyka związanego z inwestycjami zgodnie z wcześniej określoną ścieżką stopniowego obniżania ryzyka mającą na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego i zapewnienie rozsądnego stopnia długoterminowego wzrostu wartości, z uwzględnieniem wieku lub daty przejścia na emeryturę danej osoby oraz, w stosownych przypadkach, profilu wypłaty produktu, w celu zminimalizowania ryzyka dużych strat.”;	ryzyka związanego z inwestycjami zgodnie z wcześniej określoną ścieżką stopniowego obniżania ryzyka mającą na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego i zapewnienie rozsądnego stopnia długoterminowego wzrostu wartości, z uwzględnieniem wieku lub daty przejścia na emeryturę danej osoby***, gotowości oszczędzającego do podejmowania ryzyka*** oraz, w stosownych przypadkach, profilu wypłaty produktu, w celu zminimalizowania ryzyka dużych strat***; taka strategia zakłada wyższy poziom ryzyka, gdy pozostały horyzont inwestycyjny oszczędzającego jest długi, w tym w stosownych przypadkach przez ekspozycję na aktywa nienotowane, przy jednoczesnym stopniowym zmniejszaniu poziomu ryzyka w miarę zbliżania się fazy dekumulacji.***”;
	Or. en

Poprawka 17

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 2
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 3 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„Państwa członkowskie zapewniają, aby OIPE były traktowane pod względem podatkowym ***w sposób nie mniej korzystny niż inne indywidualne produkty emerytalne***. ***W przypadku gdy*** państwo członkowskie ***stosuje różne rodzaje lub poziomy ulg podatkowych w odniesieniu do*** takich ***innych indywidualnych produktów emerytalnych***, ***OIPE kwalifikuje*** się do ***najkorzystniejszego traktowania dostępnego na podstawie prawa tego państwa członkowskiego***.”;	***Bez uszczerbku dla stosowania przepisów podatkowych państw członkowskich i zgodnie z TFUE państwa*** członkowskie zapewniają, aby ***transgraniczne*** OIPE były traktowane pod względem podatkowym ***bez dyskryminacji w porównaniu z innymi porównywalnymi krajowymi indywidualnymi produktami emerytalnymi***. ***Jeżeli istnieją uzasadnione powody, by uznać, że stosowanie przepisów podatkowych powoduje dyskryminację zmniejszającą atrakcyjność OIPE, Komisja, Parlament Europejski lub dowolne*** państwo członkowskie ***są uprawnione do zażądania od danego***

	państwa członkowskiego, by bez zbędnej zwłoki przedstawiło uzasadnienie takich ***środków. Jeżeli przedstawione uzasadnienie zostanie uznane za niezadowalające lub uzasadnienie nie zostanie przedstawione, Parlament Europejski może zwrócić się do Komisji o podjęcie działań zgodnie z art. 258 TFUE. Po otrzymaniu takiego wniosku Komisja podejmuje odpowiednie działania zgodnie z art. 258 TFUE***.”;

Or. en

Poprawka 18

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4 – litera a
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 6 – ustęp 2 – litera f a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
fa) dokumentację wykazującą zgodność z wymogami w zakresie nadzoru nad produktem i zarządzania nim***, o których mowa w*** art. ***25, w tym informacje na temat sposobu, w jaki OIPE ma zapewniać oszczędzającym w ramach OIPE optymalne wykorzystanie środków finansowych;”***;	fa) dokumentację wykazującą zgodność z wymogami w zakresie nadzoru nad produktem i zarządzania nim ***zgodnie z*** art. ***3 lit. b) oraz art. 23 i 25 niniejszego rozporządzenia***;

Or. en

Poprawka 19

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 5 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 9 – akapit 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	5a) art. 9 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:
Oznaczenie „ogólnoeuropejski indywidualny produkt emerytalny” lub	Oznaczenie „ogólnoeuropejski indywidualny produkt emerytalny” lub

„OIPE” można stosować w odniesieniu do indywidualnego produktu emerytalnego tylko wówczas, gdy EIOPA dokonał zgodnie z niniejszym rozporządzeniem rejestracji danego indywidualnego produktu emerytalnego w celu dystrybucji pod oznaczeniem „OIPE”.	„OIPE”***, lub „produkt emerytalny EuroPension” zgodnie z art. 45 ust. 1*** można stosować w odniesieniu do indywidualnego produktu emerytalnego tylko wówczas, gdy EIOPA dokonał zgodnie z niniejszym rozporządzeniem rejestracji danego indywidualnego produktu emerytalnego w celu dystrybucji pod oznaczeniem „OIPE”.

