



3.2.2016

A8-0011/2016

**\*\*\*|**  
**BETÄNKANDE**

om förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (omarbetning)  
(COM(2014)0167 – C7-0112/2014 – 2014/0091(COD))

Utskottet för ekonomi och valutafrågor

Föredragande: Brian Hayes

(Omarbetning – artikel 104 i arbetsordningen)

### ***Teckenförklaring***

- \* Samrådsförfarande
- \*\*\* Godkännandeförfarande
- \*\*\*I Ordinarie lagstiftningsförfarande (första behandlingen)
- \*\*\*II Ordinarie lagstiftningsförfarande (andra behandlingen)
- \*\*\*III Ordinarie lagstiftningsförfarande (tredje behandlingen)

(Det angivna förfarandet baseras på den rättsliga grund som angetts i förslaget till akt.)

### ***Ändringsförslag till ett förslag till akt***

#### **När parlamentets ändringsförslag utformas i två spalter gäller följande:**

Text som utgår markeras med *fetkursiv stil* i vänsterspalten. Text som ersätts markeras med *fetkursiv stil* i båda spalterna. Ny text markeras med *fetkursiv stil* i högerspalten.

De två första raderna i hänvisningen ovanför varje ändringsförslag anger vilket textavsnitt som avses i det förslag till akt som behandlas. Om ett ändringsförslag avser en befintlig akt som förslaget till akt är avsett att ändra innehåller hänvisningen även en tredje och en fjärde rad. Den tredje raden anger den befintliga akten och den fjärde vilken bestämmelse i denna akt som ändringsförslaget avser.

#### **När parlamentets ändringsförslag utformas som en konsoliderad text gäller följande:**

Nya textdelar markeras med *fetkursiv stil*. Textdelar som utgår markeras med symbolen ¶ eller med genomstrykning. Textdelar som ersätts anges genom att ny text markeras med *fetkursiv stil* och text som utgår stryks eller markeras med genomstrykning.

Sådana ändringar som endast är tekniska och som gjorts av de berörda avdelningarna vid färdigställandet av den slutliga texten markeras däremot inte.

## INNEHÅLL

	<b>Sida</b>
FÖRSLAG TILL EUROPAPARLAMENTETS LAGSTIFTNINGSRESOLUTION .....	5
BILAGA I .....	65
BILAGA II .....	66
BILAGA: SKRIVELSE FRÅN UTSKOTTET FÖR RÄTTSLIGA FRÅGOR .....	69
BILAGA: YTTRANDE FRÅN DEN RÅDGIVANDE GRUPPEN, SAMMANSATT AV DE JURIDISKA AVDELNINGARNA VID EUROPAPARLAMENTET, RÅDET OCH KOMMISSIONEN .....	71
YTTRANDE FRÅN UTSKOTTET FÖR SYSSLSÄTTNING OCH SOCIALA FRÅGOR .....	73
YTTRANDE FRÅN UTSKOTTET FÖR KVINNORS RÄTTIGHETER OCH JÄMSTÄLLDHET MELLAN KVINNOR OCH MÄN .....	101
ÄRENDETS GÅNG I DET ANSVARIGA UTSKOTTET .....	117



## FÖRSLAG TILL EUROPAPARLAMENTETS LAGSTIFTNINGSRESOLUTION

### om förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (omarbetning)

(COM(2014)0167 – C8-0112/2014 – 2014/0091(COD))

#### (Ordinarie lagstiftningsförfarande – omarbetning)

*Europaparlamentet utfärdar denna resolution*

- med beaktande av kommissionens förslag till Europaparlamentet och rådet (COM(2014)0167),
- med beaktande av artiklarna 294.2, 53, 62 och 114.1 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, i enlighet med vilka kommissionen har lagt fram sitt förslag för parlamentet (C7-0112/2014),
- med beaktande av artikel 294.3 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,
- med beaktande av det interinstitutionella avtalet av den 28 november 2001 om en mer strukturerad användning av omarbetningstekniken för rättsakter<sup>1</sup>,
- med beaktande av skrivelsen av den 15 juli 2015 från utskottet för rättsliga frågor till utskottet för ekonomi och valutafrågor i enlighet med artikel 104.3 i arbetsordningen,
- med beaktande av artiklarna 104 och 59 i arbetsordningen,
- med beaktande av betänkandet från utskottet för ekonomi och valutafrågor och yttrandena från utskottet för sysselsättning och sociala frågor och utskottet för kvinnors rättigheter och jämställdhet mellan kvinnor och män (A8-0011/2016), och av följande skäl:
  - A. Enligt yttrandet från den rådgivande gruppen, sammansatt av de juridiska avdelningarna vid Europaparlamentet, rådet och kommissionen, innehåller kommissionens förslag inte några innehållsmässiga ändringar utöver dem som anges i förslaget, och i fråga om kodifieringen av de oförändrade bestämmelserna i de tidigare rättsakterna tillsammans med dessa ändringar gäller förslaget endast en kodifiering av de befintliga rättsakterna som inte ändrar deras sakinnehåll.
    1. Europaparlamentet antar nedanstående ståndpunkt vid första behandlingen med beaktande av rekommendationerna från den rådgivande gruppen, sammansatt av de juridiska avdelningarna vid Europaparlamentet, rådet och kommissionen
    2. Europaparlamentet uppmanar kommissionen att lägga fram en ny text för parlamentet om den har för avsikt att väsentligt ändra sitt förslag eller ersätta det med ett nytt.
    3. Europaparlamentet uppdrar åt talmannen att översända parlamentets ståndpunkt till rådet, kommissionen och de nationella parlamenten.

---

<sup>1</sup> EGT C 77, 28.3.2002, s. 1.

## Ändringsförslag 1

### EUROPAPARLAMENTETS ÄNDRINGSFÖRSLAG\*

till kommissionens förslag

-----

Förslag till

### EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV

om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut

(omarbetning)

(Text av betydelse för EES)

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artiklarna 53, 62 och 114(1),  
med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande,

efter att ha hört Europeiska datatillsynsmannen,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet, och

av följande skäl:

- (1) Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/41/EG<sup>1</sup> har ändrats väsentligt flera gånger<sup>1</sup>. Med anledning av nya ändringar bör det av tydlighetsskäl omarbetas.

---

\* Ändringar: ny text eller text som ersätter tidigare text markeras med fetkursiv stil och strykningar markeras med symbolen ■.

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/41/EG av den 3 juni 2003 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (EUT L 235, 23.9.2003, s. 10).

- (2) *På den inre marknaden bör institut **ha** möjlighet att bedriva verksamhet i andra medlemsstater, samtidigt som en hög skydds- **och säkerhetsnivå** säkerställs för tjänstepensionsplaners medlemmar och förmånstagare. **I detta direktiv fastställs de förfaranden som krävs för att bedriva gränsöverskridande verksamhet.***
- (2a) *Syftet med detta direktiv är att uppnå en minimiharmonisering, och det hindrar inte att medlemsstaterna behåller eller inför ytterligare bestämmelser för att skydda medlemmar och förmånstagare, under förutsättning att bestämmelserna är förenliga med medlemsstaternas skyldigheter enligt unionsrätten. Direktivet gäller inte frågor som rör nationell social-, arbetsmarknads-, skatte- och avtalsrätt och inte heller andra regler om huruvida pensionsavsättningarna i medlemsstaterna är tillräckliga utöver de regler som gäller tjänstepensioner enligt detta direktiv.*
- (2b) *För att ytterligare underlätta arbetstagarnas rörlighet mellan medlemsstaterna är syftet med detta direktiv att säkerställa god styrning, tillhandahållande av information till pensionsplanernas medlemmar, transparens och trygghet på tjänstepensionsområdet. Direktivet bör bidra till att nya och innovativa pensionsprodukter utvecklas inom kollektiva system som syftar till att garantera tillräckliga pensioner för alla.*
- (2c) *Medlemsstaternas utformning och reglering av tjänstepensionsinstituten skiljer sig i hög grad åt. Både tjänstepensionsinstitut och livförsäkringsbolag förvaltar tjänstepensionsplaner. Därför är det inte lämpligt med en standardmodell för alla tjänstepensionsinstitut. Kommissionen och Europeiska tillsynsmyndigheten (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (Eiopa)), som inrättades genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010<sup>2</sup>, bör i sin verksamhet ta hänsyn till medlemsstaternas olika traditioner och utan att det påverkar nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning fastställa utformningen av tjänstepensionsinstitut.*
- (3) *Direktiv 2003/41/EG utgjorde ett första steg på vägen mot en lagstiftning om en inre marknad för tjänstepensioner organiserad på europeisk nivå. En verklig inre marknad för tjänstepensioner är avgörande för ekonomisk tillväxt och skapande av arbetstillfällen i Europeiska unionen och för att kunna ta itu med den utmaning som det åldrande europeiska samhället innebär. Direktivet från 2003 har inte ändrats väsentligt mot införandet av ett modernt riskbaserat styrningssystem även för tjänstepensionsinstitut. **Lämplig reglering och tillsyn på nationell nivå och unionsnivå för tjänstepensioner är avgörande för ekonomisk tillväxt och för utvecklingen av säkra och trygga tjänstepensioner i hela Europa. Medlemsstaterna bör beakta målet för alla institut att säkerställa balans mellan generationerna i tjänstepensionsplaner genom att sträva efter att skapa en rättvis fördelning av risker och förmåner mellan generationerna.***
- (3a) *Tjänstepensionsinstituts verksamhet bör värna balansen mellan generationerna genom att säkra en rättvis spridning av risker och förmåner mellan generationerna.*

---

<sup>1</sup> Se bilaga I del A.

<sup>2</sup> EUT L 331, 15.12.2010, s. 48.

- (4) **Lämpliga** åtgärder behövs för att **ytterligare förbättra** kompletterande privat pensionssparande, såsom **tjänstepensionsplaner**. Detta är viktigt eftersom de sociala trygghetssystemen utsätts för allt större tryck, vilket innebär att medborgarna **skulle kunna** bli alltmer beroende av tjänstepensioner **som ett komplement till sparande inför framtida pensionering**. **Tjänstepensionsinstitut spelar en viktig roll för den långsiktiga finansieringen i unionens ekonomi och för att erbjuda unionens medborgare säkra pensionsförmåner**. Tjänstepensioner bör förbättras, dock utan att socialförsäkringspensionssystemens **grundläggande** betydelse ifrågasätts när det gäller ett tryggt, varaktigt och effektivt socialt skydd, som **för alla medborgare** bör garantera en rimlig levnadsstandard på alderdomen och som därför bör stå i fokus för målet att förstärka den europeiska sociala modellen.
- (4a) **Med tanke på den demografiska utvecklingen i unionen och situationen för nationella budgetar är tjänstepensioner ett värdefullt komplement till offentliga pensionssystem men kan inte ersätta dessa pensionssystemets betydelse när det gäller tillhandhållande av tillräckliga, säkra och hållbara pensionsförmåner.**
- (4b) **Medlemsstaterna bör garantera det sociala skyddet för arbetstagare när det gäller pensioner genom att tillhandahålla allmänna pensioner som gör det möjligt att behålla en rimlig levnadsstandard och som skyddar från fattigdom bland äldre, och genom att främja kompletterande pensionsplaner knutna till anställningsavtal som ytterligare täckning.**
- (5) Detta direktiv respekterar de grundläggande rättigheterna och iakttar de principer som erkänns i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, särskilt rätten till skydd av personuppgifter, näringsfriheten, äganderätten, förhandlingsrätten och rätten till kollektiva åtgärder samt rätten till en hög konsumentskyddsnivå, särskilt genom att säkerställa en större transparens kring pensioner, en väl underbyggd personlig finansiell planering och pensionsplanering samt genom att underlätta gränsöverskridande **verksamhet för tjänstepensionsinstitut och gränsöverskridande överföring av pensionsplaner**. Detta direktiv bör tillämpas i enlighet med dessa rättigheter och principer.
- (5a) **Ett av målen med direktiv 2003/41/EG var att göra det lättare för tjänstepensionsinstitut att bedriva verksamhet över gränserna, men det kan konstateras att sådan verksamhet har varit begränsad på grund av restriktioner i nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning och av andra hinder för en väl fungerande inre marknad.**
- (5b) **För att förbättra den inre marknadens funktionssätt när det gäller tjänstepensioner är det viktigt att förtydliga de förfaranden som gör det möjligt för institut att bedriva gränsöverskridande verksamhet och att undanröja onödiga hinder som försvårar sådan gränsöverskridande verksamhet. Att underlätta gränsöverskridande verksamhet, på grundval av ett tillräckligt tillsynsregelverk på unionsnivå, kan ha en positiv inverkan på närstående företag och deras anställda oavsett i vilken medlemsstat de finns genom att ledningen av tjänstepensionsverksamheten centraliseras.**
- (5c) **Medlemsstaterna bör förbättra skyddet av pensionsrättigheter för arbetstagare som tillfälligt utstationeras till en annan medlemsstat för att arbeta.**



- (6) Trots att direktiv 2003/41/EG har trätt i kraft återstår viktiga tillsynsrelaterade hinder som gör det dyrare för institut att förvalta pensionsplaner över gränserna. Dessutom måste det nuvarande minimiskyddet för medlemmar och förmånstagare höjas. Detta är desto viktigare på grund av det kraftigt ökade antalet européer som är beroende av system som innebär att livslängds- och marknadsrisker överförs från det institut eller det företag som erbjuder tjänstepensionsplanen (det uppdragsgivande företaget) på enskilda. Dessutom måste den nuvarande miniminivån höjas på den information som lämnas till medlemmar och förmånstagare. ■
- (7) Syftet med de aktsamhetsregler som fastställs i detta direktiv är dels att garantera en hög grad av trygghet för **alla** framtida pensionärer genom att införa strikta tillsynskrav, dels att möjliggöra en **sund, aktsam och** effektiv förvaltning av tjänstepensionsplaner.
- (8) Institut som drivs helt åtskilt från ett uppdragsgivande företag och som förvaltar fonderade medel utifrån det enda syftet att tillhandahålla pensionsförmåner bör ha frihet att tillhandahålla tjänster och frihet att investera utan begränsningar, med förbehåll endast för samordnade aktsamhetskrav, oavsett om dessa institut är juridiska personer eller inte.
- (9) I enlighet med subsidiaritetsprincipen bör medlemsstaterna fortfarande ha det fulla ansvaret för tjänstepensionssystemens uppbyggnad, liksom för beslut om vilken roll var och en av de tre ”pelarna” i pensionsförsäkringssystemet ska spela i enskilda medlemsstater. När det gäller den andra pelaren bör de också ha det fulla ansvaret för den roll och funktion som de olika institut som tillhandahåller tjänstepensionsförmåner har, t.ex. branschtäckande pensionsfonder, företagspensionsfonder och livförsäkringsföretag. Detta direktiv **ifrågasätter inte denna medlemsstatsbefogenhet. Istället syftar detta direktiv till att uppmuntra medlemsstaterna att bygga upp säkra och tillräckliga tjänstepensioner och underlätta gränsöverskridande verksamhet.**
- (9a) **Eftersom tjänstepensionerna behöver förbättras bör kommissionen tillföra ett stort mervärde på unionsnivå genom att vidta ytterligare åtgärder för att stödja medlemsstaternas samarbete med arbetsmarknadens parter vid förbättrandet av pensionsplaner inom andra pelaren och genom att inrätta en högnivågrupp med experter för att förbättra pensionssparandet inom den andra pelaren i medlemsstaterna, inklusive främjandet av medlemsstaternas utbyte av bästa praxis, i synnerhet när det gäller gränsöverskridande verksamhet.**
- (9b) **I vissa medlemsstater har det skett en förskjutning i privata pensioner från förmånsbestämda till avgiftsbestämda system, vilket leder till ett täckningsgap mellan män och kvinnor.**
- (9c) **Med tanke på hur viktigt det är att säkerställa lämpliga pensionsnivåer och sluta pensionsgapet mellan män och kvinnor bör kommissionen göra omfattande studier av hur olika pelare, pensionssystem och deras strukturer påverkar både män och kvinnor. På grundval av dessa resultat bör kommissionen sedan föreslå de möjliga strukturförändringar som krävs för att säkerställa lika nivåer på pensionerna för kvinnor och män i alla medlemsstater.**

- (9d) **Med beaktande av att pensionsgapet mellan kvinnor och män i EU i genomsnitt är 39 % bör kommissionen inte bara förlita sig på tillsynsregler, utan den bör även uppmana medlemsstaterna att ta fram centrala tilläggssystem med övervakningsmekanismer, i syfte att kontrollera deras effekter, för att bidra till pensionssystemen inom den andra pelaren som ett sätt att minska pensionsklyftan och garantera kvinnor tillgång till en skälig pension.**
- (10) De nationella reglerna för egenföretagares engagemang i tjänstepensionsinstitut skiljer sig åt. I vissa medlemsstater kan tjänstepensionsinstitut drivas på grundval av överenskommelser med en branschorganisation eller grupper av sådana vars medlemmar uppträder i egenskap av egenföretagare eller direkt med egenföretagare och anställda. I vissa medlemsstater kan en egenföretagare även bli medlem i ett institut när denne uppträder i egenskap av arbetsgivare eller tillhandahåller sina yrkesmässiga tjänster åt ett företag. I vissa medlemsstater kan inte egenföretagare bli medlemmar i ett tjänstepensionsinstitut om inte vissa villkor, inbegripet sådana som framgår av social- och arbetsmarknadslagstiftningen, är uppfyllda.
- (11) Institut som förvaltar planer som betraktas som en del av sociala trygghetssystem, vilka redan har samordnats på unionsnivå, bör undantas från detta direktivs tillämpningsområde. Hänsyn bör dock tas till de specifika förutsättningar som gäller för de institut som i en enskild medlemsstat förvaltar såväl planer som betraktas som en del av sociala trygghetssystem som tjänstepensionsplaner.
- (12) Finansiella institut som redan omfattas av ramlagstiftning på unionsnivå bör generellt undantas från detta direktivs tillämpningsområde. Eftersom sådana institut i vissa fall även erbjuder tjänster på tjänstepensionsområdet, är det dock viktigt att se till att detta direktiv inte ger upphov till någon snedvridning av konkurrensen. Sådan snedvridning kan undvikas om aktsamhetskraven i detta direktiv tillämpas på tjänstepensionsverksamhet **som bedrivs av de livförsäkringsföretag som avses i leden i–iii i artikel 2.3 a och leden ii–iv 2.3 b i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG<sup>1a</sup>**. Kommissionen bör även noggrant övervaka situationen på marknaden för **tjänstepensionsplaner** och beakta möjligheten att utvidga den frivilliga tillämpningen av detta direktiv till andra reglerade finansiella institut.
- (13) **Eftersom tjänstepensionsinstitut har som mål att säkra** ekonomisk trygghet efter pensionering bör tjänstepensionsinstitutet kunna betala ut **pensionsförmånerna** under återstående livstid, under en viss period, i form av ett engångsbelopp **eller genom en kombination av dessa alternativ**.
- (14) Det är viktigt att se till att äldre och funktionshindrade personer inte riskerar fattigdom utan kan åtnjuta en rimlig levnadsstandard. Tillräcklig täckning för biometriska risker i tjänstepensionsprogram är en viktig aspekt i kampen mot fattigdom och osäkerhet bland äldre personer. När pensionsprogram inrättas bör arbetsgivare och arbetstagare, eller deras respektive företrädare, beakta möjligheten att pensionsprogrammet inbegriper täckning för risker kopplade till lång levnad och invaliditet samt efterlevandeskydd.

---

<sup>1a</sup> *Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 335, 17.12.2009, s. 1).*

- (15) Om medlemsstaterna ges möjlighet att från tillämpningsområdet för nationell genomförandelagstiftning undanta institut som förvaltar planer som tillsammans har färre än hundra medlemmar **eller som har tekniska avsättningar som totalt inte överstiger 25 miljoner EUR**, kan tillsynen underlättas i vissa medlemsstater utan att detta hindrar att den inre marknaden på detta område fungerar väl. Detta bör emellertid inte undergräva sådana instituts rätt att för förvaltningen av sin investeringsportfölj utse **kapitalförvaltare som är etablerade och vederbörligen auktoriserade i andra medlemsstater och** förvaringsinstitut för förvaringen av sina tillgångar som är etablerade i en annan medlemsstat och vederbörligen auktoriserade.
- (16) Sådana institut som "Unterstützungskassen" i Tyskland, där medlemmarna inte har någon laglig rätt till förmåner med visst belopp och där deras intressen skyddas av en obligatorisk lagstadgad obeståndsförsäkring, bör undantas från detta direktivs tillämpningsområde.
- (17) För att skydda medlemmarna och förmånstagarna bör tjänstepensionsinstituten begränsa sin verksamhet till sådana verksamheter som avses i detta direktiv, inbegripet verksamheter som direkt föranleds av dessa, **och lämna tydlig och relevant information till medlemmarna och förmånstagarna för att säkerställa god styrning och riskhantering.**
- (18) Om ett uppdragsgivande företag går i konkurs riskerar en medlem att förlora både sitt arbete och sina intjänade pensionsrättigheter. Detta gör det nödvändigt att säkerställa en tydlig åtskillnad mellan det uppdragsgivande företaget och institutet samt att minimikrav på aktsamhet **genom försäkringar** fastställs för att skydda medlemmarna. **När aktsamhetkraven fastställs och specificeras bör hänsyn tas till institutens möjligheter att få tillgång till pensionskyddssystem eller liknande mekanismer som erbjuder skydd för intjänade enskilda anspråk för medlemmar och förmånstagare mot konkursrisken hos det uppdragsgivande företaget.**
- (19) Driften av tjänstepensionsinstitut och tillsynen över dessa uppvisar betydande skillnader i de olika medlemsstaterna. I vissa medlemsstater kan tillsynen utövas inte bara över själva instituten utan också över de enheter eller företag som har auktoriserats för att driva dessa institut. Medlemsstaterna bör kunna ta hänsyn till sådana särdrag så länge som alla krav i detta direktiv uppfylls på ett korrekt sätt. Medlemsstaterna bör även kunna tillåta försäkringsföretag och andra finansiella företag att leda tjänstepensionsinstitut.
- (19a) **Ett moståndskraftigt system bygger på att produkterna är diversifierade, att det finns många olika institut av olika storlekar och att tillsynspraxis är effektiv och konvergerar.**
- (20) Tjänstepensionsinstituten tillhandahåller finansiella tjänster och har ett stort ansvar för tillhandahållande av tjänstepensionsförmåner, och de bör därför när det gäller deras verksamhet och villkoren för denna uppfylla vissa minimikrav på aktsamhet, **med beaktande av nationella regler och traditioner. Dessa institut bör emellertid inte behandlas som rena finansiella tjänsteleverantörer eftersom de fyller en viktig samhällsfunktion på grund av den centrala roll som arbetsmarknadens parter spelar i driften av instituten.**

- (20a) *Institutets sociala funktion och trepartsförhållandet mellan arbetstagarerna, arbetsgivaren och tjänstepensionsinstitutet bör beaktas i lämplig utsträckning och vara vägledande för detta direktiv.*
- (20b) *Tjänstepensionsinstitut är en central del av den europeiska ekonomin och har tillgångar som är värda 2 500 miljarder euro på cirka 75 miljarder européers vägnar.*
- (21) Det stora antalet institut i vissa medlemsstater kräver en pragmatisk lösning när det gäller kravet på förhandsgodkännande av institut. Om ett institut önskar förvalta en plan i en annan medlemsstat krävs det dock ett förhandsgodkännande av den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten.
- (22) Utan att det påverkar tillämpningen av nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning på pensionssystemen, inbegripet obligatoriskt medlemskap och utfallen av kollektivavtal, bör instituten kunna erbjuda sina tjänster i andra medlemsstater efter erhållande av tillstånd från den behöriga myndigheten i institutets hemmedlemsstat. Institutet bör tillåtas att åta sig uppdrag för företag som är etablerade i någon av EU:s medlemsstater och att förvalta pensionsplaner med medlemmar i mer än en medlemsstat. Detta kan komma att ge betydande stordriftsfördelar för instituten själva, men också förbättra konkurrenskraften hos unionens näringsliv och underlätta arbetskraftens rörlighet.
- (23) Rätten för ett institut *som är etablerat* i en medlemsstat att förvalta en tjänstepensionsplan som avtalats i en annan medlemsstat bör utövas med fullständig iakttagande av bestämmelserna i gällande social- och arbetsmarknadslagstiftning i värdmedlemsstaten i den mån lagstiftningen är relevant för *tjänstepensionsplaner*, exempelvis definitionen och utbetalningen av pensionsförmåner och villkoren för överföring av pensionsrättigheter. Tillsynsreglernas omfattning bör klargöras för att säkerställa rättslig klarhet för institutets verksamhet över gränserna. Tillsynsreglernas omfattning bör klargöras för att säkerställa rättslig klarhet för institutets verksamhet över gränserna.
- (24) Institutet bör kunna överföra pensionsplaner till andra institut över gränserna inom unionen i syfte att underlätta organisationen av tjänstepensioner på unionsnivå, endast med tillstånd av den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten för det institut som tar emot pensionsplanen (det mottagande institutet). ■ Överföringen och villkoren för denna bör förhandsgodkännas av berörda medlemmar och förmånstagare eller, i förekommande fall, av deras företrädare. *Om en pensionsplan ska överföras bör medlemmarna och förmånstagarna ge förhandsgodkännande till en sådan överföring. Representanter för medlemmar och förmånstagare, såsom en "trustee" i en trustbaserad plan, bör kunna ge detta förhandsgodkännande på deras vägnar.*
- (24a) *Vid överföring av en del av pensionsplanen bör bärkraften hos både den överförda och den återstående delen av pensionsplanen säkerställas och alla medlemmars och förmånstagares rättigheter skyddas på ett fullgott sätt efter överföringen, genom krav på att både det överförande och det mottagande institutet har tillräckliga och lämpliga tillgångar för att täcka de tekniska avsättningarna för den överförda delen och den återstående delen av planen.*

- (25) Aktsamhet vid beräkningen av de tekniska avsättningarna är en grundläggande förutsättning för att det ska kunna säkerställas att pensionsåtagandena kan uppfyllas **både på kort och lång sikt**. Tekniska avsättningar bör beräknas enligt erkända aktuariella metoder och bestyrkas **av en aktuarie eller en annan expert på området**. Maximiräntesatserna bör väljas på ett aktsamt sätt enligt relevanta nationella bestämmelser. De tekniska avsättningarna bör motsvara ett minimibelopp som är tillräckligt både för den fortsatta utbetalningen av de förmåner som redan är under utbetalning till förmånstagarna och för att återspegla de åtaganden som följer av medlemmarnas intjänade pensionsrättigheter. **Aktuariefunktionen bör utövas av personer som har kunskaper i försäkrings- och finansmatematik på en nivå som motiveras av arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i försäkrings- eller återförsäkringsföretagets verksamhet, och som kan styrka sina erfarenheter på området enligt tillämpliga krav inom branschen eller andra gällande normer.**
- (26) Det finns betydande skillnader mellan instituten i olika medlemsstater beträffande vilka risker som täcks. Hemmedlemsstaterna bör därför ha möjlighet att fastställa ytterligare, mer detaljerade bestämmelser för beräkningen av de tekniska avsättningarna förutom bestämmelserna i detta direktiv.
- (27) Tillräckliga och lämpliga tillgångar som motsvarar de tekniska avsättningarna **bör krävas** för att skydda intressena för pensionsplanens medlemmar och förmånstagare i händelse av det uppdragsgivande företags insolvens. **Framtida stöd från uppdragsgivande företag kan ingå i tillgångarna när det görs en oberoende granskning av värderingen av dem och risken beaktas enligt aktsamhetsprincipen för att det uppdragsgivande företaget inte fullgör sina betalningsskyldigheter.**
- (27a) **Medlemsstaterna bör utbyta bästa praxis avseende gränsöverskridande tjänstepensionsinstitut och uppmuntra bilateralt tillsynssamarbete mellan behöriga myndigheter för att ta itu med nationella barriärer och stimulera gränsöverskridande pensioner.**
- (28) **█** Medlemsstaterna bör utan att det påverkar tillämpningen av kraven i rådets direktiv 80/987/EEG<sup>1</sup> få tillåta att institut under en begränsad tid har en otillräcklig skuldtäckning, förutsatt att institutet har upprättat en tillfredsställande **återhämtningsplan med ett klart tidsschema** för hur fullständig skuldtäckning ska kunna återställas.
- (29) I många fall kan det vara det uppdragsgivande företaget och inte institutet självt som står för de biometriska riskerna eller som garanterar vissa förmåner eller viss avkastning. Det förekommer dock även att institutet självt står för sådana risker eller lämnar sådana garantier, varvid det uppdragsgivande företaget i allmänhet har uppfyllt sina förpliktelser i och med de nödvändiga inbetalningarna. I dessa fall liknar de produkter som institutet erbjuder dem som tillhandahålls av livförsäkringsföretag, och de berörda instituten bör uppfylla i vart fall samma krav på supplementärt kapital som livförsäkringsföretag.

---

<sup>1</sup> EGT L 283, 28.10.1980, s. 23.

- (30) Tjänstepensionsinstitut är mycket långsiktiga investerare. De tillgångar som dessa institut förfogar över får i regel inte lösas in annat än för tillhandahållande av pensionsförmåner. För att medlemmarnas och förmånstagarnas rättigheter ska skyddas på ett fullgott sätt bör instituten även ha möjlighet att välja placeringar som passar åtagandenas specifika typ och varaktighet. Dessa förhållanden kräver en effektiv tillsyn och en inriktning på investeringsregler som ger instituten det handlingsutrymme som behövs för att de ska kunna besluta om den säkraste och mest effektiva placeringspolicyn och som ålägger dem att agera på ett aktsamt sätt. Iakttagandet av aktsamhetsprincipen kräver därför en placeringspolicy som är anpassad till medlemsstrukturen i det enskilda tjänstepensionsinstitutet.
- (31) Genom att det fastställs att aktsamhetsprincipen ("the prudent person rule") ska vara den grundläggande principen för kapitalplaceringar och genom att det görs möjligt för institut att bedriva verksamhet över gränserna främjas en överflyttning av sparandet till tjänstepensionsområdet, vilket bidrar till ekonomiska och sociala framsteg.
- (32) Tillsynsmetoder och tillsynspraxis skiljer sig åt mellan medlemsstaterna. Dessa bör därför ges visst utrymme att efter eget skön i detalj utforma de investeringsregler som de önskar kräva att institut som är etablerade inom deras territorier ska följa. ■ Dessa regler ***bör möjliggöra att det också utvecklas individuella pensionsprodukter inom ett kollektivt system*** och får inte inskränka den fria rörligheten för kapital ■.
- (33) ***Detta direktiv bör säkerställa en lämplig placeringsfrihet för institut.*** Eftersom tjänstepensionsinstitutet är mycket långsiktiga investerare med låga likviditetsrisker och ***en social funktion***, har de förutsättningar att inom aktsamma gränser investera såväl i icke-likvida tillgångar, t.ex. aktier, som i instrument som har en långsiktig ekonomisk profil och inte är föremål för handel på reglerade marknader, multilaterala handelsplattformar (***MTF***) eller organiserade handelsplattformar (***OTF***). De kan också utnyttja fördelarna med en internationell diversifiering. Det bör därför inte, annat än av aktsamhetsskäl ***i linje med aktsamhetsprincipen för att skydda medlemmarnas och förmånstagarnas intressen***, finnas några begränsningar för investeringar i aktier, i valutor andra än dem som åtagandena är uttryckta i eller i instrument som har en långsiktig ekonomisk profil och inte är föremål för handel på reglerade marknader, ***MTF-plattformar eller OTF-plattformar***.
- (34) Tolkningen av vad som utgör instrument med en långsiktig ekonomisk profil är vid. Dessa instrument är ej överförbara värdepapper och har därför inte tillgång till likviditeten på andrahandsmarknader. De kräver ofta åtaganden med fast tidsfrist, vilket begränsar deras säljbarhet. Dessa instrument bör tolkas så att de inbegriper andelar, skuldinstrument i icke börsnoterade företag och lån som tillhandahålls dem. Onoterade företag omfattar infrastrukturprojekt, icke-börsnoterade företag som eftersträvar tillväxt, fastigheter eller andra tillgångar som skulle kunna vara lämpliga för långsiktiga placeringsändamål. Koldioxidsnåla och klimattåliga infrastrukturprojekt är ofta onoterade tillgångar och baseras på långfristiga krediter för finansiering av projekt.
- (35) Institutet bör ha rätt att investera i andra medlemsstater i enlighet med bestämmelserna i deras hemmedlemsstat för att minska kostnaderna vid verksamhet över gränserna. Värmedlemsstaterna bör därför inte tillåtas ålägga institut i andra medlemsstater ytterligare placeringskrav.

