



Brüssel, 20.11.2025
COM(2025) 842 final

2025/0362 (COD)

Ettepanek:

**EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU DIREKTIIV,
millega muudetakse direktiive (EL) 2016/2341 ja 2016/97 seoses tööandja
kogumispensioni raamistiku tugevdamisega**

(EMPs kohaldatav tekst)

SELETUSKIRI

1. ETTEPANEKU TAUST

• Ettepaneku põhjused ja eesmärgid

ELi sotsiaalse ja majandusliku tegevuskava peamine eesmärk on tagada, et kogu ELi inimesed saavad jääda pensionile väärikalt, turvaliselt ja piisava sissetulekuga. ELi kodanike eluea pikenedes on muutunud pakilisemaks probleem säilitada pensioni ajal rahuldav elatustase. Kodanikud eeldavad, et pärast kogu elu töötamist on neil stabiilne sissetulek, millest piisab rahuldava elukvaliteedi tagamiseks. Kuid pensionisüsteemide kestlikkus ja pensionisissetuleku piisavus on ELis elanikkonna vananemise ja uute töövormide tõttu üha suurema surve all. EL rahvastik vananeb ja tööeline elanikkond väheneb. See struktuurne nihe toob kaasa selle, et üha enamate pensioniealiste inimeste pensionide rahastamiseks on saadaval vähem töölisi, mis tekitab eelarve- ja sotsiaalse surve, mis võib õhnestada elatustaset ja põlvkondadevahelist õiglust, kui sellega ei tegeleta.

EL peab seega tegutsema, et aidata kodanikel tagada oma pensionisissetulek ja säilitada oma elatustaset ebasoodsate demograafiliste muutuste, piiratud tootlikkuse kasvu ning kliimamuutuste, digiülemineku ja geopoliitilise ebakindlusega seotud laiemate olustikku ümberkujundavate probleemide kontekstis. Võime lahendada pensionitega seotud probleemid tulemuslikult kujundab ELi majanduslikku vastupanuvõimet ja taastuvust ning sotsiaalset ühtekuuluvust tulevatel kümnenditel.

Pensioniprobleem on seega ELi majandusliku ja sotsiaalse tuleviku jaoks keskse tähtsusega. Probleem seisneb selles, kuidas üha suurem osa elanikkonnast saab säilitada pärast pensionile jäämist piisava elatustaseme, tagades samal ajal, et tulevastele põlvkondadele tekkiv koormus jääb kestlikuks. Euroopa sotsiaalõiguste samm, ¹ eelkõige selle 15. põhimõtte, mis käsitleb sissetulekut vanas eas ja pensioneid, annab töötajatele ja füüsilisest isikust ettevõtjatele õiguse pensionile, mis vastab nende panusele ja millega tagatakse piisav sissetulek, kusjuures naistel ja meestel on võrdsed võimalused pensioniõigused omandada.

Lubadus tagada piisav ja kestlik pension on hoolimata mitmest riiklikul tasandil läbiviidud reformist endiselt surve all. Mitu liikmesriiki on vähendanud riikliku pensioni asendusmäärasid, tõstnud seadusjärgset pensioniiga või läinud määratud väljamaksega skeemidelt üle määratud sissemaksega skeemidele. Seega eeldatakse üha enam, et üksikisikud täiendavad seadusjärgset pensioni tööalaste või isiklike säästudega. See tekitab kahekordse koormuse tööelisele elanikkonnale, kes peavad rahastama praegusi pensionile jäänud isikuid ja säästma samal ajal enda pensionisissetuleku tagamiseks.

Inimestel peab olema võimalik saada juurdepääs ohututele, tõhusatele, läbipaistvatele ja suure tulemuslikkusega pensionitoodetele, et koguda piisavad pensionisäästud. Kui kodumajapidamiste säästude puhul minnakse üle väikse tootlusega hoiustelt täiendavatele pensionitoodetele, mis pakuvad pikaajalisi investeerimisvõimalusi, siis võib see aidata üksikisikutel saavutada suurem ja stabiilsem pensionisissetulek. Kui need säästud suunatakse hästi juhitud ja tõhusalt hallatud pensioniasutustesse, siis on need samal ajal ka oluline pikaajalise kapitali allikas Euroopa majanduse jaoks. Täiendava pensioni sektoril on kaks

¹ [Euroopa sotsiaalõiguste samm](#).

rolli: kaitsta üksikisikute rahalist kindlustatust pensionile jäämisel ja panustada ELi pikaajalisse majanduslikku kestlikkusse.

Hiljutised kõrgetasemelised analüüsid on rõhutanud, kui oluline on tugevdada seda seost säästude ja investeeringute vahel. Mario Draghi aruandes² ja Enrico Letta aruandes³ toodi esile, et ELi elatustaseme säilitamine väheneva tööjõu kontekstis nõuab suuremat tootlikkust ja suuremaid investeeringuid. Eelkõige Draghi aruandes kutsuti üles kasutama kodumajapidamiste sääste tõhusamalt pikaajaliste säästmistoodete kaudu, nagu tööandjapensionid, mis osutab edukatele riiklikele näidetele, mis võiksid olla eeskujuks laiemale ELi lähenemisviisile.

On väga vaja tugevdada täiendavaid pensione ELi laiema ühiskondliku kokkuleppe raames. Euroopa Ülemkogu 17.–18. aprilli 2024. aasta järeldustes⁴ kutsuti üles tegema rohkem tööd pensionide ja pikaajaliste säästmistoodete väljatöötamisel, tunnustades nende panust rohe- ja digipöördesse ning ELi ettevõtete kasvu. Euroopa Ülemkogu 20. märtsi 2025. aasta järeldustes⁵ korrati erakapitali osalemise suurendamise olulisust, et toetada investeeringuid ja konkurentsivõimet, ning kutsuti komisjoni üles edendama suuremat jaeinvestorite osalemist kapitaliturgudel, sh pensionitoodete kaudu.

2019. aastal andis kõrgetasemeline pensionieksperptide rühm,⁶ mis kaasas sotsiaalpartnereid, strateegilisi nõuandeid selle kohta, kuidas pensionid saavad aidata tagada vanas eas piisava sissetuleku ning arendada ELi pensioniturgu. Euroopa Kontrollikoda järeldas 2024. aasta aruandes,⁷ et ELi meetmete tulemuslikkus oli siiani olnud piiratud, ja kutsus üles tegema rohkem jõupingutusi, et tugevdada tööandjapensioneid riiklike pensioniskeemide täiendamiseks.

Pensionisüsteemide kavandamine kuulub jätkuvalt liikmesriikide pädevusse, aga ELi tasandi meetmed võivad toetada ja täiendada riiklike jõupingutusi piisava pensionisissetuleku tagamiseks. Tööandja kogumispensioni asutuste (edaspidi „pensioniasutused“) raamistik on taganud tööandjapensionide regulatiivse aluse ELis, luues usaldatavusnõuete täitmise järelevalve, juhtimise ning pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kaitse standardid. Kuigi kõik tööandjapensionide tooted ei kuulu tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi kohaldamisalasse, tuleks pensioniasutustega mitteseotud skeemide liikmete ja soodustatud isikute suhtes kohaldada usaldusväärset juhtimist ja järelevalvet ning nad võiksid saada kasu nende suhtes tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi kohaldamisest.

Aastate 2024–2029 poliitilistes suunistes⁸ teatas president von der Leyen Euroopa hoiuste ja investeeringute liidu loomisest, mille eesmärk on muuta ELi säästud pikaajalise majanduskasvu ja jõukuse seisukohast tulemuslikumaks. Komisjon tunnustas oma 19. märtsi 2025. aasta teatises Euroopa hoiuste ja investeeringute liidu kohta täiendava pensioni sektori potentsiaali sellesse eesmärki panustamisel, kaasates erasektori säästud tootlike investeeringute tegemiseks ning tagades, et kõnealustest investeeringutest saadav kasu

² Draghi, M. (2024), „[The future of European competitiveness](#)“ (Euroopa konkurentsivõime tulevik).