Or. en

((02019R1238))

Poprawka 20

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 5 b (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 13 – ustęp -1 (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	5b) w art. 13 dodaje się ustęp w brzmieniu:
	„-1. EIOPA prowadzi centralny publiczny rejestr internetowy, w którym przechowuje się wszystkie istotne informacje o każdym OIPE zarejestrowanym w Unii. Centralny rejestr publiczny jest platformą konsumencką prowadzoną przez EIOPA.”;

Or. en

Poprawka 21

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 13 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. ***EIOPA prowadzi*** centralny rejestr publiczny***, w którym ujęty jest każdy***	1. Centralny rejestr publiczny ***wskazuje kluczowe kategorie informacji***

OIPE, który został zarejestrowany na mocy niniejszego rozporządzenia, ***numer rejestracyjny OIPE, dostawca tego OIPE, organy właściwe dla dostawcy OIPE, data rejestracji OIPE, wskazanie,*** czy jest to ***podstawowy OIPE*** czy OIPE dostosowany do potrzeb, ***kompletny wykaz państw członkowskich***, w ***których jest oferowany OIPE***, ***i kompletny wykaz państw członkowskich, dla których dostawca OIPE oferuje subkonto. W rejestrze wskazuje się również,*** w ***odniesieniu do każdego zarejestrowanego OIPE, całkowite koszty roczne i średnie*** wyniki osiągnięte w ***przeszłości w*** ciągu ***poprzedniego roku oraz trzech,*** pięciu i dziesięciu lat ***oraz ogólne wskaźniki ryzyka, zgodnie z informacjami ujawnionymi w dokumencie zawierającym kluczowe*** informacje***, o którym mowa w art. 26. Rejestr jest dostępny publicznie w formie elektronicznej i jest aktualizowany***.”;

istotne dla konsumenta i obejmuje następujące elementy:

(i) państwa, ***w których PEPP jest dystrybuowany;***

(ii) nazwę produktu;

(iii) cechy produktu (na przykład czy jest to ***produkt emerytalny EuroPension*** czy OIPE dostosowany do potrzeb***)***, ***aktywa***, w ***które OIPE będzie inwestowany***, ***metody wyjścia (płatność ryczałtowa czy renta) oraz możliwości wcześniejszego wycofania się;***

(iv) wskaźniki ryzyka;

(v) opłaty;

(vi) w stosownych przypadkach wyniki osiągnięte w ciągu ostatnich pięciu i dziesięciu lat;

(vii) ewentualne korzyści podatkowe;

(viii) dane kontaktowe dostawcy OIPE oraz

(ix) łącze do KID zawierającego pozostałe istotne informacje.”;

Or. en

Poprawka 22

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 13 – ustęp 3 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	6a) w art. 13 dodaje się ustęp w brzmieniu:
	„3a. Konsumenci muszą móc korzystać z centralnego rejestru publicznego w sposób prosty, przyjazny cyfrowo i interaktywny. Po przeprowadzeniu badań konsumenckich EIOPA aktualizuje centralny rejestr publiczny, by zapewnić ukierunkowanie go na konsumentów i przyjazny dla użytkownika charakter, a w stosownych przypadkach rozważa również wykorzystanie wykresów i obrazów. Konsumenci muszą zwłaszcza mieć przyjazne dla użytkownika filtry pozwalające wyszukać OIPE oferowane w poszczególnych państwach.”;

Or. en

Poprawka 23

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 23 – ustęp 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	7a) art. 23 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
1. W odniesieniu do dystrybucji OIPE poszczególne kategorie dostawców OIPE i dystrybutorów OIPE stosują się do następujących przepisów:	***„1.*** W odniesieniu do dystrybucji OIPE poszczególne kategorie dostawców OIPE i dystrybutorów OIPE stosują się do następujących przepisów:

a) zakłady ubezpieczeń, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. b) niniejszego rozporządzenia, i pośrednicy ubezpieczeniowi, o których mowa w art. 10 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, stosują się do obowiązującego prawa krajowego nadającego skuteczność przepisom ustanowionym w rozdziałach V i VI dyrektywy (UE) 2016/97, z wyjątkiem art. 20, 23, 25 i art. 30 ust. 3 tej dyrektywy w odniesieniu do dystrybucji ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych, do bezpośrednio stosowanych praw Unii przyjętych na mocy tych przepisów w odniesieniu do dystrybucji tego rodzaju produktów oraz do niniejszego rozporządzenia, z wyjątkiem art. 34 ust. 4;

b) firmy inwestycyjne, o których mowa w art. 10 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, stosują się do obowiązującego prawa krajowego nadającego skuteczność przepisom dotyczącym wprowadzania do obrotu i dystrybucji instrumentów finansowych ustanowionym w art. 16 ust. 3 oraz w art. 23, 24 i 25 dyrektywy 2014/65/UE, z wyjątkiem art. 24 ust. 2 i art. 25 ust. 3 i 4 tej dyrektywy, do bezpośrednio stosowanych praw Unii przyjętych na mocy tych przepisów oraz do niniejszego rozporządzenia, z wyjątkiem art. 34 ust. 4;

c) wszyscy pozostali dostawcy OIPE i dystrybutorzy OIPE stosują się do obowiązujących praw krajowych nadających skuteczność przepisom dotyczącym wprowadzania do obrotu i dystrybucji instrumentów finansowych ustanowionym w art. 16 ust. 3 akapit pierwszy i w art. 23, 24 i 25 dyrektywy 2014/65/UE, z wyjątkiem art. 24 ust. 2 oraz art. 25 ust. 2, 3 i 4 tej dyrektywy, do bezpośrednio stosowanych praw Unii przyjętych na mocy tych przepisów oraz do niniejszego rozporządzenia.