- (35a) *EU-medborgare som arbetar i en annan medlemsstat måste kunna få en klar överblick över sina intjänade pensionsrättigheter enligt lagstadgade pensionssystem och tjänstepensionssystem. Detta kan möjliggöras genom pensionsövervakningstjänster som omfattar hela unionen av det slag som redan har införts i vissa medlemsstater till följd av kommissionens vitbok av den 16 februari 2012 om en agenda för tillräckliga, trygga och långsiktigt bärkraftiga pensioner, som förespråkade sådana tjänster.*
- (36) Vissa risker kan inte minskas genom kvantitativa krav, återspeglade i tekniska avsättningar och finansieringskrav, utan kan hanteras på rätt sätt endast genom att man ställer krav på styrningen. Att säkerställa ett effektivt styrningssystem är därför av central betydelse för en fullgod riskhantering **och för skyddet av medlemmar i pensionsplaner**. Dessa system bör stå i proportion till arten, omfattningen och komplexiteten **hos institutets verksamheter**.
- (37) En ersättningspolicy som uppmuntrar till ett överdrivet risktagande kan undergräva en sund och effektiv riskhantering i tjänstepensionsinstitut. Principer och krav på offentliggörande rörande ersättningspolicy som är tillämpliga på andra ■ finansinstitut i unionen bör göras tillämpliga även på tjänstepensionsinstitut, med hänsyn till institutens specifika styrningsstruktur jämfört med andra typer av finansinstitut och behovet av att ta hänsyn till institutverksamhetens art, **omfattning** och komplexitet.
- (38) En nyckelfunktion är en kapacitet att utföra vissa styrningsuppgifter. Institutet bör ha tillräcklig kapacitet för en riskhanteringsfunktion, en internrevisionsfunktion samt, i förekommande fall, en aktuariefunktion. Fastställandet av en viss nyckelfunktion hindrar inte institutet från att fritt besluta hur det vill organisera denna nyckelfunktion i praktiken, om inte annat anges i direktivet. Detta bör inte leda till onödigt betungande krav eftersom hänsyn bör tas till institutverksamhetens art, omfattning och komplexitet.
- (39) **De personer som i praktiken leder institutet bör kollektivt vara lämpliga för sin uppgift och personer som utför nyckelfunktioner bör ha tillräckliga yrkeskvalifikationer, kunskaper och erfarenhet.** Dock bör endast de personer som innehar nyckelfunktioner omfattas av kraven på anmälan till den behöriga myndigheten.
- (40) Dessutom bör det, med undantag av den interna revisionsfunktionen ■, vara möjligt för en enda person eller organisatorisk enhet att utföra flera nyckelfunktioner. Den person eller **organisationsenhet** som utövar en nyckelfunktion bör dock vara en annan än den som utövar en liknande nyckelfunktion i det uppdragsgivande företaget. ■ **Medlemsstaterna bör kunna ge institutet tillstånd att låta samma person eller organisationsenhet utföra nyckelfunktioner under förutsättning att det inte föreligger någon intressekonflikt och att institutet kan vidta tillräckliga åtgärder för att hantera och förhindra möjliga intressekonflikter.**
- (41) Det är viktigt att institutet förbättrar sin riskhantering, **med beaktande av målet att säkerställa balansen mellan generationerna i pensionsplanen**, så att potentiell sårbarhet för pensionsplanens långsiktiga bärkraft kan förstås på rätt sätt och diskuteras med de behöriga myndigheterna. Institutet bör som ett led i sina

riskhanteringssystem göra en riskbedömning för sina verksamheter som rör pensioner. Denna riskbedömning bör också göras tillgänglig för den behöriga myndigheten **och bör bland annat inkludera risker i samband med klimatförändring, resursanvändning, miljön, sociala risker och risker som är relaterade till avskrivningar av tillgångar till följd av regleringsändringar ("strandade tillgångar")**. ■

- (42) Varje medlemsstat bör kräva att varje institut som är etablerat inom dess territorium upprättar årsbokslut och förvaltningsberättelser i vilka hänsyn tas till varje pensionsplan som institutet hanterar, och, vid behov, årsbokslut och förvaltningsberättelser för varje pensionsplan. Årsbokslut och förvaltningsberättelser som ger en rättvisande och korrekt bild av institutets tillgångar, skulder och finansiella ställning, i vilka hänsyn tas till varje pensionsplan som institutet hanterar, och som vederbörligen godkänts av en auktoriserad person, är en mycket betydelsefull informationskälla för planens medlemmar och förmånstagare samt för de behöriga myndigheterna. I synnerhet gör de det möjligt för de behöriga myndigheterna att övervaka institutets finansiella sundhet och att bedöma om det kan uppfylla alla sina avtalsmässiga förpliktelser.
- (43) Ett instituts placeringspolicy är en avgörande faktor både vad avser **tjänstepensionsplanernas säkerhet och ekonomiska hållbarhet på lång sikt**. Instituterna bör därför upprätta och minst vart tredje år se över skriftliga riktlinjer för placeringsverksamheten. Dessa bör göras tillgängliga för de behöriga myndigheterna och på begäran även för pensionsplanens medlemmar och förmånstagare.
- (44) Instituterna bör ha rätt att helt eller delvis överlåta **samtliga verksamheter, inbegripet nyckelfunktioner, till tjänsteleverantörer** som arbetar för deras räkning. Instituterna bör fortfarande ha det fulla ansvaret för att uppfylla alla sina förpliktelser enligt detta direktiv när de utkontrakterar nyckelfunktioner eller annan verksamhet.
- (45) Förvaring och tillsynskrav som avser institutens tillgångar bör stärkas genom att klargöra förvaringsinstitutets roller och uppgifter. ■ Institut som förvaltar pensionsplaner där medlemmar och förmånstagare står för alla risker **och där motsvarande skydd inte redan** finns bör åläggas att utse ett förvaringsinstitut
- (46) Instituterna bör ge tydlig och lämplig information till blivande medlemmar, medlemmar och förmånstagare till stöd för sina beslut om deras pensioner och säkerställa en hög grad av transparens under de olika faserna i en pensionsplan som omfattar preliminär registrering, medlemskap (inbegripet förtidspensionering) och tiden efter pensioneringen. Särskilt bör lämnas information om förvärvade pensionsrättigheter, beräknad nivå på pensionsförmånerna, risker och garantier samt kostnader. Om medlemmarna står för en placeringsrisk är det också mycket viktigt med ytterligare information om placeringsprofilen, tillgängliga alternativ och tidigare resultat. **All information bör motsvara användarens behov och vara i linje med FN:s konvention om rättigheter för personer med funktionsnedsättning, i synnerhet vad beträffar tillgänglighet och tillgång till information, i enlighet med artiklarna 3 respektive 21 i konventionen.**
- (47) Innan blivande medlemmar ansluter sig till en pensionsplan bör de ges all den information de behöver för att kunna göra ett välgrundat val, t.ex. om möjligheterna att



gå ur planen, avgifter, kostnader och placeringsalternativ, i förekommande fall. ***Om blivande medlemmar inte har ett val utan automatiskt registreras i en pensionsplan ska institutet förse dem med grundläggande relevant information om deras medlemskap direkt efter registreringen.***

- (48) För ***medlemmar*** som ännu inte har gått i pension bör instituten utarbeta ett pensionsbesked som innehåller viktig personlig och allmän information om pensionsplanen. Pensionsbeskedet ***bör vara tydligt och lättbegripligt och innehålla relevant och lämplig information*** för att underlätta förståelsen av pensionsrättigheter över tiden och inom olika pensionsplaner och för att främja arbetskraftens rörlighet.
- (49) Institutet bör underrätta sina medlemmar i tillräckligt god tid före pensioneringen om de utbetalningsalternativ de kan välja mellan. Om pensionen inte betalas ut som en livränta, bör medlemmar som närmar sig pensionering underrättas om tillgängliga förmånsutbetalningsprodukter för att underlätta finansiell planering inför pensionen.
- (50) Under den fas när pensionen utbetalas bör förmånstagarna fortsätta att få information om sina förmåner och motsvarande utbetalningsalternativ. Detta är särskilt viktigt när förmånstagare står för en betydande del av placeringsrisken under utbetalningsfasen. ***Förmånstagare bör även informeras om eventuella sänkningar av förmånsnivåer innan något beslut fattas om sådana sänkningar.***
- (51) Den behöriga myndigheten bör utöva sina befogenheter i det huvudsakliga syftet att skydda ***rättigheterna för medlemmar och förmånstagare och institutens stabilitet och sundhet.***
- (52) Tillsynens omfattning varierar mellan medlemsstaterna. Detta kan orsaka problem om ett institut måste följa tillsynsreglerna i sin hemmedlemsstat och samtidigt följa social- och arbetsmarknadslagstiftningen i sin värdmedlemsstat. Klargörandet av vilka områden som ska anses vara en del av tillsynen enligt detta direktiv minskar den rättsliga osäkerheten och tillhörande transaktionskostnader.
- (53) En inre marknad för tjänstepensionsinstitut kräver ett ömsesidigt erkännande av aktsamhetskraven. Institutets efterlevnad av dessa krav bör övervakas av de behöriga myndigheterna i institutets hemmedlemsstat. Medlemsstaterna bör ge de behöriga myndigheterna nödvändiga befogenheter för att använda förebyggande eller korrigerande åtgärder om ett institut bryter mot något av kraven i detta direktiv.
- (54) För att säkerställa en effektiv tillsyn över verksamheter som utkontrakterats, inklusive all verksamhet som i senare led utkontrakteras på nytt, är det viktigt att de behöriga myndigheterna har tillgång till alla relevanta uppgifter som innehas av tjänsteleverantörer till vilka verksamheter har överlåtits, oavsett om den senare är en reglerad eller oreglerad enhet, och har rätt att genomföra inspektioner på plats. För att myndigheterna ska kunna ta hänsyn till marknadsutvecklingen och förvissa sig om att villkoren för utkontraktering fortlöpande efterlevs bör ***behöriga myndigheter ha rätt att begära information från institutet om utkontrakterade verksamheter.***
- (55) Det bör införas bestämmelser om informationsutbyte mellan behöriga myndigheter, andra myndigheter och organ som arbetar med ansvar för att stärka den finansiella stabiliteten och hantera pensionsplaner som upphör. Det är därför nödvändigt att

närmare ange under vilka förhållanden sådant informationsutbyte bör vara möjligt. När information får offentliggöras endast med de behöriga myndigheternas uttryckliga tillstånd bör dessa myndigheter, när så är lämpligt, få ställa stränga krav som villkor för tillståndet.

- (56) Europaparlamentets och rådets direktiv 95/46/EG<sup>1</sup> reglerar den behandling av personuppgifter som utförs i medlemsstaterna inom ramen för det här direktivet och under de behöriga myndigheternas översinseende. Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 45/2001<sup>2</sup> reglerar den behandling av personuppgifter som utförs av de europeiska tillsynsmyndigheterna i enlighet med det här direktivet och under Europeiska datatillsynsmannens överinseende. Behandling av personuppgifter inom detta direktivs ramar, som de behöriga myndigheternas utbyte eller överföring av personuppgifter, bör följa nationella regler som införlivar direktiv 95/46/EG. De europeiska tillsynsmyndigheternas utbyte eller överföring av information bör följa förordning (EG) nr 45/2001.
- (57) För att säkerställa en väl fungerande inre marknad för tjänstepensioner som organiseras på unionsnivå bör kommissionen, efter samråd med Eiopa, se över och rapportera om tillämpningen av detta direktiv och bör lägga fram denna rapport för Europaparlamentet och rådet *den ...\* [sex år efter detta direktivs ikraftträdande].* ■  
■
- (60) Eftersom målet för den föreslagna åtgärden, nämligen att skapa en rättslig ram på unionsnivå som omfattar tjänstepensionsinstitut, inte i tillräcklig utsträckning kan uppnås av medlemsstaterna och de därför på grund av åtgärdens omfattning och verkningar bättre kan uppnås på unionsnivå, kan unionen vidta åtgärder i enlighet med proportionalitetsprincipen i artikel 5 i fördraget om Europeiska unionen. I enlighet med proportionalitetsprincipen i samma artikel går detta direktiv inte utöver vad som är nödvändigt för att uppnå dessa mål.
- (60a) Vidareutvecklingen på unionsnivå av solvensmodeller, exempelvis HBS-modeller (med holistisk balansräkning), är inte realistisk i praktiken och inte effektiv när det gäller kostnader och förmåner, särskilt med tanke på mångfalden hos tjänstepensionsinstitut inom och mellan medlemsstaterna. Inga kvantitativa kapitalkrav, såsom Solvens II eller HBS-modeller från Solvens II, bör därför utvecklas på EU-nivå när det gäller tjänstepensioner, eftersom de potentiellt skulle kunna minska arbetsgivarnas beredvillighet att tillhandahålla tjänstepensioner.**
- (61) I enlighet med medlemsstaternas och kommissionens gemensamma politiska förklaring av den 28 september 2011 om förklarande dokument<sup>3</sup> har medlemsstaterna åtagit sig att i motiverade fall låta anmälan av införlivandeåtgärder åtföljas av ett eller flera dokument som förklarar förhållandet mellan de olika delarna i ett direktiv och

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 95/46/EG av den 24 oktober 1995 om skydd för enskilda personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (EGT L 281, 23.11.1995, s. 31).

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 45/2001 om skydd för enskilda då gemenskapsinstitutionerna och gemenskapsorganen behandlar personuppgifter och om den fria rörligheten för sådana uppgifter (EGT L 8, 12.1.2001, s. 1).

<sup>3</sup> EUT C 369, 17.12.2011, s. 14.

motsvarande delar i nationella instrument för införlivande. Med avseende på detta direktiv anser lagstiftaren att översändandet av sådana dokument är motiverat.

- (62) Skyldigheten att införliva detta direktiv med nationell lagstiftning bör endast gälla de bestämmelser som utgör en innehållsmässig ändring i förhållande till de tidigare direktiven. Skyldigheten att införliva de oförändrade bestämmelserna följer av de tidigare direktiven.
- (63) Detta direktiv bör inte påverka medlemsstaternas skyldigheter när det gäller de tidsfrister för införlivande med nationell lagstiftning och tillämpning av direktiven som anges i del B i bilaga I.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

## Avdelning I

### ALLMÄNNA BESTÄMMELSER

#### Artikel 1

##### Syfte

I detta direktiv fastställs bestämmelser för inledande och utövande av verksamhet som bedrivs av tjänstepensionsinstitut.

#### Artikel 2

##### Tillämpningsområde

1. Detta direktiv ska tillämpas på tjänstepensionsinstitut. Om tjänstepensionsinstitut i enlighet med nationell rätt inte är juridiska personer ska medlemsstaterna tillämpa direktivet antingen på dessa institut eller, om inte annat föreskrivs i punkt 2, på de auktoriserade enheter som ansvarar för driften av dessa institut och agerar för deras räkning.

2. Detta direktiv ska inte tillämpas på

- a) institut som förvaltar sociala trygghetssystem som omfattas av Europaparlamentets och rådets förordningar (EG) nr 883/2004<sup>1</sup> och (EG) nr 987/2009<sup>2</sup>;

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 883/2004 av den 29 april 2004 om samordning av de sociala trygghetssystemen (EUT L 166, 30.4.2004, s. 1).

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 987/2009 av den 16 september 2009 om tillämpningsbestämmelser till förordning (EG) nr 883/2004 om samordning av de sociala trygghetssystemen (EUT L 284, 30.10.2009, s. 1).

b) institut som omfattas av **Europaparlamentets och rådets direktiv** 2009/65/EG<sup>1</sup>, 2009/138/EG<sup>2</sup>, 2011/61/EG<sup>3</sup>, 2013/36/EU<sup>4</sup> och 2014/65/EU<sup>5</sup>.

c) institut vars verksamhet bygger på fördelningsprincipen ("pay as you go"),

d) institut där det uppdragsgivande företags anställda inte har någon laglig rätt till förmåner och där det uppdragsgivande företaget när som helst kan lösa in tillgångarna och inte nödvändigtvis fullgöra sina skyldigheter att utbetala pensionsförmåner,

e) företag som gör bokföringsmässiga avsättningar för att kunna betala ut pensionsförmåner till sina anställda.

### Artikel 3

Tillämpning på institut som förvaltar planer inom sociala trygghetssystem

Tjänstepensionsinstitut som också förvaltar obligatoriska anställningsrelaterade pensionsplaner som betraktas som en del av sociala trygghetssystem och som omfattas av förordningarna (EG) nr 883/2004 och (EG) nr 987/2009 ska omfattas av detta direktiv, när det gäller den del av deras verksamheter som avser tillhandahållande av icke-obligatoriska tjänstepensioner. I sådana fall ska skulder och motsvarande tillgångar hållas fullständigt åtskilda och ska inte kunna överföras till de obligatoriska pensionsplaner som betraktas som en del av det sociala trygghetssystemet eller omvänt.

### Artikel 3a

#### Aktsamhetsplikt

**1. När en gränsöverskridande överföring enligt artikel 13.1 har godkänts av en pensionsplans medlemmar och förmånstagare i enlighet med artikel 13.3 och när det överförande institutet erbjuder täckning mot biometriska risker eller garanterar endera ett investeringsresultat eller en given förmånsnivå, ska Eiopa på begäran av de behöriga myndigheterna i det överförande institutets hemmedlemsstat bedöma huruvida överföringen skulle kunna ge upphov till en systemrisk för unionens finansiella system, och utan att det påverkar tillämpningen av artiklarna 49 och 56 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, huruvida de långsiktiga intressena hos medlemmarna och**

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32).

<sup>2</sup> **Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 335, 17.12.2009, s. 1).**

<sup>3</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiven 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010 (EUT L 174, 1.7.2011, s. 1).

<sup>4</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

<sup>5</sup> **Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).**

*förmånstagarna skulle påverkas negativt om planen skulle drivas i det mottagande institutets hemmedlemsstat.*

*2. Eiopas bedömning enligt punkt 1, som inte får underminera gränsöverskridande verksamhet, ska utföras inom tre månader efter att Eiopa mottagit begäran från de behöriga myndigheterna i det överförande institutets hemmedlemsstat och ska översändas till de behöriga myndigheterna i det mottagande institutets hemmedlemsstat.*

*De behöriga myndigheterna i det mottagande institutets hemmedlemsstat ska säkerställa att medlemmarna och förmånstagarna skyddas i tillräcklig utsträckning, med beaktande av rekommendationerna i Eiopas bedömning.*

*3. Eiopas bedömning och de eventuella korrigerande åtgärder som fattas av det mottagande institutets hemmedlemsstat på grundval av den bedömningen ska offentliggöras.*

#### Artikel 4

##### Frivillig tillämpning på institut som omfattas av direktiv 2009/138/EG

Hemmedlemsstaterna får välja att tillämpa bestämmelserna i artiklarna 9–15, artiklarna 20–24.2, artiklarna 25–29, artiklarna 31–53 och artiklarna 55–71 i detta direktiv på tjänstepensionsverksamheten hos livförsäkringsföretag *i enlighet med leden i–iii i artikel 2.3 a och leden ii–iv i artikel 2.3 b i direktiv 2009/138/EG*. I sådana fall ska alla tillgångar och skulder som hänför sig till denna verksamhet hållas fullständigt åtskilda från, förvaltas och hanteras skilt från livförsäkringsföretagens övriga verksamheter, utan någon möjlighet till överföring.

I sådana fall, och endast när det gäller deras tjänstepensionsverksamhet, ska livförsäkringsföretagen inte omfattas av artiklarna 76–86, artikel 132, artikel 134.2, artikel 173, artikel 185.5, artikel 185.7 och 185.8 samt artikel 209 direktiv 2009/138/EG.

Hemmedlemsstaten ska se till att antingen de behöriga myndigheterna eller de myndigheter som ansvarar för tillsynen av livförsäkringsföretag som omfattas av direktiv 2009/138/EG som en del av sin tillsynsverksamhet kontrollerar att den verksamhet som rör tjänstepensioner hålls strikt åtskild från övrig verksamhet.

#### Artikel 5

##### Små pensionsinstitut och pensionsplaner som följer av lag

Med undantag för vad som föreskrivs i artiklarna **20.1, 20.3–20.7, 22.1–22.5 och** 34–37 får medlemsstaterna välja att helt eller delvis underlåta att tillämpa detta direktiv på ett institut som är etablerat inom deras territorium och som förvaltar pensionsplaner som sammanlagt har färre än 100 medlemmar *eller när institutets tekniska avsättningar totalt inte överskrider 25 miljoner EUR*. Om inte annat föreskrivs i artikel 2.2 ska sådana institut dock ha rätt att tillämpa direktivet på frivillig grund. Artikel 12 får tillämpas endast om alla övriga bestämmelser i direktivet är tillämpliga.

Medlemsstaterna får välja att tillämpa artiklarna 1–8, artikel 12, artikel 20 och artiklarna 34–37 på institut som tillhandahåller tjänstepensioner enligt lag, vilka pensioner garanterats av en

offentlig myndighet. Artikel 12 får tillämpas endast om alla övriga bestämmelser i direktivet är tillämpliga.

## Artikel 6

### Definitioner

I detta direktiv avses med

a) tjänstepensionsinstitut eller institut: ett institut som, oavsett dess rättsliga form, förvaltar fonderade medel och som är etablerat oberoende av uppdragsgivande företag eller branschorganisation utifrån syftet att tillhandahålla pensionsförmåner i samband med yrkesutövning på grundval av en överenskommelse eller ett avtal som slutits

- enskilt eller kollektivt mellan arbetsgivare och arbetstagare eller deras respektive företrädare, eller
- med egenföretagare i enlighet med lagstiftningen i hem- och värdmedlemsstaten

och som bedriver verksamheter som direkt föränleds av dessa,

b) pensionsplan: ett avtal, en överenskommelse, en stiftandeurkund ("trust deed") eller bestämmelser, vari anges vilka pensionsförmåner som ska lämnas och på vilka villkor,

c) uppdragsgivande företag: varje företag eller annat organ, oavsett om det omfattar eller består av en eller flera juridiska eller fysiska personer, vilket **handlar i egenskap av arbetsgivare eller egenföretagare eller en kombination av dessa, och som gör inbetalningar till ett tjänstepensionsinstitut.**

d) pensionsförmåner: förmåner som betalas ut med anledning av uppnådd pensionsålder eller förväntat uppnående av pensionsålder eller, om de kompletterar dessa förmåner och tillhandahålls sekundärt, i form av utbetalningar vid dödsfall, invaliditet eller upphörande av anställning eller i form av bidrag eller tjänster som tillhandahålls vid sjukdom, medellöshet eller dödsfall. För att den ekonomiska tryggheten under pensionstiden ska stärkas utgörs dessa förmåner i regel av livslånga utbetalningar. Förmånerna kan dock också vara utbetalningar under viss tid eller ett engångsbelopp.

e) medlem: en person vars yrkesverksamhet ger honom/henne rätt till eller kommer att ge honom/henne rätt till pensionsförmåner enligt bestämmelserna i en pensionsplan.

f) förmånstagare: en person som uppbär pensionsförmåner.

g) behöriga myndigheter: de nationella myndigheter som har utsetts för att utföra de åligganden som anges i detta direktiv.

h) biometriska risker: risker kopplade till dödsfall, invaliditet och lång levnad.

- i) hemmedlemsstat: den medlemsstat där institutet har sitt *registrerade säte eller, om det inte har något registrerat säte*, sin huvudsakliga förvaltning.
- j) värdmedlemsstat: den medlemsstat vars social- och arbetsmarknadslagstiftning som är relevant på tjänstepensionsområdet är *tillämplig på institutets pensionsplan*.
- k) överförande institut: ett institut som överför alla eller delar av en *pensionsplans skulder, tekniska avsättningar, andra skyldigheter och rättigheter, motsvarande tillgångar och likvida tillgångar* till ett institut *som är etablerat inom unionen*.
- l) mottagande institut: ett institut som tar emot alla eller delar av en *pensionsplans skulder, tekniska avsättningar, andra skyldigheter och rättigheter, motsvarande tillgångar och likvida tillgångar* från ett institut *som är etablerat inom unionen*.
- m) reglerad marknad: *en reglerad marknad enligt definitionen i artikel 4.1.21 i direktiv 2014/65/EU*.
- n) multilateral handelsplattform *eller MTF-plattform: multilateral handelsplattform enligt definitionen i artikel 4.1.22 i direktiv 2014/65/EU*.
- o) organiserad handelsplattform *eller OTF-plattform: en organiserad handelsplattform enligt definitionen i artikel 4.1.23 i direktiv 2014/65/EU*.
- p) varaktigt medium: ett instrument som gör det möjligt för en medlem eller förmånstagare att lagra information som riktas till den medlemmen eller förmånstagaren personligen, på ett sätt som möjliggör framtida åtkomst under en tid som är lämplig med hänsyn till vad som är avsikten med informationen och som tillåter oförändrad återgivning av den lagrade informationen.
- q) nyckelfunktion: inom ett styrningssystem, en intern kapacitet att utföra praktiska uppgifter *som omfattar* riskhanteringsfunktionen, internrevisionsfunktionen och aktuariefunktionen.
- qa) ”gränsöverskridande verksamhet”:** *när en pensionsplan omfattas av social- och arbetsrätten avseende tjänstepensioner i en annan medlemsstat än hemmedlemsstaten.*

## Artikel 7

### Institutets verksamhet

Medlemsstaterna ska kräva att institut som är etablerade inom deras territorier begränsar sin verksamhet till sådan verksamhet som avser pensionsförmåner, inbegripet verksamheter som föranleds av dessa.

Om ett livförsäkringsföretag, i enlighet med artikel 4, driver sin tjänstepensionsverksamhet genom att hålla tillgångarna och skulderna fullständigt åtskilda, ska de fullständigt åtskilda tillgångarna och skulderna hanteras endast inom ramen för sådan verksamhet som avser pensionsförmåner och därav direkt föranledd verksamhet.

## Artikel 8

### Juridisk åtskillnad mellan uppdragsgivande företag och *institut*

Medlemsstaterna ska se till att uppdragsgivande företag är juridiskt åtskilda från tjänstepensionsinstitut, så att institutets tillgångar skyddas för medlemmarnas och förmånstagarnas räkning om det uppdragsgivande företaget går i konkurs.

## Artikel 9

### Registrering eller auktorisering

**1.** Medlemsstaterna ska med avseende på alla institut som är etablerade inom deras territorier se till att institutet registreras i ett nationellt register av den behöriga myndigheten eller är auktoriserat av denna.

**2. Med huvudsaklig förvaltningsort avses en plats där institutet fattar sina viktigaste strategiska beslut.** Vid sådan verksamhet över gränserna som avses i artikel 12 ska även de medlemsstater där institutet är verksamt framgå av registret.

**3. Denna** information ska offentliggöras på *Eiopas* webbplats.

**4. Medlemsstaterna ska kräva att institut har sin huvudsakliga förvaltningsort i samma medlemsstat som sitt registrerade säte.**

## Artikel 10

### Verksamhetskrav

**1.** Medlemsstaterna ska för varje institut inom deras territorium se till att

**a) institutet har infört** korrekt upprättade regler för förvaltningen av pensionsplaner ■,

**b) ■** det uppdragsgivande företaget, om det garanterar pensionsförmånerna, är skyldigt att regelbundet finansiera detta åtagande.

**1a.** I enlighet med subsidiaritetsprincipen och med vederbörligt beaktande av storleken på pensionsförmånerna från socialförsäkringssystemen får medlemsstaterna föreskriva att **kompletterande förmåner såsom** täckning av risker kopplade till lång levnad och invaliditet, efterlevandeskydd samt en garanti för återbetalning av inbetalade belopp erbjuds till medlemmarna ■, om arbetsgivarna och arbetstagarna, eller deras respektive företrädare, kommer överens om detta.

## Artikel 12

### Verksamhet och förfarande över gränserna

**1.** När det gäller tillämpningen av nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning avseende pensionssystemens uppbyggnad, inbegripet obligatoriskt medlemskap och utfallen av kollektivavtal, ska medlemsstaterna tillåta företag som är etablerade inom deras territorier att



ge uppdrag åt tjänstepensionsinstitut som är godkända i andra medlemsstater.

**Medlemsstaterna** ska även tillåta tjänstepensionsinstitut som är godkända inom deras territorier att åta sig uppdrag för företag som är etablerade inom andra medlemsstaters territorier.

2. Ett institut som erbjuder sig att bedriva verksamhet över gränserna och att åta sig uppdrag för ett uppdragsgivande företag måste godkännas i förväg av de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten. Det ska till de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten anmäla att det avser att åta sig uppdrag från ett uppdragsgivande företag.

3. Medlemsstaterna ska kräva att institut **■** inom deras territorier och som erbjuder sig att ta emot uppdrag lämnar följande uppgifter när de gör en anmälan enligt punkt 2:

- a) Världmedlemsstat(er).
- b) Det uppdragsgivande företags namn och **huvudsakliga** förvaltningsort.
- c) De viktigaste särdragen i den pensionsplan som ska förvaltas för det uppdragsgivande företags räkning.

4. När en behörig myndighet i hemmedlemsstaten mottar en underrättelse enligt punkt 2 och den inte har utfärdat ett **motiverat** beslut om att institutets administrativa uppbyggnad, dess finansiella ställning eller dess lednings vandel och yrkesmässiga kvalifikationer eller erfarenhet på området inte är förenliga med den **gränsöverskridande** verksamhet som föreslås, ska den inom tre månader från mottagandet av de uppgifter som avses i punkt 3 vidarebefordra dessa till de behöriga myndigheterna i världmedlemsstaten och informera institutet om detta.

Det **motiverade** beslut som avses i första stycket **ska utfärdas inom tre månader efter det att all information som avses i punkt 3 har mottagits**.

Om den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten vägrar att översända den i första stycket avsedda informationen till de behöriga myndigheterna i världmedlemsstaten, ska den motivera sin vägran för det berörda institutet inom tre månader efter att ha mottagit all den information som avses i punkt 3. En vägran att översända information eller underlåtenhet att agera ska kunna **överklagas** till domstol i hemmedlemsstaten.

5. Innan institutet börjar bedriva verksamhet över gränserna, ska de behöriga myndigheterna i världmedlemsstaten **inom två veckor** efter mottagandet av de uppgifter som avses i punkt 3 underrätta de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten om de krav i social- och arbetsmarknadslagstiftningen som är relevanta på området för **tjänstepensionsplaner** och som ska uppfyllas när pensionsplanen förvaltas på uppdrag av ett företag i världmedlemsstaten. De behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten ska underrätta institutet om dessa uppgifter.