³ Letta, E. (2024), „[Much More Than a Market](#)“ (Palju enam kui turg).

⁴ Euroopa Ülemkogu 17.–18. aprilli 2024. aasta [järeldused](#).

⁵ Euroopa Ülemkogu 20. märtsi 2025. aasta [järeldused](#).

⁶ [Kõrgetasemelise pensionieksperptide rühma lõpparuanne](#), 2019. aasta detsember.

⁷ Euroopa Kontrollikoda, „Täiendavate pensionide loomine ELis“, [eriaruanne nr 14/2025](#).

⁸ [Poliitilised suunised](#) järgmisele Euroopa Komisjonile (2024–2029).

suunatakse kodanikele kõrgema ja usaldusväärse pensionisissetuleku kujul tagasi. Lisaks sellele rõhutas president von der Leyen tollaegsele finantsteenuste ning hoiuste ja investeringute liidu volinikukandidaadile adresseeritud missioonikirjas⁹ era- ja töandjapensionide kasutamise olulisust, et toetada ELi kodanikke nende pensioniea kindlustamisel ja lihtsustada säästude suunamist laiemasse majandusse.

Direktiivis 2008/94/EÜ¹⁰ (töötajate kaitse kohta töandja maksejõuetuse korral) on sätestatud, et liikmesriigid peavad tagama töötajate pensioniõiguste kaitse nende töandjate maksejõuetuse korral.

Direktiiv 2003/41/EÜ¹¹ töandjapensioni kogumisasutuste tegevuse ja järelevalve kohta (esimene töandja kogumispensioni asutuste direktiiv) kehtestati selleks, et luua siseturul töandjapensioni asutuste usaldatavusnõuete täitmise järjepidev raamistik. Selle peamised eesmärgid olid suurendada pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kaitset, edendada usaldusväärset juhtimist ja läbipaistvust ning vähendada killustatust, mille on põhjustanud erinevad riiklikud järelevalve- ja õiguskorrad. Töandja kogumispensioni asutuste direktiiviga kehtestati töandja kogumispensionide siseturu loomise eesmärgil ühised miinimumstandardid ja võimaldati töandjapensioni skeemide piiriülest haldamist. See julgustas investeerima pensionivarasid usaldusväärset ja tõhusalt, toetades seeläbi pensionisüsteemide pikaajalist kestlikkust ning säästude kasutamist tootlike investeringute jaoks ELi majanduses.

Direktiiv (EL) 2016/2341¹² (edaspidi „töandja kogumispensioni asutuste II direktiiv“), millega sõnastati uuesti ja tunnistati kehtetuks töandja kogumispensioni asutuste direktiiv, lähtus vajadusest täiustada töandjapensionifondide juhtimist, läbipaistvust ja piiriülest operatiivset tulemuslikkust ELis. Esimese töandja kogumispensioni asutuste direktiivi rakendamisest saadud kogemused olid toonud esile märkimisväärsed rakendamiserinevused eri liikmesriikides ning pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele pakutava kaitse ebapiisava taseme. Selle tulemusena kehtestati töandja kogumispensioni asutuste II direktiiviga rangemad usaldatavus- ja juhtimisstandardid ning täiustatud avalikustamis- ja läbipaistvusnõuded ning see sisaldas meetmeid piiriülese pensioniskeemide haldamise lihtsustamiseks. Kõnealused täiustused olid kavandatud eesmärgiga tagada, et töandjapensionid jäävad ELi üha liikuvamal ja lõimitumal tööturul turvaliseks, kestlikuks ja tõhusaks.

Töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi kavatakse muuta selleks, et reageerida jätkuvatele majanduslikele, demograafilistele ja poliitilistele probleemidele, keskendudes uuesti kodanike kindlustatusele pensionieas. Sellega proovitakse suurendada töandjapensionifondide võimet tagada piisav pensionisissetulek, et tegutseda stabiilsete pikaajaliste investoritena, kes toetavad kestlikku majanduskasvu ning panustavad ELi kapitaliturgude vastupanuvõimesse ja süvendamisse. Töandja kogumispensioni asutuste

⁹ [Missioonikiri](#).

¹⁰ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 22. oktoobri 2008. aasta direktiiv 2008/94/EÜ töötajate kaitse kohta töandja maksejõuetuse korral ([ELT L 283, 28.10.2008, lk 36](#)).

¹¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 3. juuni 2003. aasta direktiiv 2003/41/EÜ töandjapensioni kogumisasutuste tegevuse ja järelevalve kohta ([ELT L 235, 23.9.2003, lk 10](#), <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/PDF/?uri=CELEX:32003L0041>).

¹² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. detsembri 2016. aasta direktiiv (EL) 2016/2341 töandja kogumispensioni asutuste tegevuse ja järelevalve kohta (uuesti sõnastatud) ([ELT L 354, 23.12.2016, lk 37](#)).

II direktiivi läbivaatamise eesmärk on seega tugevdada varadega tagatud pensioni kogumise raamistikku ja edendada paremaid pikaajalisi investeerimistulemusi pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele. Sellega proovitakse muuta pensioniasutused asjakohasemaks ja ligipääsetavamaks liikmesriikides, kus need ei ole praegu piisavalt välja arendatud, edendades ELis suuremat ja kestlikumat investeerimistulemuslikkust. Selle eesmärk on samuti suurendada kulude ja tulude läbipaistvust, tugevdada riskijuhtimise tavasid ja kõrvaldada tõkked, mis takistavad praegu tõhusat investeerimist. Muudetud raamistik toetab seega tõhusamat vara jaotamist ja annab pensioniskeemi liikmetele suuremat väärtust. Seeläbi proovitakse väljapakutud reformiga kogu täiendava pensioni keskkonnas standardeid rangemaks muuta, edendades suuremat väärtust, suuremat vastupanuvõimet ja pikaajalist kindlust pensioniskeemi liikmetele. See võib aidata vähendada püsivat killustatust, võimaldada tõhusamaid ja tootlikumaid pikaajalisi investeeringuid ning tagada, et rohkem pensionisüsteeme järgib usaldusväärse juhtimise ja läbipaistvuse standardeid. Muudatus aitab samuti saavutada hoiuste ja investeeringute liidu eesmärgi, võimaldades tootlikke pikaajalisi investeeringuid, suurendades turu lõimitust ning toetades kestlikku majanduskasvu ELis.

- **Kooskõla poliitikavaldkonnas praegu kehtivate õigusnormidega**

EL on rakendanud mitu olulist algatust täiendava pensioni maastiku tugevdamiseks:

- nõukogu 29. juuni 1998. aasta direktiiv 98/49/EÜ ühenduse piires liikuvate töötajate ja füüsilisest isikust ettevõtjate täiendavate pensioniõiguste kaitse kohta¹³;
- 16. aprilli 2014. aasta direktiiv 2014/50/EL, mis käsitleb miinimumnõudeid liikmesriikidevahelise töötajate liikuvuse suurendamiseks täiendavate pensioniõiguste omandamise ja säilitamise parandamise teel¹⁴;
- 14. detsembri 2016. aasta direktiiv (EL) 2016/2341 tööandja kogumispensioni asutuste tegevuse ja järelevalve kohta (tööandja kogumispensioni asutuste II direktiiv), mis tugevdab tööandjapensionifondide juhtimist, nende kohta teabe avaldamist ja nende piiriüleseid nõudeid¹⁵;
- 20. juuni 2019. aasta määrus (EL) 2019/1238 üleeuroopalise personaalse pensionitoote (PEPP) kohta, millega kehtestatakse ELis vabatahtlik, standarditud personaalse pensioni raamistik¹⁶.