a) zakłady ubezpieczeń, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. b) niniejszego rozporządzenia, i pośrednicy ubezpieczeniowi, o których mowa w art. 10 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, stosują się do obowiązującego prawa krajowego nadającego skuteczność przepisom ustanowionym w rozdziałach V i VI dyrektywy (UE) 2016/97, z wyjątkiem art. 20, 23, 25 i art. 30 ust. 3 tej dyrektywy w odniesieniu do dystrybucji ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych, do bezpośrednio stosowanych praw Unii przyjętych na mocy tych przepisów w odniesieniu do dystrybucji tego rodzaju produktów oraz do niniejszego rozporządzenia, z wyjątkiem art. 34 ust. 4;

b) firmy inwestycyjne, o których mowa w art. 10 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, stosują się do obowiązującego prawa krajowego nadającego skuteczność przepisom dotyczącym wprowadzania do obrotu i dystrybucji instrumentów finansowych ustanowionym w art. 16 ust. 3 ***akapit pierwszy*** oraz w art. 23, 24***, 24c*** i 25 dyrektywy 2014/65/UE, z wyjątkiem art. 24 ust. 2 i art. 25 ust. 3 i 4 tej dyrektywy, do bezpośrednio stosowanych praw Unii przyjętych na mocy tych przepisów oraz do niniejszego rozporządzenia, z wyjątkiem art. 34 ust. 4;

c) wszyscy pozostali dostawcy OIPE i dystrybutorzy OIPE stosują się do obowiązujących praw krajowych nadających skuteczność przepisom dotyczącym wprowadzania do obrotu i dystrybucji instrumentów finansowych ustanowionym w art. 16 ust. 3 akapit pierwszy i w art. 23, 24***, 24c*** i 25 dyrektywy 2014/65/UE, z wyjątkiem art. 24 ust. 2 oraz art. 25 ust. 2, 3 i 4 tej dyrektywy, do bezpośrednio stosowanych praw Unii przyjętych na mocy tych przepisów oraz do niniejszego rozporządzenia.***";***

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 24

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7 b (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 24 – akapit 2

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	7b) art. 24 akapit drugi otrzymuje brzmienie:
Na żądanie dostawcy OIPE i dystrybutorzy OIPE udostępniają również wspomniane dokumenty i informacje nieodpłatnie na innym trwałym nośniku, w tym w formie papierowej. Dostawcy OIPE i dystrybutorzy OIPE informują klientów OIPE o prawie do żądania nieodpłatnej kopii tych dokumentów na innym trwałym nośniku, w tym w formie papierowej.	„Na żądanie dostawcy OIPE i dystrybutorzy OIPE udostępniają również wspomniane dokumenty i informacje nieodpłatnie na innym trwałym nośniku, w tym w formie papierowej. Dostawcy OIPE i dystrybutorzy OIPE informują klientów OIPE o prawie do żądania nieodpłatnej kopii tych dokumentów na innym trwałym nośniku, w tym w formie papierowej. ***Treść KID jest taka sama niezależnie od tego, czy dostarczono go w formacie elektronicznym czy na innym trwałym nośniku.”;***

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 25

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 25

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
[...]	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 26

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 9 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 26 – ustęp 3 – akapit 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	9a) art. 26 ust. 3 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:
3. OIPE KID musi być dokumentem samodzielnym, wyraźnie oddzielonym od ***materiałów marketingowych***. Nie może on zawierać odniesień do ***materiałów marketingowych***. Może zawierać odniesienia do innych dokumentów, w tym w stosownych przypadkach do prospektu, tylko wówczas, gdy odniesienie jest związane z informacjami, które należy na mocy niniejszego rozporządzenia uwzględnić w OIPE KID.	***„3.*** OIPE KID musi być dokumentem samodzielnym, wyraźnie oddzielonym od ***komunikacji marketingowej***. Nie może on zawierać odniesień do ***komunikacji marketingowej***. Może zawierać odniesienia do innych dokumentów, w tym w stosownych przypadkach do prospektu, tylko wówczas, gdy odniesienie jest związane z informacjami, które należy na mocy niniejszego rozporządzenia uwzględnić w OIPE KID.***";***

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 27

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 9 b (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 26 – ustęp 9

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	9b) w art. 26 skreśla się ust. 9;

Or. en

(02019R1238)

Uzasadnienie

Przeniesiono do art. 28 ust. 3 lit. d) ppkt (iii).

Poprawka 28

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 9 c (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 28 – ustęp 3 – litera a

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	9c) art. 28 ust. 3 lit. a) otrzymuje brzmienie:
a) na początku dokumentu: nazwę OIPE, wskazanie, czy jest to podstawowy OIPE, tożsamość i dane kontaktowe dostawcy OIPE, informacje o organach właściwych dla dostawcy OIPE, numer rejestracyjny OIPE w centralnym rejestrze publicznym, a także datę sporządzenia dokumentu;	***„a)*** na początku dokumentu: nazwę OIPE, wskazanie, czy jest to podstawowy OIPE, tożsamość i dane kontaktowe dostawcy OIPE, informacje o organach właściwych dla dostawcy OIPE, numer rejestracyjny OIPE w centralnym rejestrze publicznym, a także datę sporządzenia dokumentu; ***w przypadku podstawowego OIPE konsumentom wyświetla się tylko oznaczenie »produkt emerytalny EuroPension«;”;***