6. Institutet får börja bedriva verksamhet över gränserna i enlighet med de krav i världmedlemsstatens social- och arbetsmarknadslagstiftning som är relevanta på tjänstepensionsplaner så snart som det har mottagit den underrättelse som avses i punkt 5 eller, om ingen underrättelse från de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten inkommer, efter utgången av den tidsfrist som anges i punkt 5.

7. De behöriga myndigheterna i värdmedlemsstaten ska underrätta de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten om alla väsentliga ändringar av de krav i värdmedlemsstatens social- och arbetsmarknadslagstiftning som är relevanta på tjänstepensionsområdet som kan påverka pensionsplanen i den mån det gäller verksamhet över gränserna. ***De behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten ska lämna denna information till institutet.***

8. Institutet ska vara föremål för löpande tillsyn av de behöriga myndigheterna i värdmedlemsstaten, när det gäller verksamhetens förenlighet med de krav i arbetsmarknads- och sociallagstiftningen i värdlandet som är relevanta på tjänstepensionsområdet i enlighet med punkt 5. Om oegentligheter upptäcks vid denna tillsyn ska de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten omgående underrättas av de behöriga myndigheterna i värdmedlemsstaten. De behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten ska i samordning med de behöriga myndigheterna i värdmedlemsstaten vidta de åtgärder som krävs för att se till att institutet upphör med de upptäckta överträdelserna av social- och arbetsmarknadslagstiftningen.

9. Om institutet, trots de åtgärder som vidtagits av de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten eller på grund av att lämpliga åtgärder saknas i hemmedlemsstaten, fortsätter att överträda de tillämpliga bestämmelser i värdmedlemsstatens social- och arbetsmarknadslagstiftning som är relevanta på tjänstepensionsområdet, får de behöriga myndigheterna i värdmedlemsstaten, efter att ha informerat de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten, vidta lämpliga åtgärder för att förhindra eller beivra ytterligare oegentligheter och, om det är strikt nödvändigt, hindra institutet från att bedriva verksamhet i värdmedlemsstaten för det uppdragsgivande företags räkning.



## Artikel 13

### *Överföring av pensionsplaner*

1. ***Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 12*** ska medlemsstaterna godkänna att institut som är auktoriserade eller registrerade inom deras territorium överför alla eller delar av ***en pensionsplans skulder, tekniska avsättningar, andra skyldigheter och rättigheter, motsvarande tillgångar och likvida tillgångar*** till mottagande institut. ***Vid överföring av en del av pensionsplanen ska medlemsstaterna kräva att både det överförande och det mottagande institutet har tillräckliga och lämpliga tillgångar för att täcka de tekniska avsättningarna för den överförda delen och den återstående delen av planen i enlighet med artikel 15.1.***

2. Överföringen av alla eller delar av en pensionsplans ***skulder, tekniska avsättningar, andra skyldigheter och rättigheter, motsvarande tillgångar och likvida tillgångar*** mellan överförande och mottagande institut som är auktoriserade eller registrerade i olika medlemsstater ska kräva förhandsgodkännande från den behöriga myndigheten i det mottagande institutets hemmedlemsstat. Ansökan om godkännande av överföringen ska lämnas in av det mottagande institutet.

3. **■** Överföringen och dess villkor ska förhandsgodkännas av ***en majoritet av*** berörda medlemmar och förmånstagare eller, i förekommande fall, av ***en majoritet av*** deras företrädare. Information om villkoren för överföringen ska göras tillgänglig för berörda

medlemmar och förmånstagare eller, i förekommande fall, för deras företrädare minst fyra månader innan den ansökan som avses i punkt 2 lämnas in.

4. Den ansökan som avses i punkt 2 ska innehålla följande upplysningar:

a) Det skriftliga avtalet mellan de överförande och de mottagande instituten i vilket anges överföringens villkor. ■

*aa) En beskrivning av pensionsplanens huvudsakliga egenskaper.*

*ab) En beskrivning av överförda skulder, tekniska avsättningar, andra skyldigheter och rättigheter, motsvarande tillgångar eller likvida tillgångar.*

*ac) Godkännande av det överförande institutets medlemmar och förmånstagare eller, i förekommande fall, deras företrädare.*

b) De överförande och mottagande institutens namn och huvudsakliga *förvaltningsorter, samt namnet på den medlemsstat i vilken det överförande institutet är registrerat eller auktoriserat.*

c) Det uppdragsgivande företags *huvudsakliga* förvaltningsort och namn.

d) *I förekommande fall, namnet på de värdmedlemsstater vars social- och arbetsrätt avseende tjänstepensionsplaner är tillämplig på den berörda pensionsplanen.*

5. Om en behörig myndighet i det mottagande institutets hemmedlemsstat inte har utfärdat ett *motiverat* beslut *i enlighet med artikel 12.4* ska den inom tre månader från mottagandet av de uppgifter som avses i punkt 4 vidarebefordra sitt beslut om godkännande av överföringen till det mottagande institutet och till den behöriga myndigheten i det överförande institutets hemmedlemsstat. Den behöriga myndigheten i det överförande institutets hemmedlemsstat ska underrätta det överförande institutet om beslutet *och skälen för beslutet*.

■ Om den behöriga myndigheten i det mottagande institutets hemmedlemsstat vägrar att översända det *auktorisationsbeslut* som avses i första stycket till de behöriga myndigheterna i det överförande institutets hemmedlemsstat, ska den motivera sin vägran för det *mottagande* institutet inom tre månader efter att ha mottagit all den information som avses i punkt 4. En vägran eller underlåtenhet att agera ska kunna *överklagas* till domstol i det mottagande institutets hemmedlemsstat.

6. Den behöriga myndigheten i det överförande institutets hemmedlemsstat ska, *inom två veckor* efter att ha mottagit det *auktorisationsbeslut* som avses i punkt 5, underrätta den behöriga myndigheten i det mottagande institutets hemmedlemsstat om de krav i social- och arbetsmarknadslagstiftningen som är relevanta på *tjänstepensionsområdet* i värdmedlemsstaten och som ska ligga till grund för förvaltningen av pensionsplanen. Den behöriga myndigheten i det mottagande institutets hemmedlemsstat ska översända denna information till det mottagande institutet.

7. Efter att ha mottagit det meddelande som avses i punkt 6 eller, om inget meddelande mottagits från den behöriga myndigheten i det mottagande institutets hemmedlemsstat vid

utgången av den period som anges i punkt 6, kan det mottagande institutet börja förvalta pensionsplanen i enlighet med de krav i social- och arbetsmarknadslagstiftningen som är relevanta på tjänstepensionsområdet i värdmedlemsstaten.

**8. Institut får inte kräva att deras förmånstagare ska förfoga över ett bankkonto med ett IBAN-nummer i den medlemsstat där institutet är etablerat.**

## Avdelning II

### KVANTITATIVA KRAV

#### Artikel 14

##### Tekniska avsättningar

1. Den medlemsstat som är hemland ska se till att institut som förvaltar tjänstepensionsplaner för samtliga pensionsplaner alltid innehar tillräckliga tekniska avsättningar motsvarande deras finansiella åtaganden till följd av gällande pensionsavtal.

2. Hemmedlemsstaten ska se till att institut som förvaltar tjänstepensionsplaner där institutets åtagande omfattar biometriska risker eller en garanti avseende antingen en viss avkastningsnivå eller en bestämd förmånsnivå, gör tekniska avsättningar som är tillräckliga i förhållande till samtliga åtaganden enligt dessa planer.

3. Dessa tekniska avsättningar ska beräknas varje år. Hemmedlemsstaten får dock tillåta att beräkningarna utförs vart tredje år, om institutet till medlemmarna eller de behöriga myndigheterna överlämnar ett intyg eller en rapport om justeringarna avseende de mellanliggande åren. Intyget eller rapporten ska ge en klar bild av den justerade utvecklingen av de tekniska avsättningarna och av förändringarna av de risker som täcks.

4. Beräkningen av de tekniska avsättningarna ska utföras **av en aktuarie** och bestyrkas av en aktuarie eller någon annan expert på området, till exempel en revisor, i enlighet med nationell lagstiftning, på grundval av aktuariella metoder som erkänns av de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten och enligt följande principer:

a) Minimibeloppet för de tekniska avsättningarna ska beräknas genom en tillräckligt aktsam aktuariell värdering, i vilken hänsyn tas dels till alla åtaganden avseende förmåner, dels till inbetalningarna, i enlighet med institutets pensionsarrangemang. Det ska vara tillräckligt både för den fortsatta utbetalningen av de pensioner och andra förmåner som redan är under betalning till förmånstagare och för att återspegla de åtaganden som följer av medlemmarnas intjänade pensionsrättigheter. De ekonomiska och aktuariella antaganden som valts för värderingen av åtagandena måste också väljas på ett aktsamt sätt, vid behov med beaktande av en tillräcklig säkerhetsmarginal.

b) Maximiräntesatserna ska väljas på ett aktsamt sätt och fastställas enligt alla relevanta regler i hemmedlemsstaten. Dessa aktsamt valda räntesatser ska fastställas med beaktande av

- i) avkastningen på de motsvarande tillgångar som institutet har och med beaktande av den förväntade avkastningen på framtida investeringar, och/eller
- ii) den **aktuella** marknadsavkastningen på obligationer av hög kvalitet, statsobligationer, **obligationer från Europeiska stabilitetsmekanismen (ESM), Europeiska investeringsbanken (EIB) eller Europeiska finansiella stabiliseringsfaciliteten eller**

*ii) en kombination av leden i och ii.*

c) De biometriska tabeller som används för att beräkna de tekniska avsättningarna ska grunda sig på aktsamma antaganden med beaktande av de viktigaste särdragen hos medlemsgruppen och pensionsplanerna, i synnerhet förväntade förändringar i de relevanta riskerna.

d) Metoden och underlaget för beräkningen av de tekniska avsättningarna ska i regel förbli desamma från ett räkenskapsår till ett annat. Ändringar kan dock vara motiverade till följd av förändringar i de rättsliga, demografiska eller ekonomiska förutsättningar som ligger till grund för antagandena.

**da) När institutet ändrar beräkningsmetod och bas för beräkning av de tekniska avsättningarna ska det ge en fullständig förklaring av vilka följder ändringarna av de tekniska avsättningarna får.**

5. Hemmedlemsstaten får, för att säkerställa att medlemmarnas och förmånstagarnas intressen skyddas på ett fullgott sätt, fastställa ytterligare, mer detaljerade krav för beräkningen av de tekniska avsättningarna.

## Artikel 15

### Skuldtäckning av tekniska avsättningar

1. Hemmedlemsstaten ska kräva att varje institut alltid ska inneha tillräckliga och lämpliga tillgångar som täcker de tekniska avsättningarna för alla pensionsplaner som det förvaltar.

2. Hemmedlemsstaten får tillåta ett institut att under en begränsad tid inneha otillräckliga tillgångar för att täcka de tekniska avsättningarna. I detta fall ska de behöriga myndigheterna kräva att institutet antar en konkret och genomförbar återhämtningsplan med tydliga tidsangivelser så att kraven i punkt 1 blir uppfyllda igen. Planen ska vara förenad med följande villkor:

a) Institutet ska upprätta en konkret och genomförbar plan för hur det inom rimlig tid ska kunna återställa tillgångarnas storlek till den nivå som krävs för att helt täcka de tekniska avsättningarna. Planen ska göras tillgänglig för medlemmarna eller, i förekommande fall, deras företrädare och/eller godkännas av de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten .

b) När planen upprättas ska hänsyn tas till institutets specifika situation, särskilt vad gäller dess tillgångs- och skuldstruktur, riskprofil, likviditetsplan, åldersprofilen hos

de medlemmar som är berättigade till pensionsförmåner samt till om planerna befinner sig i uppbyggnadsskedet eller ska övergå till full fondering från att inte eller endast delvis ha varit fonderade.

c) Om pensionsplanen *avvecklas* under den period som avses i **punkt 2** första meningen ska institutet underrätta de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten. Institutet ska inrätta ett förfarande för hur *samtliga* tillgångar och *samtliga* motsvarande åtaganden ska överföras till ett annat finansiellt institut eller liknande organ. ■

*När det gäller ett instituts gränsöverskridande verksamhet och när de behöriga myndigheterna i de berörda värdmedlemsstaterna anser att medlemmarnas och förmånstagarnas intressen inte skyddas fullt ut av de beslut som fattas av de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten enligt detta stycke, ska Eiopa bidra till att lösa eventuella oenigheter i enlighet med artikel 19.1 och 19.2 i förordning (EU) nr 1094/2010.*

*3. Villkoren i punkterna 1 och 2 ska också gälla när det gäller sådan verksamhet över gränserna som avses i artikel 12, under förutsättning att arbetstagarnas, medlemmarnas och förmånstagarnas intressen skyddas på ett fullgott sätt.*

#### Artikel 16

##### Lagstadgat kapitalkrav

1. Hemmedlemsstaten ska se till att institut som förvaltar pensionsplaner där institutet och inte det uppdragsgivande företaget står för åtagandet att täcka en biometrisk risk eller garanterar en viss avkastning eller en viss förmånsnivå ständigt, som en buffert, innehar kompletterande tillgångar utöver de tekniska avsättningarna. Dess storlek ska återspegla typen av risk och *tillgångsportföljen* avseende samtliga de pensionsplaner som institutet förvaltar. Dessa tillgångar ska vara fria från alla förutsebara åtaganden och fungera som en buffert för att kompensera skillnader mellan förväntade och verkliga kostnader och intäkter.

2. För beräkning av den lägsta storleken på de kompletterande tillgångarna ska bestämmelserna i artiklarna 17, 18 och 19 gälla.

3. Punkt 1 ska dock inte hindra medlemsstaterna från att kräva att institut som är etablerade inom deras territorium ska uppfylla lagstadgade kapitalkrav eller från att fastställa mer detaljerade föreskrifter, om sådana är berättigade av aktsamhetsskäl.

#### Artikel 17

##### Disponibel solvensmarginal

1. *För att garantera att tjänstepensionsinstitutet är långsiktig hållbara* ska medlemsstaterna föreskriva att alla institut som avses i artikel 16.1 och som är etablerade inom deras territorier vid varje tidpunkt, i förhållande till sin samlade verksamhet, ska ha en tillräcklig disponibel solvensmarginal som åtminstone motsvaras av kraven i detta direktiv.

2. Den disponibla solvensmarginalen ska motsvaras av tillgångar i institutet som är fria från alla förutsebara förpliktelser, med avdrag för immateriella värden, inklusive följande:

a) Det inbetalda aktiekapitalet eller, när det gäller ett ömsesidigt försäkringsföretag, det faktiska garantikapitalet med tillägg för eventuella medlemskonton, förutsatt att samtliga följande kriterier uppfylls:

i) I stiftelseurkund och stadgar ska föreskrivas att betalningar från dessa konton till medlemmar endast får ske iden utsträckning detta inte medför att den disponibla solvensmarginalen understiger den föreskrivna nivån eller, efter det att företaget har upplösts, om samtliga andra skulder i företaget har lösts.

ii) I stiftelseurkund och bolagsordning ska föreskrivas att, om sådana betalningar som avses i led i sker av annan anledning än att ett enskilt medlemskap i det ömsesidiga företaget ska upphöra, de behöriga myndigheterna ska underrättas minst en månad i förväg och att de under denna period får förbjuda utbetalningen.

iii) De berörda bestämmelserna i stiftelseurkund och stadgar får endast ändras om de behöriga myndigheterna har förklarat sig inte ha några invändningar mot ändringen, utan att det påverkar tillämpningen av de kriterier som anges i leden i och ii.

b) Reserver (lagstadgade och fria) som inte motsvarar ingångna försäkringsförpliktelser.

c) Vinsten eller förlusten efter avdrag för utdelning.

d) I den utsträckning som detta medges i nationell lag: de vinstreserver som redovisas i balansräkningen, om dessa kan användas till täckande av eventuella förluster och inte har avsatts för utdelning till medlemmar och förmånstagare.

Den disponibla solvensmarginalen ska minskas med beloppet för de egna aktier som institutet självt innehar.

3. Medlemsstaterna får föreskriva att den disponibla solvensmarginalen också får utgöras av:

a) Kumulativt preferensaktiekapital och förlagslånekapital upp till högst 50 % av den lägsta av den disponibla och den föreskrivna solvensmarginalen, varav högst 25 % får bestå av förlagslån med fast löptid eller kumulativa preferensaktier med fast löptid, förutsatt att det finns bindande avtal om att förlagslåne- eller preferensaktiekapitalet, i händelse av att institutet går i konkurs eller försätts i likvidation, ska ha prioritet efter alla övriga borgenärens fordringar och inte får betalas ut förrän alla andra vid tillfället utestående skulder har lösts.

b) Värdepapper utan fast löptid samt andra instrument, inbegripet andra kumulativa preferensaktier än sådana som avses i led a, upp till högst 50 % av den disponibla solvensmarginalen eller den föreskrivna solvensmarginalen, beroende på vilken som är lägst, för det sammanlagda beloppet av de värdepapper och förlagslån som avses i led a, om de uppfyller följande villkor:

i) De får inte återbetalas på innehavarens initiativ eller utan den behöriga myndighetens förhandsgodkännande.

- ii) Utställandeavtalet ska ge institutet möjlighet att uppskjuta räntebetalningar på lånet.
- iii) Långgivarens fordran på institutet ska i sin helhet ha förmånsrätt efter samtliga icke-efterställda borgenärer.
- iv) Handlingarna som reglerar utställandet av värdepapperen ska innehålla bestämmelser om att lånekapital och obetalda räntor får användas till förlusttäckning och möjliggöra för institutet att fortsätta sin verksamhet.
- v) Endast till fullo inbetalt belopp ska beaktas.

Vid tillämpning av led a ska förlagslånekapital även uppfylla följande villkor:

- i) Endast helt inbetalda medel ska beaktas.
- ii) För lån med fast löptid ska den ursprungliga löptiden vara minst fem år. Senast ett år före förfalldatum ska institutet till de behöriga myndigheterna för godkännande lämna en plan för hur den disponibla solvensmarginalen ska kunna behållas på, eller ökas till, den föreskrivna nivån då lånet löper ut, såvida inte den andel av den disponibla solvensmarginalen som motsvaras av lånet gradvis har minskat under minst de senaste fem åren före förfalldatum. De behöriga myndigheterna får tillåta förtidsinlösen av sådana lån, om det utfärdande institutet ansöker om detta och förutsatt att dess disponibla solvensmarginal inte därigenom faller under den föreskrivna nivån.
- iii) Lån utan fast löptid ska ha minst fem års uppsägningstid, med undantag av de fall då de inte längre kan anses ingå i den disponibla solvensmarginalen eller då ett förhandsgodkännande från de behöriga myndigheterna särskilt krävs för förtidsinlösen. I det senare fallet ska institutet underrätta de behöriga myndigheterna senast sex månader före det datum då det avser att göra förtidsinlösen, och institutet ska därvid ange den disponibla solvensmarginalen och den föreskrivna solvensmarginalen, såväl före som efter återbetalningen. De behöriga myndigheterna ska endast godkänna återbetalningen om institutets disponibla solvensmarginal inte därigenom faller under den föreskrivna nivån.
- iv) I låneavtalet får det inte ingå någon klausul om att skulden, under vissa särskilt angivna omständigheter utöver likvidation av institutet, ska förfalla till betalning före de avtalade förfalldagarna.
- v) Låneavtalet får ändras endast om de behöriga myndigheterna har förklarat sig inte ha några invändningar mot den föreslagna ändringen.

4. På institutets ansökan, med åtföljande bevis, hos den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten och med dennes godkännande får den disponibla solvensmarginalen också utgöras av:

- a) Om zillmering inte tillämpas eller, om zillmering tillämpas och denna inte uppgår till de tillägg för försäljningskostnader som ingår i premien: skillnaden mellan en ej zillmerad eller delvis zillmerad försäkringsmatematisk avsättning och en



försäkringsmatematisk avsättning zillmerad med en faktor som motsvarar det tillägg för försäljningskostnader som ingår i premien.

b) Dolda nettoreserver som uppkommit genom värdering av tillgångar, i den mån sådana dolda nettoreserver inte är av exceptionell karaktär.

c) Hälften av ännu ej inbetalt aktiekapital eller garantikapital, så snart den inbetalda delen uppgår till 25 % av nämnda kapital, upp till 50 % av den lägsta av den disponibla och den föreskrivna solvensmarginalen.

Beloppet som avses i led a får inte överstiga 3,5 % av summan av skillnaderna mellan kapitalbeloppen för livförsäkringar och tjänstepensioner och de försäkringsmatematiska avsättningarna för samtliga försäkringsavtal där zillmering är möjlig. Denna skillnad ska minskas med beloppet för varje ej avskriven anskaffningskostnad som redovisas som tillgång.

## Artikel 18

### Föreskriven solvensmarginal

1. Den föreskrivna solvensmarginalen ska fastställas så som anges i punkterna 2–6 beroende på vilka skulder som avses.

2. Den föreskrivna solvensmarginalen ska vara lika med summan av följande två resultat:

a) Första resultatet:

Ett tal som motsvarar 4 % av de försäkringsmatematiska avsättningarna avseende mottagen återförsäkring utan avdrag för retrocession ska multipliceras med ett procenttal, som inte får vara mindre än 85 %, som för närmast föregående räkenskapsår motsvarar förhållandet mellan de totala försäkringsmatematiska avsättningarna, beräknade efter avdrag för retrocession, och de försäkringsmatematiska avsättningarna brutto.

b) Andra resultatet:

För försäkringsavtal, där risksumman inte är negativ, multipliceras ett tal motsvarande 0,3 % av det totala beloppet för sådan risksumma, som institutet iklätt sig ansvar för, med ett procenttal, som inte får vara mindre än 50 %, som för närmast föregående räkenskapsår motsvarar förhållandet mellan det totala beloppet för den risksumma som institutet förblir ansvarigt för efter avgiven återförsäkring och retrocession, och det totala beloppet för risksumman för återförsäkring.

När det gäller temporär dödsfallsförsäkring med en längsta löptid av tre år ska denna multiplikationsfaktor vara 0,1 %. För sådana försäkringar med en löptid på mer än tre år men högst fem år ska denna faktor vara 0,15 %.

3. När det gäller sådan tilläggsförsäkring som avses i artikel 2.3 a iii i direktiv 2009/138/EG ska den föreskrivna solvensmarginalen vara lika med den föreskrivna solvensmarginalen för institut som avses i artikel 19.

4. När det gäller sådan verksamhet avseende 'capital redemption' som avses i artikel 2.3 b ii i

direktiv 2009/138/EG ska den föreskrivna solvensmarginalen vara lika med 4 % av de försäkringsmatematiska avsättningarna beräknade enligt punkt 2 a.

5. När det gäller sådan verksamhet som avses i artikel 2.3 b i) i direktiv 2009/138/EG ska den föreskrivna solvensmarginalen vara lika med 1 % av tillgångarna.

6. När det gäller försäkringar enligt artikel 2.3 a i och ii i direktiv 2009/138/EG och som är kopplade till investeringsfonder och för de verksamheter som avses i artikel 2.3 b iii, iv och v i direktiv 2009/138/EG ska den föreskrivna solvensmarginalen vara lika med summan av följande:

a) 4 % av de försäkringstekniska avsättningarna beräknade enligt punkt 2 a, i den utsträckning institutet påtar sig en placeringsrisk.

b) 1 % av de försäkringstekniska avsättningarna beräknade enligt punkt 2 a, i den utsträckning institutet inte påtar sig någon placeringsrisk, men det belopp som avsatts till täckande av driftskostnaderna fastställts för en period som överstiger fem år.

c) 25 % av de driftskostnader som netto kan hänföras till sådan verksamhet för det senaste räkenskapsåret, i den utsträckning institutet inte påtar sig någon placeringsrisk, och det belopp som avsatts till täckande av driftskostnaderna inte fastställts för en period som överstiger fem år.

d) 0,3 % av risksumman beräknad enligt punkt 2 b, i den utsträckning institutet försäkrar dödsfallsrisk.

## Artikel 19

### Föreskriven solvensmarginal i artikel 18.3

1. Den föreskrivna solvensmarginalen ska fastställas på grundval av antingen det årliga premie- eller bidragsbeloppet eller genomsnittet av försäkringsersättningarna för de tre senaste räkenskapsåren.

2. Den föreskrivna solvensmarginalen ska vara lika med det högsta av de två resultaten enligt punkterna 3 och 4.

3. Premiebasen ska beräknas på grundval av det högsta av följande värden: bruttovärdet av de tecknade premierna och bruttovärdet av de intjänade premierna eller bidragen.

De premier eller bidrag (tilläggsavgifter inräknade) som hänför sig till direkt försäkringsverksamhet under det närmast föregående räkenskapsåret ska läggas ihop.

Till denna summa läggs premierna för all mottagen återförsäkring under närmast föregående räkenskapsår.

Från detta belopp ska dras det totala beloppet för under det senaste räkenskapsåret annullerade premier eller bidrag, liksom det sammanlagda beloppet för skatter och avgifter på premier eller bidrag som ingår i totalbeloppet.

Det sålunda erhållna beloppet ska delas i två delar, av vilka den första ska uppgå till högst 50

miljoner EUR medan den andra ska utgöra restbeloppet; 18 % av den första beloppsandelen och 16 % av den andra ska läggas ihop.

Denna summa ska multipliceras med ett procenttal som för de tre närmast föregående räkenskapsåren sammantagna motsvarar förhållandet mellan beloppet för försäkringsersättningar som institutet fortfarande har att svara för, beräknade efter avdrag för belopp som täcks genom återförsäkring, och det totala bruttobeloppet för försäkringsersättningarna. Detta procenttal får inte vara mindre än 50 %.

#### 4. Ersättningsbasen ska beräknas enligt följande:

De ersättningar som utbetalats från direkt försäkring (utan avdrag för anspråk för vilka återförsäkrare och retrocessionärer svarar) som betalats ut under de i punkt 1 angivna perioderna läggs ihop.

Till denna summa läggs summan av ersättningar som utbetalats för förpliktelser som under samma tidsperioder övertagits genom återförsäkring eller retrocession och beloppet för avsättningar som gjorts för oreglerade försäkringsfall som fastställts vid utgången av närmast föregående räkenskapsår, både med avseende på direkt försäkring och återförsäkring.

Detta belopp ska minskas med summan av de belopp som återvunnits under de perioder som anges i punkt 1.

Från återstående belopp dras beloppet för avsättningar som gjorts för oreglerade försäkringsfall som fastställts vid början av det räkenskapsår som infaller två år före det senaste räkenskapsår för vilket räkenskaper föreligger, både med avseende på direkt försäkring och återförsäkring.

En tredjedel av det på detta sätt erhållna beloppet ska delas i två delar, av vilka den första ska uppgå till högst 35 miljoner EUR medan den andra ska utgöra restbeloppet; 26 % av den första beloppsandelen och 23 % av den andra ska läggas ihop.

Denna summa ska multipliceras med ett procenttal som för de tre närmast föregående räkenskapsåren sammantagna motsvarar förhållandet mellan beloppet för försäkringsersättningar som institutet fortfarande har att svara för, beräknade efter avdrag för belopp som täcks genom återförsäkring, och det totala bruttobeloppet för försäkringsersättningarna. Detta procenttal får inte vara mindre än 50 %.

5. Om den föreskrivna solvensmarginal som räknats fram enligt punkterna 2–4 är lägre än den föreskrivna solvensmarginalen för det föregående året, ska den föreskrivna solvensmarginalen minst vara lika med den föreskrivna solvensmarginalen för det föregående året, multiplicerad med förhållandet mellan de försäkringstekniska avsättningarna för oreglerade skadeersättningar i slutet och i början av det senaste räkenskapsåret. I dessa beräkningar ska återförsäkring inte ingå i de försäkringstekniska avsättningarna, men kvoten får aldrig vara större än ett.

## Artikel 20

### Investeringsregler

1. Medlemsstaterna ska kräva att institut som är etablerade inom deras territorier ska investera sina tillgångar i enlighet med aktsamhetsprincipen och särskilt i enlighet med följande regler:

a) Tillgångarna ska investeras på det sätt som på lång sikt bäst gagnar *både* medlemmarnas och förmånstagarnas intressen. Vid en eventuell intressekonflikt ska institutet eller den enhet som förvaltar dess portfölj se till att investeringen görs uteslutande i medlemmarnas och förmånstagarnas intresse.

*aa) Aktsamhetsprincipen får inte hindra instituten från att ta hänsyn till investeringsbeslutens möjliga långsiktiga konsekvenser när det gäller miljö, sociala frågor, styrning eller etiska faktorer.*

b) Tillgångarna ska investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen.

Tillgångar som ska täcka de tekniska avsättningarna ska dessutom investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida pensionsförmånernas typ och varaktighet, *med beaktande av målet om att säkerställa en balans mellan generationerna i pensionsplanerna.*

c) Tillgångarna ska till övervägande del investeras på reglerade marknader. Investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader måste under alla förhållanden hållas på aktsamma nivåer.

d) Det ska vara möjligt att investera i derivatinstrument, förutsatt att de bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. De måste värderas enligt aktsamhetsprincipen med beaktande av den underliggande tillgången och tas med vid värderingen av institutets tillgångar. Institutet ska även undvika överdriven riskexponering gentemot en och samma motpart och gentemot annan derivatverksamhet.

c) Tillgångarna ska vara diversifierade på ett lämpligt sätt för att undvika dels överdrivet beroende av någon särskild tillgång, emittent eller företagsgrupp, dels ackumulation av risker i den samlade portföljen.

Investeringar i tillgångar som emitterats av samma emittent eller emittenter som tillhör samma grupp får inte innebära överdriven riskkoncentration för institutet.

f) Investeringarna i det uppdragsgivande företaget får inte överstiga 5 % av den samlade portföljen, och när det uppdragsgivande företaget ingår i en grupp får investeringarna i företag som ingår i samma grupp som det uppdragsgivande företaget inte överstiga 10 % av portföljen.

Om institutet har fått sitt uppdrag av flera företag ska investeringarna i dessa uppdragsgivande företag göras på ett aktsamt sätt och med hänsyn till behovet av lämplig diversifiering.

Medlemsstaterna får besluta att inte tillämpa de krav som avses i e och f på investeringar i statsobligationer.

2. Med beaktande av verksamhetens art, omfattning och komplexitet i de institut som står under tillsyn, ska medlemsstaterna säkerställa att de behöriga myndigheterna övervakar lämpligheten i institutens kreditvärderingsförfaranden, utvärderar användningen av hänvisningar till kreditbetyg utfärdade av kreditvärderingsinstitut enligt definitionen i artikel 3.1 b i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009<sup>1</sup> i deras placeringspolicy och i tillämpliga fall motverka effekterna av sådana hänvisningar, i syfte att minska ensidig och mekanisk förlitan på sådana kreditbetyg.

3. Hemmedlemsstaten ska förbjuda institutet att ta upp lån eller ställa säkerhet på tredje parts vägnar. Medlemsstaterna får dock tillåta instituten att för en begränsad period ta upp vissa lån som endast syftar till att tillgodose likviditetsbehov.

4. Medlemsstaterna får inte kräva att de institut som är etablerade inom deras territorium investerar i särskilda typer av tillgångar.

5. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 32 får medlemsstaterna inte kräva att investeringsbeslut som fattas av ett institut som är etablerat inom dess territorium eller av dess kapitalförvaltare ska vara villkorat av något godkännande i förväg eller någon systematisk anmälan.

6. Medlemsstaterna får i enlighet med bestämmelserna i punkterna 1–5 fastställa mer detaljerade föreskrifter, även kvantitativa regler, för institut som är etablerade inom deras territorier, om reglerna är berättigade av aktsamhetsskäl, med hänsyn till samtliga planer som institutet förvaltar.