Käesolev ettepanek tugineb tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivis sätestatud pensioniasutuste raamistikule ja tugevdab seda, nagu on täpsemalt kirjeldatud punktis 3. See on osa laiemast pensionipaketist, mis hõlmab määruse (EL) 2019/1238 (edaspidi „PEPP määrus“), pensioninäidikuid, pensioni jälgimise süsteeme ja automaatset liitumist käsitlevaid komisjoni soovitusi ning samuti üldteatist täiendavate pensionide paketi kohta. Pensionipakett

¹³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 1998/49 ühenduse piires liikuvate töötajate ja füüsilisest isikust ettevõtjate täiendavate pensioniõiguste kaitse kohta ([EÜTL 209, 25.7.1998, lk 46](#)).

¹⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2014/50, mis käsitleb miinimumnõudeid liikmesriikidevahelise töötajate liikuvuse suurendamiseks täiendavate pensioniõiguste omandamise ja säilitamise parandamise teel ([ELT L 128, 30.4.2014, lk 1](#)).

¹⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2016/2341 tööandja kogumispensioni asutuste tegevuse ja järelevalve kohta ([ELT L 354, 23.12.2016, lk 37](#)).

¹⁶ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2019/1238 üleeuroopalise personaalse pensionitoote (PEPP) kohta, millega kehtestatakse ELis vabatahtlik, standarditud personaalse pensioni raamistik ([ELT L 198, 25.7.2019, lk 1](#)).

on üks hoiuste ja investeringute liidu tegevuskava peamistest töötulemustest. Muudatuste ja soovtuste kavandamisel on peetud silmas eri õigusaktide vahelist järjepidevust ja sama üldeesmärki.

- **Kooskõla muude liidu tegevuspõhimõtetega**

Hoiuste ja investeringute liidu rakendamine nõuab mitmesuguseid terviklikke poliitikameetmeid, mis mõjutavad ELi finantsüsteemi eri mõõtmeid. Need poliitikameetmed võib rühmitada nelja eraldiseisvasse, kuid omavahel seotud kategooriasse: a) kodanikud ja hoiused, b) investeringud ja rahastamine, c) lõimimine ja ulatus ning d) tõhus järelevalve ühtsel turul. Iga nimetatud kategooriat on käsitletud punktides allpool.

Pensionipakett kuulub kodanike ja hoiuste kategooriasse. Komisjon aitab pensioniasutuste raamistiku tugevdamise teel saavutada hoiuste ja investeringute liidu eesmärki, milleks on kodanike mõjuvõimu suurendamine, et nende tulevikuks läbipaistvate, konkurentsivõimeliste ja juurdepääsetavate toodete abil säästa ja investeerida. Pensioniasutuste raamistiku täiustamine toetab täiendava pensioni sektori suuremat ulatust, konsolideerimist ja piiriülest tõhusust täiustatud järelevalvealase kontrolli ja laiema valdkondliku läbivaatamise teel. Lihtsustades pensionikogujate suuremat osalemist kapitaliturgudel, aitab pensionipakett saavutada ka hoiuste ja investeringute liidu laiemaid eesmärke, rakendades kodumajapidamiste sääste tootlikeks investeringuteks, suurendades rahastamisvõimalusi ELi majanduse jaoks ja ajendades suunama pensionifondide raha sellistesse programmidesse nagu InvestEU ning aidates finantsasutustel saavutada suuremat tegevusulatust, üleilmset konkurentsivõimet ja hajutamist. Sellega toetatakse seega ELi võimet rahuldada oma pikaajalisi investeerimisvajadusi, eelkõige rohe- ja digipöörde kontekstis.

Pensioniasutuste areng ja kasv võib aidata suunata pikemaajalist kapitali ELi kapitaliturgudele ning nende kaudu üldisesse majandusse ajal, kui ELi majandus peab kiiresti rakendama investeringuid, et suurendada konkurentsivõimet. Tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi läbivaatamine on seega samuti kooskõlas komisjoni laiema strateegiaga, mille eesmärk on taaselvdada ELi majandust, nagu on kirjeldatud konkurentsivõime kompassis¹⁷.

Tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi läbivaatamine on kooskõlas Euroopa sotsiaalõiguste samba ja eelkõige selle 15. põhimõtte rakendamisega, millega kinnitatakse õigust piisavale sissetulekule vanas eas ja pensionäride õigust rahuldavale elatustasemele. Kuigi tööandja kogumispensioni asutuste II direktiiv on peamiselt usaldatavus- ja juhtimisraamistik, on selle põhieesmärgid – suurendada tööandja kogumispensioni asutuste võimet tagada piisav sissetulek, kaitsta pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute huve ning suurendada kulude ja tulude läbipaistust – kõik kestlike ja piisavate täiendavate pensionide tagamiseks väga olulised.

2. ÕIGUSLIK ALUS, SUBSIDIAARSUS JA PROPORTSIONAALSUS

- **Õiguslik alus**

Tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi muutmise õiguslik alus on Euroopa Liidu toimimise lepingu artiklid 53 ja 62 ning artikli 114 lõige 1. Artiklites 53 ja 62 on sätestatud füüsilisest isikust ettevõtjana tegevuse alustamist ja jätkamist ning teenuste osutamise vabadust käsitlevate riiklike sätete koordineerimine. Kõnealused sätted võimaldavad siseturul järjepidevate usaldatavus-, juhtimis- ja järelevalvestandardite alusel pensioniasutusi luua ja

¹⁷ [Konkurentsivõime kompass](#) – Euroopa Komisjon.

piiriüleselt hallata. Artikli 114 lõige 1 võimaldab võtta vastu meetmed selliste riiklike sätete ühtlustamiseks, mille sisu käsitleb siseturu rajamist ja toimimist.

Teenuseosutajate võimet kasutada teenuste osutamise vabadust piirab jätkuvalt olemasolevate tööandjapensionitoodete ebapiisav standardimine. Seetõttu on ettepaneku eesmärk parandada pensioniasutuste raamistiku olulisi elemente sidusama mudeli loomiseks. See võimaldab nende pensioniskeemi liikmetel ja soodustatud isikutel kasutada täiel määral siseturgu, võimaldades neil valida enamate teenuseosutajate hulgast, sh muudest ELi liikmesriikidest. Ettepanekuga ühtlustatakse pensioniasutuste põhiomadusi: kulude ja tulude suurem läbipaistvus, riskijuhtimistavad ning tõhusad investeerimispoliitikad.

- **Subsidiaarsus**

Subsidiaarsuse põhimõtte kohaselt võib ELi meetmeid võtta ainult juhul, kui liikmesriigid ei suuda kavandatud eesmärke üksi saavutada. Tööandja kogumispensioni asutuste II direktiiv on alates 2019. aastast kehtestatud ELi tasandil, kuna ainult ELi meetmega saab kehtestada pensioniasutuste ühise reguleerimisraamistiku. Sellega seoses on käesolev ettepanek, nagu ka tööandja kogumispensioni asutuste II direktiiv, mida sellega soovitakse muuta, täielikult kooskõlas subsidiaarsuse põhimõttega.

- **Proportsionaalsus**

Proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt ei peaks ELi meetme sisu ega vorm minema aluslepingute eesmärkide saavutamiseks vajalikust kaugemale.