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 29

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 9 d (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 28 – ustęp 3 – litera b a (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	9d) w art. 28 ust. 3 dodaje się literę w brzmieniu:
	„ba) krótka informacja dla oszczędzającego w ramach OIPE o istnieniu centralnego rejestru publicznego, o którym mowa w art. 13, wskazująca, że w tym rejestrze dostępne są wszystkie zarejestrowane OIPE, i obejmująca link do tego rejestru.”;

Or. en

Poprawka 30

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 10 – litera a – podpunkt ii
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 28 – ustęp 3 – litera c – podpunkt xviii

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(xviii) informację, że wszystkie zarejestrowane OIPE są dostępne w centralnym rejestrze publicznym, o którym mowa w art. 13, w tym link internetowy do tego rejestru.";	***skreśla się***

Or. en

Uzasadnienie

Przeniesione do OIPE KID (zob. poprawka do art. 28 ust. 3 nowa lit. ba)).

Poprawka 31

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 10 – litera a a (nowa)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 28 – ustęp 3 – litera d – podpunkt iii

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	aa) art. 28 ust. 3 lit. d) ppkt (iii) otrzymuje brzmienie:
(iii) odpowiednie scenariusze wyników oraz założenia leżące u ich podstawy;	***„(iii) wyniki z przeszłości, jeżeli to możliwe, i*** odpowiednie scenariusze wyników oraz założenia leżące u ich podstawy***;"***;

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 32

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 10 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 29

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	10a) art. 29 otrzymuje brzmienie:
Artykuł 29	***„Artykuł 29***
Materiały marketingowe	***Komunikacja i praktyki*** marketingowe
Materiały marketingowe z konkretnymi informacjami na temat OIPE nie ***mogą*** zawierać żadnych stwierdzeń, które byłyby sprzeczne z informacjami znajdującymi się w OIPE KID lub pomniejszałyby znaczenie OIPE KID. ***Materiały marketingowe muszą*** zawierać wzmiankę o dostępności OIPE KID oraz informację o sposobie i miejscu jego uzyskania, w tym o stronie internetowej dostawcy OIPE.	***Komunikacja marketingowa*** z konkretnymi informacjami na temat OIPE nie ***może*** zawierać żadnych stwierdzeń, które byłyby sprzeczne z informacjami znajdującymi się w OIPE KID lub pomniejszałyby znaczenie OIPE KID. ***Komunikacja marketingowa musi*** zawierać wzmiankę o dostępności OIPE KID oraz informację o sposobie i miejscu jego uzyskania, w tym o stronie internetowej dostawcy OIPE.***";***

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 33

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12 – litera b
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 34 – ustęp 3 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Wymóg świadczenia doradztwa na ***rzecz potencjalnego*** oszczędzającego w ramach OIPE ***zgodnie z ust. 2 akapit pierwszy nie ma zastosowania do dystrybucji podstawowego*** OIPE.	***Na zasadzie odstępstwa od ust. 2 oraz aby ułatwić inwestorom przejście ścieżki inwestycyjnej, doradztwo dla potencjalnych oszczędzających w ramach podstawowego OIPE świadczy się domyślnie środkami cyfrowymi. Oszczędzający w ramach podstawowego OIPE zachowuje prawo do zwrócenia się o doradztwo świadczone osobiście przez doradcę finansowego, a dostawca lub***

	dystrybutor OIPE udostępnia je na ***taki wniosek. Gdy dostawca OIPE lub dystrybutor OIPE zostanie poinformowany o zmianie sytuacji osobistej lub finansowej oszczędzającego w ramach OIPE lub o zmianie celów inwestycyjnych oszczędzającego w ramach OIPE, dostawca OIPE lub dystrybutor OIPE stosuje wymogi określone w ust. 4.***

Or. en

Poprawka 34

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12 – litera b
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 34 – ustęp 3 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Doradztwo w związku z dystrybucją podstawowego OIPE jest świadczone wyłącznie na wniosek oszczędzającego w ramach OIPE. Dostawca OIPE lub dystrybutor OIPE świadczą niezależne usługi doradztwa.";	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 35

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12 – litera c
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 34 – ustęp 4a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) dodaje się ust. 4a w brzmieniu:	***skreśla się***
„4a. Na zasadzie odstępstwa od ust. 4, w przypadku świadczenia doradztwa w związku z dystrybucją podstawowego OIPE dostawca OIPE ani dystrybutor OIPE nie mają obowiązku uzyskania	

informacji na temat stanu wiedzy i doświadczenia potencjalnego oszczędzającego w ramach OIPE.”;