Medlemsstaterna får dock inte hindra instituten från att

a) investera upp till 70 % av de tillgångar som motsvarar de tekniska avsättningarna eller, när det gäller planer där medlemmarna står för investeringsrisken, 70 % av hela portföljen, i aktier, överlåtbara värdepapper som kan jämföras med aktier och företagsobligationer som är föremål för handel på reglerade marknader eller genom multilaterala handelsplattformar eller organiserade handelsplattformar och att besluta om dessa tillgångars relativa vikt i investeringsportföljen,

b) investera upp till 30 % av de tillgångar som motsvarar de tekniska avsättningarna i tillgångar denominerade i andra valutor än dem som åtagandena är uttryckta i,

c) investera i instrument som har en långsiktig *investeringshorisont* och inte är föremål för handel på reglerade marknader, *multilaterala handelsplattformar eller organiserade handelsplattformar*.

*ca) investera i instrument som är utfärdade eller garanterade av EIB inom ramen för Europeiska fonden för strategiska investeringar (Efsi), Europeiska långsiktiga*

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut (EUT L 302, 17.11.2009, s. 1).

*investeringsfonder (Eltif-fonder), Europeiska fonder för socialt företagande (EuSEF-fonder) och Europeiska riskkapitalfonder (EuVECA-fonder).*

7. *Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 6 får* medlemsstaterna, även i enskilda fall, kräva att striktare investeringsregler tillämpas på institut som är auktoriserade eller registrerade inom deras territorier, särskilt med tanke på institutets åtaganden, om det är motiverat av aktsamhetsskäl.

8. De behöriga myndigheterna i värdmedlemsstaten för ett institut som bedriver gränsöverskridande verksamhet enligt artikel 12 får inte fastställa investeringsregler utöver dem som anges i punkterna 1–6 för den del av tillgångarna som täcker tekniska avsättningar för verksamhet över gränserna.

### Avdelning III

## VILLKOR FÖR UTÖVANDET AV VERKSAMHETEN

### KAPITEL 1

#### Styrningssystem

#### Avsnitt 1

#### Allmänna bestämmelser

#### Artikel 21

#### Lednings- eller tillsynsorganets ansvar

1. Medlemsstaterna ska se till att institutets ■, lednings- eller tillsynsorgan har det yttersta ansvaret enligt nationell lag för att det berörda institutet följer de lagar och andra författningar som antas enligt detta direktiv.

2. Detta direktiv påverkar inte den roll som arbetsmarknadens parter spelar i förvaltningen av instituten.

#### Artikel 22

#### Allmänna krav på styrning

1. Medlemsstaterna ska kräva att samtliga institut har upprättat ett effektivt styrningssystem som garanterar en sund och ansvarsfull ledning av deras verksamhet. Systemet ska omfatta en tillfredsställande och transparent organisationsstruktur med en tydlig ansvarsfördelning med lämplig grad av uppdelning av uppgifterna och ett effektivt system för att säkerställa att information förs vidare. Styrningssystemet ska regelbundet ses över internt.

*Styrningssystemet ska kräva att miljöfaktorer, sociala faktorer och styrningsfaktorer i samband med investeringsstillgångar ska beaktas vid investeringsbeslut, att berörda intressenter involveras samt att systemet regelbundet ses över internt.*

2. Styrningssystemet ■ ska stå i proportion till institutverksamhetens art, omfattning och komplexitet.

3. *Instituten ska upprätta och tillämpa* styrdokument för riskhantering, internrevision och, i tillämpliga fall, *aktuarieverksamhet* och utkontraktering. *Instituten ska se till att dessa styrdokument efterföljs. Styrdokumentet måste först godkännas av institutets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan och ska ses över minst vart tredje år*, samt anpassas med hänsyn till väsentliga förändringar inom det berörda systemet eller området.

4. Medlemsstaterna ska se till att instituten har upprättat ett effektivt system för internkontroll. Detta system ska omfatta förvaltnings- och redovisningsförfaranden, ramar för internkontrollen och lämpliga rapporteringsrutiner på institutets samtliga nivåer.

5. Medlemsstaterna ska se till att instituten vidtar rimliga åtgärder för att garantera att deras verksamhet bedrivs med kontinuitet och på ett korrekt sätt, inklusive utarbetandet av beredskapsplaner. Institutet ska i detta syfte använda lämpliga och proportionerliga system, resurser och förfaranden.

6. Medlemsstaterna ska kräva att instituten har minst två personer som i praktiken leder institutets verksamhet. *Medlemsstaterna får tillåta att endast en person i praktiken leder institutet, utgående från en utvärdering med angivna skäl genomförd av de behöriga myndigheterna. Utvärderingen ska ta hänsyn till arbetsmarknadsparternas roll i den samlade styrningen av institutet samt verksamhetens storlek, art, omfattning och komplexitet.*

## Artikel 23

### Lämplighetskrav

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten ser till att alla personer som i praktiken leder institutet *och personer som* utför ■ nyckelfunktioner uppfyller följande krav i sitt arbete:

a) ***Krav på lämplighet:***

– personer i praktiken leder institutet: Deras kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter är ***kollektivt*** tillräckliga för att de ska kunna säkerställa en sund och ansvarsfull ledning av institutet och kunna utföra sina nyckelfunktioner ordentligt.

– ***personer som utför nyckelfunktioner*** Deras kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter är tillräckliga för att kunna utföra sina nyckelfunktioner ordentligt.

b) ***Krav på oförvitlighet.*** Deras anseende och integritet motsvarar högt ställda krav. ■

2. Medlemsstaterna ska se till att ■ de behöriga myndigheterna kan bedöma om de personer som i praktiken leder institutet eller utför andra nyckelfunktioner uppfyller de krav som fastställs i punkt 1.

3. Om en **hemmedlemsstat** av sina egna medborgare kräver vandelsintyg och/eller bevis för att de inte tidigare varit försatta i konkurs ska medlemsstaten, när det gäller medborgare från andra medlemsstater, som tillräckligt bevis godta ett utdrag ur belastningsregistret från den andra medlemsstaten eller, i avsaknad av ett belastningsregister i den andra medlemsstaten, en motsvarande handling utfärdad av en behörig rättslig eller administrativ myndighet i den medlemsstat **där personen är medborgare eller av hemmedlemsstaten**, som visar att dessa krav är tillgodosedda.

4. Om den medlemsstat **där personen är medborgare** inte utfärdar en motsvarande handling enligt punkt 3, ska denna **person** i stället få avlägga försäkran under ed.

I medlemsstater där det inte finns någon bestämmelse om försäkran under ed ska dock medborgaren från den andra berörda medlemsstaten själv få lägga fram en förklaring på heder och samvete inför en behörig rättslig eller administrativ myndighet i hemmedlemsstaten eller där **denne är medborgare**, eller inför en notarie i en av dessa medlemsstater.

Myndigheten eller notarien ska utfärda ett intyg om edgång eller avgiven försäkran.

5. Det bevis om konkursfrihet som avses i punkt 3 kan **även** läggas fram i form av en försäkran som medborgare från den andra berörda medlemsstaten avger inför ett behörigt rättsligt organ eller en behörig näringsorganisation i den andra berörda medlemsstaten.

6. De handlingar och intyg som avses i punkterna 3–5 får vid ingivandet inte vara äldre än tre månader.

7. Medlemsstaterna ska utse de myndigheter och organ som ska ha behörighet att utfärda handlingar som avses i punkterna 3–5 och ska genast underrätta övriga medlemsstater och kommissionen om detta.

Medlemsstaterna ska även underrätta övriga medlemsstater och kommissionen om de myndigheter eller organ till vilka de handlingar som avses i punkterna 3–5 ska lämnas till stöd för en ansökan om att på ifrågavarande medlemsstats territorium få bedriva sådan verksamhet som avses i artikel 12.

## Artikel 24

### Ersättningspolicy

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten **upprättar och tillämpar** en sund ersättningspolicy för **alla** personer som i praktiken leder institutet, **utövar nyckelfunktioner och för andra personalkategorier vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutets riskprofil** på ett sätt som är anpassat till dess storlek och interna organisation samt till deras verksamhets art, omfattning och komplexitet.

**1a. Denna artikel ska inte tillämpas på tjänsteleverantörer som är auktoriserade enligt direktiven 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/65/EU och 2014/91/EU.**

2. Institutet ska regelbundet lämna ut offentligt relevant information om ersättningspolicyn om inte annat föreskrivs i lagar och andra författningar som införlivar Europaparlamentets



och rådets direktiv 95/46/EG<sup>1</sup>.

3. Institut ska följa **följande** principer **när de upprättar och tillämpar den ersättningspolicy som avses i punkt 1:**

- Ersättningspolicyn är i linje med institutets verksamheter, riskprofil, mål, institutets långsiktiga intressen, **finansiella stabilitet** och resultat som helhet, och **den bidrar till en sund, ansvarsfull och effektiv ledning av instituten.**
- **Ersättningspolicyn är i linje med riskprofilen och de långsiktiga intressena hos medlemmar och förmånstagare i institutets pensionsplaner.**
- Ersättningspolicyn **omfattar** åtgärder som syftar till att undvika intressekonflikter.
- Ersättningspolicyn **är förenlig med** en sund och effektiv riskhantering och **uppmuntrar** inte ett risktagande som går utöver institutets risktoleransgränser.
- Ersättningspolicyn ska tillämpas på institutet och på de parter som utför institutets nyckelfunktioner eller andra verksamheter, inklusive utkontrakterade och på nytt utkontrakterade nyckelfunktioner eller andra verksamheter.
- **█**
- **Institutets** lednings- eller tillsynsorgan **fastställer och ser regelbundet över** de allmänna principerna för **ersättningspolicyn** och ansvarar för att **kontrollera** dess genomförande.
- **█**
- Styrningen av ersättningar och övervakningen av dessa ska vara tydlig, transparent och effektiv.

**█**

## Avsnitt 2

### **Nyckelfunktioner**

#### Artikel 25

##### Allmänna bestämmelser

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten **inrättar följande nyckelfunktioner:** en riskhanteringsfunktion, en intern revisionsfunktion samt, i förekommande fall, en aktuariefunktion. **Institut ska göra det möjligt för personer** med nyckelfunktioner att utföra sitt uppdrag effektivt på ett objektiva, korrekt och oberoende sätt.

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 95/46/EG av den 24 oktober 1995 om skydd för enskilda personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (EGT L 281, 23.11.1995, s. 31).

2. Institutet får låta en enda person eller organisatorisk enhet utföra flera nyckelfunktioner. **Internrevisionsfunktionen ska utföras av** en enda person eller organisatorisk enhet.

3. **Den enda** person eller organisatoriska enhet som utför nyckelfunktionen ska vara en annan än den som utövar en liknande nyckelfunktion i det uppdragsgivande företaget. På grundval av en motiverad begäran från institutet kan behöriga **myndigheter ge institutet tillstånd att låta samma person eller organisatoriska enhet utföra nyckelfunktioner, under förutsättning att det inte föreligger någon intressekonflikt. Medlemsstaterna ska tillåta att de behöriga myndigheterna vidtar lämpliga åtgärder om en intressekonflikt identifieras.**

5. Alla resultat och rekommendationer från **personer med nyckelfunktioner** ska rapporteras till institutets lednings- eller tillsynsorgan, som ska besluta om vilka åtgärder som ska vidtas.

6. **Personer med nyckelfunktioner** ska underrätta den behöriga myndigheten för institutet **om allt som kan ha en väsentlig inverkan på medlemmarnas och förmånstagarnas intressen.**

7. Medlemsstaterna ska svara för det rättsliga skyddet för personer som underrättar den behöriga myndigheten i enlighet med punkt 6.

## Artikel 26

### Riskhantering

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten, **på ett sätt som är anpassat till dess storlek och interna organisation samt till deras verksamheters art, omfattning och komplexitet**, har effektiva riskhanteringssystem som innefattar de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att på företagsnivå och högre nivå fortlöpande kunna spåra, mäta, övervaka, hantera och **till de behöriga myndigheterna** rapportera de risker som de är, eller kan komma att bli, exponerade för och det inbördes beroendet mellan dessa.

Riskhanteringssystemet ska vara **effektivt** och väl integrerat i institutets organisationsstruktur och beslutsprocesser.

2. Riskhanteringssystemet ska i lämplig proportion till deras storlek, inre organisation och deras verksamheters art, omfattning och komplexitet täcka risker som kan uppstå inom instituten eller i företag till vilka uppgifter eller verksamheter har lagts ut på entreprenad åtminstone inom följande områden:

- a) Teckning av försäkringar och avsättningar.
- b) ALM-tekniker (aktiv styrning av balansräkningen).
- c) Placeringar, särskilt i derivatinstrument, **värdepapperiseringar** och liknande åtaganden.
- d) Hantering av likviditets- och koncentrationsrisker.

- e) Hantering av operativ risk.
- f) Riskreduceringstekniker för försäkringar och annat.
- fa) Miljörisker och sociala risker i samband med investeringsportföljen och dess förvaltning.**

3. Om medlemmar och förmånstagare, på grundval av pensionsplanens villkor, tar på sig risker ska riskhanteringssystemet även ta hänsyn till dessa risker ur medlemmarnas och förmånstagarnas synvinkel.

4. Institutet ska inrätta en riskhanteringsfunktion som ska ges en struktur som underlättar riskhanteringssystemets **funktion**.

## Artikel 27

### **Internrevision**

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten inrättar en effektiv internrevisionsfunktion **som är anpassad till dess storlek och interna organisation samt till deras verksamhets art, omfattning och komplexitet**. Internrevisionsfunktionen ska också **omfatta en utvärdering av hur lämpligt och effektivt systemet för internkontroll är samt andra aspekter av styrningssystemet**. ■

2. Medlemsstaterna ska kräva att instituten utser minst en oberoende person, inom eller utanför institutet, som ansvarar för internrevisionsfunktionen. ■

■

## Artikel 28

### Aktuariefunktion

**1. Om ett institut självt svarar för skydd mot biometriska risker eller antingen garanterar ett investeringsresultat eller en viss förmånsnivå ska medlemsstaterna kräva att institutet inrättar en ändamålsenlig aktuariefunktion som ska**

- a) samordna och övervaka beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna,
- b) **garanterar** lämpligheten av de metoder och underliggande modeller som används vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar och de antaganden som använts för detta **ändamål**,
- c) bedöma om data som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga och av den kvalitet som krävs,
- d) jämföra **de antaganden som ligger till grund för beräkningen av tekniska avsättningar** med den faktiska utvecklingen,
- e) informera institutets ■ lednings- eller tillsynsorgan om hur tillförlitliga och lämpliga beräkningarna av försäkringstekniska avsättningar är,

- f) yttra sig om den övergripande försäkringspolicyn om institutet har en sådan policy,
- g) yttra sig om de försäkringsarrangemangens lämplighet om institutet har sådana arrangemang och
- h) bidra till ett effektivt genomförande av riskhanteringssystemet.

2. Medlemsstaterna ska kräva att instituten utser minst en oberoende person, inom eller utanför institutet, som ansvarar för aktuariefunktionen.

### Avsnitt 3

#### Handlingar som gäller styrning

#### Artikel 29

#### *Egna riskbedömningar*

1. *Varje institut ska inom ramen för sitt riskhanteringssystem göra en egen riskbedömning som är anpassad till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.*

Denna riskbedömning ■ ska göras regelbundet och utan dröjsmål vid varje väsentlig förändring av institutets *eller dess pensionsplaners* riskprofil.

2. *Den riskbedömning som avses i punkt 1 ska omfatta, när det är lämpligt med tanke på institutverksamhetens art, omfattning och komplexitet:*

- a) Riskhanteringssystemets effektivitet.
- b) Institutets totala finansieringsbehov.
- c) *De risker som direkt har att göra med om de tekniska avsättningarna är tillräckliga för alla de pensionsplaner som drivs.*

■

- e) *Riskerna för medlemmar och förmånstagare när det gäller utbetalning av deras förmåner, samt effektiviteten hos åtgärder för att hantera dessa risker.*
- f) En kvalitativ bedömning av *eventuellt finansiellt stöd, inklusive pensionsskyddssystem eller överenskommelser* som är tillgängliga för institutet *eller för medlemmarna och förmånstagarna.*
- g) En kvalitativ bedömning av de operativa riskerna. ■
- h) En ■ bedömning av nya eller framväxande risker, *inbegripet risker som är förknippade med klimatförändring, resursanvändning och miljön, sociala risker och risker som är relaterade till avskrivningar av tillgångar till följd av regleringsändringar.*

3. Vid tillämpningen av punkt 2 ska instituten ha infört metoder för att kartlägga **och bedöma** de risker de är eller kan utsättas för på kort och på lång sikt. Dessa metoder ska stå i proportion till arten, omfattningen och komplexitetsgraden hos de inneboende riskerna i institutens verksamhet. Metoderna ska beskrivas **i bedömningen**.

4. Den riskbedömning som avses i punkt 3 **ska beakta målet att säkerställa balans mellan generationerna i pensionsplanen** och ska genomföras **regelbundet och ingå som** en integrerad del i den operativa strategin och beaktas i institutets strategiska beslut. **Den ska vara tillgänglig för planens medlemmar.**



## Artikel 31

### Årsbokslut och förvaltningsberättelser

Medlemsstaterna ska kräva att varje institut som är etablerat inom deras territorier upprättat **och offentliggör** bokslut och förvaltningsberättelser i vilka hänsyn tas till varje pensionsplan som institutet hanterar och, vid behov, årsbokslut och förvaltningsberättelser för varje pensionsplan. Årsboksluten och förvaltningsberättelserna ska ge en rättvisande och korrekt bild av institutets tillgångar, skulder och finansiella ställning, **och redovisa större investeringsinnehav**. Årsboksluten och uppgifterna i förvaltningsberättelserna ska vara konsekventa, uttömmande, sakligt presenterade samt i vederbörlig ordning godkända av auktoriserade personer, i enlighet med nationell lagstiftning.

## Artikel 32

### Riktlinjer för placeringsverksamheten

Medlemsstaterna ska se till att varje institut som är etablerat inom deras territorier utarbetar och minst vart tredje år följer upp skriftliga riktlinjer för placeringsverksamheten. Dessa riktlinjer ska ofördröjligen ses över efter varje väsentlig förändring av placeringspolicyn. Medlemsstaterna ska föreskriva att riktlinjerna ska innehålla i vart fall sådana uppgifter som metoder för att mäta placeringsrisker, införda processer för riskkontroll och den strategiska allokeringen av tillgångar i förhållande till pensionsåtagandenas art och varaktighet **samt hur riktlinjerna tar hänsyn till miljöfrågor, sociala frågor och styrningsfrågor. Riktlinjerna ska offentliggöras på en webbplats.**

## KAPITEL 2

### Utkontraktering och investeringsförvaltning

## Artikel 33

### Utkontraktering

1. Medlemsstaterna får tillåta eller kräva att institut som är etablerade inom dess territorium helt eller delvis överlåter driften av dessa institut till andra enheter som agerar för dessa instituts räkning.

2. Medlemsstaterna ska säkerställa att institut som utkontrakterar nyckelfunktioner eller andra verksamheter behåller det fulla ansvaret för att uppfylla alla sina förpliktelser enligt detta direktiv.
3. Nyckelfunktioner eller andra verksamheter får inte utkontrakteras om det leder till något av följande:
- Kvaliteten på det berörda institutets styrningssystem försämras.
  - Den operativa risken ökas i otillbörlig utsträckning.
  - De behöriga myndigheterna får försämrade möjligheter att kontrollera att institutet uppfyller sina förpliktelser.
  - Ett oavbrutet och tillfredsställande tillhandahållande av tjänster till medlemmar och förmånstagare undergävs.
4. Institutet ska se till att utkontrakterade verksamheter fungerar väl genom valet av tjänsteleverantör och genom den löpande övervakningen **av denna tjänsteleverantör**.
5. Medlemsstaterna ska se till att institut som utkontrakterar **någon verksamhet** ingår ett skriftligt avtal med tjänsteleverantören. Avtalet ska vara rättsligt bindande, och det ska tydligt ange **institutets och** tjänsteleverantörens rättigheter och skyldigheter.
6. Medlemsstaterna ska se till att instituten i god tid på förhand underrättar behöriga myndigheter om **alla verksamheter** samt om eventuella senare väsentliga förändringar med avseende på dessa verksamheter.
7. Medlemsstaterna ska se till att de behöriga myndigheterna har de befogenheter som krävs för att begära information från instituten om alla **utkontrakterade** verksamheter.

#### Artikel 34

#### Investeringsförvaltning

Medlemsstaterna får inte begränsa institutens rätt att, för förvaltningen av investeringsportföljen, utse kapitalförvaltare som är etablerade i andra medlemsstater och som där är vederbörligen auktoriserade för sådan verksamhet i enlighet med direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU **och 2014/65/EU** samt de **institut** som avses i artikel 2.1 i detta direktiv.

#### KAPITEL 3

#### Förvaringsinstitut

#### Artikel 35

#### Utseende av ett förvaringsinstitut

- För varje tjänstepensionssystem i vilket medlemmar och förmånstagare bär hela investeringsrisken samt om hemmedlemsstatens **nationella lagstiftning inte tillhandahåller**

*skydd för förvaring av tillgångar och för tillsynsuppgifter i likhet med artiklarna 36 och 37 och om inget förvaringsinstitut redan har utsetts för pensionsplanens tillgångar i finansiella produkter i enlighet med direktiv 2011/61/EU eller 2009/65/EU, får medlemsstaterna kräva att institutet utser ett eller flera förvaringsinstitut för förvaring av tillgångar och för tillsynsuppgifter i enlighet med artiklarna 36 och 37.*

2. För tjänstepensionsplaner i vilka medlemmar och förmånstagare inte bär hela placeringsrisken, kan hemmedlemsstaten kräva att institutet utser ett förvaringsinstitut för förvaring av tillgångar eller för förvaring av tillgångar och för tillsynsuppgifter i enlighet med artiklarna 36 och 37. *Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 36.5 ska detta krav inte gälla för institutens tillgångar om instituten har investerat dessa tillgångar direkt i en eller i flera enheter för vilka ett förvaringsinstitut för förvaring av pensionsplanens tillgångar och för tillsynsuppgifter avseende pensionsplanen utsetts i enlighet med direktiv 2011/61/EU eller 2014/91/EU.*

3. Medlemsstaterna får inte begränsa institutens rätt att utse förvaringsinstitut som är etablerade i en annan medlemsstat och som är vederbörligen auktoriserade i enlighet med direktiven 2013/36/EU eller 2014/65/EU eller som är godkända som förvaringsinstitut enligt direktiven 2009/65/EG eller 2011/61/EU.

4. Medlemsstaterna ska vidta nödvändiga åtgärder för att göra det möjligt enligt sin nationella lagstiftning för behöriga myndigheter att i enlighet med artikel 62 förbjuda fri förfoganderätt över tillgångar inom deras territorium *om detta begärs av de behöriga myndigheterna* i institutets hemmedlemsstat.

5. Förvaringsinstitutet ska utses genom ett skriftligt avtal. Avtalet ska föreskriva översändande av information som förvaringsinstitutet behöver för att kunna utföra sina uppgifter i enlighet med detta direktiv.

6. När institutet och förvaringsinstitutet utför de uppgifter som föreskrivs i artiklarna 36 och 37 ska de agera hederligt, korrekt, professionellt, oberoende och i medlemmarnas och förmånstagarnas intresse.

7. Ett förvaringsinstitut får inte utföra sådan verksamhet avseende institutet som kan skapa intressekonflikter mellan institutet, pensionsplanens medlemmar och förmånstagare och sig självt, såvida inte förvaringsinstitutet håller utförandet av sina förvaringsinstitutsuppgifter funktionellt och hierarkiskt åtskilda från övriga eventuellt oförenliga uppgifter, samtidigt som eventuella intressekonflikter korrekt identifieras, hanteras, övervakas och redovisas för *institutet och planens* medlemmar och förmånstagare.

8. Om inget förvaringsinstitut utses *och om institutet inte har investerat alla pensionstillgångar i de finansiella produkter som täcks av direktiv 2011/61/EU eller 2009/65/EU och om inget förvaringsinstitut har utsetts i enlighet med dessa direktiv*, ska instituten vidta åtgärder för att förebygga och lösa eventuella intressekonflikter i samband med uppgifter som i övrigt utförs av ett förvaringsinstitut och en kapitalförvaltare.

## Artikel 36

### Förvaring av tillgångar och förvaringsinstitutets ansvar

1. Om en pensionsplans tillgångar består av finansiella instrument som kan depåförvaras och anförtros ett förvaringsinstitut för förvaring, ska förvaringsinstitutet förvara alla finansiella instrument som kan registreras på ett konto för finansiella instrument som öppnats hos förvaringsinstitutet och alla finansiella instrument som kan levereras fysiskt till förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska för detta ändamål se till att de finansiella instrument som kan registreras på konton för finansiella instrument som öppnats hos förvaringsinstitutet, registreras på separata konton på förvaringsinstitutet i enlighet med reglerna i direktiv 2004/39/EG, öppnade i institutets namn, så att de alltid tydligt kan identifieras som tillhörande institutet eller pensionsplanens medlemmar och förmånstagare.

2. Om ett *instituts* tillgångar består av andra tillgångar än de som avses i punkt 1, ska förvaringsinstitutet kontrollera att institutet är tillgångarnas ägare och föra ett register över deras tillgångar. Kontrollen ska göras på grundval av uppgifter eller handlingar från institutet och, om sådan finns tillgänglig, *på grundval av* extern information. Förvaringsinstitutet ska hålla sitt register uppdaterat.

3. Medlemsstaterna ska se till att ett förvaringsinstitut är ansvarigt inför institutet och medlemmarna och förmånstagarna för eventuella förluster som drabbat dem som en följd av att förvaringsinstitutet utan godtagbara skäl underlåtit att fullgöra sina förpliktelser eller fullgjort dem på ett oriktigt sätt.

4. Medlemsstaterna ska se till att ett förvaringsinstituts ansvar enligt punkt 3 inte påverkas av att det har anförtrott tredje man förvaringen av samtliga eller vissa tillgångar som det förvarar.

5. Om inget förvaringsinstitut utses för förvaring av tillgångar *och om institutet inte har investerat alla pensionstillgångar i de finansiella produkter som täcks av direktiv 2011/61/EU eller 2009/65/EU och om inget förvaringsinstitut har utsetts i enlighet med dessa direktiv*, ska instituten minst

- a) se till att finansiella instrument är föremål för vederbörlig omsorg och skydd,
- b) föra register som gör det möjligt för institutet att alltid och utan dröjsmål finna alla tillgångar,
- c) vidta de åtgärder som krävs för att undvika intressekonflikter *när det gäller att hålla tillgångarna i säkert förvar*,
- d) på begäran underrätta behöriga *myndigheter* om det sätt på vilket tillgångar förvaras.

## Artikel 37

### Tillsynsuppgifter

1. *Minst ett av de förvaringsinstitut som har utsetts i enlighet med artikel 35 ska även utföra följande uppgifter:*

- a) Följa institutets anvisningar, såvida inte dessa strider mot nationell lagstiftning eller institutets regler.



- b) Se till att ersättningar för transaktioner som omfattar ett instituts tillgångar inbetalas till institutet inom sedvanliga tidsfrister.
  - c) Se till att inkomster från tillgångar används i enlighet med institutets regler.
2. Utan hinder av punkt 1 får institutets hemmedlemsstat fastställa andra tillsynsuppgifter som förvaringsinstitutet ska utföra.

3. Om inget förvaringsinstitut utses för tillsynsuppgifter **och om institutet inte har investerat alla pensionstillgångar i de finansiella produkter som täcks av direktiv 2011/61/EU eller 2009/65/EU och om inget förvaringsinstitut har utsetts i enlighet med dessa direktiv**, ska institutet genomföra förfaranden som garanterar att uppgifterna, som i annat fall står under förvaringsinstituts tillsyn, utförs på ett korrekt sätt inom institutet.

## Avdelning IV

### INFORMATION SOM SKA LÄMNAS TILL BLIVANDE MEDLEMMAR, MEDLEMMAR OCH FÖRMÅNSTAGARE

#### KAPITEL 1

##### Allmänna bestämmelser

##### Artikel 38

##### Principer

1. **Med beaktande av** pensionsplanens karaktär **och den administrativa bördan** ska medlemsstaterna se till att alla institut som är etablerade inom deras territorier tillhandahåller

- a) alla blivande medlemmar åtminstone den information som anges i artikel 55,
- b) medlemmar åtminstone den information som anges i artiklarna 40a och 58,
- c) förmånstagare åtminstone den information som anges i artiklarna 57 och 58.**

2. Informationen ska uppfylla följande krav:

- a) Den ska uppdateras regelbundet **och anpassas efter de blivande medlemmarnas, medlemmarnas och förmånstagarnas behov**,
- b) Den ska avfattas på ett tydligt sätt, med användning av ett klart, koncist och begripligt språk, och även jargong ska undvikas och tekniska termer ska undvikas om vardagliga uttryck kan användas i stället.
- c) Den får inte vara vilseledande och konsekvens ska råda när det gäller ordförråd och innehåll.
- d) Den ska presenteras på ett lättläst sätt, med tecken av läsbar storlek.

da) *Den ska vara tillgänglig på ett språk som är officiellt språk i den medlemsstat vars social- och arbetsrätt som är relevant på tjänstepensionsområdet är tillämplig på institutets pensionsplan.*

db) *Informationen ska lämnas kostnadsfritt till medlemmar och förmånstagare elektroniskt, på varaktiga medier eller via en webbplats, samt på begäran på papper.*

Färger får inte användas om de kan försämra informationens begriplighet, om pensionsbeskedet är tryckt eller kopierat i svartvitt.

## Artikel 39

### Pensionsplanens villkor

1. Medlemsstaterna ska med avseende på alla institut som är etablerade inom dess territorium se till att medlemmarna hålls tillräckligt informerade om pensionsplanens villkor, särskilt vad gäller:

- a) de rättigheter och skyldigheter som parterna i pensionsplanen har,
- b) de risker *som medlemmar och förmånstagare bär* och som är förbundna med pensionsplanen,

■

2. För pensionsplaner där medlemmarna bär en placeringsrisk och som föreskriver flera alternativ med olika placeringsprofiler ska medlemmarna underrättas om villkoren för tillgängliga placeringsalternativ, standardalternativet för placeringar och, i tillämpliga fall, pensionsplanens regel om att en viss medlem anvisas ett visst placeringsalternativ. ■

3. Medlemmar och förmånstagare och/eller, i förekommande fall, deras företrädare ska inom skälig tid erhålla all relevant information om ändringar av reglerna för pensionsplanen.

4. Instituterna ska offentliggöra pensionsplanens villkor.

## KAPITEL 2

### Pensionsbesked och övrig information

■

#### *Artikel 40a*

#### *Pensionsbesked*

*1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten upprättar ett kortfattat dokument med grundläggande relevant information för varje medlem. Dokumentets titel ska innehålla*

ordet ”pensionsbesked”.