Pensioniasutusi on põhimõtteliselt juba võimalik asutada kõikides liikmesriikides, aga need ei ole piisavate säästude kapitaliturgudele suunamise ning hoiuste ja investeringute liitu panustamise seisukohast saavutanud oma täielikku potentsiaali. See on eriti asjakohane, võttes arvesse demograafilist survet ning üha suuremat vajadust tagada kestlik ja piisav pensionisissetulek.

Tööandja kogumispensioni asutuste II direktiiviga loodud raamistik ei ole saavutanud piisavat ulatust, mis on oluline eeltingimus pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute pikaajaliste tulemuste parandamiseks. Käesolevale ettepanekule lisatud komisjoni talituste töödokumendis käsitleti seega mitut poliitikavarianti.

ELi meetme puudumise stsenaarium ei võimaldaks saavutada ELi eesmärke. Kuid riiklike tööandjapensionikordade täielik ühtlustamine ei oleks proportsionaalne, võttes arvesse riiklike turgude mitmekesisust ja pensionisüsteemide arengu erinevaid tasemeid.

Selles kontekstis on pensioniasutuste raamistiku sihipärane muutmine proportsionaalne vastus. Väljapakutud lähenemisviis täiendab olemasolevaid riiklikke kordasid, aga tagab samuti piisava ühtlustamise taseme, et suurendada ulatust ja täiustada investeerimistulemusi. Peamised omadused – kulude ja tulude suurem läbipaistvus, täiustatud kindlad riskijuhtimise tavad ja praegu tõhusat investeerimist takistavate tõkete kõrvaldamine – on kavandatud selliselt, et tagada piisav tarbijakaitse, tekitamata põhjendamatu regulatiivset koormust.

Ettepaneku halduskoormus jääb eeldatavasti piiratuks, kuna sellega ainult kohandatakse pensioniasutusi reguleerivate kogu ELi hõlmavate kehtivate normide omadusi. Kõnealuste üksuste suhtes rakendavad riiklikud pädevad asutused juba regulatiivset järelevalvet kehtivate sektoripõhiste raamistike alusel. Mis tahes uus aruandluskohustus oleks proportsionaalne piiriülesest tegevusest tekkivate riskidega ning see toetaks tulemuslikku turuseiret ja tarbijakaitset. Kokkuvõttes tõhustaks ettepanek olemasolevaid tavasid ELis.

- **Vahendi valik**

Käesolev ettepanek on tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi muudatus. Valitud vahend on seega muutmise direktiiv, kuna käesoleva ettepaneku eesmärkide saavutamiseks ei saa kasutada ühtegi alternatiivset seadusandlikku ega operatiivset vahendit.

3. JÄRELHINDAMISE, SIDUSRÜHMADEGA KONSULTEERIMISE JA MÕJU HINDAMISE TULEMUSED

- **Konsulteerimine sidusrühmadega**

Komisjon korraldas sihtotstarbelise avaliku konsultatsiooni 13. juunist 2025 kuni 29. augustini 2025, küsides tagasisidet tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi võimalike muudatuste kohta. Konsultatsioonile saadi kokku 112 vastust mitmesugustelt sidusrühmadelt, sh ettevõtjate ühendustelt, äriühingutelt, tarbijaorganisatsioonidelt, valitsusvälistelt organisatsioonidelt, avaliku sektori asutustelt ja kodanikelt, kes esindavad 11 ELi liikmesriiki ja kahte ELi mittekuuluvat riiki. Sidusrühmad märkisid, et investeerimispaindlikkus ja investeeringute hajutamine parandaksid koos tugeva juhtimise ja suurema läbipaistvusega praegust raamistikku.

Komisjon algatas 23. juunil 2025 tagasisidekorje tähtajaga 21. juuli 2025, et koguda üldisi märkusi, arvamusi ja seisukohti täiendavate pensionide olemasoleva raamistiku parandamise kohta ning et jagada tõendeid parimate tavade kohta. Tagasisidekorjele saadi kokku 47 vastust, millest 35 olid eraldiseisvad vastused eri organisatsioonidelt, näiteks ettevõtjate ühendused ja tööandjate organisatsioonid, valitsusvälised organisatsioonid, tarbijaorganisatsioonid ja kodanikud 12 ELi liikmesriigist ja neljast ELi mittekuuluvast riigist. Kokkuvõttes oli valdav osa vastanutest nõus, et täiendavate pensionide täiustamine on vajalik, et kasutada ära nende täielikku potentsiaali ELi kodanike ja majanduse huvides.

- **Eksperdiarvamuste kogumine ja kasutamine**

28. septembril 2023 andis Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve (edaspidi „Euroopa Kindlustusjärelevalve“) tehnilisi nõuandeid tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi läbivaatamiseks¹⁸. Euroopa Kindlustusjärelevalve soovitas i) ajakohastada pensioniasutuste õigusraamistikku, et võtta arvesse üleminekut määratud väljamaksega pensionitelt määratud sissemaksega pensionitele ning sotsiaalseid ja keskkonnavalaseid probleeme; ii) suurendada kulude läbipaistust, investeeringute kestlikkust ja kindlaks määratud hüvitisskeemide nõuetekohast reguleerimist ning iii) täiustada proportsionaalsuse meetmeid.

16. juunil 2025 korraldas komisjon sidusrühmade foorumi,¹⁹ et uurida pensioni kogumise tekkivaid seaduspärasid kõikjal ELis. Sellel foorumil toodi esile parimad tavad liikmesriikidest ja see lõi eeldused edukate strateegiate jagamiseks ELis. Tegeliku olukorra kontrollimisel toodi esile pensioni teise ja kolmanda sambaga seotud edulugusid ning uuriti, kuidas saaks parimaid tavasid kasutada täiendavate reformide tegemisel teejuhtidena. Arutelude käigus saadi tagasisidet kõikidelt pensionitooteid pakkuvatelt sidusrühmadelt.

¹⁸ [„Technical advice for the review of the IORP II Directive“ \(Tehnilised nõuanded tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi läbivaatamiseks\)](#), Euroopa Kindlustusjärelevalve.

¹⁹ [„Stakeholder forum & reality check on retirement savings“ \(Sidusrühmade foorum ja tegeliku olukorra kontroll pensionisäästude valdkonnas\)](#).

Osalejad nõustusid, et töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi läbivaatamine oli pensionäride jaoks tulemuste parandamiseks vajalik.

Euroopa Kindlustusjärelevalve esitas tehnilise dokumendi,²⁰ mida komisjon taotles 5. septembril 2025 täiendava pensioni arendamise toetamiseks ja täiendava pensioni süsteemi täiustamiseks. Euroopa Kindlustusjärelevalve toetas i) tugevamat järelevalvet, ii) riskipõhisema lähenemisviisi kasutamist alternatiivsesse varasse investeerimise võimaluste edendamiseks ning iii) töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi kohaldamisala selgitamist, et rakendada veelgi pikaajalistest säästudest saadavat kasu.

- **Mõjuhinnang**

Ettepanekule on lisatud komisjoni talituste töödokument, milles on hinnatud kavandatud muudatuste mõju.

Komisjoni talituste töödokumendis käsitletakse kavandatud muutmise direktiivi jaoks nelja järgnevat varianti.

1. variant säilitaks muutmata kujul töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi praeguse raamistiku ning tugineks aeglasele ja loomulikule kasvule aja jooksul ulatuse suurendamiseks ning täienduste tagamiseks. Sellest variandist loobuti lähtuvalt vajadusest tugevdada ELi kodanike täiendava pensioni õigusakti, nagu on kirjeldatud eespool.