Or. en

Poprawka 36

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 35 – ustęp 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	12a) art. 35 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
1. Dostawcy OIPE sporządzają zwięzły zindywidualizowany dokument, udostępniany w fazie akumulacji, zawierający kluczowe informacje dla każdego oszczędzającego w ramach OIPE, biorąc pod uwagę specyficzny charakter krajowych systemów emerytalnych oraz odpowiednich przepisów, w tym krajowych przepisów prawa socjalnego, prawa pracy i prawa podatkowego (zwany dalej „informacją o świadczeniach z OIPE”). W tytule dokumentu musi znaleźć się sformułowanie „Informacja o świadczeniach z OIPE”.	***„1.*** Dostawcy OIPE sporządzają zwięzły zindywidualizowany dokument, udostępniany w fazie akumulacji, zawierający kluczowe informacje dla każdego oszczędzającego w ramach OIPE, biorąc pod uwagę specyficzny charakter krajowych systemów emerytalnych oraz odpowiednich przepisów, w tym krajowych przepisów prawa socjalnego, prawa pracy i prawa podatkowego (zwany dalej „informacją o świadczeniach z OIPE”). W tytule dokumentu musi znaleźć się sformułowanie „Informacja o świadczeniach z OIPE” ***w przypadku OIPE dostosowanego do potrzeb oraz „Informacja o świadczeniach z produktu EuroPension” w przypadku podstawowego OIPE.”;***

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 37

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 17
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 42 – ustęp 2 – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) podstawowy OIPE***, o którym mowa*** w ***art. 45***;	a) podstawowy OIPE ***oznaczony jako „produkt emerytalny EuroPension” przeznaczony dla oszczędzających*** w ***ramach OIPE***;

Or. en

Poprawka 38

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 17
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 42 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Dostawcy OIPE opracowują warianty inwestycyjne na podstawie techniki ograniczania ryzyka w rozumieniu art. 46.”;	3. ***Bez uszczerbku dla art. 45 ust. 1 niniejszego rozporządzenia*** dostawcy OIPE opracowują warianty inwestycyjne na podstawie techniki ograniczania ryzyka w rozumieniu art. 46.”;

Or. en

Poprawka 39

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 19
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 45 – nagłówek

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Podstawowy OIPE	Podstawowy OIPE ***oznaczony jako „produkt emerytalny EuroPension”***

Or. en

Poprawka 40

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 19
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 45 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Dostawcy OIPE opracowują wariant inwestycyjny podstawowego OIPE na podstawie strategii inwestycyjnej opartej na cyklu życia.	1. Dostawcy OIPE opracowują wariant inwestycyjny podstawowego OIPE***, oferowanego oszczędzającym w ramach OIPE z oznakowaniem „produkt emerytalny EuroPension”,*** na podstawie strategii inwestycyjnej opartej na cyklu życia.

Or. en

Poprawka 41

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 19
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 45 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Bez uszczerbku dla zasad inwestowania określonych w art. 41***, co najmniej 95 % aktywów podstawowego*** OIPE ***innych niż środki pieniężne*** inwestuje się ***w dowolne instrumenty finansowe***, ***o których mowa*** w ***art. 25 ust. 4 lit. a) ppkt*** (***i***)–(***iv***) ***dyrektywy 2014/65***/UE.”;	2. Bez uszczerbku dla zasad inwestowania określonych w art. 41 ***podstawowy OIPE oferowany oszczędzającym w ramach*** OIPE ***z oznakowaniem „produkt emerytalny EuroPension”*** inwestuje się ***zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”***, ***co umożliwia inwestycje*** w ***europejskie spółki nienotowane, na przykład w jednostki uczestnictwa lub udziały w europejskich długoterminowych funduszach inwestycyjnych*** (***EDFI***)***, które uzyskały zezwolenie zgodnie z rozporządzeniem*** (***UE***) ***2015/760, europejskich funduszach venture capital, które uzyskały zezwolenie zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2013***/***345, lub europejskich funduszach na rzecz przedsiębiorczości społecznej zgodnie z rozporządzeniem (***UE***)***

2013/346.”;

Or. en

Poprawka 42

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 20 – litera a
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 46 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Dzięki zastosowaniu technik ograniczania ryzyka strategie inwestycyjne dotyczące OIPE są opracowywane tak, aby umożliwić uzyskiwanie w przyszłości stabilnych i adekwatnych indywidualnych dochodów emerytalnych z OIPE i zapewnić sprawiedliwe traktowanie wszystkich pokoleń oszczędzających w ramach OIPE. W tych technikach ograniczania ryzyka bierze się pod uwagę oczekiwany pozostały czas trwania indywidualnej fazy akumulacji oszczędzającego w ramach OIPE lub grupy oszczędzających w ramach OIPE ***oraz*** wybrany przez oszczędzającego w ramach OIPE wariant dekumulacji. Wszystkie techniki ograniczania ryzyka są rzetelne, solidne i spójne z profilem ryzyka danego wariantu inwestycyjnego.”;	1. Dzięki zastosowaniu technik ograniczania ryzyka strategie inwestycyjne dotyczące OIPE są opracowywane tak, aby umożliwić uzyskiwanie w przyszłości stabilnych i adekwatnych indywidualnych dochodów emerytalnych z OIPE i zapewnić sprawiedliwe traktowanie wszystkich pokoleń oszczędzających w ramach OIPE. W tych technikach ograniczania ryzyka bierze się pod uwagę oczekiwany pozostały czas trwania indywidualnej fazy akumulacji oszczędzającego w ramach OIPE lub grupy oszczędzających w ramach OIPE***, a w stosownych przypadkach również*** wybrany przez oszczędzającego w ramach OIPE wariant dekumulacji. Wszystkie techniki ograniczania ryzyka są rzetelne, solidne i spójne z profilem ryzyka danego wariantu inwestycyjnego.”;