**2. Medlemsstaterna ska kräva att informationen i pensionsbeskedet är korrekt och uppdaterad, och att det skickas kostnadsfritt till alla medlemmar åtminstone en gång om året.**

**3. Alla betydande förändringar av informationen i pensionsbeskedet i förhållande till föregående år ska tydligt anges.**

**4. Vid fastställandet av regler för pensionsbeskedet ska medlemsstaterna kräva att det innehåller grundläggande relevant information för medlemmarna som tar hänsyn till nationella pensionssystemens särdrag och relevant nationell social-, arbets- och skatterätt.**

**5. I detta direktiv avses med grundläggande relevant information för medlemmar**

- a) medlemmens personuppgifter, inbegripet en tydlig angivelse av tidpunkten för lagstadgad pensionering eller för uppbärande av pensionsförmåner,**
- b) institutets namn och namnet på medlemmens pensionsplan,**
- c) i förekommande fall, information om heltäckande eller partiella garantier enligt pensionsplanen, d) information om pensionsberäkningar, med hänsyn till pensionsplanens särskilda karaktär och utformning, samt en anmärkning om att dessa beräkningar kan skilja sig från det slutliga värdet på de förmåner som erhålls,**
- e) information om investeringsprofil, inbegripet en tydlig angivelse av den risk som tas av medlemmen enligt ett bästa scenario och ett extremt men ändå sannolikt värsta scenario, med hänsyn till pensionsplanens särskilda karaktär,**
- f) information om förvärvade rättigheter, inbetalningar och specificerade kostnader, med hänsyn till pensionsplanens särskilda karaktär och utformning,**
- g) information om pensionsplanens tidigare resultat, med hänsyn till pensionsplanens särskilda karaktär,**
- i) var och hur man kan få ytterligare information om institutet eller pensionsplanen, inbegripet den information som avses i artiklarna 31 och 32.**

**Vid tillämpningen av led c i första stycket ska pensionsbeskedet, om ingen garanti erbjuds i pensionsplanen, innehålla en förklaring om detta. Om en garanti erbjuds ska pensionsbeskedet i korthet förklara garantins art och tillhandahålla information om den nuvarande nivån på finansieringen av medlemmens intjänade individuella rättigheter.**

**5. Medlemsstaterna ska utbyta bästa praxis om pensionsbeskedets format och innehåll.**

## I

### Artikel 55

Uppgifter som ska lämnas till blivande medlemmar

**Medlemsstaterna ska kräva att instituten** säkerställer att blivande medlemmar, **innan de går med i pensionsplanen**, informeras om **relevanta** aspekter av pensionsplanen och om eventuella **alternativ**, inbegripet om hur miljö, klimat, sociala aspekter och bolagsstyrning beaktas i placeringsstrategin.

**Om blivande medlemmar inte har ett val utan automatiskt registreras i en pensionsplan ska institutet ge dem grundläggande relevant information om medlemskapet direkt efter registreringen.**

#### Artikel 56

Information som ska lämnas till medlemmar före pensionering

Förutom pensionsbeskedet ska instituten minst två år före den pensionsålder som föreskrivs i pensionsplanen, eller på medlemmens begäran, tillhandahålla varje medlem följande information:

- a) Information om medlemmarnas alternativ att ta ut sina pensionsinkomster ■.
- b) Om pensionsplanen inte betalas ut som livränta, information om de förmånsutbetalningsprodukter som står till buds. ■

#### Artikel 57

Information som ska lämnas till förmånstagare under utbetalningsfasen

1. **Medlemsstaterna ska kräva att instituten** regelbundet ger förmånstagare information om de förmåner som ska utbetalas och om motsvarande utbetalningsalternativ.

**1a. Institut ska informera förmånstagare om eventuella minskningar av förmånsnivåer innan något beslut fattas om sådana minskningar.**

2. Om förmånstagare står för en betydande del av placeringsrisken under utbetalningsfasen ska medlemsstaterna se till att förmånstagarna **regelbundet och i god tid** får den information de behöver.

#### Artikel 58

Kompletterande information som ska lämnas till medlemmar och förmånstagare på begäran

1. På begäran av en medlem eller förmånstagare eller deras företrädare ska **institutet** lämna följande kompletterande information:

- a) Det årsbokslut och den förvaltningsberättelse som avses i artikel 31 eller, om ett institut ansvarar för mer än en pensionsplan, de årsbokslut och förvaltningsberättelser som avser just deras pensionsplan.
- b) De riktlinjer för placeringsverksamheten som avses i artikel 32.

- c) *All övrig* information om de antaganden som använts för beräkningarna som avses i artikel **40a.4 d**.

■

2. ■ Institutet ska ■ även lämna information om:

- a) I tillämpliga fall, målnivån för pensionsförmånerna.  
b) Pensionsförmånernas storlek för det fall att anställningen upphör

Avdelning V

TILLSYN

Kapitel 1

Allmänna bestämmelser om tillsyn

Artikel 59

Tillsynens huvudsyfte

1. Tillsynens huvudsyfte är att skydda ***rättigheterna för*** medlemmar och förmånstagare ***och institutens stabilitet och sundhet***.

2. ■ Medlemsstaterna ska se till att de behöriga myndigheterna ***ges de medel och har den expertis, den kapacitet och det mandat som krävs för att uppnå huvudsyftet med tillsynen enligt punkt 1***.

Artikel 60

Tillsynens räckvidd

Medlemsstaterna ska se till att ■ instituten omfattas av tillsyn bland annat vad gäller följande:

- a) Villkor för att få bedriva verksamhet.  
b) Tekniska avsättningar.  
c) Finansiering av tekniska avsättningar.  
d) Lagstadgat kapitalkrav.  
e) Disponibel solvensmarginal.  
f) Föreskriven solvensmarginal.  
g) Investeringsregler ***och investeringsförvaltning***

■

## **ha) Balans mellan generationerna i pensionsplaner**

i) Styrningssystem.

j) Uppgifter som ska lämnas *till medlemmar och förmånstagare*.

### Artikel 61

#### Allmänna tillsynsprinciper

1. De behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten ska ansvara för tillsynen över institut. ■
2. Medlemsstaterna ska se till att tillsynen baseras på en proaktiv och riskbaserad metod.
3. Tillsynen över tjänstepensionsinstitut ska omfatta en lämplig kombination av åtgärder på distans och inspektioner på plats.
4. Tillsynsmyndigheterna ska utöva sina befogenheter inom rimlig tid och på ett proportionerligt sätt *med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i ett instituts pensionsplaner*.
5. Medlemsstaterna ska se till att de behöriga myndigheterna tar vederbörlig hänsyn till den potentiella effekten av deras åtgärder på de finansiella systemens stabilitet i Europeiska unionen, särskilt i krissituationer.

### Artikel 62

De behöriga myndigheternas befogenheter att ingripa samt deras förpliktelser

1. De behöriga myndigheterna ska kräva att varje institut som är etablerat inom deras territorium har sunda förvaltnings- och redovisningsmetoder samt tillfredsställande mekanismer för intern kontroll.
2. *Medlemsstaterna ska fastställa regler för och se till att deras behöriga myndigheter kan fatta beslut om administrativa påföljder och andra administrativa åtgärder för alla överträdelser av nationella föreskrifter genom vilka detta direktiv genomförs, samt vidta alla åtgärder som krävs för att säkerställa att påföljderna verkställs. Medlemsstaterna ska se till att deras administrativa påföljder och åtgärder är effektiva, proportionerliga och avskräckande.*
- 2a. *Medlemsstaterna ska föreskriva att den behöriga myndigheten, utan onödiga dröjsmål, ska offentliggöra administrativa påföljder eller andra administrativa åtgärder som har ålagts till följd av överträdelser av de nationella föreskrifter genom vilka detta direktiv genomförs, och som inte har överklagats inom den tillämpliga tidsfristen, inbegripet information om överträdelsens typ och art och namn på ansvariga personer. Om den behöriga myndigheten anser att ett offentliggörande av denna information inte skulle vara proportionerligt efter en bedömning av det enskilda fallet eller därför att ett offentliggörande skulle kunna äventyra finansmarknadernas stabilitet eller en pågående utredning får den behöriga myndigheten besluta att informationen ska offentliggöras senare, inte alls eller i anonym form.*

3. Varje beslut om att förbjuda eller begränsa möjligheterna för ett institut att utöva sin verksamhet ska omfatta utförliga skäl och delges institutet. EIOPA ska också anmälas till Eiopa, *som ska vidarebefordra det till alla behöriga myndigheter i unionen.*

4. Behöriga myndigheter får även begränsa eller förbjuda institutets rätt att fritt förfoga över sina tillgångar, särskilt om

- a) institutet inte har gjort tillräckliga tekniska avsättningar i förhållande till hela sin verksamhet eller om de tillgångar som motsvarar de tekniska avsättningarna är otillräckliga,
- b) institutet inte längre uppfyller lagstadgat kapitalkrav.

5. För att skydda medlemmarnas och förmånstagarnas intressen får de behöriga myndigheterna helt eller delvis överföra befogenheter som, enligt lagstiftningen i hemmedlemsstaten, innehas av de personer som driver ett institut som är etablerat inom deras territorium till en särskild företrädare som är lämpad för att utöva dessa befogenheter.

6. De behöriga myndigheterna får förbjuda eller begränsa verksamheten i ett institut etablerat inom deras territorium, särskilt om

- a) institutet inte på ett tillfredsställande sätt kan skydda medlemmarnas och förmånstagarnas intressen,
- b) institutet inte längre uppfyller villkoren för att få bedriva sin verksamhet,
- c) institutet allvarligt har åsidosatt sina skyldigheter enligt de regler det omfattas av,
- d) ett institut som bedriver verksamhet över gränserna inte följer kraven i den social- och arbetsmarknadslagstiftning i värdlandet som är relevant för *tjänstepensionsplaner.*

7. Medlemsstaterna ska se till att beslut avseende institut som fattats i enlighet med lagar och andra författningar som antagits i enlighet med detta direktiv kan överklagas till domstol.

## Artikel 63

### Tillsynsprocess

1. Medlemsstaterna ska se till att de behöriga myndigheterna, *när de behöriga myndigheterna själva anser att det är lämpligt*, granskar de strategier, processer och rapporteringsrutiner som instituten har infört för att följa de lagar och andra författningar som antagits enligt detta direktiv, *varvid hänsyn ska tas till institutets verksamhets art, omfattning och komplexitet.*

I granskningen ska hänsyn tas till de omständigheter under vilka instituten är verksamma, och, i förekommande fall, till de parter som utför utkontrakterade nyckelfunktioner eller andra verksamheter för deras räkning. Granskningen ska omfatta följande aspekter:

- a) En bedömning av de kvalitativa krav som avser styrningssystemet.

- b) En bedömning av institutets risker.
  - c) En bedömning av institutets förmåga att bedöma **och hantera** dessa risker.
2. Medlemsstaterna ska se till att de behöriga myndigheterna har övervakningsinstrument, däribland stresstester, som ger dem möjlighet att påvisa försämringar av ett instituts finansiella ställning och att övervaka hur en försämring åtgärdas.
3. De behöriga myndigheterna ska ha nödvändiga befogenheter för att kunna kräva att institut åtgärdar svagheter eller brister som påvisats i samband med tillsynsprocessen.
4. De behöriga myndigheterna ska fastställa hur ofta dessa granskningar enligt punkt 1 minst ska göras och vilken omfattning de ska ha, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten hos det berörda institutets verksamhet.

#### Artikel 64

##### Uppgifter som ska lämnas till de behöriga myndigheterna

1. Medlemsstaterna ska se till att de behöriga myndigheterna har de befogenheter och de medel med avseende på alla institut som är etablerade inom deras territorier som är nödvändiga för att
- a) kräva att varje institut, dess styrelseledamöter, verkställande direktör och andra befattningshavare **som i praktiken leder** institutet eller **har nyckelfunktioner när som helst** ska lämna information om alla affärsangelägenheter eller överlämna alla affärshandlingar,
  - b) utöva tillsyn över affärsförbindelser mellan institutet och andra företag eller mellan institut, när institut **utkontrakterar** nyckelfunktioner eller någon annan verksamhet till dessa andra företag eller institut **samt** all utkontraktering i senare led ■, som påverkar institutets finansiella ställning eller som är av avgörande betydelse för vad som krävs för effektiv tillsyn,
  - c) regelbundet få tillgång till följande handlingar: **den egna riskbedömningen**, riktlinjerna för placeringsverksamheten, ■, årsbokslutet och förvaltningsberättelsen ■ och alla andra handlingar som krävs för tillsynen,
  - d) att fastställa vilka handlingar som behövs för tillsynen, inbegripet följande:
    - i) interna delårsrapporter,
    - ii) aktuariella värderingar och detaljerade antaganden,
    - iii) analyser av tillgångs- och skuldstruktur,
    - iv) dokumentation som visar att riktlinjerna för placeringsverksamheten följs,
    - v) dokumentation som visar att inbetalningar skett planerligt,



vi) rapporter från de personer som tilldelats ansvaret för revisionen av de årsbokslut som avses i artikel 31,

e) utföra inspektioner på plats i institutens lokaler och, när så är lämpligt, på platser där utkontrakterade och i senare led på nytt utkontrakterade verksamheter utförs för att kontrollera huruvida verksamheten bedrivs i enlighet med tillsynsreglerna,

f) när som helst begära information från institut om utkontrakterade verksamheter och om alla i senare led utkontrakterade verksamheter.



## Artikel 65

### Transparens och ansvar


1. Medlemsstaterna ska se till att de behöriga myndigheterna utför de uppgifter som fastställs *i detta direktiv* på ett transparent, **oberoende** och ansvarsfullt sätt och med vederbörlig hänsyn till skyddet av konfidentiella uppgifter.

2. Medlemsstaterna ska se till att följande information offentliggörs:

a) Texterna till lagar och andra författningar samt allmänna vägledningar om **tjänstepensionsplaner**, samt information om huruvida medlemsstaten väljer att tillämpa detta direktiv i enlighet med artiklarna 4 och 5.

b) Information om granskningsförfarandet enligt artikel 63.

c) Aggregerade statistiska uppgifter om centrala aspekter av tillämpningen av tillsynsregelverket.

d)  Huvudsyftet med tillsynen och information **om behöriga myndigheters** huvudsakliga funktioner och verksamhet.

e) Reglerna om administrativa påföljder tillämpliga på överträdelser av nationella bestämmelser som antagits i enlighet med detta direktiv.

3. Medlemsstaterna ska se till att instituten har och tillämpar transparenta rutiner för utnämning och entledigande av ledamöter i de behöriga myndigheternas styrelser och verkställande organ.

## Kapitel 2

### Tystnadsplikt och informationsutbyte

## Artikel 66

### Tystnadsplikt

1. Medlemsstaterna ska fastställa regler som säkerställer att samtliga personer som tjänstgör hos eller har tjänstgjort hos de behöriga myndigheterna, liksom revisorer eller sakkunniga

som är verksamma för dessa myndigheters räkning, ska vara bundna av tystnadsplikt.

Utan att det påverkar fall som omfattas av straffrättslig lagstiftning, får dessa personer inte röja konfidentiella uppgifter som de mottagit i tjänsten för någon person eller myndighet, utom i sammanfattad eller aggregerad form **som gör att enskilda institut inte kan identifieras**.

2. Genom undantag från punkt 1 **får medlemsstaterna, om en pensionsplan håller på att avvecklas**, tillåta att konfidentiella uppgifter lämnas ut i civilrättsliga eller kommersiella förfaranden.

## Artikel 67

### Användning av konfidentiella uppgifter

Medlemsstaterna ska säkerställa att behöriga myndigheter som erhåller konfidentiella uppgifter enligt detta direktiv använder dessa endast i tjänsten och då endast för följande ändamål:

- a) För att kontrollera att instituten uppfyller villkoren för att **få bedriva** tjänstepensionsverksamhet innan de inleder sin verksamhet.
- b) För att underlätta övervakningen av institutens verksamhet, inklusive kontrollen av de tekniska avsättningarna, solvensen, styrningssystemet och den information som lämnas till medlemmar och förmånstagare.
- c) För att införa korrigerande åtgärder, bland annat påföljder.
- d) I överklaganden av beslut som de behöriga myndigheterna fattar i enlighet med bestämmelserna om införlivande av detta direktiv.
- e) Vid domstolsförfaranden avseende bestämmelserna om införlivande av detta direktiv.

## Artikel 67a

### Europaparlamentets undersökningsbefogenheter

**Artiklarna 66 och 67 ska inte påverka utredningsbefogenheter som tilldelats Europaparlamentet enligt artikel 226 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt.**

## Artikel 68

### Informationsutbyte mellan myndigheter

1. **Artiklarna 66 och 67** ska inte utgöra hinder för något av följande:

- a) Informationsutbyte mellan behöriga myndigheter i samma medlemsstat vid utövandet av deras tillsynsfunktion.

- b) Informationsutbyte mellan behöriga myndigheter i olika medlemsstater vid utövandet av deras tillsynsfunktion.
- c) Informationsutbyte, vid utövandet av deras tillsynsfunktion, mellan behöriga myndigheter och någon av följande i samma medlemsstat:
- i) Myndigheter som ansvarar för tillsynen över enheter inom den finansiella sektorn och andra finansiella organisationer samt myndigheter med ansvar för tillsyn över finansiella marknader.
  - ii) Myndigheter eller organ med uppdrag att upprätthålla stabiliteten i det finansiella systemet i medlemsstaterna genom makrotillsynsregler.
  - iii) Organ som deltar i **avvecklingen** av en pensionsplan och i andra liknande förfaranden.
  - iv) Myndigheter eller organ med rekonstruktionsuppgifter i syfte att bevara stabiliteten i det finansiella systemet.
  - v) Personer med ansvar för lagstadgad revision av räkenskaperna för institut, försäkringsföretag och andra finansinstitut.
- d) Till organ som administrerar **avvecklingen av** en pensionsplan lämna ut sådan information som är nödvändig för att dessa ska kunna fullgöra sina uppdrag.

2. Den information som mottas av de myndigheter, organ och personer som avses i punkt 1 ska omfattas av bestämmelserna om tystnadsplikt enligt artikel 66.

3. **Artiklarna 66 och 67** ska inte hindra medlemsstaterna från att tillåta informationsutbyte mellan de behöriga myndigheterna och någon av följande:

- a) Myndigheter med tillsynsansvar över de organ som deltar i **avvecklingen** av pensionsplaner och liknande förfaranden.
- b) Myndigheter med ansvar för tillsyn över de personer som ansvarar för lagstadgad revision av instituts, försäkringsföretags och andra finansiella instituts räkenskaper.
- c) Oberoende aktuarier för institut som utövar tillsyn över dessa institut samt de organ som ansvarar för att övervaka sådana aktuarier.

#### Artikel 69

Överföring av uppgifter till centralbanker, monetära myndigheter, de europeiska tillsynsmyndigheterna och Europeiska systemriskrådet

1. **Artiklarna 66 och 67** ska inte hindra en behörig myndighet att översända uppgifter till följande myndigheter eller organ för att de ska kunna fullgöra sina respektive uppgifter:

- a) Centralbanker och andra organ med liknande funktion, i egenskap av monetära myndigheter.

b) I förekommande fall, andra offentliga myndigheter som ansvarar för övervakningen av betalningssystem.

c) Europeiska systemrisknämnden (ESRB) och Eiopa. ■

2. Artiklarna 68–71 ska inte hindra de myndigheter och organ som avses i punkt 1 a, b och c från att till de behöriga myndigheterna vidarebefordra sådana uppgifter som de behöriga myndigheterna kan behöva vid tillämpningen av artikel 67.

3. Den information som tas emot i enlighet med punkterna 1 och 2 ska omfattas av krav på tystnadsplikt som är minst lika stränga som de som föreskrivs i detta direktiv.

## Artikel 70

Utlämnande av uppgifter till den centrala förvaltning som ansvarar för den finansiella lagstiftningen

1. Artiklarna 66.1, 67 och 71.1 ska inte hindra medlemsstaterna från att tillåta att konfidentiella uppgifter **utbyts mellan behöriga myndigheter och** lämnas ut till sådana avdelningar inom deras centrala förvaltning som ansvarar för tillämpning av lagstiftningen om tillsyn över institut, kreditinstitut, finansinstitut, placeringstjänster, försäkringsföretag samt till inspektörer som företräder sådana organ.

Ett sådant utlämnande får ske endast då det är nödvändigt för utövande av tillsyn, samt förebyggande av konkurser och resolution av konkurshotade institut. Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 2 i denna artikel ska personer som har tillgång till informationen omfattas av krav på tystnadsplikt som är minst lika stränga som de som föreskrivs i detta direktiv. Medlemsstaterna ska dock föreskriva att sådana uppgifter som har erhållits med stöd av artikel 68, och uppgifter som erhållits vid kontroll på plats får lämnas ut endast med uttryckligt samtycke av den behöriga myndighet från vilken informationen härrör eller av den behöriga myndigheten i den medlemsstat där kontrollen på plats utfördes.

2. Medlemsstaterna **ska** tillåta utlämning av konfidentiella uppgifter om tillsynen över institut till parlamentariska undersökningskommittéer eller revisionsrätten i den egna medlemsstaten och andra enheter med ansvar för undersökningar i den egna medlemsstaten, om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Enheterna har befogenhet enligt nationell rätt att undersöka eller granska agerandet hos myndigheter med ansvar för tillsyn över institut eller för lagar och föreskrifter om en sådan tillsyn.
- b) Informationen är strikt nödvändig för utövandet av den befogenhet som avses i led a.
- c) De personer som har tillgång till informationen omfattas av krav på tystnadsplikt enligt nationell rätt som är minst lika stränga som de som föreskrivs i detta direktiv.
- d) Om informationen härrör från en annan medlemsstat ska den lämnas ut med uttryckligt samtycke av de behöriga myndigheter som har lämnat den, och endast för de ändamål som myndigheterna har givit sitt samtycke till.

## Artikel 71

### Villkor för informationsutbyte

1. För informationsutbyte enligt artikel 68, överföring av uppgifter enligt artikel 69 och utlämnande av uppgifter enligt artikel 70 ska medlemsstaterna kräva att åtminstone följande villkor är uppfyllda:

- a) Informationen ska bytas ut, föras över eller lämnas ut för utförande av övervakningen eller tillsynen.
- b) Den information som mottas ska omfattas av tystnadsplikt enligt artikel 66.
- c) När informationen härrör från en annan medlemsstat får den inte lämnas ut utan uttryckligt samtycke från den behöriga myndighet från vilken den härrör och, i förekommande fall, endast för de ändamål för vilka myndigheten har givit sitt samtycke.

■

## Artikel 72

### Nationella bestämmelser av tillsynskaraktär

1. Medlemsstaterna ska underrätta Eiopa om sina nationella bestämmelser av tillsynskaraktär som är relevanta när det gäller tjänstepensionsplaner och som inte omfattas av hänvisningen till nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning *om hur pensionssystem ska vara organiserade* i artikel 12.1.

2. Medlemsstaterna ska regelbundet och minst vartannat år uppdatera dessa uppgifter och Eiopa ska offentliggöra dem på sin webbplats.

## Avdelning VI

### SLUTBESTÄMMELSER

## Artikel 73

### Samarbete mellan medlemsstaterna, Eiopa och kommissionen

1. Medlemsstaterna ska på lämpligt sätt se till att detta direktiv tillämpas enhetligt genom regelbundet utbyte av information och erfarenheter i syfte att utveckla bästa praxis på detta område och ett närmare samarbete *med deltagande av arbetsmarknadens parter* för att på så sätt förhindra snedvridning av konkurrensen och skapa de nödvändiga förutsättningarna för oproblematiskt medlemskap över gränserna.

2. Kommissionen och medlemsstaternas behöriga myndigheter ska ha ett nära samarbete för att underlätta tillsynen över tjänstepensionsinstitutens verksamhet.

3. De behöriga myndigheterna ska samarbeta med Eiopa vid tillämpning av detta direktiv, i enlighet med förordning (EU) nr 1094/2010.

De behöriga myndigheterna ska omgående förse Eiopa med alla uppgifter den behöver för att utföra sina verksamhetsuppgifter enligt detta direktiv och enligt förordning (EU) nr 1094/2010, i enlighet med artikel 35 i den förordningen.

4. Varje medlemsstat ska informera kommissionen och Eiopa om allvarigare problem som tillämpningen av detta direktiv ger upphov till.

Kommissionen, Eiopa och berörda medlemsstaters behöriga myndigheter ska undersöka sådana problem så snart som möjligt för att finna en lämplig lösning.

#### Artikel 74

##### Behandling av personuppgifter

När det gäller behandling av personuppgifter inom ramen för detta direktiv ska institut och behöriga myndigheter utföra sina uppgifter inom ramen för detta direktiv i enlighet med den nationella lagstiftning som genomför direktiv 95/46/EG. Vad gäller Eiopas behandling av personuppgifter inom ramen för denna förordning ska Eiopa följa bestämmelserna i förordning (EG) nr 45/2001.

#### Artikel 75

##### Utvärdering och översyn

**1. Senast den ...\* [sex år efter det att detta direktiv har trätt i kraft]** ska kommissionen göra en översyn av detta direktiv och rapportera om dess tillämpning och verkan till Europaparlamentet och rådet.

**2. De åtgärder som avses i punkt 1 ska särskilt avse**

- a) detta direktivs lämplighet när det gäller tillsyn och styrning,**
- b) gränsöverskridande verksamhet,**
- c) erfarenheterna i samband med tillämpningen av detta direktiv och dess effekter för institutens stabilitet,**
- d) kvantitativa krav som gäller för instituten,**
- e) pensionsbeskedet.**

**3. Resultatet av översynen ska översändas till Europaparlamentet och rådet.**

#### Artikel 76

##### Ändring av direktiv 2009/138/EG

**1. I direktiv 2009/138/EG ska följande artikel införas som artikel 306a:**

## ”Artikel 306a

Om hemmedlemsstater tillämpar bestämmelser som avses i artikel 4 i Europaparlamentets och rådets direktiv .../.../EU<sup>1</sup> när detta direktiv träder i kraft, ska sådana hemmedlemsstater få fortsätta att tillämpa de lagar och andra författningar som har antagits av dem i syfte att följa artiklarna 1–19, 27–30, 32–35 och 37–67 i direktiv 2002/83/EG i deras lydelse den 31 december 2015 under en övergångsperiod som löper ut den 31 december 2022.

Om en hemmedlemsstat fortsätter att tillämpa dessa lagar och andra författningar, ska försäkringsföretag i den hemmedlemsstaten beräkna sitt solvenskapitalkrav som summan av följande:

- a) Ett teoretiskt solvenskapitalkrav med avseende på deras försäkringsverksamhet, beräknat utan den tjänstepensionsverksamhet som avses i artikel 4 i .../.../EU.
- b) Solvensmarginalen med avseende på tjänstepensionsverksamheten, beräknad i enlighet med de lagar och andra författningar som har antagits för att följa artikel 28 i direktiv 2002/83/EG.

Senast den 31 december 2017 ska kommissionen lämna en rapport till Europaparlamentet och rådet om huruvida den period som avses i första stycket bör förlängas, **med beaktande av utvecklingen av unionslagstiftning eller nationell lagstiftning till följd av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG<sup>2</sup>.**”

**2. I direktiv 2009/138/EG ska artikel 13.7 ersättas med följande:**

**(7) återförsäkring: något av följande:**

- a) **Den verksamhet som består i att överta risker som överläts av ett försäkringsföretag eller ett försäkringsföretag i tredjeland eller ett annat återförsäkringsföretag eller ett återförsäkringsföretag i tredjeland.**
- b) **När det gäller den grupp av samverkande försäkringsgivare som uppträder under namnet Lloyd's: verksamhet som består i att ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag än Lloyd's övertar risker som överläts av en medlem av Lloyd's.**
- c) **Ett återförsäkringsföretags tillhandahållande av säkerheter för ett tjänstepensionsinstitut som omfattas av direktiv .../.../EU [IORP II].**

■

Artikel 78

Införlivande

1. Medlemsstaterna ska sätta i kraft de lagar och andra författningar som är nödvändiga för att följa artikel 6 c och i–p, artikel 12.4 andra och tredje styckena, artikel 12.10, artikel 13, artikel 20.6 och 20.8, artiklarna 21–30, artikel 33, artikel 35.1 och 35.2, artikel 35.4–35.7,

---

<sup>1</sup> EUT

<sup>2</sup> EUT L 335, 17.12.2009, s. 1.

artiklarna 36–38, artikel 39.1 och 39.3, artiklarna 40–53, artiklarna 55–57, artikel 58.1, artiklarna 59–61, artikel 63, artikel 64.1 b–d och f, artiklarna 65–71 i detta direktiv senast den ...\***[EUT, för in ett datum 18 månader efter datumet för direktivets ikraftträdande]**. De ska genast överlämna texten till dessa bestämmelser till kommissionen.

När en medlemsstat antar dessa bestämmelser ska de innehålla en hänvisning till detta direktiv eller åtföljas av en sådan hänvisning när de offentliggörs. De ska även innehålla en uppgift om att hänvisningar i befintliga lagar och andra författningar till de direktiv som upphävs genom detta direktiv ska anses som hänvisningar till detta direktiv. Närmare föreskrifter om hur hänvisningen ska göras och om hur uppgiften ska formuleras ska varje medlemsstat själv utfärda.

2. Medlemsstaterna ska till kommissionen överlämna texten till de centrala bestämmelser i nationell lagstiftning som de antar inom det område som omfattas av detta direktiv.

#### Artikel 79

##### Upphävande

Direktiv 2003/41/EG, ändrat genom de direktiv som anges i del A i bilaga I, ska upphöra att gälla med verkan från och med ...\***[EUT, för in ett datum 18 månader efter direktivets ikraftträdande]**, dock utan att det påverkar medlemsstaternas skyldigheter när det gäller de tidsfrister för införlivande med nationell lagstiftning och tillämpning av direktivet som anges i del B i bilaga I.

Hänvisningar till det upphävda direktivet 2003/41/EG ska anses som hänvisningar till detta direktiv och ska läsas i enlighet med jämförelsetabellen i bilaga II.

#### Artikel 80

##### Ikraftträdande

Detta direktiv träder i kraft den tjugonde dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Artiklarna 1–5, artikel 6 a, b, d–h och j, artiklarna 7–11, artikel 12.1–12.9, artiklarna 14–19, artikel 20.1–20.5 och 20.7, artiklarna 31 och 32, artikel 34, artikel 35.2 och 35.3, artikel 39.1 och 39.3, artikel 58.2, artikel 62, artikel 64.1 a och e och artikel 64.2 ska tillämpas från och med den ...\* **[EUT, för in ett datum 18 månader efter datumet för direktivets ikraftträdande]**.

#### Artikel 81

##### Adressater

Detta direktiv riktar sig till medlemsstaterna.