2. variant selgitaks mõistlikkuse põhimõtet. See selgitus edendaks pensioniasutuste investeerimispoliitikas rõhuasetuse ümbersuunamist lihtsalt konservatiivselt varade eraldamiselt, mille puhul ei pöörata tähelepanu pensionifondide tootluse märkidele, tasakaalustatuma riski ja tootlusega investeerimisstrateegia kasuks, mille puhul i) proovitakse tagada pensioniskeemi liikmetele pikaajaline väärtus, hajutades riske, sh varaklasside üleselt, ning ii) mis põhinevad usaldusväärset juhtimisel ning teadmistel ja võimel võetud riske juhtida. Tuleks rõhutada, et piisava ulatuse saavutamine suurendab pensioniasutuste võimet tulemuslikult hajutada, riske terviklikult juhtida ja kasutada laiemad investeerimisvõimalusi, järgides samal ajal usaldusväärse juhtimise ja riskijuhtimise standardeid.

3. variandiga muudetakse töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi, et tugevdada järelevalvet, juhtimisstandardeid ja läbipaistvust, tuginedes peamiselt järelevalvealase dialoogile ning moraalsele veenmisele, et julgustada ulatuse, tõhususe ja skeemi kvaliteedi täiendusi. Selle lähenemisviisi alusel kasutavad riiklikud pädevad asutused järelevalvealaseid meetmeid ning nad korraldaksid oluliste tulemusvaldkondade temaatilisi läbivaatamisi, näiteks investeerimistulemuste, kulutõhususe, indekseerimise ja mis tahes tulude piiramise puhul. Kõnealuste läbivaatamiste käigus hinnatakse samuti investeerimisstrateegiate vastavust pensionifondide kohustustele ja skeemide järelevalvet tegevate usaldushaldurite või nõukogude pädevust. Kui tuleb leppida kokku vajakajäämistele kõrvaldamise kavades ja need ellu viia, siis võiks protsess vajaduse korral hõlmata võimalike ulatuse suurendamise meetmete kaalumist. Ülekande norme lihtsustatakse, et muuta töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi raamistik juurdepääsetavamaks, eelkõige liikmesriikides, kus töandjapensioni sektori ei ole piisavalt välja arendatud.

²⁰

[„Technical input for the reviews of the IORP II Directive and the PEPP Regulation in the context of the Savings and Investments Union“ \(Tehniline dokument töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi ja PEPP määruse läbivaatamiseks hoiuste ja investeringute liidu kontekstis\)](#), Euroopa Kindlustusjärelevalve.

Lisaks moraalsele veenmisele rakendatakse selle variandi puhul Euroopa Kindlustusjärelevalve tehnilise soovitusel põhielemente, et parandada järk-järgult investeerimistavasid, läbipaistvust ja juhtimist täiendavate pensioniskeemide puhul. Keskendatakse riskijuhtimise raamistike tugevdamisele, parandades kulude ja tulude avalikustamist ning toetades kestlikumaid ja tasakaalustatumaid investeerimisstrateegiaid. Reformi eesmärk oleks samuti kõrvaldada struktuursed tõkked, mis piiravad tõhusust ja ulatust, nagu killustatus, skeemidevaheline piiratud koostöö ja ebaühtlane järelevalvealane võimekus. Kõnealused meetmed ei kujundaks süsteemi täielikult ümber lühikese aja jooksul, vaid parandaksid järk-järgult pensioniasutuste tulemuslikkust, kestlikkust ja tõhusust. Aja jooksul toetaks raamistik tulemuslikumat piiriülest tegevust, paremaid investeerimistulemusi ja kõrgemat kaitsetaset pensioniskeemi liikmetele ning soodustatud isikutele.

4. variandi puhul säilitatakse kõik 3. variandi elemendid, sh valdkondlikud läbivaatamised, nükked, paremad järelevalvetavad ja Euroopa Kindlustusjärelevalve enamiku soovitusel rakendamine. Kuid see läheks kaugemale, kehtestades siduvad õiguslikud nõuded ja konkreetsed järelevalvealased sekkumised püsiva struktuurse ebatõhususe kõrvaldamiseks. Üks oluline meede oleks pensioniasutustele kohustusliku tõhusa miinimumulatuse kehtestamine. See võiks hõlmata vormide tagamist skeemide likvideerimiseks või ühendamiseks juhul, kui tõhususe miinimumulatust ja tulemuslikkust ei saavutata. See võiks samuti hõlmata skeemi usaldusisikute kohustuslikku nimetamist, kui olemasolevaid vabu ametikohti kiiresti ei täideta või kui nendel ametikohtadel töötajatel ei ole investeerimisportfelli strateegia tulemuslikuks juhtimiseks vajalikke oskusi. Kuid see lähenemisviis nõuab palju järelevalvealast võimekust ja võib põhjustada järelevalveametnikele vastutuskindlustuse riskid, kui pensionipakkujad nõuavad kohtulikku läbivaatamist. Lisaks sellele nõuaks pensioniasutustele kohustusliku tõhusa miinimumulatuse kehtestamine märkimisväärset aega ja ressursse, ning eri pensioniasutuste optimaalne ulatus võib sellest hoolimata olla erinev. Selline meede oleks samuti vastuolus turupõhise lähenemisviisiga, nõudes ülevõlt alla konsolideerimist, mis ei ole kooskõlas pensioniasutuste praeguste juhtimisstruktuuridega²¹.

Valitakse 3. poliitikavariant.

• Põhiõigused

Ettepaneku puhul austatakse põhiõigusi ja järgitakse Euroopa Liidu põhiõiguste hartas tunnustatud põhimõtteid, eelkõige õigust isikuandmete kaitsele, õigust omandile, ettevõtlusvabadust ning naiste ja meeste võrdsuse põhimõtet. See aitab saavutada harta artikli 38 eesmärke, millega nähakse ette tarbijakaitse kõrge tase.

4. MÕJU EELARVELE

Ettepanekul ei ole olulist mõju ELi eelarvele. Euroopa Kindlustusjärelevalve peaks suutma täita täiendavaid koordineerimise ja järelevalvealase lähenemise ülesandeid, sh koostööplatvormide loomine, oma olemasolevate ressursidega.

²¹ Isegi kui selline ülevõlt alla lähenemisviis oleks võimalik, võidakse kohustusliku konsolideerimise puhul ikkagi nõuda liikmesriigi konkurentsiasutuse heakskiitu, kelle otsuse suhtes ei kohaldataks käesoleva ettepaneku norme.

5. MUU TEAVE

• **Rakenduskavad ning järelevalve, hindamise ja aruandluse kord**

Liikmesriikidelt nõutaks direktiivi ülevõtmist ühe aasta jooksul alates tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi muudatuste jõustumise kuupäevast. Liikmesriigid edastaksid seejärel peamiste liikmesriigi õigusesse ülevõetud sätete tekstid komisjonile.

• **Selgitavad dokumendid**

Väljapakutud direktiiviga tehtaks kehtivas direktiivis konkreetsed muudatused. Liikmesriigid peaksid seega kas edastama komisjonile oma riiklike sätete vastavate muudatuste teksti, või kui nende hinnangul ei ole kõnelaused muudatused vajalikud, siis selgitama, milliste liikmesriigi õiguse konkreetsete sätetega juba rakendatakse ettepanekus märgitud muudatusi.