Or. en

Poprawka 43

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 21
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 47 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Bez uszczerbku dla krajowego prawa socjalnego i prawa pracy dotyczącego organizacji systemów emerytalnych oraz autonomii partnerów społecznych, w tym obowiązkowego uczestnictwa i wyników układów zbiorowych, oraz o ile nie koliduje to z istniejącymi pracowniczymi programami emerytalnymi, państwa członkowskie nie uniemożliwiają pracodawcom dobrowolnego wpłacania składek do OIPE na rzecz swoich pracowników, którzy są oszczędzającymi w ramach OIPE i którzy wyrażą na to zgodę.	3. Bez uszczerbku dla krajowego prawa socjalnego i prawa pracy dotyczącego organizacji systemów emerytalnych oraz autonomii partnerów społecznych, w tym obowiązkowego uczestnictwa i wyników układów zbiorowych, oraz o ile nie koliduje to z istniejącymi pracowniczymi programami emerytalnymi, państwa członkowskie nie uniemożliwiają pracodawcom dobrowolnego wpłacania składek do OIPE na rzecz swoich pracowników, którzy są oszczędzającymi w ramach OIPE i którzy wyrażą na to zgodę. ***OIPE opłacany zarówno przez pracodawcę, jak i przez pracownika pozostaje produktem emerytalnym trzeciego filaru.***

Or. en

Poprawka 44

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 21
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 47 – ustęp 4 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Bez uszczerbku dla krajowego prawa socjalnego i prawa pracy dotyczącego organizacji systemów emerytalnych oraz autonomii partnerów społecznych, w tym obowiązkowego uczestnictwa i wyników układów zbiorowych, oraz o ile nie koliduje to z istniejącymi pracowniczymi programami emerytalnymi, państwa członkowskie mogą zezwolić, aby OIPE był oferowany pracownikowi w ramach ustalenia w miejscu pracy, które obejmuje korzystanie z automatycznego uczestnictwa.	Bez uszczerbku dla krajowego prawa socjalnego i prawa pracy dotyczącego organizacji systemów emerytalnych oraz autonomii partnerów społecznych, w tym obowiązkowego uczestnictwa i wyników układów zbiorowych, oraz o ile nie koliduje to z istniejącymi pracowniczymi programami emerytalnymi, państwa członkowskie mogą zezwolić, aby OIPE był oferowany pracownikowi w ramach ustalenia w miejscu pracy, które obejmuje korzystanie z automatycznego uczestnictwa***, jeżeli w danym państwie członkowskim nie ma pracowniczych systemów emerytalnych drugiego filaru.***

OIPE opłacany zarówno przez pracodawcę, jak i przez pracownika pozostaje produktem emerytalnym trzeciego filaru.

Or. en

Poprawka 45

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 23 – litera a a (nowa)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 51 aa (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	aa) przed art. 52 dodaje się artykuł w brzmieniu:
	Artykuł 51aa
	Przenoszenie oszczędności między OIPE
	Państwa członkowskie zezwalają na przenoszenie oszczędności między OIPE, niezależnie od rodzaju danego OIPE, czyli niezależnie od tego, czy jest to „produkt emerytalny EuroPension" czy OIPE dostosowany do potrzeb. Również OIPE w miejscu pracy umożliwia przeniesienie oszczędności.

Or. en

Poprawka 46

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 23 – litera b
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 56 b – nagłówek

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Przeniesienia z innych indywidualnych produktów emerytalnych	Przeniesienia z innych ***i do innych*** indywidualnych produktów emerytalnych

Or. en

Poprawka 47

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 23 – litera b
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 56 b – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Państwa członkowskie zezwalają na przeniesienia z innych indywidualnych produktów emerytalnych do OIPE.	1. Państwa członkowskie zezwalają na przeniesienia z innych indywidualnych produktów emerytalnych do OIPE ***oraz z OIPE do innego indywidualnego produktu emerytalnego***.

Or. en

Poprawka 48

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 25 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 61 – ustęp 2

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	25a) art. 61 ust. 2 otrzymuje brzmienie:
2. EIOPA i właściwe organy monitorują oferowane lub dystrybuowane indywidualne produkty emerytalne, aby upewnić się, że oznacza się je jako „OIPE” lub sugeruje się posiadanie przez nie statusu OIPE tylko w przypadku, gdy są one zarejestrowane na podstawie niniejszego rozporządzenia.	***„2.*** EIOPA i właściwe organy monitorują oferowane lub dystrybuowane indywidualne produkty emerytalne, aby upewnić się, że oznacza się je jako ***„produkt emerytalny EuroPension”,*** „OIPE” lub sugeruje się posiadanie przez nie statusu OIPE tylko w przypadku, gdy są one zarejestrowane na podstawie niniejszego rozporządzenia.***”;***

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 49

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 25 b (nowy)

Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 62 – ustęp 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	25b) art. 62 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
Każde państwo członkowskie zapewnia, by właściwe organy posiadały wszystkie uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe, które są niezbędne do wykonywania ich funkcji na podstawie niniejszego rozporządzenia.	***„Każde*** państwo członkowskie zapewnia, by właściwe organy posiadały wszystkie uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe, ***w tym prawo do prowadzenia badań typu Tajemniczy Klient,*** które są niezbędne do wykonywania ich funkcji na podstawie niniejszego rozporządzenia.***";***

Or. en

(02019R1238)

Poprawka 50

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 28 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2019/1238
Artykuł 65 – ustęp 3 – akapit 2

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	28a) art. 65 ust. 3 akapit drugi otrzymuje brzmienie:
Jeżeli spełnione zostały warunki, o których mowa w akapicie pierwszym, EIOPA może zapobiegawczo nałożyć zakaz lub ograniczenie, o którym mowa w ust. 2, zanim OIPE zostanie wprowadzony do obrotu, dystrybuowany lub sprzedany klientom OIPE.	Jeżeli spełnione zostały warunki, o których mowa w akapicie pierwszym, EIOPA może zapobiegawczo nałożyć zakaz lub ograniczenie, o którym mowa w ust. 2, zanim OIPE zostanie wprowadzony do obrotu, dystrybuowany lub sprzedany klientom OIPE***, zwłaszcza w przypadku podstawowych OIPE oznakowanych jako „produkt emerytalny EuroPension"***.

Or. en

(02019R1238)

UZASADNIENIE

Sprawozdawczyni przyznaje, że OIPE istnieje od lat, ale jest wykorzystywany w bardzo ograniczonym stopniu. Jak wynika ze sprawozdania EIOPA na temat tendencji konsumenckich z 2024 r., w całej Unii Europejskiej (UE) tylko dwóch dostawców oferuje takie produkty, a 76 % Europejczyków nigdy o nich nie słyszało.

Ze względu na obecne wyzwania (zwłaszcza niedobór środków publicznych na zagwarantowanie obywatelom godziwych dochodów emerytalnych wyłącznie w pierwszym filarze) obywatele powinni mieć dostęp do rozwiązań pozwalających uzupełnić świadczenia emerytalne z pierwszego filaru. Z danych opublikowanych przez EIOPA wynika bowiem, że oczekuje się, iż do 2070 r. emerytury państwowe będą stanowić zaledwie 38 % średnich wcześniejszych zarobków pracownika. Dlatego trzeba dać obywatelom więcej rozwiązań finansowych, by rozwiązać ten problem zgodnie z celami unii oszczędności i inwestycji. Państwa członkowskie muszą utrzymać solidny pierwszy filar, a jednocześnie umożliwić obywatelom uzupełnianie go z innych źródeł dochodów, jeżeli sobie tego życzą. Mogą to być pracownicze programy emerytalne oferowane przez pracodawców (filar drugi) lub atrakcyjne produkty emerytalne, w które obywatele mogą inwestować indywidualnie (filar trzeci).

Sprawozdawczyni uważa, że wniosek Komisji to dobra podstawa, uważa jednak, że konieczne są pewne poprawki, aby skuteczniej realizować pierwotny cel.

Opodatkowanie

Doświadczenie pokazuje, że korzystne opodatkowanie produktu finansowego to konkretna korzyść, jakiej oczekują konsumenci, gdy decydują się na inwestycje, a zatem jest to kluczowy czynnik decydujący o powodzeniu wejścia produktu finansowego na rynek. Zgodnie z art. 110 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE) „żadne państwo członkowskie nie nakłada na produkty innych państw członkowskich podatków wewnętrznych, które pośrednio chronią inne produkty". W świetle tego przepisu sprawozdawczyni zaproponowała przeredagowanie art. 3 rozporządzenia w sprawie OIPE. Ponadto sprawozdawczyni sugeruje, by Komisja Europejska, Parlament Europejski lub dowolne państwo członkowskie mogły zażądać od danego państwa członkowskiego, by bez zbędnej zwłoki przedstawiło uzasadnienie środków krajowych, jeżeli istnieją uzasadnione podstawy, by uznać, że przepisy podatkowe stosuje się w sposób dyskryminujący, przez co OIPE jest mniej atrakcyjny niż krajowy produkt emerytalny. Jeżeli przedstawione uzasadnienie zostanie uznane za niezadowalające lub uzasadnienie nie zostanie przedstawione, Parlament Europejski może zwrócić się do Komisji o wszczęcie postępowania w sprawie uchybienia zobowiązaniom państwa członkowskiego zgodnie z art. 258 TFUE.

Podstawowy OIPE

W kontekście unii oszczędności i inwestycji sprawozdawczyni uważa, że produkty finansowe muszą być bardziej dostępne dla konsumentów, nawet jeśli chodzi o ich nazewnictwo. Dlatego sprawozdawczyni proponuje skierowane do konsumentów oznakowanie podstawowego OIPE jako „produktu EuroPension".

Ponadto biorąc pod uwagę, że podstawowy OIPE („produkt emerytalny EuroPension") bazuje na podejściu uwzględniającym cykl życia, powinien być inwestowany zgodne z zasadą „ostrożnego inwestora" bez potrzeby dalszego ograniczania alokacji aktywów za pomocą

limitów ilościowych. Limity ilościowe dotyczące alokacji aktywów w OIPE byłyby bowiem niespójne ze strategią inwestycyjną (podejście uwzględniające cykl życia), w której alokacja aktywów ma ewoluować w całym cyklu życia OIPE.