Utfärdat i Bryssel den



## BILAGA I

### Del A

#### Upphävt direktiv och en förteckning över dess senare ändringar (som det hänvisas till i artikel 79)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/41/EG

(EUT L 235, 23.9.2003, s. 10)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG Endast artikel 303  
(EUT L 335, 17.12.2009, s. 1)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/78/EG Endast artikel 4  
(EUT L 331, 15.12.2010, s. 120)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EG Endast artikel 62  
(EUT L 174, 1.7.2011, s. 1)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/14/EG  
(EUT L 145, 31.5.2013, s. 1)

Endast artikel 1

### Del B

#### Tidsfrister för införlivande med nationell lagstiftning och tillämpning (som det hänvisas till i artikel 79)

Direktiv	Frist för införlivande	Datum för tillämpning
2003/41/EG	23.9.2005	23.9.2005
2009/138/EG	31.3.2015	1.1.2016
2010/78/EU	31.12.2011	31.12.2011
2011/61/EU	22.7.2013	22.7.2013
2013/14/EU	21.12.2014	21.12.2014

## BILAGA II

### Jämförelsetabell

Direktiv 2003/41/EG	Detta direktiv
Artikel 1	Artikel 1
Artikel 2	Artikel 2
Artikel 3	Artikel 3
Artikel 4	Artikel 4
Artikel 5	Artikel 5
Artikel 6 a och b	Artikel 6 a och b
Artikel 6 c	Artikel 6 c
Artikel 6 d–h	Artikel 6 d–h
Artikel 6 i	Artikel 6 i
Artikel 6 j	Artikel 6 j–p
Artikel 7	Artikel 7
Artikel 8	Artikel 8
Artikel 9.1 a	Artikel 9
Artikel 9.1 b och c	Artikel 10
Artikel 9.1 d	Artikel 11.1
Artikel 9.1 e	Artikel 11.2
Artikel 9.2	
Artikel 9.3	
Artikel 9.5	
Artikel 20.1–20.9	Artikel 12.1–12.8
Artikel 20.10	Artikel 12.9
	Artikel 12.10
	Artikel 13
Artikel 15.1–15.5	Artikel 14.1–14.5
Artikel 15.6	
Artikel 16	Artikel 15
Artikel 17	Artikel 16
Artikel 17a.1–17a.4	Artikel 17.1–17.4
Artikel 17a.5	
Artikel 17b	Artikel 18
Artikel 17c	
Artikel 17d	Artikel 19
Artikel 18.1	Artikel 20.1
Artikel 18.1a	Artikel 20.2
Artikel 18.2–18.4	Artikel 20.3–20.5
Artikel 18.5 första stycket	Artikel 20.6 första stycket
Artikel 18.5 andra och tredje styckena	

Artikel 18.6  
Artikel 18.7

Artikel 10  
Artikel 12  
Artikel 9.4

Artikel 19.1

Artikel 19.2 första stycket  
Artikel 19.2 andra stycket  
Artikel 19.3

Artikel 11.1

Artikel 9.1 f

Artikel 11.2 a  
Artikel 11.2 b

Artikel 20.6 andra stycket  
Artikel 20.7  
  
Artikel 20.8  
Artikel 21  
Artikel 22  
Artikel 23  
Artikel 24  
Artikel 25  
Artikel 26  
Artikel 27  
Artikel 28  
Artikel 29  
Artikel 30  
Artikel 31  
Artikel 32  
Artikel 33.1  
Artikel 33.2–33.7  
Artikel 34  
Artikel 35.1 och 35.2  
Artikel 35.3  
  
Artikel 35.4  
Artikel 35.5–35.8  
Artikel 36  
Artikel 37  
Artikel 38.1  
Artikel 38.2  
Artikel 39.1  
Artikel 39.2  
  
Artikel 39.3  
Artikel 39.4  
Artikel 40  
Artikel 41  
Artikel 42  
Artikel 43  
Artikel 44  
Artikel 45  
Artikel 46  
Artikel 47  
Artikel 48  
Artikel 49  
Artikel 50  
Artikel 51  
Artikel 52  
Artikel 53  
Artikel 54  
Artikel 55

Artikel 11.3  
Artikel 11.4 a och b  
Artikel 11.4 c och d

Artikel 14.1  
Artikel 14.2 första stycket  
Artikel 14.4 andra stycket  
Artikel 14.2 andra stycket  
Artikel 14.3  
Artikel 14.4 första stycket  
Artikel 14.5

Artikel 13.1 a  
Artikel 13.1 b–d

Artikel 13.2

Artikel 20.11 första stycket  
Artikel 20.11 andra stycket  
Artikel 20.11 tredje och fjärde styckena  
Artikel 21.1 och 21.2  
Artikel 21.2a  
Artikel 21.3

Artikel 21a  
Artikel 21b  
Artikel 22  
Artikel 23

Artikel 24

Artikel 56  
Artikel 57  
Artikel 58.1

Artikel 58.2 a och b

Artikel 59  
Artikel 60  
Artikel 61  
Artikel 62.1  
Artikel 62.2  
Artikel 62.3  
Artikel 62.4  
Artikel 62.5  
Artikel 62.6  
Artikel 62.7  
Artikel 63  
Artikel 64.1 a

Artikel 64.1 b–f  
Artikel 64.2  
Artikel 65  
Artikel 66  
Artikel 67  
Artikel 68  
Artikel 69  
Artikel 70  
Artikel 71  
Artikel 72.1  
Artikel 72.2

Artikel 73.1 och 73.2  
Artikel 73.3  
Artikel 73.4  
Artikel 74  
Artikel 75  
Artikel 76

Artikel 77  
Artikel 78  
Artikel 79  
Artikel 80  
Artikel 81

## BILAGA: SKRIVELSE FRÅN UTSKOTTET FÖR RÄTTSLIGA FRÅGOR

Ref. D(2014)40797

Roberto Gualtieri  
Ordförande, utskottet för ekonomi och valutafrågor  
ASP 15G206  
Bryssel

### **Förslag till Europaparlamentets och rådets direktiv om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (omarbetning) (COM(2014)167 – C7-0112/2014 – 2014/0091(COD))**

Till ordföranden

Utskottet för rättsliga frågor har granskat ovannämnda förslag i enlighet med artikel 104 om omarbetning.

I punkt 3 i denna artikel står följande:

*”Om utskottet med ansvar för rättsliga frågor anser att förslaget inte innebär några andra ändringar i sak än dem som angetts som sådana, ska det informera det ansvariga utskottet om detta.*

*Det utskott som är ansvarigt för ärendet får i så fall bara behandla ändringsförslag om de berör de delar av förslaget som innehåller ändringar och uppfyller villkoren i artiklarna 169 och 170.*

*Om emellertid det ansvariga utskottet i enlighet med punkt 8 i det interinstitutionella avtalet avser att även lägga fram ändringsförslag till de kodifierade delarna av förslaget, ska det omedelbart meddela rådet och kommissionen sin avsikt, och kommissionen bör före omröstningen i enlighet med artikel 58 meddela utskottet hur den ställer sig till ändringsförslagen och huruvida den avser att dra tillbaka sitt förslag till omarbetning eller inte.”*

Efter yttrandet från den rådgivande gruppen, som har granskat det omarbetade förslaget, anser utskottet för rättsliga frågor att förslaget inte innebär några andra ändringar i sak än dem som angetts som sådana i förslaget eller i den rådgivande gruppens yttrande samt att förslaget, vad kodifieringen av de oförändrade bestämmelserna i tidigare rättsakter beträffar, enbart innebär att befintliga texter kodifieras, utan att på något sätt ändras i sak.

Utskottet för rättsliga frågor rekommenderar sammanfattningsvis, efter omröstningen om

förslaget med 18 röster för och 3 nedlagda röster<sup>1</sup> vid sammanträdet den 3 september 2014, att utskottet för ekonomi och valutafrågor, som ansvarigt utskott behandlar ovanstående förslag i enlighet med artikel 104.

Med vänlig hälsning

Pavel Svoboda

*Bilaga: Yttrande från den rådgivande gruppen*

---

<sup>1</sup> Max Andersson, Marie-Christine Boutonnet, Jean-Marie Cavada, Kostas Chrysogonos, Therese Comodini Cachia, Mady Delvaux-Stehres, Andrzej Sebastian Duda, Rosa Estaràs Ferragut, Laura Ferrara, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Heidi Hautala, Mary Honeyball, Sylvia-Yvonne Kaufmann, Dietmar Köster, Gilles Lebreton, António Marinho e Pinto, Victor Negrescu, Emil Radev, Evelyn Regner, Virginie Rozière, Pavel Svoboda, Axel Voss, Tadeusz Zwiefka.

**BILAGA: YTTRANDE FRÅN DEN RÅDGIVANDE GRUPPEN, SAMMANSATT AV  
DE JURIDISKA AVDELNINGARNA VID EUROPAPARLAMENTET, RÅDET OCH  
KOMMISSIONEN**



DE JURIDISKA AVDELNINGARNAS  
RÅDGIVANDE GRUPP

Bryssel den 3 juli 2015

**YTTRANDE**

**TILL EUROPAPARLAMENTET  
RÅDET  
KOMMISSIONEN**

**Förslag till Europaparlamentets och rådets direktiv om verksamhet i och tillsyn över  
tjänstepensionsinstitut (omarbetning)  
COM(2014)0167 av den 27 mars 2014 – 2014/0091(COD)**

I enlighet med det interinstitutionella avtalet av den 28 november 2001 om en mer strukturerad användning av omarbetningstekniken för rättsakter, särskilt punkt 9, sammanträdde den rådgivande gruppen, sammansatt av de juridiska avdelningarna vid Europaparlamentet, rådet och kommissionen, den 30 april 2014 för att bland annat granska ovannämnda förslag från kommissionen.

Vid sammanträdet behandlade gruppen förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv, som syftar till en omarbetning av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/41/EG av den 3 juni 2003 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut, och konstaterade enhälligt följande:

1. Motiveringen borde, för att uppfylla alla relevanta krav i det interinstitutionella avtalet, ha angett exakt vilka bestämmelser i den tidigare rättsakten som inte ändras genom förslaget, vilket föreskrivs i punkt 6 a iii i detta avtal.

2. Följande föreslagna ändringar i förslaget till omarbetad text borde ha markerats med den gråskuggning som normalt sett används för att markera innehållsmässiga ändringar:

– I artikel 5 andra stycket, strykningen av ordet ”inte” och ersättningen av den befintliga hänvisningen till ”artiklarna 9–17” med en ny hänvisning till ”artiklarna 1–8, 12, 20 och 34–37”.

– I artikel 12.2, strykningen av orden ”som är etablerat inom en annan medlemsstats territorium”.

– Strykningen av hela texten i artikel 18.7 i direktiv 2003/41/EG.

– Strykningen av hela texten i artikel 20.7 i direktiv 2003/41/EG.

Vid behandlingen var gruppen enig om att förslaget inte innehåller några innehållsmässiga ändringar utöver dem som anges i förslaget eller i detta yttrande. Gruppen konstaterade vidare att förslaget i fråga om kodifieringen av de oförändrade bestämmelserna i den tidigare rättsakten tillsammans med dessa ändringar endast gäller en kodifiering av gällande lagtext som inte ändrar sakinnehållet.

F. DREXLER  
Juridisk rådgivare

H. LEGAL  
Juridisk rådgivare

L. ROMERO REQUENA  
Generaldirektör



23.6.2015

## YTTRANDE FRÅN UTSKOTTET FÖR SYSSELSÄTTNING OCH SOCIALA FRÅGOR

till utskottet för ekonomi och valutafrågor

över förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (omarbetning)  
(COM(2014)0167 – C7-0112/2014 – 2014/0091(COD))

Föredragande av yttrande: Jeroen Lenaers

### KORTFATTAD MOTIVERING

Det allmänna syftet med detta direktiv är att göra det lättare att spara ihop till en tjänstepension. Föredraganden uttrycker sitt starka stöd för detta syfte. Under de senaste årens ekonomiska och finansiella kris har framför allt pensionerna inom den första pelaren utsatts för stora påfrestningar i många medlemsstater. Detta har lett till att man varit tvungen att sänka pensionsutbetalningarna i vissa länder.

Dessutom blir befolkningen i alla medlemsstater allt äldre. Medellivslängden varierar i Europa, men ökar överlag, och antalet friska pensionärer som lever längre ökar. Samtidigt sjunker den förvärvsarbetande befolkningen. Födelsehalten minskar och de unga studerar längre och kommer ut senare på arbetsmarknaden. Sysselsättningsgraden bland personer över 60 år i EU är alldeles för låg. Solidariteten mellan generationerna, som innebär att de unga och sysselsatta betalar pensionerna, kan inte tänjas längre. Länder med ett pensionssystem som bygger på fördelningsprincipen – dvs. där pensionerna betalas från den löpande budgeten – har särskilt svårt att finansiera tillräckliga pensioner, både nu och i framtiden.

Fler länder bör därför överväga att införa kompletterande pensionssystem inom den andra pelaren, vilket bör leda till tryggare pensionsförmåner. Med tanke på erfarenheterna av den ekonomiska och finansiella krisen är välfungerande tillsyns- och förvaltningsregler en förutsättning för att ge människorna ett högt förtroende för pensionssystemen och göra dem motiverade att delta i sådana system. Omarbetningen av detta direktiv bör därför bidra till att uppmuntra medlemsstaterna att utveckla tjänstepensionssystem som människor kan lita på. Förutsättningen är dock att man har rätt fokus och inte inför onödiga bördor.

Tjänstepensioner bör utvecklas, dock utan att socialförsäkringspensionssystemens betydelse ifrågasätts när det gäller ett tryggt, varaktigt och effektivt socialt skydd, som bör garantera en godtagbar levnadsstandard på ålderdomen och som därför bör stå i fokus för målet att

förstärka den europeiska sociala modellen

För att kunna uppfylla det allmänna syftet med direktivet har kommissionen föreslagit fyra specifika syften, nämligen att undanröja återstående tillsynsrelaterade hinder för gränsöverskridande tjänstepensionsinstitut, att säkerställa god förvaltning och riskhantering, att förse medlemmar och förmånstagare med tydlig och relevant information och att se till att tillsynsmyndigheterna har nödvändiga verktyg för att kunna övervaka tjänstepensionsinstituten på ett effektivt sätt.

Föredraganden inser till fullo behovet av att säkerställa god förvaltning, information till pensionsplaners medlemmar, insyn och trygghet på tjänstepensionsområdet. Tjänstepensionsinstitut är pensionsinstitut som i första hand har ett socialt syfte och som har ett stort ansvar för tillhandahållandet av tjänstepensionsförmåner.

Pensionssystemen varierar emellertid kraftigt i EU, och de är nära kopplade till nationella traditioner och nationell skatte-, social- och arbetsmarknadslagstiftning. En lösning som passar alla i EU kommer därför inte att leda till de önskade resultaten och kommer inte att bidra till att uppfylla syftet med detta direktiv på ett effektivt sätt.

Just därför anser föredraganden att det är viktigt att ge medlemsstaterna det handlingsutrymme som behövs för att kunna genomföra och reglera kraven i detta direktiv på ett sätt som dels återspeglar den stora variationen av pensionssystem i EU, dels passar de nationella systemens särskilda utformning – till medlemmarnas och förmånstagarnas bästa.

Detta är särskilt viktigt eftersom medlemsstaterna i enlighet med subsidiaritetsprincipen fortfarande bör ha det fulla ansvaret för tjänstepensionssystemens uppbyggnad, liksom för beslut om vilken roll var och en av de tre ”pelarna” i pensionsförsäkringssystemet ska spela i enskilda medlemsstater. När det gäller den andra pelaren bör de också fortsätta att ha det fulla ansvaret för beslut om vilken roll och funktion de olika tjänstepensionsinstituten ska ha.

Föredraganden har lagt fram detta yttrande i syfte att skapa rätt balans mellan behovet av att ha höga europeiska standarder när det gäller förvaltning, tillsyn, information och insyn, samtidigt som man tar full hänsyn till det handlingsutrymme som medlemsstaterna så väl behöver för att på ett effektivt och framgångsrikt sätt kunna anpassa dessa standarder efter sina särskilda nationella särdrag.

## **ÄNDRINGSFÖRSLAG**

Utskottet för sysselsättning och sociala frågor uppmanar utskottet för ekonomi och valutafrågor att som ansvarigt utskott ta hänsyn till följande ändringsförslag:

## Ändringsförslag 1

### Förslag till direktiv Skäl 1a (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(1a) Medlemsstaterna bör garantera det sociala skyddet för arbetstagare när det gäller pensioner, genom att tillhandahålla allmänna pensioner som gör det möjligt att behålla en anständig levnadsstandard och som skyddar från fattigdom bland äldre samt genom att främja kompletterande pensionsplaner, som är knutna till anställningsavtal, som ytterligare täckning.*

## Ändringsförslag 2

### Förslag till direktiv Skäl 2

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(2) Den inre *marknaden* bör ge institut *möjlighet att* bedriva verksamhet i andra medlemsstater, *samtidigt som en hög skyddsnivå* säkerställs *för tjänstepensionsplaners* medlemmar och förmånstagare .

(2) *Institut bör ha möjlighet att på* den inre *marknaden* bedriva verksamhet i andra medlemsstater, *under förutsättning att en hög skyddsnivå* säkerställs *för tjänstepensionsplaners* medlemmar och förmånstagare.

## Ändringsförslag 3

### Förslag till direktiv Skäl 2a (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(2a) För att ytterligare underlätta arbetstagarnas rörlighet mellan medlemsstaterna är syftet med detta direktiv att säkerställa god förvaltning, information till pensionsplanernas medlemmar, transparens och trygghet på tjänstepensionsområdet.*

## Ändringsförslag 4

Förslag till direktiv  
Skäl 2b (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(2b) Medlemsstaternas utformning och reglering av tjänstepensionsinstitutet skiljer sig i hög grad åt. Därför är det inte lämpligt med en enhetlig strategi för alla tjänstepensionsinstitut. Kommissionen och Eiopa ska i sin verksamhet ta hänsyn till medlemsstaternas olika traditioner och prioritera den nationella social- och arbetsmarknadslagstiftningen vid utformningen av tjänstepensionsinstitutet.*

## Ändringsförslag 5

Förslag till direktiv  
Skäl 2c (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(2c) Detta direktiv avser minimiharmonisering och bör därför inte hindra medlemsstaterna från att behålla eller införa striktare bestämmelser för att skydda tjänstepensionsplaners medlemmar och förmånstagare. Direktivet gäller inte frågor som rör nationell social-, arbetsmarknads-, skatte- och avtalslagstiftning och inte heller huruvida pensionsbestämmelserna i medlemsstaterna är tillfredsställande.*

## Ändringsförslag 6

Förslag till direktiv  
Skäl 3

## Kommissionens förslag

(3) Direktiv 2003/41/EG utgjorde ett första steg på vägen mot en lagstiftning om en inre marknad för tjänstepensioner organiserad på europeisk nivå. En verklig inre marknad för tjänstepensioner är avgörande för ekonomisk tillväxt och skapande av arbetstillfällen i Europeiska unionen och för att kunna ta itu med den utmaning som det åldrande europeiska samhället innebär. Direktivet från 2003 har inte ändrats väsentligt mot införandet av ett modernt riskbaserat styrningssystem även för tjänstepensionsinstitut.

## Ändringsförslag 7

### Förslag till direktiv Skäl 4

## Kommissionens förslag

(4) Åtgärder behövs för att vidareutveckla ett kompletterande privat pensionssparande, såsom tjänstepensioner. Detta är viktigt eftersom de sociala trygghetssystemen utsätts för allt större tryck, vilket innebär att medborgarna kommer att bli alltmer beroende av tjänstepensioner som ett komplement i framtiden.

Tjänstepensioner bör utvecklas, dock utan att socialförsäkringspensionssystemens betydelse ifrågasätts när det gäller ett tryggt, varaktigt och effektivt socialt skydd, som bör garantera en godtagbar levnadsstandard på ålderdomen och som därför bör stå i fokus för målet att förstärka den europeiska sociala modellen.

## Ändringsförslag

(3) **Genom** direktiv 2003/41/EG infördes **minimistandarder för tjänstepensioner i unionen. Införandet och vidareutvecklingen av tjänstepensionsplaner i fler medlemsstater** är avgörande för att kunna ta itu med den utmaning som det åldrande europeiska samhället innebär. **En intensifierad social dialog på EU-nivå och nationell nivå är därför viktig.**

## Ändringsförslag

(4) Åtgärder behövs för att **i högre grad garantera att lagstadgade socialförsäkringssystem skyddar från fattigdom bland äldre samtidigt som tjänstepensionssystemen kan utgöra ett värdefullt komplement.** Detta är viktigt eftersom **arbetstagarna kan förbättra sin framtida ekonomiska situation med hjälp av tjänstepensioner. Direktivets huvudsyfte är därför att främja tjänstepensionssystemen, stärka framgångsrika modeller för tjänstepensionsinstitut och garantera deras fortsatta existens.** Tjänstepensioner bör utvecklas, dock utan att socialförsäkringspensionssystemens betydelse ifrågasätts när det gäller ett tryggt, varaktigt och effektivt socialt skydd, som bör garantera en godtagbar levnadsstandard på ålderdomen och som därför bör stå i fokus för målet att förstärka de europeiska sociala modellerna.

## Ändringsförslag 8

### Förslag till direktiv Skäl 5

#### *Kommissionens förslag*

(5) Detta direktiv respekterar de grundläggande rättigheterna och iakttar de principer som erkänns i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, särskilt rätten till skydd av personuppgifter, rätten att bedriva näringsverksamhet och rätten till en hög konsumentskyddsnivå, särskilt genom att säkerställa en större öppenhet kring pensioner, en väl underbyggd personlig finansiell planering och pensionsplanering samt genom att göra det lättare för tjänstepensionsinstitut och företag att bedriva verksamhet över gränserna. Detta direktiv bör tillämpas i enlighet med dessa rättigheter och principer.

#### *Ändringsförslag*

(5) Detta direktiv respekterar de grundläggande rättigheterna och iakttar de principer som erkänns i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, särskilt rätten till skydd av personuppgifter, rätten att bedriva näringsverksamhet, ***äganderätten, förhandlingsrätten*** och rätten till ***kollektiva åtgärder samt rätten till*** en hög konsumentskyddsnivå, särskilt genom att säkerställa en större öppenhet kring pensioner, en väl underbyggd personlig finansiell planering och pensionsplanering samt genom att göra det lättare för tjänstepensionsinstitut och företag att bedriva verksamhet över gränserna. Detta direktiv bör tillämpas i enlighet med dessa rättigheter och principer.

## Ändringsförslag 9

### Förslag till direktiv Skäl 5a (nytt)

#### *Kommissionens förslag*

#### *Ändringsförslag*

***(5a) Medlemsstaterna bör ta hänsyn till behovet av att förbättra skyddet av pensionsrättigheter för arbetstagare som tillfälligt utstationeras till en annan medlemsstat för att arbeta.***

## Ändringsförslag 10

### Förslag till direktiv Skäl 9

*Kommissionens förslag*

(9) I enlighet med subsidiaritetsprincipen **bör** medlemsstaterna fortfarande ha det fulla ansvaret för tjänstepensionssystemens uppbyggnad, liksom för beslut om vilken roll var och en av de tre "pelarna" i pensionsförsäkringssystemet ska spela i enskilda medlemsstater. När det gäller den andra pelaren **bör** de också ha det fulla ansvaret för den roll och funktion som de olika institut som tillhandahåller tjänstepensionsförmåner har, t.ex. branschtäckande pensionsfonder, företagspensionsfonder och livförsäkringsföretag. Detta direktiv är inte ägnat att ifrågasätta detta prerogativ.

**Ändringsförslag 11**

**Förslag till direktiv  
Skäl 9a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(9) I enlighet med subsidiaritetsprincipen **ska** medlemsstaterna fortfarande ha det fulla ansvaret för tjänstepensionssystemens uppbyggnad, liksom för beslut om vilken roll var och en av de tre "pelarna" i pensionsförsäkringssystemet ska spela i enskilda medlemsstater. När det gäller den andra pelaren **ska** de också ha det fulla ansvaret för den roll och funktion som de olika institut som tillhandahåller tjänstepensionsförmåner har, t.ex. branschtäckande pensionsfonder, företagspensionsfonder och livförsäkringsföretag. Detta direktiv är inte ägnat att ifrågasätta detta prerogativ.

**Ändringsförslag 12**

**Förslag till direktiv  
Skäl 18**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***(9a) Eftersom tjänstepensionsplanerna behöver vidareutvecklas bör kommissionen tillföra ett stort mervärde på unionsnivå genom att vidta ytterligare åtgärder för att stödja medlemsstaternas samarbete med arbetsmarknadens parter vid utvecklingen av fler pensionsplaner inom andra pelaren och genom att inrätta en högnivågrupp med experter som ska undersöka sätt att öka pensionssparandet inom den andra pelaren i medlemsstaterna, inklusive främjandet av medlemsstaternas utbyte av bästa praxis.***

(18) Om ett uppdragsgivande företag går i konkurs riskerar en medlem att förlora både sitt arbete och sina intjänade pensionsrättigheter. Detta gör det nödvändigt att säkerställa en tydlig åtskillnad mellan det uppdragsgivande företaget och institutet samt att minimikrav på aktsamhet fastställs för att skydda medlemmarna.

(18) Om ett uppdragsgivande företag går i konkurs riskerar en medlem att förlora både sitt arbete och sina intjänade pensionsrättigheter. Detta gör det nödvändigt att säkerställa en tydlig åtskillnad mellan det uppdragsgivande företaget och institutet samt att minimikrav på aktsamhet **genom försäkringar** fastställs för att skydda medlemmarna.

## Ändringsförslag 13

### Förslag till direktiv Skäl 20

#### *Kommissionens förslag*

(20) Tjänstepensionsinstitutet tillhandahåller finansiella tjänster och har ett stort ansvar för tillhandahållande av tjänstepensionsförmåner, och de bör därför när det gäller deras verksamhet och villkoren för denna uppfylla vissa minimikrav på aktsamhet.

#### *Ändringsförslag*

(20) Tjänstepensionsinstitutet tillhandahåller *inte* finansiella tjänster *utan är pensionsinstitut som i första hand har ett socialt syfte, tillhandahåller en kollektiv social förmån* och har ett stort ansvar för tillhandahållande av tjänstepensionsförmåner, och de bör därför när det gäller deras verksamhet och villkoren för denna uppfylla vissa minimikrav på aktsamhet. *Deras sociala funktion och trepartsförhållandet mellan arbetstagaren, arbetsgivaren och tjänstepensionsinstitutet bör beaktas på ett rimligt sätt och stödjas som en vägledande princip för detta direktiv.*

## Ändringsförslag 14

### Förslag till direktiv Skäl 28

#### *Kommissionens förslag*

(28) *Om ett institut inte bedriver verksamhet över gränserna, bör medlemsstaterna utan att det påverkar tillämpningen av kraven i rådets direktiv 80/987/EEG av den 20 oktober 1980 om tillnärmning av medlemsstaternas lagstiftning om skydd för arbetstagarna vid*

#### *Ändringsförslag*

(28) Medlemsstaterna *bör* utan att det påverkar tillämpningen av kraven i rådets direktiv 80/987/EEG av den 20 oktober 1980 om tillnärmning av medlemsstaternas lagstiftning om skydd för arbetstagarna vid arbetsgivarens insolvens få tillåta en otillräcklig skuldtäckning av de tekniska



arbetsgivarens insolvens få tillåta en otillräcklig skuldtäckning av de tekniska avsättningarna, förutsatt att institutet har upprättat en tillfredsställande plan för hur fullständig skuldtäckning ska kunna återställas.<sup>28</sup>

---

<sup>28</sup> EUT L 283, 28.10.1980, s. 23.

avsättningarna, förutsatt att institutet har upprättat en tillfredsställande plan för hur fullständig skuldtäckning ska kunna återställas **och arbetstagarna skyddas**.<sup>28</sup>

---

<sup>28</sup> EUT L 283, 28.10.1980, s. 23.

## Ändringsförslag 15

### Förslag till direktiv Skäl 33

#### *Kommissionens förslag*

(33) Eftersom tjänstepensionsinstituterna är mycket långsiktiga investerare med låga likviditetsrisker, har de förutsättningar att inom aktsamma gränser investera såväl i icke-likvida tillgångar, t.ex. aktier, som i instrument som har en långsiktig ekonomisk profil och inte är föremål för handel på reglerade marknader, multilaterala handelsplattformar eller organiserade handelsplattformar. De kan också utnyttja fördelarna med en internationell diversifiering. Det bör därför inte, annat än av aktsamhetsskäl, finnas några begränsningar för investeringar i aktier, i valutor andra än dem som åtagandena är uttryckta i eller i instrument som har en långsiktig ekonomisk profil och inte är föremål för handel på reglerade marknader, multilaterala handelsplattformar eller organiserade handelsplattformar.

#### *Ändringsförslag*

(33) Eftersom tjänstepensionsinstituterna är mycket långsiktiga investerare med låga likviditetsrisker, har de förutsättningar att inom aktsamma gränser investera såväl i icke-likvida tillgångar, t.ex. aktier, som i instrument som har en långsiktig ekonomisk profil och inte är föremål för handel på reglerade marknader, multilaterala handelsplattformar eller organiserade handelsplattformar. De kan också utnyttja fördelarna med en internationell diversifiering. Det bör därför inte, annat än av aktsamhetsskäl ***i linje med aktsamhetsprincipen för att skydda medlemmarnas intressen***, finnas några begränsningar för investeringar i aktier, i valutor andra än dem som åtagandena är uttryckta i eller i instrument som har en långsiktig ekonomisk profil och inte är föremål för handel på reglerade marknader, multilaterala handelsplattformar eller organiserade handelsplattformar.

## Ändringsförslag 16

### Förslag till direktiv Skäl 35

#### *Kommissionens förslag*

(35) Instituterna bör ha rätt att investera i andra medlemsstater i enlighet med bestämmelserna i deras hemmedlemsstat **för att minska kostnaderna vid verksamhet över gränserna. Värmedlemsstaterna bör därför inte tillåtas ålägga institut i andra medlemsstater ytterligare placeringskrav.**

#### *Ändringsförslag*

(35) Instituterna bör ha rätt att investera i andra medlemsstater i enlighet med bestämmelserna i deras hemmedlemsstat. **Om ett institut emellertid bedriver verksamhet över gränserna kan det av den behöriga myndigheten i värmedlemsstaten åläggas att tillämpa begränsningar för investeringar, under förutsättning att dessa regler även gäller för institut i värmedlemsstaten och att dessa begränsningar är strängare än de som tillämpas i hemmedlemsstaten.**

## Ändringsförslag 17

### Förslag till direktiv Skäl 37

#### *Kommissionens förslag*

(37) En ersättningspolicy som uppmuntrar till ett överdrivet risktagande kan undergräva en sund och effektiv riskhantering i tjänstepensionsinstitut. Principer och krav på offentliggörande rörande ersättningspolicyn som är tillämpliga på andra typer av finansinstitut i unionen bör göras tillämpliga även på tjänstepensionsinstitut, med hänsyn till institutens specifika styrningsstruktur jämfört med andra typer av finansinstitut och behovet av att ta hänsyn till verksamhetens storlek, art, omfattning och komplexitet i tjänstepensionsinstitut.

#### *Ändringsförslag*

(37) En ersättningspolicy som uppmuntrar till ett överdrivet risktagande kan undergräva en sund och effektiv riskhantering i tjänstepensionsinstitut. Principer och krav på offentliggörande rörande ersättningspolicyn som är tillämpliga på andra typer av finansinstitut i unionen bör göras **fullt** tillämpliga även på tjänstepensionsinstitut, med hänsyn till **balansen mellan behovet av öppenhet och** institutens specifika styrningsstruktur jämfört med andra typer av finansinstitut och behovet av att ta hänsyn till verksamhetens storlek, art, omfattning och komplexitet i tjänstepensionsinstitut.

## Ändringsförslag 18

### Förslag till direktiv Skäl 46

#### *Kommissionens förslag*

(46) Institutet bör ge tydlig och lämplig information till blivande medlemmar, medlemmar och förmånstagare till stöd för sina beslut om deras pensioner och säkerställa en hög grad av öppenhet under de olika faserna i en pensionsplan som omfattar preliminär registrering, medlemskap (inbegripet förtidspensionering) och tiden efter pensioneringen. Särskilt bör lämnas information om förvärvade pensionsrättigheter, beräknad nivå på pensionsförmånerna, risker och garantier samt kostnader. Om medlemmarna står för en placeringsrisk är det också mycket viktigt med ytterligare information om placeringsprofilen, tillgängliga alternativ och tidigare resultat.

## Ändringsförslag 19

### Förslag till direktiv Skäl 51

#### *Kommissionens förslag*

(51) Den behöriga myndigheten bör utöva sina befogenheter i det huvudsakliga syftet att skydda medlemmar och förmånstagare.