• **Ettepaneku sätete üksikasjalik selgitus**

Ettepaneku artikliga 1 muudetakse direktiivi (EL) 2016/2341. Konkreetsed muudetavad sätted on järgmised:

- artikkel 4 lubab liikmesriikidel kohaldada direktiivi (EL) 2016/2341 pensionihüvitisi tagavate rahastatud asutuste suhtes, mis ei ole muul viisil liidu usaldatavusnõuete õigusaktidega hõlmatud;
- artikliga 9 nõutakse, et pensioniasutused läbiksid pädeva asutuse tegevusloa saamise menetluse, mis hõlmab usaldatavushindamist ja äriplaani koostamist;
- artikliga 9a tagatakse, et pensioniasutused võivad hallata erinevaid pensioniskeeme, sh kui need hõlmavad erinevat investeerimispoliitikat, ning võtta pensioniskeemi raames vastu mitme sponsorettevõtja sponsori;
- artiklid 11 ja 11a tõhustavad pensioniasutuste piiriüleseid menetlusi, kehtestades selgemad ajakavad, pädevate asutuste vahelise parema kooskõlastamise ning lihtsustatud teavitamise protsessi olemasoleva piiriülese tegevuse laiendamiseks samas vastuvõtvas liikmesriigis;
- artikliga 12 lihtsustatakse norme, mis reguleerivad pensioniskeemide ülekandeid, vähendades põhjendamatu konsolideerimise ja ulatuse suurendamise takistusi, tagades samal ajal pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikutele piisava kaitse;
- artikliga 14 sätestatakse, et pädevatel asutustel on volitus lubada alarahastamist liikmesriigi õiguse alusel kindlaks määratud piiratud aja jooksul, mis ei tohi igal juhul ületada kümnet aastat, ja sellega kõrvaldatakse piiriüleste pensioniasutuste täiendavad nõuded;
- artikliga 17 antakse komisjonile volitus võtta vastu delegeeritud õigusakt, et muuta nõutava solventsusmarginaali arvulist ja protsentväärtust eesmärgiga kohaneda turu muutustega;
- artikliga 18a nõutakse, et pensioniasutused, mille suhtes ei kohaldata riskipõhiseid regulatiivseid omavahendite nõudeid ja mis kindlustavad biomeetrilisi riske või annavad tagatise, teeksid vähemalt iga kolme aasta tagant stressitesti, hinnates oma võimekust täita kohustusi ebasoodsate turu ja demograafiliste stsenaariumide korral. Kui tehakse kindlaks haavatavused, siis võivad pädevad asutused nõuda sagedasemat testimist. Selle sättega määratakse kindlaks standardsed stressistsenaariumid ja võimaldatakse liikmesriikidel kehtestada pikemaajalisi prognoosivahemikke või rangemaid eeldusi. Artiklis nähakse samuti ette, et kui stressitesti tulemused osutavad ebapiisavatele varadele või kättesaadavatele solventsusmarginaalidele, siis esitavad pensioniasutused lähenemiskava, milles on

kirjeldatud parandusmeetmeid. Pädevad asutused võivad kokkuvõttes nõuda kõrgemaid solventusmarginaale, kui kava ei ole usaldusväärne või seda ei esitata;

- artikliga 19 kehtestatakse rohkem põhimõtetest lähtuv mõistlikkuse põhimõte ja sellega piiratakse võimet kehtestada üksikasjalikumad normid pensioniskeemide suhtes, mille liikmed ja soodustatud isikud kannavad investeerimiskiriski, võimaluseta piirata nende varade liiki, millesse pensioniasutus võib investeerida. See ei mõjuta pädevate asutuste võimalust nõuda piiranguid, kui riske kannavad pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud, kuni kõnealuste piirangute puhul ei ole tegemist täielike keeldudega;
- artikliga 21 nähakse ette, et juhtimissüsteem peab hõlmama tulemuslikku mehhanismi huvide konfliktide haldamiseks ja hõlmama nõuetele vastavuse funktsiooni;
- artikliga 22 tugevdatakse sobivuse ja nõuetele vastavuse norme. Haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani liikmete kvalifikatsioonid, teadmised ja kogemused peavad olema jätkuvalt piisavad, et nad saaksid oma ülesandeid tulemuslikult täita. Samas tugevdatakse nõudeid, mida kohaldatakse pensioniasutusi tegelikult juhtivate isikute suhtes, kes peavad individuaalset vastama sobivuse ja nõuetele vastavuse normidele;
- artikliga 26 nähakse ette, et siseauditi järeldustest ja soovitustest tuleb teatada haldus-, juhtimis- või järelevalveorganile, kes otsustab, milliseid meetmeid tuleb võtta iga järelduse ja soovitus suhtes, ning tagab kõnealuste meetmete tulemusliku rakendamise;
- artikliga 28 tagatakse, et pensioniasutused kehtestavad riskihindamise kirjalikud tegevuspõhimõtted, mis sisaldavad hindamise protsesse ja korda, hindamiste sagedust ja meetodeid;
- artikliga 30 nõutakse, et investeerimispõhimõtete ülevaates märgitakse selgelt investeerimiseesmärgid, mis on kooskõlas iga skeemi pensionisissetuleku eesmärkidega ja mille puhul määratakse kindlaks lubatud kõrvalekalded varade eraldamise ja tulemuslikkuse eesmärkidest kooskõlas OECD uuringuga erapensionide reguleerimise üldpõhimõtete kohta ja selle rakendussuunistega;
- artikliga 33 tagatakse, et pensioniskeemi puhul, mille liikmed ja soodustatud isikud kannavad täielikult investeerimiskiriski, tugevdatakse varade hoidmise ja järelevalve kohustusi;
- artiklitega 36–44 tugevdatakse pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele pensioni kogumise ja väljamaksmise etapis esitatavat teavet. Eelkõige nõutakse artikliga 37a, et pensioniasutused jagaksid asjakohast teavet pensioni jälgimise süsteemidega, et suurendada läbipaistvust ning pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute teadlikkust nende pensioniõigustest;
- artikliga 44a kehtestatakse pensioniasutustele otsene hoolsuskohustus, millega nõutakse, et nad tegutseksid ausalt, õiglaselt ja professionaalselt pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute parimates huvides;
- artiklites 44c ja 44d nõutakse, et pensioniasutused looksid tulemuslikud kaebuste käsitlemise menetlused ja et liikmesriigid tagaksid piisavate, sõltumatute ja erapooletute vaidluste lahendamise organite kättesaadavuse, sh piiriüleste juhtumite puhul;
- artiklid 45–51 tugevdavad pädevate asutuste poolset järelevalvet ja suurendavad nende volitusi. Eelkõige kehtestatakse artikliga 49a korrapärane järelevalvealane dialoog, mille eesmärk on julgustada pensioniasutuste pikaajalise piisavuse, tõhususe ja kestlikkuse strateegilist analüüsi;

- artiklites 6, 7, 13, 16, 36, 47, 50 ja 51 kinnitatakse, et teatavates liikmesriikides võivad pensioniasutused pakkuda personaalseid pensionitooteid, sh üleeuroopalist personaalset pensionitoodet, ning et usaldatavusraamistik kajastab seda võimalust sidususe, usaldusväärse korralduse ja tulemusliku järelevalve edendamiseks kõigi pensioni kogumise vormide puhul;
- artikleid 19, 21, 23–26, 28, 47 ja 49 muudetakse, et asendada viited mahule, laadile, ulatusele ja keerukusele viidetega laadile, ulatusele ja keerukusele, kuna maht ei ole sobilik kriteerium pensioniasutuste jaoks, mille usaldatavus- ja juhtimisnõuded peaksid kajastama nende riskiprofiili, mitte nende absoluutset mahtu kooskõlas riskipõhise järelevalve põhimõttega.

Muid sätteid muudetakse ajakohastuste ja paranduste tegemiseks.

Ettepaneku artikliga 2 muudetakse direktiivi (EL) 2016/97. Sellega tagatakse, et kindlustusandjate hallatavate tööandjapensionisüsteemide pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud saavad vähemalt juurdepääsu samale teabele kui pensioniasutuste hallatud süsteemide pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud ning et kindlustusandjatel ja kindlustusvahendajatel on nõuetekohane õiguslik alus, et jagada teavet pensioni jälgimise süsteemidega.