Ponadto porady dotyczące podstawowego OIPE muszą być nadal dostępne i bardziej przyjazne dla użytkownika. Porady te powinny być domyślnie udzielane za pomocą środków cyfrowych, a konsumenci powinni móc poprosić o doradztwo udzielane osobiście, jeżeli sobie tego życzą.

OIPE w miejscu pracy

Sprawozdawczyni zdecydowanie popiera wniosek Komisji dotyczący OIPE w miejscu pracy. OIPE w miejscu pracy są najcenniejsze w państwach członkowskich, w których nie ma produktów filaru drugiego dla pracowników. W tym scenariuszu (gdy nie ma alternatyw) powinno być możliwe, by pracodawca oferował pracownikom OIPE jako produkt filaru trzeciego z możliwością wprowadzenia automatycznego uczestnictwa. Jeżeli jednak dostępne są produkty filaru drugiego, pracodawca może zaproponować pracownikowi skorzystanie z OIPE jako opcji, aby zapewnić dodatkowe źródło dochodów emerytalnych.

Zmiana OIPE

Chociaż należy unikać częstej zmiany OIPE, ponieważ nie leży to w interesie finansowym konsumenta ze względu na długoterminowy charakter inwestycji emerytalnych, należy zachować prawo do zmiany OIPE, by umożliwić konsumentom przejście na bardziej atrakcyjny produkt emerytalny. Należy ułatwić przechodzenie między OIPE, w tym OIPE w miejscu pracy, oraz między OIPE a krajowym produktem emerytalnym. Ma to kluczowe znaczenie, by pozostawić konsumentowi jak największy wybór bardziej atrakcyjnej oferty.

Rejestr publiczny EIOPA

Rejestr publiczny EIOPA w obecnej formie nie nadaje się do praktycznego wykorzystania. Nie jest łatwy w użytkowaniu i wyświetla informacje nieistotne dla konsumenta. Sprawozdawczyni sugeruje, by EIOPA zaprojektowała rejestr ukierunkowany na konsumenta, by był czytelny, by łatwo było znaleźć w nim informacje i by był łatwiejszy w obsłudze. Po przeprowadzeniu testów konsumenckich informacje należy ograniczyć do tego, co niezbędne dla konsumentów, a cyfryzacja powinna służyć zwiększeniu przyjaznego dla użytkownika charakteru strony internetowej.

Spójność z innymi przepisami

Sprawozdawczyni uważa, że trzeba utrzymać spójność całego prawodawstwa, by osiągnąć cele unii oszczędności i inwestycji (tj. poprawić wyniki uzyskiwane przez konsumentów i oferowane im możliwości) oraz zmniejszyć obciążenia administracyjne dla przedsiębiorstw. W przypadku OIPE należy zapewnić spójność z przeglądem dyrektywy IORP (w odniesieniu do zasady ostrożnego inwestora) oraz strategią inwestycji detalicznych (w odniesieniu do stosunku wartości do ceny, materiałów marketingowych, uprawnień nadzorczych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje sporządzonego zgodnie z rozporządzeniem w sprawie PRIIP).

ZAŁĄCZNIK: WYKAZ PODMIOTÓW, OD KTÓRYCH SPRAWOZDAWCZYNI OTRZYMAŁA INFORMACJE

Zgodnie z art. 8 załącznika I do Regulaminu sprawozdawczyni oświadcza, że ujęła w swoim sprawozdaniu informacje dotyczące kwestii związanych z tematem, które otrzymała podczas sporządzania projektu sprawozdania od następujących przedstawicieli grup interesu objętych zakresem porozumienia międzyinstytucjonalnego w sprawie obowiązkowego rejestru służącego przejrzystości[1] lub od następujących przedstawicieli organów publicznych państw trzecich, w tym ich misji dyplomatycznych i ambasad:

1. Przedstawiciele grup interesu objęci zakresem porozumienia międzyinstytucjonalnego w sprawie obowiązkowego rejestru służącego przejrzystości
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. Przedstawiciele organów publicznych państw trzecich, w tym ich misji dyplomatycznych i ambasad
Brak

Powyższy wykaz został sporządzony na wyłączną odpowiedzialność sprawozdawczyni.

Gdy osoby fizyczne są wymienione w wykazie z imienia i nazwiska, zidentyfikowane poprzez swoją funkcję lub wymienione z imienia i nazwiska wraz z podaniem ich funkcji, sprawozdawczyni oświadcza, że przedstawiła tym osobom fizycznym Oświadczenie o ochronie prywatności w Parlamencie Europejskim nr 484 (https://www.europarl.europa.eu/data-protect/index.do), w którym określono warunki mające zastosowanie do przetwarzania danych osobowych tych osób oraz prawa związane z takim przetwarzaniem.

[1] Porozumienie międzyinstytucjonalne z 20 maja 2021 r. pomiędzy Parlamentem Europejskim, Radą Unii Europejskiej i Komisją Europejską w sprawie obowiązkowego rejestru służącego przejrzystości (Dz.U. L 207 z 11.6.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2021/611/oj).