#### *Ändringsförslag*

(46) Institutet bör ge tydlig och lämplig information till blivande medlemmar, medlemmar och förmånstagare till stöd för sina beslut om deras pensioner och säkerställa en hög grad av öppenhet under de olika faserna i en pensionsplan som omfattar preliminär registrering, medlemskap (inbegripet förtidspensionering) och tiden efter pensioneringen. Särskilt bör lämnas information om förvärvade pensionsrättigheter, beräknad nivå på pensionsförmånerna, risker och garantier samt kostnader. Om medlemmarna står för en placeringsrisk är det också mycket viktigt med ytterligare information om placeringsprofilen, tillgängliga alternativ och tidigare resultat. ***All information bör motsvara användarens behov och vara i linje med FN:s konvention om rättigheter för personer med funktionsnedsättning, i synnerhet vad beträffar tillgänglighet och tillgång till information, i enlighet med artiklarna 3 respektive 21 i konventionen.***

#### *Ändringsförslag*

(51) Den behöriga myndigheten bör utöva sina befogenheter i det huvudsakliga syftet att skydda ***rättigheterna för*** medlemmar och förmånstagare ***och institutens stabilitet och sundhet.***

## Ändringsförslag 20

### Förslag till direktiv Skäl 57

#### *Kommissionens förslag*

(57) För att säkerställa en väl fungerande inre marknad för tjänstepensioner som organiseras på europeisk nivå bör kommissionen, efter samråd med Eiopa, se över och rapportera om tillämpningen av detta direktiv och bör lägga fram denna rapport för Europaparlamentet och rådet **fyra** år efter detta direktivs ikraftträdande. **I denna översyn bör särskilt bedömas tillämpningen av reglerna för beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, finansiering av tekniska avsättningar, lagstadgat eget kapital, solvensmarginaler, placeringsregler och eventuella andra aspekter rörande institutets ekonomiska solvens.**

## Ändringsförslag 21

### Förslag till direktiv Skäl 59

#### *Kommissionens förslag*

(59) För att precisera de krav som anges i detta direktiv bör befogenheten att anta akter i enlighet med artikel 290 i EUF-fördraget delegeras till kommissionen för att förtydliga ersättningspolicyn, riskbedömningen av pensioner och pensionsbeskedet. Det är av särskild betydelse att kommissionen genomför lämpliga samråd under sitt förberedelsearbete, inklusive på expertnivå. När kommissionen förbereder och utarbetar delegerade akter bör den se till att relevanta handlingar översänds samtidigt till Europaparlamentet och rådet och att detta sker så snabbt som möjligt och på lämpligt sätt.

#### *Ändringsförslag*

(57) För att säkerställa en väl fungerande inre marknad för tjänstepensioner som organiseras på europeisk nivå bör kommissionen, efter samråd med Eiopa, se över och rapportera om tillämpningen av detta direktiv och bör lägga fram denna rapport för Europaparlamentet och rådet **sex** år efter detta direktivs ikraftträdande.

#### *Ändringsförslag*

*utgår*

## Ändringsförslag 22

### Förslag till direktiv Skäl 60a (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(60a) Vidareutvecklingen på unionsnivå av solvensmodeller, exempelvis Holistic Balance Sheet (HBS), är inte realistisk i praktiken och inte effektiv gällande kostnader och förmåner, särskilt med tanke på mångfalden hos tjänstepensionsinstitut i medlemsstaterna. Inga kvantitativa kapitalkrav, såsom Solvens II eller modeller med holistisk balansräkning från Solvens II), bör därför utvecklas på EU-nivå när det gäller tjänstepensionsinstitut, eftersom de potentiellt skulle kunna skada både arbetstagarnas och arbetsgivarnas intressen och leda till att arbetsgivarnas beredvillighet att tillhandahålla tjänstepensioner minskar.*

## Ändringsförslag 23

### Förslag till direktiv Artikel 6 – led a – stycke 2a (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Institutets sociala funktion och trepartsförhållandet mellan arbetstagaren, arbetsgivaren och tjänstepensionsinstitutet ska beaktas på rimligt sätt och stödjas som en vägledande princip för direktivet.*

## Ändringsförslag 24

### Förslag till direktiv Artikel 6 – led d

### *Kommissionens förslag*

d) pensionsförmåner: förmåner som betalas ut med anledning av uppnådd pensionsålder eller förväntat uppnående av pensionsålder eller, om de kompletterar dessa förmåner och tillhandahålls sekundärt, i form av utbetalningar vid dödsfall, invaliditet eller upphörande av anställning eller i form av bidrag eller tjänster som tillhandahålls vid sjukdom, medellöshet eller dödsfall. För att den ekonomiska tryggheten under pensionstiden ska stärkas utgörs dessa förmåner i regel av livslånga utbetalningar. Förmånerna kan dock också vara utbetalningar under viss tid eller ett engångsbelopp.

### *Ändringsförslag*

d) pensionsförmåner: förmåner som betalas ut med anledning av uppnådd pensionsålder eller förväntat uppnående av pensionsålder eller, om de kompletterar dessa förmåner och tillhandahålls sekundärt, i form av utbetalningar vid dödsfall, invaliditet eller upphörande av anställning eller i form av bidrag eller tjänster som tillhandahålls vid sjukdom, medellöshet eller dödsfall, **eller efterlevandeförmåner som är knutna till kompletterande pensionsplaner**. För att den ekonomiska tryggheten under pensionstiden ska stärkas utgörs dessa förmåner i regel av livslånga utbetalningar. Förmånerna kan dock också vara utbetalningar under viss tid eller ett engångsbelopp.

### **Ändringsförslag 25**

#### **Förslag till direktiv Artikel 11 – punkt 2a (ny)**

### *Kommissionens förslag*

### *Ändringsförslag*

**2a. Medlemsstaterna får, utan diskriminering och i syfte att säkerställa att medlemmarnas och förmånstagarnas intressen skyddas på ett fullgott sätt, lägga till ytterligare krav till villkoren för att bedriva verksamhet i institut som är etablerade inom deras respektive territorium.**

### **Ändringsförslag 26**

#### **Förslag till direktiv Artikel 12 – punkt 10**

### *Kommissionens förslag*

### *Ändringsförslag*

**10. Medlemsstaterna ska se till att ett institut som bedriver verksamhet över**

**utgår**

*gränserna inte omfattas av några krav på information till medlemmar och förmånstagare som införts av de behöriga myndigheterna i värdmedlemsstaten för de medlemmar som denna gränsöverskridande verksamhet berör.*

## Ändringsförslag 27

### Förslag till direktiv Artikel 13 – punkt 1

#### *Kommissionens förslag*

1. Medlemsstaterna **ska** godkänna att institut som är auktoriserade eller registrerade inom deras territorium överför **alla** eller **en del av deras pensionsplaner** till mottagande institut som är auktoriserade eller registrerade i andra medlemsstater.

#### *Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna **får** godkänna att institut som är auktoriserade eller registrerade inom deras territorium **helt eller delvis** överför **en pensionsplans skulder** eller **tekniska avsättningar, liksom andra skyldigheter och rättigheter och motsvarande tillgångar, eller likvida tillgångar**, till mottagande institut som är auktoriserade eller registrerade i andra medlemsstater, **under förutsättning att bärkraften – vid överföring av en del av pensionsplanen – hos både den överförda och den återstående delen av pensionsplanen säkerställs och medlemmarnas rättigheter skyddas på ett fullgott sätt efter överföringen. Det mottagande institutet ska förvalta pensionsplanen i enlighet med social- och arbetsmarknadslagstiftningen i värdmedlemsstaten och får därmed inte ändra skyddsnivån för de medlemmar och förmånstagare som berörs av överföringen.**

## Ändringsförslag 28

### Förslag till direktiv Artikel 13 – punkt 3

#### *Kommissionens förslag*

3. Om inte nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning om

#### *Ändringsförslag*

3. Om inte nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning om

pensionssystemens uppbyggnad föreskriver annat ska överföringen och dess villkor förhandsgodkännas av berörda medlemmar och förmånstagare eller, i förekommande fall, av deras företrädare. Under alla omständigheter ska villkoren för överföringen göras tillgängliga för berörda medlemmar och förmånstagare eller, i förekommande fall, för deras företrädare minst fyra månader innan den ansökan som avses i punkt 2 lämnas in.

pensionssystemens uppbyggnad föreskriver annat ska överföringen och dess villkor förhandsgodkännas av berörda medlemmar och förmånstagare eller, i förekommande fall, av deras företrädare *eller av det uppdragsgivande företaget om det är helt eller delvis ansvarigt för att säkerställa pensionsförmånerna*. Under alla omständigheter ska villkoren för överföringen göras tillgängliga för berörda medlemmar och förmånstagare eller, i förekommande fall, för deras företrädare minst fyra månader innan den ansökan som avses i punkt 2 lämnas in.

## Ändringsförslag 29

### Förslag till direktiv Artikel 14 – punkt 5a (ny)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*5a. Kommissionen ska föreslå de åtgärder som är nödvändiga för att förebygga eventuella snedvridningar orsakade av olika räntesatser och för att skydda förmånstagares och medlemmars intressen avseende varje plan.*

*Motivering*

*Återinförande av direktivets ursprungliga lydelse, eftersom detta är en bestämmelse avsedd att skydda pensionsplanernas förmånstagare och medlemmar.*

## Ändringsförslag 30

### Förslag till direktiv Artikel 15 – punkt 3

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*3. När det gäller verksamhet över gränserna som avses i artikel 12 ska de tekniska avsättningarna alltid täckas av*

*3. Villkoren i punkterna 1 och 2 ska också gälla när det gäller sådan verksamhet över gränserna som avses i artikel 12,*



*tillgångar som är tillräckliga i förhållande till samtliga planer som institutet förvaltar. Om dessa villkor inte uppfylls ska de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten ingripa i enlighet med artikel 62. För att uppfylla detta krav får hemmedlemsstaten begära att tillgångarna och skulderna ska hållas fullständigt åtskilda.*

*under förutsättning att arbetstagarnas, medlemmarnas och förmånstagarnas intressen skyddas på ett fullgott sätt.*

### **Ändringsförslag 31**

**Förslag till direktiv  
Artikel 20 – punkt 1 – stycke 2a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Medlemsstaterna får besluta att tillåta investeringskriterier vars mål är lägre avkastning men större social nytta om intressenterna är överens om detta.*

### **Ändringsförslag 32**

**Förslag till direktiv  
Artikel 23 – punkt 1 – led a**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(a) Deras **yrkesmässiga** kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter är tillräckliga för att de ska kunna säkerställa en sund och ansvarsfull ledning av institutet och kunna utföra sina nyckelfunktioner ordentligt. och

(a) Deras **samlade** kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter är tillräckliga för att de ska kunna säkerställa en sund och ansvarsfull ledning av institutet och kunna utföra sina nyckelfunktioner ordentligt. och

### **Ändringsförslag 33**

**Förslag till direktiv  
Artikel 24 – punkt 1a (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***1a. Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/76/EU<sup>1a</sup> ska också tillämpas på de personer som i praktiken leder tjänstepensionsinstituten, för att säkerställa en sund ersättningspolitik.***

---

***<sup>1a</sup>Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/76/EU av den 24 november 2010 om ändring av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG vad gäller kapitalkrav för handelslager, värdepapperisering och samlad tillsynsbedömning av ersättningspolitik (EUT L 329, 14.12.2010, s. 3).***

#### **Ändringsförslag 34**

##### **Förslag till direktiv Artikel 24 – punkt 3**

*Kommissionens förslag*

*[...]*

*Ändringsförslag*

***utgår***

#### **Ändringsförslag 35**

##### **Förslag till direktiv Artikel 29 – punkt 4**

*Kommissionens förslag*

4. Risbedömningen för pensioner ska ***ingå som en integrerad del i den operativa strategin och beaktas i institutets strategiska beslut.***

*Ändringsförslag*

4. Risbedömningen för pensioner ska ***göras regelbundet och utan dröjsmål vid en väsentlig förändring av institutets eller pensionsplanens riskprofil. Den ska göras tillgänglig för pensionsplanens medlemmar och offentliggöras.***

#### **Ändringsförslag 36**

##### **Förslag till direktiv**

PE565.015v04-00

90/117

RR\1085792SV.doc

## Artikel 30

*Kommissionens förslag*

### *Artikel 30*

*Delegerad akt för riskbedömningen av pensioner*

*Kommissionen ska ges befogenhet att anta en delegerad akt i enlighet med artikel 77 som anger följande:*

*(a) De beståndsdelar som ska omfattas av artikel 29.2.*

*(b) De metoder som anges i artikel 29.3, med hänsyn till kartläggning och bedömning av de risker som de är eller kan utsättas för på kort och på lång sikt.*

*(c) Intervallen för riskbedömningen av pensioner med hänsyn till kraven i artikel 29.1.*

*Genom den delegerade akten får det inte åläggas ytterligare finansieringskrav utöver dem som föreskrivs i detta direktiv.*

*Ändringsförslag*

*utgår*

## Ändringsförslag 37

### Förslag till direktiv Artikel 38 - punkt 1

*Kommissionens förslag*

1. Beroende på hur pensionsplanen är utformad ska **medlemsstaterna** se till att alla institut som är etablerade inom deras territorier tillhandahåller blivande medlemmar, medlemmar och förmånstagare **minst den** information som anges i artiklarna 39–53 och 55–58 .

*Ändringsförslag*

1. Beroende på hur pensionsplanen är utformad ska **varje medlemsstat** se till att alla institut som är etablerade inom deras territorier tillhandahåller blivande medlemmar, medlemmar och förmånstagare **relevant** information, **med hänsyn till de blivande medlemmarnas, medlemmarnas och förmånstagarnas olika informationsbehov, i enlighet med detta kapitel.**

**Den information som avses i första stycket ska motsvara användarens behov, vara skriven på ett tydligt och användarvänligt sätt, uppdateras regelbundet och vara i**

*linje med FN:s konvention om rättigheter för personer med funktionsnedsättning, i synnerhet vad beträffar tillgänglighet och tillgång till information, i enlighet med artiklarna 3 respektive 21 i konventionen.*

## Ändringsförslag 38

### Förslag till direktiv Artikel 38 - punkt 2

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

#### **2. Informationen ska uppfylla följande krav:**

**utgår**

- (a) Den ska uppdateras regelbundet.*
- (b) Den ska avfattas på ett tydligt sätt, med användning av ett klart, koncist och begripligt språk, och även jargong ska undvikas och tekniska termer ska undvikas om vardagliga uttryck kan användas i stället.*
- (c) Den får inte vara vilseledande och konsekvens ska råda när det gäller ordförråd och innehåll.*
- (d) Den ska presenteras på ett lättläst sätt, med tecken av läsbar storlek.*

*Färger får inte användas om de kan försämra informationens begriplighet, om pensionsbeskedet är tryckt eller kopierat i svartvitt.*

## Ändringsförslag 39

### Förslag till direktiv Artikel 39 – punkt 1

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna *ska* med avseende på alla institut som är etablerade inom *dess* territorium se till att medlemmarna hålls tillräckligt informerade om

1. **Beroende på hur pensionsplanen är utformad ska** medlemsstaterna med avseende på alla institut som är etablerade inom *deras* territorium se till att medlemmarna hålls tillräckligt informerade

pensionsplanens villkor, särskilt vad gäller:

- a) de rättigheter och skyldigheter som parterna i pensionsplanen har,
- b) de ekonomiska, *tekniska och övriga* risker som är förbundna med pensionsplanen,

*c) vad dessa risker innebär och deras fördelning.*

## Ändringsförslag 40

### Förslag till direktiv Artikel 39 – punkt 2

#### *Kommissionens förslag*

2. För pensionsplaner där medlemmarna tar en placeringsrisk och som föreskriver flera alternativ med olika placeringsprofiler ska medlemmarna underrättas om villkoren för tillgängliga placeringsalternativ, standardalternativet för placeringar och, i tillämpliga fall, pensionsplanens regel om att en viss medlem anvisas ett visst placeringsalternativ, *utöver den information som anges i leden a, b och c i första stycket.*

## Ändringsförslag 41

### Förslag till direktiv Artikel 40a (ny)

#### *Kommissionens förslag*

*[Ersätter artiklarna 40-54 i kommissionens förslag].*

om pensionsplanens villkor, särskilt vad gäller:

- a) de rättigheter och skyldigheter som parterna i pensionsplanen har,
- b) de ekonomiska risker som är förbundna med pensionsplanen, *i den mån de är relevanta för medlemmarna eller förmånstagarna.*

#### *Ändringsförslag*

2. För pensionsplaner där medlemmarna tar en placeringsrisk och som föreskriver flera alternativ med olika placeringsprofiler ska medlemmarna underrättas om villkoren för tillgängliga placeringsalternativ, standardalternativet för placeringar och, i tillämpliga fall, pensionsplanens regel om att en viss medlem anvisas ett visst placeringsalternativ.

#### *Ändringsförslag*

### *Artikel 40a*

#### *Pensionsbesked*

*1. När medlemsstatens behöriga myndighet fastställer regler för pensionsbeskedet ska den kräva*

*a) att pensionsbeskedet innehåller viktig och relevant information till*

*medlemmarna, med hänsyn till den särskilda karaktären hos nationella system och nationell social-, arbetsmarknads- och skattelagstiftning,*

*b) att informationen på pensionsbeskedet avfattas på ett tydligt sätt och presenteras på ett kortfattat och lättläst sätt,*

*c) att instituten får tillhandahålla pensionsbeskedet via ett varaktigt medium eller via en webbplats. En papperskopia ska lämnas till medlemmar och förmånstagare på begäran och utan avgift, utöver eventuella elektroniska medier.*

*2. I detta direktiv avses med viktig och relevant information*

*a) medlemmens personuppgifter, bland annat en tydlig angivelse av pensionsåldern eller datumet för uppbärande av pensionsförmåner,*

*b) institutets namn och namnet på medlemmens pensionsplan,*

*c) det exakta datum som informationen i pensionsbeskedet avser,*

*d) i förekommande fall, information om heltäckande eller partiella garantier enligt pensionsplanen. Om en garanti ställs ska pensionsbeskedet i korthet förklara garantins art och tillhandahålla information om den nuvarande nivån på finansieringen av medlemmens upplupna individuella rättigheter.*

*e) Information om pensionsberäkningar, med hänsyn till pensionsplanens särskilda karaktär och utformning.*

*3. Medlemsstaterna ska se till att all relevant tilläggsinformation är lättillgänglig och användarvänlig samt tillgänglig på medlemmens begäran. Den kan ges på pensionsbeskedet eller göras tillgänglig på annat sätt och får omfatta följande:*

*a) Information om pensionsplanens saldo, avgifter och kostnader, med hänsyn till*

*pensionsplanens särskilda karaktär och utformning.*

*b) Information om placeringsprofil, i förekommande fall och med hänsyn till pensionsplanens särskilda karaktär och utformning.*

*c) Information om tidigare resultat, i förekommande fall och med hänsyn till pensionsplanens särskilda karaktär och utformning.*

*4. Medlemsstaterna ska utbyta bästa praxis om pensionsbeskedets format och innehåll.*

## **Ändringsförslag 42**

### **Förslag till direktiv Artikel 55a (ny)**

*Kommissionens förslag*

*[Ersätter artiklarna 55-58 i  
kommissionens förslag]*

*Ändringsförslag*

#### *Article 55a*

*Andra uppgifter och handlingar som ska lämnas in*

*1. Institutet ska se till att blivande medlemmar informeras om alla aspekter av pensionsplanen och om eventuella placeringsalternativ, även om huruvida miljö, klimat, sociala aspekter och bolagsstyrning beaktas i placeringsstrategin och på vilket sätt. Om blivande medlemmar inte har ett val utan automatiskt registreras i en pensionsplan, ska de få den viktiga och relevanta informationen om sitt medlemskap direkt efter registreringen.*

*2. Förutom pensionsbeskedet ska instituten minst två år före den pensionsålder som föreskrivs i pensionsplanen, eller på medlemmens begäran, tillhandahålla varje medlem följande information:*

*a) Balanserad information om medlemmarnas alternativ att ta ut sina*

*pensionsinkomster.*

*b) Om pensionsplanen inte betalas ut som livränta, balanserad information om de förmånsutbetalningsprodukter som står till buds.*

*Institut ska ge förmånstagare information om de förmåner som ska utbetalas och om motsvarande utbetalningsalternativ. Om förmånstagare står för en betydande del av placeringsrisken under utbetalningsfasen ska medlemsstaterna se till att förmånstagarna får den information de behöver.*

*3. På begäran av en medlem eller förmånstagare eller deras företrädare ska institutet lämna följande kompletterande information:*

*a) Det årsbokslut och den förvaltningsberättelse som avses i artikel 31 eller, om ett institut ansvarar för mer än en pensionsplan, de årsbokslut och förvaltningsberättelser som avser just deras pensionsplan.*

*b) De riktlinjer för placeringsverksamheten som avses i artikel 32.*

*c) Information om de antaganden som använts för beräkningarna som avses i artikel 50.*

*d) Information om antagen annuitetsränta, typ av leverantör och livräntans varaktighet som avses i artikel 53 c.*

*På begäran av en medlem ska institutet också lämna följande information:*

*a) I tillämpliga fall, målnivån för pensionsförmånerna.*

*b) Pensionsförmånernas storlek om anställningen upphör.*

**Ändringsförslag 43**

**Förslag till direktiv**



## Artikel 59 – punkt 1

### *Kommissionens förslag*

1. Tillsynens huvudsyfte är att skydda medlemmar och förmånstagare.

### *Ändringsförslag*

1. Tillsynens huvudsyfte är att skydda **rättigheterna för** medlemmar och förmånstagare **och institutens stabilitet och sundhet.**

## Ändringsförslag 44

### Förslag till direktiv Artikel 59 – punkt 2

### *Kommissionens förslag*

2. Utan att det påverkar tillsynens huvudsyfte i enlighet med **punkt 1 ska medlemsstaterna se till** att de **behöriga myndigheterna vid utförandet av sina allmänna uppgifter vederbörligen beaktar sina besluts potentiella effekter på det finansiella systemets stabilitet i unionen, särskilt i krissituationer, med hänsyn tagen till den information som finns tillgänglig vid den aktuella tidpunkten.**

### *Ändringsförslag*

2. Utan att det påverkar tillsynens huvudsyfte i enlighet med **punkt 1 ska detta direktiv stödja inrättandet av pensionsinstitut och pensionsinstitutens verksamhet, uppmuntra att de förvaltas och leds på ett effektivt sätt och göra dem mer attraktiva för arbetstagare och arbetsgivare.**

## Ändringsförslag 45

### Förslag till direktiv Artikel 60 – punkt 1 – inledningen

### *Kommissionens förslag*

Medlemsstaterna **ska** se till att tjänstepensionsinstituten omfattas av tillsyn bland annat vad gäller följande:

### *Ändringsförslag*

**Utan att det påverkar nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning ska** medlemsstaterna se till att tjänstepensionsinstituten omfattas av tillsyn bland annat vad gäller följande:

## Ändringsförslag 46

### Förslag till direktiv Artikel 73 – punkt 2a (ny)

**2a. Eftersom det behöver vidtas åtgärder på unionsnivå för att vidareutveckla system för tjänstepensioner i medlemsstaterna, ska kommissionen**

**a) vidta ytterligare åtgärder för att stödja medlemsstaternas samarbete med arbetsmarknadens parter när det gäller utvecklingen av fler pensioner inom den andra pelaren,**

**b) inrätta en högnivågrupp med experter som ska undersöka sätt att öka pensionssparandet inom den andra pelaren i medlemsstaterna, inklusive främjandet av medlemsstaternas utbyte av bästa praxis.**

#### **Ändringsförslag 47**

##### **Förslag till direktiv Artikel 75**

*Kommissionens förslag*

**Fyra** år efter det att detta direktiv har trätt i kraft ska kommissionen göra en översyn av detta direktiv och rapportera om dess tillämpning och verkan till Europaparlamentet och rådet.

*Ändringsförslag*

**Sex** år efter det att detta direktiv har trätt i kraft ska kommissionen göra en översyn av detta direktiv och rapportera om dess tillämpning och verkan till Europaparlamentet och rådet.

#### **Ändringsförslag 48**

##### **Förslag till direktiv Artikel 77**

*Kommissionens förslag*

*Artikel 77*

*Utövande av delegering*

**1. Befogenheten att anta delegerade akter ges till kommissionen med förbehåll för de villkor som anges i denna artikel.**

*Ändringsförslag*

**utgår**

**2. Den delegering av befogenhet som avses i artiklarna 24.3, 30 och 54 får när som helst återkallas av Europaparlamentet eller rådet. Ett beslut om återkallelse innebär att delegeringen av den befogenhet som anges i beslutet upphör att gälla. Beslutet får verkan dagen efter det att det offentliggörs i Europeiska unionens officiella tidning, eller vid ett senare i beslutet angivet datum. Det påverkar inte giltigheten av delegerade akter som redan har trätt i kraft.**

**3. Så snart kommissionen antar en delegerad akt ska den samtidigt delge Europaparlamentet och rådet denna.**

**4. En delegerad akt som antas enligt artiklarna 24.3, 30 och 54 ska träda i kraft endast om varken Europaparlamentet eller rådet har gjort invändningar mot den delegerade akten inom en period av tre månader från den dag då akten delgavs Europaparlamentet och rådet, eller om både Europaparlamentet och rådet, före utgången av den perioden, har underrättat kommissionen om att de inte kommer att invända. Denna period ska förlängas med tre månader på Europaparlamentets eller rådets initiativ.**

## ÄRENDETS GÅNG

<b>Titel</b>	Verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (omarbetning)	
<b>Referensnummer</b>	COM(2014)0167 – C7-0112/2014 – 2014/0091(COD)	
<b>Ansvarigt utskott</b> Tillkännagivande i kammaren	ECON 14.4.2014	
<b>Yttrande från</b> Tillkännagivande i kammaren	EMPL 14.4.2014	
<b>Föredragande av yttrande</b> Utnämning	Jeroen Lenaers 1.10.2014	
<b>Behandling i utskott</b>	5.3.2015	16.4.2015
<b>Antagande</b>	28.5.2015	
<b>Slutomröstning: resultat</b>	+: 38	–: 10
	0: 2	
<b>Slutomröstning: närvarande ledamöter</b>	Laura Agea, Guillaume Balas, Tiziana Beghin, Brando Benifei, Enrique Calvet Chambon, David Casa, Ole Christensen, Lampros Fountoulis, Arne Gericke, Agnes Jongerius, Jan Keller, Ádám Kósa, Agnieszka Kozłowska-Rajewicz, Zdzisław Krasnodębski, Jean Lambert, Jérôme Lavrilleux, Patrick Le Hyaric, Jeroen Lenaers, Verónica Lope Fontagné, Javi López, Thomas Mann, Dominique Martin, Anthea McIntyre, Joëlle Mélin, Elisabeth Morin-Chartier, Emilian Pavel, Georgi Pirinski, Terry Reintke, Claude Rolin, Anne Sander, Sven Schulze, Siôn Simon, Jutta Steinruck, Yana Toom, Ulrike Trebesius, Ulla Tørnæs, Marita Ulvskog, Renate Weber, Tatjana Ždanoka, Jana Žitňanská, Inês Cristina Zuber	
<b>Slutomröstning: närvarande suppleanter</b>	Heinz K. Becker, Lynn Boylan, Mercedes Bresso, Eva Kaili, Eduard Kukan, António Marinho e Pinto, Csaba Sógor, Gabriele Zimmer	
<b>Slutomröstning: närvarande suppleanter (art. 200.2)</b>	Michaela Šojdrová	

6.5.2015

## YTTRANDE FRÅN UTSKOTTET FÖR KVINNORS RÄTTIGHETER OCH JÄMSTÄLLDHET MELLAN KVINNOR OCH MÄN

till utskottet för ekonomi och valutafrågor

över förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (omarbetning)  
(COM(2014)0167 – C7-0112/2014 – 2014/0091(COD))

Föredragande av yttrande: Sirpa Pietikäinen

### KORTFATTAD MOTIVERING

Medlemsstaterna har olika pensionssystem, men de står inför liknande utmaningar när det gäller att garantera ekonomiskt hållbara och adekvata pensionsinkomster. Den förväntade livslängden i EU stiger för närvarande med runt två och en halv månad om året, och det är viktigt att hålla nere fattigdomen bland äldre och att säkerställa adekvata pensioner för alla.

Krisen har slagit hårt mot hushållens pensionssparande, och de privata pensionerna fortsätter att vara hårt pressade med tanke på bland annat de fortsatt låga räntorna. Detta sätter också press på tjänstepensionsfondernas avkastning och därmed deras roll som en av de största institutionella investerarna i Europa. Tjänstepensionsfonderna reagerar genom att ändra sina affärsmodeller och kan också öka risknivån på sina investeringsstrategier, något som i slutändan skulle kunna påverka pensionsutbetalningarna för pensionsplanens medlemmar. Översynen av direktivet om tjänstepensionsinstitut kommer i detta hänseende lägligt. Man får inte glömma att det är kvinnorna som är mest utsatta för dessa utmaningar.

Kvinnorna drabbas av pensionsklyftan mellan kvinnor och män. För det första hänger skillnaderna i pensionsinkomst ihop med det befintliga könslönegapet: kvinnors timlön är i genomsnitt omkring 16 procent lägre än männens (EU-28, 2013). Detta gap minskar men det finns inget avgörande bevis för att pensionsklyftan, som ligger på i genomsnitt 39 procent, kommer att följa denna minskning.

Kvinnors flexibla arbetsformer, inbegripet deltidsarbete eller avbrott i yrkeslivet, har ofta att göra med deras del av hushålls- och familjeansvaret och kan delvis återspegla personliga preferenser. Dessa arbetsformer har ofta negativa effekter på intjänandet av pensionsrättigheter. Kvinnornas deltagande på arbetsmarknaden påverkas dessutom av uppdelningen av kvinnor och män i olika delar av arbetsmarknaden, i sektorer med olika löner eller olika användning och av pensionsfonder, och uppdelningen i olika hierarkiska nivåer av

en organisation, också med olika löner.

Pensionsklyftan och kvinnors livslängd leder till att fler kvinnor än män drabbas av fattigdom när de blir äldre. Äldre kvinnor befinner sig dessutom ofta i en särskilt utsatt situation eftersom deras pensionsrätt är kopplad till deras civilstånd (genom bidrag från make eller efterlevandepension). Incitament till förtidspensionering, med hänsyn till att efterfrågan på äldre arbetstagare är fortsatt låg, leder också till lägre inkomst. År 2012 riskerade 22 procent av kvinnorna i åldern 65 år och äldre att drabbas av fattigdom, jämfört med 16 procent av männen. Även om Europeiska unionens domstol i en dom 2011 fastslog att samma försäkringsfaktorer för båda könen skulle användas i alla nya system för att ta hänsyn till kvinnornas längre förväntade tid som pensionärer, är det svårt att se hur pensionsfonderna hanterar utmaningarna med att kvinnor förväntas leva längre.

För att utrota fattigdomen bland pensionerade kvinnor och säkerställa lika pension är det viktigt att på europeisk nivå ta fram offentliga pensionssystem inom den första pelaren som garanterar en adekvat inkomstnivå och som kompletteras av en tillräcklig tjänstepension. Kommissionen bör utförligt undersöka effekterna av olika pelare, pensionssystem och deras strukturer för män och kvinnor. På grundval av resultaten bör kommissionen föreslå åtgärder och möjliga strukturförändringar som behövs för att säkerställa lika pension för män och kvinnor i olika medlemsstater.