Ettepaneku artikliga 3 kehtestatakse ajutiselt kohaldatavate varasemalt kehtinud nõuete korraldused, et enne tegevusloa saamise normide muutmist direktiivi (EL) 2016/2341 alusel registreeritud või tegevusloa saanud pensioniasutused ei peaks hankima uut tegevusluba.

Ettepanek:

**EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU DIREKTIIV,
millega muudetakse direktiive (EL) 2016/2341 ja 2016/97 seoses tööandja
kogumispensioni raamistiku tugevdamisega**

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artiklit 53, artiklit 62 ja artikli 114 lõiget 1,

võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,

olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,

võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust¹,

olles konsulteerinud Euroopa Andmekaitseinspektoriga,

toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt²

ning arvestades järgmist:

- (1) Võttes arvesse Euroopa Liidu vananevat elanikkonda ja suurenevat vanadussõltuvusmäära on täiendavate pensionisissetuleku allikate tugevdamine muutunud hädavajalikuks, et säilitada põlvkondadevahelist solidaarsust, sotsiaalset ühtekuuluvust ning pensionisüsteemide pikaajalist stabiilsust kogu liidus.
- (2) Kuigi pensionisüsteemide korraldamine kuulub jätkuvalt liikmesriikide pädevusse, on pensionide piisavus ja rahaline kestlikkus liidu stabiilsuse ja ühtekuuluvuse jaoks kõigile oluline. Kui tagada, et kodanikel on juurdepääs hästi kavandatud personaalsetele pensionitoodetele, suurendab see üksikisikute rahalist kindlust ning liidu majanduslikku vastupanuvõimet ja taastuvust.
- (3) Hoolimata sellest, et liidu kodumajapidamised on ühed maailma suurimad säästjad, hoiavad nad suurt osa oma rahalisest rikkusest siiani piiratud tulususega lühiajalistel pangahoiustel. Atraktiivsete tööandjapensioni ja personaalsete pensionitoodete väljatöötamine võib aidata rakendada neid sääste pikaajaliste investeringute jaoks, mis tekitab pensionikogujatele suuremat tulu ja suunab kapitali tootlike kasutusviiside suunas, mis toetavad majanduskasvu, innovatsiooni ning rohe- ja digipööret.
- (4) Kõikides liikmesriikides ohutu ja turvalise tööandjapensioni kogumise arendamiseks on reguleerimine ja järelevalve liidu ja liikmesriigi tasandil seega endiselt oluline.

¹ ELT C [---], [---], lk [---].

² Euroopa Parlamendi [---] seisukoht ja nõukogu [---] otsus.

Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2016/2341³ on aidanud kaasa pensioniasutuste ühtlustatumale usaldusraamistikule. Kuid täiendava pensioni sektor ei ole siiani mitmes liikmesriigis piisavalt väljaarendatud, mis võib seada ohtu kodanike rahalisse kindlustatuse, eelkõige võttes arvesse demograafilisi suundumusi liidus. Sotsiaalpartneritega dialoogi pidades loodud tugeva, mitmel sambal põhineva pensionisüsteemi raames on ülioluline toetada täiendava pensioni, näiteks pensioniasutuste pakutava täiendava pensioni suuremat kasutuselevõttu, ning aidata saavutada paremaid tulemusi pikaajaliste pensionikogujate jaoks. See nõuab poliitilisi meetmeid nii liikmesriigi kui ka liidu tasandil.

- (5) Hoiuste ja investeringute liit, mille komisjon kuulutas välja oma 19. märtsi 2015. aasta teatises,⁴ on seadnud eesmärgiks võimaldada kodanikel säästa ja investeerida oma tulevikku, suunata investeringuid liidu prioriteetide suunas, süvendada liidu kapitaliturgude lõimitust ja ulatust ning tagada tulemuslik järelevalve ühtsel turul. Nende nelja tegevussuuna hulgas on hoiuste ja investeringute liidu keskne eesmärk aidata kodanikel hoiustada ja investeerida oma tulevikku. Üks kõige konkreetsemad viise, kuidas liit saab inimeste elu parandada, on tagada, et liidu kodanikud saavad luua piisava pensionisissetuleku. Täiendavate pensionide ja eelkõige töandjapensionide valdkonnas tehtav töö on kodanikesse lähenemisviisi alus.
- (6) Pensioniasutustel, mis valitsevad ligikaudu kolme triljoni euro väärtuses varasid, on liidu finantssüsteemis väga oluline roll, aga need on üldjuhul noteeritud aktsiate, börsivälise kapitali, riskikapitali ja taristuturul vähem aktiivsed. Kui investeringuid aktsiatesse ja alternatiivsetesse varaklassidesse hallatakse usaldusväärselt, siis võivad kõnealused investeringud olla nende portfelli väärtuslik osa, võimaldades hajutamist, suuremat pikaajalist tulu pensionikogujatele ja kaitset inflatsiooni vastu, tagades samuti hädavajaliku rahastamise reaalmajanduse jaoks. Seetõttu on oluline tagada, et kõnealustele investeringutele ei ole põhjendamatuid regulatiivseid tõkkeid.
- (7) Direktiivi (EL) 2016/2341 läbivaatamine tugineb Euroopa Kindlustus- ja Töandjapensionide Järelevalve 2023. aasta tehnilistele nõuannetele töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi läbivaatamiseks⁵ ning selle 2025. aasta tehnilisele dokumendile töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi ja PEPP määruse läbivaatamiseks hoiuste ja investeringute liidu kontekstis⁶. Selles võetakse samuti arvesse hiljutisi järeldusi ja soovitusi, mis on esitatud Euroopa Kontrollikoja eriaruandes 14/2025,⁷ mis käsitleb täiendava pensioni arendamist liidus, ning OECD uuringus erapensionide reguleerimise üldpõhimõtete kohta,⁸ milles on kehtestatud

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. detsembri 2016. aasta direktiiv (EL) 2016/2341 töandja kogumispensioni asutuste tegevuse ja järelevalve kohta (uuesti sõnastatud) (ELT L 354, 23.12.2016, lk 37, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2016/2341/oj>).

⁴ Komisjoni 19. märtsi 2025. aasta teatis Euroopa Parlamendile, Euroopa Ülemkogule, nõukogule, Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomiteele ning Regioonide Komiteele ([COM\(2025\) 124 final](#)).

⁵ Vt Euroopa Kindlustusjärelvalve dokument „[Technical advice for the review of the IORP II Directive](#)“ ([Tehnilised nõuanded töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi läbivaatamiseks](#)).

⁶ Vt Euroopa Kindlustusjärelvalve dokument „[Technical input for the reviews of the IORP II Directive and the PEPP Regulation in the context of the Savings and Investments Union](#)“ ([Tehniline dokument töandja kogumispensioni asutuste II direktiivi ja PEPP määruse läbivaatamiseks hoiuste ja investeringute liidu kontekstis](#)).

⁷ Vt Euroopa Kontrollikoja [eriaruanne nr 14/2025](#).

⁸ Vt [OECD uuring erapensionide reguleerimise üldpõhimõtete kohta](#).

rahvusvaheliselt tunnustatud standardid tööandjapensionide juhtimise, läbipaistvuse ja järelevalve eesmärgil.