Bättre offentliga pensionssystem är en förutsättning för utrotning av fattigdom bland äldre kvinnor, och det behövs system inom den andra pelaren som tar bättre hänsyn till jämställdhetsperspektivet för att säkerställa en adekvat inkomst. Samtidigt måste man ta hänsyn till att det för närvarande är färre kvinnor än män som ansluter sig till tjänstepensionssystemen. Detta kan leda till en ökad pensionsklyfta eftersom det finns en tendens mot en övergång till den andra pelaren i medlemsstaterna. Att kopplingen mellan pensionsavgifter och pensionsförmåner stramas åt straffar perioder utanför arbetsmarknaden eller med lägre lön och kommer att öka könsskillnaderna i fråga om tillgång till pensionen och pensionens täckning. I vissa medlemsstater där man ser en övergång från förmånsbestämda pensionsplaner till avgiftsbestämda privata pensioner har forskning visat att skillnaden i täckning mellan män och kvinnor är avsevärt större i den andra pelaren än i den första, offentliga, pelaren.

Alla europeiska förslag som direkt, eller indirekt, handlar om medborgarnas åldersrättigheter bör sträva efter att komma till rätta med denna ojämlikhet. Insyn bör också omfatta klagoranden när det gäller hur tekniska bestämmelser stärks för att täcka in risker kopplade till kvinnors långa levnad och hur icke-diskriminerande framtida betalningar ska garanteras.

Principerna om goda styrelseformer bör också omfatta begreppet jämställdhetsintegrering. Detta rör också skräddarsydd information från finansinstitut. Kontroversiella uppgifter och uppgifter kopplade till könsstereotyper pekar på att kvinnor har mindre ekonomisk kunskap och sämre tillgång till formella finansiella produkter än män. OECD:s forskning avslöjade till exempel att endast 49 procent av kvinnorna vet hur effektiv ränta fungerar, jämfört med 75 procent av männen. I vissa länder vet nästan 60 procent av kvinnorna inte att höga avkastningar på investeringar är förbundna med höga risker, jämfört med 45 procent av männen. Finansiell kunskap kan vara en utmaning för både män och kvinnor, och därför är en tydlig och mer utförlig beskrivning av produkternas risker och karaktär till nytta för alla användare.

Tydlig och relevant information om pensionsfonder skulle också kunna omfatta ett hänsynstagande till bristande medvetenhet om pensionsinkomst. Individanpassade förmånsbesked skulle ge möjlighet att uttryckligen nämna medlemmars pensionsluckor (jämfört med andra medlemmar i systemet) och förslag till hur medlemmarna kan fylla dessa luckor. Detta är slutligen något som också kan uppmuntra kvinnor, som i viss mån ofta måste ”arbeta hårdare” för att erhålla samma pension som männen, att ansluta sig till pensionsfonder eller frivilligt placera sina kompletterande besparingar i tjänstepensionen.

## ÄNDRINGSFÖRSLAG

Utskottet för kvinnors rättigheter och jämställdhet mellan kvinnor och män uppmanar utskottet för ekonomi och valutafrågor att som ansvarigt utskott ta hänsyn till följande ändringsförslag:

### Ändringsförslag 1

#### Förslag till direktiv Skäl 2

##### *Kommissionens förslag*

(2) Den inre marknaden bör ge institut möjlighet att bedriva verksamhet i andra medlemsstater, samtidigt som en hög skyddsnivå säkerställs för tjänstepensionsplaners medlemmar och förmånstagare.

##### *Ändringsförslag*

(2) Den inre marknaden bör ge institut möjlighet att bedriva verksamhet i andra medlemsstater, samtidigt som en hög skyddsnivå säkerställs för tjänstepensionsplaners medlemmar och förmånstagare, ***med full respekt för unionens regelverk för jämställdhet samt principen om icke-diskriminering och med hänsyn tagen till bland annat kvinnors särskilda behov och också till pensionsklyftan.***

### Ändringsförslag 2

#### Förslag till direktiv Skäl 3a (nytt)

##### *Kommissionens förslag*

##### *Ändringsförslag*

***(3a) Tjänstepensionerna är – med tanke på den demografiska utvecklingen i Europa och situationen när det gäller de nationella budgetarna – en nästintill oumbärlig del av ett adekvat, tryggt och***

### Ändringsförslag 3

#### Förslag till direktiv Skäl 4

##### *Kommissionens förslag*

(4) Åtgärder **behövs** för att vidareutveckla **ett** kompletterande privat pensionssparande, såsom tjänstepensioner. Detta är viktigt eftersom de sociala trygghetssystemen utsätts för allt större tryck, vilket innebär att medborgarna kommer att bli alltmer beroende av tjänstepensioner som ett komplement i framtiden. Tjänstepensioner bör utvecklas, dock utan att socialförsäkringspensionssystemens betydelse ifrågasätts när det gäller ett tryggt, varaktigt och effektivt socialt skydd, som bör garantera en godtagbar levnadsstandard på ålderdomen och som därför bör stå i fokus för målet att förstärka den europeiska sociala modellen.

##### *Ändringsförslag*

(4) **Även om det är den offentliga sektorn som ansvarar för att säkerställa en adekvat inkomst bland, liksom tjänster för, äldre medborgare, behövs det kontinuerliga åtgärder i medlemsstaterna för att vidareutveckla befintliga tjänstepensionssystem (andra pelaren) och, som en kompletterande åtgärd, privat pensionssparande (tredje pelaren), såsom tjänstepensioner, för att göra det lättare för en pensionär att få tillgång till ytterligare tjänster som är skraddarsydd efter hans eller hennes personliga behov.** Detta är viktigt eftersom de sociala trygghetssystemen utsätts för allt större tryck, vilket innebär att medborgarna kommer att bli alltmer beroende av tjänstepensioner som ett komplement i framtiden. Tjänstepensioner bör utvecklas, dock utan att socialförsäkringspensionssystemens betydelse ifrågasätts när det gäller ett tryggt, varaktigt och effektivt socialt skydd, som bör garantera en godtagbar levnadsstandard på ålderdomen och som därför bör stå i fokus för målet att förstärka den europeiska sociala modellen. **Det bör dock nämnas att den ojämlikhet som redan förekommer på arbetsmarknaden, såsom könslönegapet, återspeglas i ackumulerade nackdelar i den första och andra pelaren. Detta leder i sin tur till lägre pensioner och risk för fattigdom under ålderdomen.**

### Ändringsförslag 4

#### Förslag till direktiv



## Skäl 4a (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***(4a) Åtgärder behövs för att garantera kvinnor lika tillgång till adekvata pensionssystem, för att därmed korrigera de obalanser som skapats av den ihållande bristen på jämställdhet på arbetsmarknaden.***

## Ändringsförslag 5

### Förslag till direktiv Skäl 5

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(5) Detta direktiv respekterar de grundläggande rättigheterna och iakttar de principer som erkänns i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, särskilt rätten till skydd av personuppgifter, rätten att bedriva näringsverksamhet och rätten till en hög konsumentskyddsnivå, särskilt genom att säkerställa en större öppenhet kring pensioner, en väl underbyggd personlig finansiell planering och pensionsplanering samt genom att göra det lättare för tjänstepensionsinstitut och företag att bedriva verksamhet över gränserna. Detta direktiv bör tillämpas i enlighet med dessa rättigheter och principer.

(5) Detta direktiv respekterar de grundläggande rättigheterna och iakttar de principer som erkänns i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, särskilt rätten till skydd av personuppgifter, rätten ***till jämställdhet och icke-diskriminering på grund av kön, sexuell läggning och hushållhålllets sammansättning, rätten*** att bedriva näringsverksamhet och rätten till en hög konsumentskyddsnivå, särskilt genom att säkerställa en större öppenhet kring pensioner, en väl underbyggd personlig finansiell planering och pensionsplanering ***som tar hänsyn till den finansiella kunskap som varje enskild medlem i en tjänstepensionsplan har*** samt genom att göra det lättare för tjänstepensionsinstitut och företag att bedriva verksamhet över gränserna. Detta direktiv bör tillämpas i enlighet med dessa rättigheter och principer.

## Ändringsförslag 6

### Förslag till direktiv Skäl 6

#### *Kommissionens förslag*

(6) Trots att direktiv 2003/41/EG har trätt i kraft återstår viktiga tillsynsrelaterade hinder som gör det dyrare för institut att förvalta pensionsplaner över gränserna. Dessutom måste det nuvarande minimiskyddet för medlemmar och förmånstagare höjas. Detta är desto viktigare på grund av det kraftigt ökade antalet **antalet** européer som är beroende av system som innebär att livslängds- och marknadsrisker överförs från **den institution** eller **det** företag som erbjuder tjänstepensionsplanen (det uppdragsgivande företaget) på enskilda. Dessutom måste den nuvarande miniminivån **höjas** på den information som lämnas till medlemmar och förmånstagare. Denna utveckling kräver en ändring av direktivet.

#### *Ändringsförslag*

(6) Trots att direktiv 2003/41/EG har trätt i kraft återstår viktiga tillsynsrelaterade hinder som gör det dyrare för institut att förvalta pensionsplaner över gränserna. Dessutom måste det nuvarande minimiskyddet för medlemmar och förmånstagare höjas **och fastställas med beaktande av EU:s principer om icke-diskriminering och jämställdhet**. Detta är desto viktigare på grund av det kraftigt ökade antalet européer som är beroende av system som innebär att livslängds- och marknadsrisker överförs från **det institut** eller företag som erbjuder tjänstepensionsplanen (det uppdragsgivande företaget) på enskilda, **och sådana system riskerar att öka fattigdomen bland äldre, särskilt kvinnor, i medlemsstaterna**. Dessutom måste den nuvarande miniminivån på den information som lämnas till medlemmar och förmånstagare **höjas och anpassas för att säkerställa enklare tillgång till information samt till enskilda medlemmars, särskilt kvinnors, behov**. Denna utveckling kräver en ändring av direktivet.

## Ändringsförslag 7

### Förslag till direktiv Skäl 9a (nytt)

#### *Kommissionens förslag*

#### *Ändringsförslag*

**(9a) Med hänsyn till vikten av att säkerställa adekvata pensioner och undanröja pensionsklyftan mellan kvinnor och män bör kommissionen noggrant undersöka effekterna av olika pelare, pensionssystem och deras**

*strukturer, både för kvinnor och män. På grundval av resultaten bör kommissionen föreslå åtgärder och möjliga strukturförändringar som behövs för att säkerställa lika pension för kvinnor och män i olika medlemsstater.*

## Ändringsförslag 8

### Förslag till direktiv Skäl 9a (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(9a) Med beaktande av att pensionsklyftan mellan kvinnor och män i EU i genomsnitt är 39 % bör kommissionen inte bara förlita sig på tillsynsregler, utan den bör även uppmana medlemsstaterna att ta fram tilläggssystem med övervakningsmekanismer, i syfte att kontrollera deras effekter, för att bidra till pensionssystemen inom den andra pelaren som ett sätt att minska pensionsklyftan och garantera kvinnor tillgång till en skälig pension.*

## Ändringsförslag 9

### Förslag till direktiv Skäl 13

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(13) När syftet är att trygga ekonomisk försörjning under pensionstiden bör förmåner från tjänstepensionsinstituterna i regel utgöras av utbetalning av pension under återstående livstid. Även utbetalning under viss tid eller utbetalning av ett engångsbelopp bör vara möjligt.

(13) När syftet är att trygga ekonomisk försörjning under pensionstiden bör förmåner från tjänstepensionsinstituterna i regel utgöras av utbetalning av pension under återstående livstid. Även utbetalning under viss tid eller utbetalning av ett engångsbelopp bör vara möjligt. *Dessutom bör kommissionen hitta enkla, användarvänliga sätt att förbättra pensionsprodukterna i den andra och tredje pelaren så att de blir mer lättförståeliga för män och kvinnor och utveckla normer för*

*konsumentinformationen och konsumentskyddet genom frivilliga uppförandekoder samt eventuellt ta fram ett kompakt, användarvänligt EU-certifieringssystem (europeiskt pensionsmärke) för sådana produkter.*

## Ändringsförslag 10

### Förslag till direktiv Skäl 14

#### *Kommissionens förslag*

(14) Det är viktigt att se till att äldre och **funktionshindrade** personer inte riskerar fattigdom utan kan åtnjuta en rimlig levnadsstandard. Tillräcklig täckning för biometriska risker i tjänstepensionsprogram är en viktig aspekt i kampen mot fattigdom och osäkerhet bland äldre personer. När pensionsprogram inrättas bör arbetsgivare och arbetstagare, eller deras respektive företrädare, beakta möjligheten att pensionsprogrammet inbegriper täckning för risker kopplade till lång levnad och invaliditet samt efterlevandeskydd.

#### *Ändringsförslag*

(14) Det är viktigt att se till att **jordbrukare, hemmamammor**, äldre och personer **med funktionsnedsättning** inte riskerar fattigdom utan kan åtnjuta en rimlig levnadsstandard, **varvid särskild hänsyn måste tas till äldre kvinnors utsatta situation**. Tillräcklig täckning för biometriska risker i tjänstepensionsprogram är en viktig aspekt i kampen mot fattigdom och osäkerhet bland äldre personer. När pensionsprogram inrättas bör arbetsgivare och arbetstagare, eller deras respektive företrädare, beakta möjligheten att pensionsprogrammet inbegriper täckning för risker kopplade till lång levnad och invaliditet, **perioder hemma med barn** samt efterlevandeskydd, **för att göra det möjligt för äldre personer att få plats på ålderdomshem när de inte kan bo ensamma längre**.

## Ändringsförslag 11

### Förslag till direktiv Skäl 17

#### *Kommissionens förslag*

(17) För att skydda medlemmarna och förmånstagarna bör tjänstepensionsinstituten begränsa sin verksamhet till sådana verksamheter som avses i detta direktiv, inbegripet

#### *Ändringsförslag*

(17) För att skydda medlemmarna och förmånstagarna bör tjänstepensionsinstituten begränsa sin verksamhet till sådana verksamheter som avses i detta direktiv, inbegripet

verksamheter som direkt föränleds av dessa.

verksamheter som direkt föränleds av dessa **och lämna tydlig och korrekt information till medlemmarna och förmånstagarna för att säkerställa god förvaltning och riskhantering.**

## Ändringsförslag 12

### Förslag till direktiv Skäl 20

#### *Kommissionens förslag*

(20) *Tjänstepensionsinstitutet tillhandahåller finansiella tjänster* och har ett stort ansvar för tillhandahållande av tjänstepensionsförmåner, och de bör därför när det gäller deras verksamhet och villkoren för denna uppfylla vissa minimikrav på aktsamhet.

#### *Ändringsförslag*

(20) *Tjänstepensionsinstitutet är pensionsinstitut som i första hand har ett socialt syfte och som har ett stort ansvar för tillhandahållande av tjänstepensionsförmåner, och de bör därför när det gäller deras verksamhet och villkoren för denna uppfylla vissa minimikrav på aktsamhet. Tjänstepensionsinstitutets sociala funktion och trepartsförhållandet mellan arbetstagaren, arbetsgivaren och tjänstepensionsinstitutet bör beaktas till fullo och stödjas som en vägledande princip för detta direktiv, och tjänstepensionsplaner som grundar sig på kollektivavtal som tar hänsyn till jämställdhetsperspektivet bör uppmuntras, eftersom de skulle spela en mycket viktig roll när det gäller att främja jämställdhet och för att minska pensionsklyftan mellan kvinnor och män.*

## Ändringsförslag 13

### Förslag till direktiv Skäl 36

#### *Kommissionens förslag*

(36) Vissa risker kan inte minskas genom kvantitativa krav, återspeglade i tekniska avsättningar och finansieringskrav, utan kan hanteras på rätt sätt endast genom att man ställer krav på styrningen. Att

#### *Ändringsförslag*

(36) Vissa risker kan inte minskas genom kvantitativa krav, återspeglade i tekniska avsättningar och finansieringskrav, utan kan hanteras på rätt sätt endast genom att man ställer krav på styrningen. Att

säkerställa ett effektivt styrningssystem är därför av central betydelse för en fullgod riskhantering. Dessa system bör stå i proportion till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

säkerställa ett effektivt styrningssystem är därför av central betydelse för en fullgod riskhantering **och för att garantera lika rättigheter till skydd för alla medlemmar i pensionsplaner**. Dessa system bör stå i proportion till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

## Ändringsförslag 14

### Förslag till direktiv Skäl 39

#### *Kommissionens förslag*

(39) Alla personer som utför nyckelfunktioner bör vara lämpliga för sin uppgift. Dock bör endast de personer som innehar nyckelfunktioner omfattas av kraven på anmälan till den behöriga myndigheten.

#### *Ändringsförslag*

(39) Alla personer som utför nyckelfunktioner bör vara lämpliga för sin uppgift **och ha en viss nivå av integritet, bland annat visa prov på medvetenhet om jämställdhetsperspektivet**. Dock bör endast de personer som innehar nyckelfunktioner omfattas av kraven på anmälan till den behöriga myndigheten.

## Ändringsförslag 15

### Förslag till direktiv Skäl 41

#### *Kommissionens förslag*

(41) Det är viktigt att institutet förbättrar sin riskhantering så att potentiell sårbarhet för pensionsplanens långsiktiga bärkraft kan förstås på rätt sätt och diskuteras med de behöriga myndigheterna. Institutet bör som ett led i sina riskhanteringssystem göra en riskbedömning för sina verksamheter som rör pensioner. Denna riskbedömning bör också göras tillgänglig för de behöriga myndigheterna. Vid denna riskbedömning bör institutet bland annat tillhandahålla en kvalitativ beskrivning av de viktigaste faktorer som avgör deras finansieringsposition i enlighet med nationell lagstiftning, hur effektiva deras riskhanteringssystem är och förmågan att

#### *Ändringsförslag*

(41) Det är viktigt att institutet förbättrar sin riskhantering så att potentiell sårbarhet för pensionsplanens långsiktiga bärkraft kan förstås på rätt sätt och diskuteras med **kunderna och** de behöriga myndigheterna. Institutet bör som ett led i sina riskhanteringssystem göra en riskbedömning för sina verksamheter som rör pensioner. Denna riskbedömning bör också göras tillgänglig för **kunderna och** de behöriga myndigheterna. Vid denna riskbedömning bör institutet bland annat tillhandahålla en kvalitativ beskrivning av de viktigaste faktorer som avgör deras finansieringsposition i enlighet med nationell lagstiftning, hur effektiva deras

följa de tekniska bestämmelsernas krav. Denna riskbedömning bör omfatta nya eller framväxande risker, t.ex. risker som är kopplade till klimatförändring, resursanvändning eller miljö.

riskhanteringssystem är och förmågan att följa de tekniska bestämmelsernas krav, **inbegripet förmågan att skilja mellan tekniska bestämmelser för män och kvinnor**. Denna riskbedömning bör omfatta nya eller framväxande risker, t.ex. risker som är kopplade till klimatförändring, resursanvändning eller miljö.

## Ändringsförslag 16

### Förslag till direktiv Skäl 46

#### *Kommissionens förslag*

(46) Institutet bör ge tydlig och lämplig information till blivande medlemmar, medlemmar och förmånstagare till stöd för sina beslut om deras pensioner och säkerställa en hög grad av öppenhet under de olika faserna i en pensionsplan som omfattar preliminär registrering, medlemskap (inbegripet förtidspensionering) och tiden efter pensioneringen. Särskilt bör lämnas information om förvärvade pensionsrättigheter, beräknad nivå på pensionsförmånerna, risker och garantier samt kostnader. Om medlemmarna står för en placeringsrisk **är det också mycket viktigt med** ytterligare information om placeringsprofilen, tillgängliga alternativ och tidigare resultat.

#### *Ändringsförslag*

(46) Institutet bör ge tydlig och lämplig information till blivande medlemmar, medlemmar och förmånstagare till stöd för sina beslut om deras pensioner och säkerställa en hög grad av öppenhet under de olika faserna i en pensionsplan som omfattar preliminär registrering, medlemskap (inbegripet förtidspensionering), **perioder av avbrott i yrkeslivet eller perioder med färre arbetstimmar** och tiden efter pensioneringen. Särskilt bör lämnas information om förvärvade pensionsrättigheter **eller** beräknad nivå på pensionsförmånerna, **jämfört med andra medlemmar och förmånstagare i pensionsplanen**, risker och garantier samt kostnader. Om medlemmarna står för en placeringsrisk **bör** ytterligare information om placeringsprofilen, tillgängliga alternativ och tidigare **och förväntade** resultat, **riskprofil och kostnadsstruktur vara obligatorisk och tillhandahållas på ett lättförståeligt sätt, med hänsyn till att pensionsplanens medlemmar har olika nivåer av finansiell kunskap. Tydlig och adekvat information innebär inte endast största möjliga mängd information, utan man bör även se till att den är anpassad efter användarens behov, i linje med FN:s konvention om rättigheter för personer med funktionsnedsättning, i synnerhet**

*vad beträffar tillgänglighet och tillgång till information och ta hänsyn till användarens förmåga att förstå finansiell information. Konsumentinformation och konsumentskydd kan sammanfattas och göras läsbart med hjälp av frivilliga uppförandekoder samt eventuellt ett kompakt, användarvänligt EU-certifieringssystem (pensionsmärke).*

## Ändringsförslag 17

### Förslag till direktiv Skäl 47

#### *Kommissionens förslag*

(47) Innan blivande medlemmar ansluter sig till en pensionsplan bör de ges all den information de behöver för att kunna göra ett välgrundat val, t.ex. om möjligheterna att gå ur planen, avgifter, kostnader och placeringsalternativ, i förekommande fall.

#### *Ändringsförslag*

(47) Innan blivande medlemmar ansluter sig till en pensionsplan bör de ges all den information de behöver för att kunna göra ett välgrundat val, t.ex. om möjligheterna att gå ur planen, ***konsekvenser av avbrott i yrkeslivet eller deltidsavtal***, avgifter, kostnader och placeringsalternativ, i förekommande fall.

## Ändringsförslag 18

### Förslag till direktiv Skäl 49

#### *Kommissionens förslag*

(49) Instituterna bör underrätta sina medlemmar i tillräckligt god tid före pensioneringen om de utbetalningsalternativ de kan välja mellan. Om pensionen inte betalas ut som en livränta, bör medlemmar som närmar sig pensionering ***underrättas*** om tillgängliga förmånsutbetalningsprodukter för att underlätta finansiell planering inför pensionen.

#### *Ändringsförslag*

(49) Instituterna bör underrätta sina medlemmar i tillräckligt god tid före pensioneringen om de utbetalningsalternativ de kan välja mellan. Om pensionen inte betalas ut som en livränta, bör medlemmar som närmar sig pensionering ***få tydlig, skräddarsydd och könsuppdelad information*** om tillgängliga förmånsutbetalningsprodukter för att underlätta finansiell planering inför pensionen.



## Ändringsförslag 19

### Förslag till direktiv Artikel 11 – punkt 2

#### *Kommissionens förslag*

2. I enlighet med subsidiaritetsprincipen och med vederbörligt beaktande av storleken på pensionsförmånerna från socialförsäkringssystemen får medlemsstaterna föreskriva att täckning av risker kopplade till lång levnad och invaliditet, efterlevandeskydd samt en garanti för återbetalning av inbetalade belopp erbjuds till medlemmarna som kompletterande förmåner, om arbetsgivarna och arbetstagarna, eller deras respektive företrädare, kommer överens om detta.

#### *Ändringsförslag*

2. I enlighet med subsidiaritetsprincipen och med vederbörligt beaktande av storleken på pensionsförmånerna från socialförsäkringssystemen får medlemsstaterna föreskriva att ***en nationell minimipension som måste ligga över fattigdomströskeln införs, att*** täckning av risker kopplade till lång levnad och invaliditet, efterlevandeskydd samt en garanti för återbetalning av inbetalade belopp erbjuds till medlemmarna som kompletterande förmåner, om arbetsgivarna och arbetstagarna, eller deras respektive företrädare, kommer överens om detta.

## Ändringsförslag 20

### Förslag till direktiv Artikel 23 – punkt 1 – inledningen

#### *Kommissionens förslag*

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten ser till att samtliga personer som i praktiken leder institutet eller utför andra nyckelfunktioner uppfyller följande krav i sitt arbete:

#### *Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten ser till att ***det är en jämn könsfördelning i deras ledning och att*** samtliga personer som i praktiken leder institutet eller utför andra nyckelfunktioner uppfyller följande krav i sitt arbete:

## Ändringsförslag 21

### Förslag till direktiv Artikel 23 – punkt 1 – led b

#### *Kommissionens förslag*

(b) Deras anseende och integritet motsvarar högt ställda krav.

#### *Ändringsförslag*

(b) Deras anseende och integritet, ***bland annat när det gäller att visa prov på medvetenhet om***

*jämställdhetsperspektivet*, motsvarar högt ställda krav.

## Ändringsförslag 22

### Förslag till direktiv Artikel 24 – punkt 2

#### *Kommissionens förslag*

2. Instituterna ska regelbundet lämna ut offentligt relevant information om ersättningspolicyn om inte annat föreskrivs i lagar och andra författningar som införlivar Europaparlamentets och rådets direktiv 95/46/EG.

#### *Ändringsförslag*

2. Instituterna ska regelbundet lämna ut offentligt relevant information om ersättningspolicyn **med hjälp av särskilda indikatorer för att koppla ersättning till god förvaltning, integritet och jämställdhet** om inte annat föreskrivs i lagar och andra författningar som införlivar Europaparlamentets och rådets direktiv 95/46/EG.

## Ändringsförslag 23

### Förslag till direktiv Artikel 24 – punkt 3 – led a – strecksats 8

#### *Kommissionens förslag*

– Styrningen av ersättningar och dessas övervakning ska vara tydlig, överblickbar och effektiv.

#### *Ändringsförslag*

– Styrningen av ersättningar och dessas övervakning ska vara tydlig, överblickbar och effektiv **samt ta hänsyn till jämställdhetsaspekter**.

## Ändringsförslag 24

### Förslag till direktiv Artikel 25 – punkt 1

#### *Kommissionens förslag*

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten har en riskhanteringsfunktion, en intern revisionsfunktion samt, i förekommande fall, en aktuariefunktion. Rapporteringen i samband med varje nyckelfunktion ska säkerställa att funktionen har förmåga att utföra sitt uppdrag effektivt på ett

#### *Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten har en riskhanteringsfunktion, en intern **och extern** revisionsfunktion samt, i förekommande fall, en aktuariefunktion. Rapporteringen i samband med varje nyckelfunktion ska säkerställa att funktionen har förmåga att utföra sitt

objektivt, korrekt och oberoende sätt.

uppdrag effektivt på ett objektivt, korrekt, **jämställt** och oberoende sätt.

## Ändringsförslag 25

### Förslag till direktiv Artikel 28 – punkt 1 – led c

#### *Kommissionens förslag*

(c) bedöma om data som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga **och av** den kvalitet som krävs,

#### *Ändringsförslag*

(c) bedöma om data som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga, **har** den kvalitet som krävs **och att hänsyn tagits till jämställdhetsaspekter**,

## Ändringsförslag 26

### Förslag till direktiv Artikel 29 – punkt 2 – led c

#### *Kommissionens förslag*

(c) Förmågan att uppfylla kraven på **bestämmelserna om** tekniska avsättningar som fastställs i artikel 14.

#### *Ändringsförslag*

(c) Förmågan att uppfylla kraven på tekniska avsättningar som fastställs i artikel 14 **utan att bidra till indirekt diskriminering av kvinnor**.

## Ändringsförslag 27

### Förslag till direktiv Artikel 38 – punkt 2 – led a

#### *Kommissionens förslag*

(a) Den ska uppdateras **regelbundet**.

#### *Ändringsförslag*

(a) Den ska **regelbundet** uppdateras **och anpassas efter de enskilda medlemmarnas behov, bland annat för att ta hänsyn till köns- och åldersrelaterade skillnader i förståelse**.

## ÄRENDETS GÅNG

<b>Titel</b>	Verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (omarbetning)
<b>Referensnummer</b>	COM(2014)0167 – C7-0112/2014 – 2014/0091(COD)
<b>Ansvarigt utskott</b> Tillkännagivande i kammaren	ECON 14.4.2014
<b>Yttrande från</b> Tillkännagivande i kammaren	FEMM 14.4.2014
<b>Föredragande av yttrande</b> Utnämning	Sirpa Pietikäinen 17.10.2014
<b>Behandling i utskott</b>	30.3.2015
<b>Antagande</b>	6.5.2015
<b>Slutomröstning: resultat</b>	+: 25 –: 6 0: 0
<b>Slutomröstning: närvarande ledamöter</b>	Daniela Aiuto, Maria Arena, Catherine Bearder, Beatriz Becerra Basterrechea, Viliija Blinkevičiūtė, Anna Maria Corazza Bildt, Viorica Dăncilă, Iratxe García Pérez, Anna Hedh, Mary Honeyball, Elisabeth Köstinger, Agnieszka Kozłowska-Rajewicz, Angelika Mlinar, Angelika Niebler, Maria Noichl, Marijana Petir, Terry Reintke, Liliana Rodrigues, Jordi Sebastià, Ángela Vallina, Beatrix von Storch, Anna Záborská, Jana Žitňanská, Inês Cristina Zuber
<b>Slutomröstning: närvarande suppleanter</b>	Stefan Eck, Constance Le Grip, Georg Mayer, Sirpa Pietikäinen, Monika Vana, Julie Ward
<b>Slutomröstning: närvarande suppleanter (art. 200.2)</b>	Isabella Adinolfi

## ÄRENDETS GÅNG I DET ANSVARIGA UTSKOTTET

<b>Titel</b>	Verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (omarbetning)		
<b>Referensnummer</b>	COM(2014)0167 – C7-0112/2014 – 2014/0091(COD)		
<b>Framläggande för parlamentet</b>	19.3.2014		
<b>Ansvarigt utskott</b> Tillkännagivande i kammaren	ECON 14.4.2014		
<b>Rådgivande utskott</b> Tillkännagivande i kammaren	EMPL 14.4.2014	JURI 14.4.2014	FEMM 14.4.2014
<b>Inget yttrande avges</b> Beslut	JURI 3.9.2014		
<b>Föredragande</b> Utnämning	Brian Hayes 22.7.2014		
<b>Behandling i utskott</b>	14.4.2015	15.9.2015	9.11.2015
<b>Antagande</b>	25.1.2016		
<b>Slutomröstning: resultat</b>	+: –: 0:	47 3 7	
<b>Slutomröstning: närvarande ledamöter</b>	Gerolf Annemans, Burkhard Balz, Pervenche Berès, Fabio De Masi, Markus Ferber, Jonás Fernández, Elisa Ferreira, Sven Giegold, Neena Gill, Roberto Gualtieri, Brian Hayes, Gunnar Hökmark, Danuta Maria Hübner, Petr Ježek, Othmar Karas, Georgios Kyrtos, Werner Langen, Olle Ludvigsson, Ivana Maletić, Notis Marias, Fulvio Martusciello, Costas Mavrides, Bernard Monot, Luděk Niedermayer, Stanisław Ożóg, Dariusz Rosati, Pirkko Ruohonen-Lerner, Molly Scott Cato, Kay Swinburne, Paul Tang, Ernest Urteaga, Marco Valli, Tom Vandenkendelaere, Cora van Nieuwenhuizen, Miguel Viegas, Jakob von Weizsäcker, Pablo Zalba Bidegain, Marco Zanni, Sotirios Zarianopoulos		
<b>Slutomröstning: närvarande suppleanter</b>	Enrique Calvet Chambon, Nessa Childers, Bas Eickhout, Ildikó Gáll-Pelcz, Sophia in 't Veld, Ramón Jáuregui Atondo, Eva Kaili, Rina Ronja Kari, Paloma López Bermejo, Thomas Mann, Eva Paunova, Tibor Szanyi, Nils Torvalds, Beatrix von Storch		
<b>Slutomröstning: närvarande suppleanter (art. 200.2)</b>	Pascal Arimont, Mark Demesmaeker, Theresa Griffin, Marc Tarabella		
<b>Ingivande</b>	3.2.2016		