- (8) Piisava ulatuse saavutamine on sageli pensioniasutuste tõhusa ja kestliku toimimise eeltingimus. Väiksematele pensioniasutustele võivad tekkida suuremad haldus- ja investeerimiskulud, piiratud hajutamine ning probleemid vajalike kutsealaste eksperdioskuste ligimeelitamisel või säilitamisel. Suurem ulatus võib aidata leevendada neid piiranguid, parandades riskide koondamist, juhtimissuutlikkust ja juurdepääsu laiematele investeerimisvõimalustele, panustades seeläbi stabiilsematesse ja kulutõhusamatesse tulemustesse pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute jaoks.
- (9) Direktiiv (EL) 2016/2341 ei ole siiski olnud mastaabisäästu tagamisel piisavalt tulemuslik, mille tulemusena on pensionipakkujad sageli liiga väiksed, et saada kasu hajutamisest või tõhususe suurenemisest, mistõttu tekivad pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikute suuremad kulud ja väiksemad netotulud. Seetõttu on vaja sellisele mastaabisäästule kaasa aidata.
- (10) Direktiivi (EL) 2016/2341 tuleks kohaldada kõigi pensioniasutuste suhtes, v.a kui nad on artikli 2 lõike 2 kohaselt otseselt välja arvatud. Selle kohaldamisel tuleks kajastada kõnealuse direktiivi eesmärke ja liikmesriikide korralduste mitmekesisust ning seda tuleks rakendada viisil, mille puhul tunnustatakse kõiki võimalikke tööandjapensioni pakkumise viise.
- (11) Teatavates liikmesriikides on liikmesriigi õigusega ette nähtud, et kuigi pensioniasutused on juriidilised isikud, haldavad neid tegevusloa saanud üksused, kes vastutavad nende nimel tegutsemise eest. Seetõttu on asjakohane, et direktiivi (EL) 2016/2341 artikli 2 lõikes 1 ei osutata otseselt ainult olukordadele, kus pensioniasutused ei ole juriidilised isikud, mis peaks olema jätkuvalt hõlmatud, aga ka juhtudele, kui pensioniasutused on juriidilised isikud, aga neid haldavad kooskõlas liikmesriigi õigusega kõnealused tegevusloa saanud üksused.
- (12) Teatavates liikmesriikides võivad pensioniasutuse haldamise kohustust jagada pensioniasutus ise ja selle nimel tegutsev tegevusloa saanud üksus, mis kumbki täidavad eraldiseisvaid, aga üksteist täiendavaid ülesandeid. Direktiivi (EL) 2016/2341 kohaldamine peaks olema kooskõlas kõnealuste kohustuste jaotusega liikmesriigi õiguse alusel ning selle puhul tuleks tagada, et kõigi kohustuste suhtes kohaldatakse täielikult selle nõudeid, olenemata pensioniasutuse õiguslikust vormist. Seda olukorda tuleks siiski eristada kõnealuse direktiivi artiklis 31 osutatud tegevuse edasiandmisest, kuna neil juhtudel tuleneb kohustuste ühine täitmine pensioniasutuse institutsioonilisest struktuurist, nagu on määratletud liikmesriigi õiguses, ja mitte tegevuse lepingulisest edasiandmisest. Liikmesriigid peaksid samuti tagama, et pensioniasutuste varasid eristatakse õiguslikult neid haldavate kõnealuste tegevusloa saanud üksuste varadest.
- (13) Selle kindlaksmääramine, kas asutus on pensioniasutus, peaks põhinema elluviidaval tegevusel, olenemata selle õiguslikust vormist või määratlusest liikmesriigi õiguse alusel. Mitmes liikmesriigis tagavad tööhõivega seotud vanaduspensionide rahastatud asutused, mis on arvatud välja direktiivi (EL) 2016/2341 kohaldamisalast kooskõlas selle artikli 2 lõikega 2 või ei ole muul viisil hõlmatud kõnealuse direktiiviga, ilma et nende suhtes kohaldataks mis tahes muid liidu õigusakte usaldatavusnõuete kohta.

Mõned neist asutustest on juba hõlmatud Euroopa Keskpanga määrusega (EL) 2018/231⁹ pensionifondide statistikaaruandluse nõuete kohta, millega kajastatakse nende majanduslikku tähtsust ning vajadust tervikliku ja järjepideva teabe järele kõiki liiki pensioniasutuste puhul. Ühiselt on direktiivi (EL) 2016/2341 kohaldamisalast välja arvatud kõnealustel asutustel väga märkimisväärsed varad ja need on lisaks pensioniasutustele üldise tööhõivega seotud pensionimaastiku oluline osa. Võttes arvesse nende ulatust ja olulisust finantsstabiilsuse ning pensionite piisavuse jaoks on oluline, et liikmesriigid tagaksid nii tööandjate kui ka personaalseid pensionisääste haldavate kõigi asutuste puhul usaldusväärse juhtimise, tulemusliku järelevalve ning usaldatavusnõuded, mis on kooskõlas nendest tulenevate riskide olemuse ja ulatusega. Võttes arvesse direktiiviga (EL) 2016/2341 ette nähtud kindlat raamistikku ja selleks, et edendada järelevalvetavade järjepidevust, tagada võrdsed tingimused ning rangete juhtimise ja riskijuhtimise standardite järgimine kõigi pensioni kogumise vormide puhul, austades riiklike pensionisüsteemide ja olemasolevate asutuste korralduste mitmekesisust, peaks liikmesriikidel olema võimalik kohaldada kõnealust direktiivi asutuste suhtes, mis jääksid vastasel juhul selle kohaldamisalast välja ja mis ei oleks hõlmatud mis tahes muu liidu usaldatavusraamistikuga. See on eriti asjakohane, kui pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele pakutava kasu tase oleneb varasid haldava asutuse tulemuslikkusest ning seda ei taga avaliku sektori asutus. Liikmesriigid peaksid teavitama komisjoni ning Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalvet selle variandi kasutamisest.

- (14) Teatavates liikmesriikides võidakse pensioniasutustel ka lubada pakkuda personaalseid pensionitooteid, sh üleeuroopalist personaalset pensionitoodet, nagu on märgitud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) 2019/1238¹⁰. Kõnealuse tegevuse selge ja mõistliku korraldamise tagamiseks ning sidusaks ja tulemuslikuks järelevalveks pensioni kogumise eri vormide puhul on seega kohane kajastada seda direktiivis (EL) 2016/2341.
- (15) Tööandjapensioni kogumise korraldamisel võib olla kasulik tagada suurem paindlikkus selle puhul, kuidas pensioniasutused struktureerivad ja haldavad pensioniskeeme ning sponsorluskorraldusi. Seega peaksid liikmesriigid tagama, et pensioniasutused võivad hallata erinevaid pensioniskeeme, sh kui need hõlmavad erinevat investeerimispoliitikat, ning võtta ka sama pensioniskeemi raames vastu mitme sponsorettevõtja sponsorlust. Kõnealune paindlikkus võib aidata saavutada suuremat ulatust, suurendades seeläbi kulutõhusust, riskide hajutamist ja juhtimissuutlikkust pensioniskeemi liikmete ning soodustatud isikute huvides.
- (16) Direktiiviga (EL) 2016/2341 eristatakse pensioniasutustele tegevuslubade väljastamist ja nende registreerimist, aga selles ei ole kumbagi mõistet määratletud, nõudes samas, et liikmesriigid peaksid pensioniasutuste riiklikku registrit. Selle tulemuseks on erinevad järelevalvetavad, sh juhtumid, kui pädevad asutused ei tee eelnevat usaldatavushindamist, või teatavatel juhtumid, kui usaldatavushindamist ei tehta üldse.

⁹ Euroopa Keskpanga 26. jaanuari 2018. aasta määrus (EL) nr 2018/231 pensionifondide statistikaaruandluse nõuete kohta (EKP/2018/2) (ELT L 45, 17.2.2018, lk 3, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/231/oj>).

¹⁰ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. juuni 2019. aasta määrus (EL) 2019/1238 üleeuroopalise personaalse pensionitoote (PEPP) kohta (ELT L 198, 25.7.2019, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj>).

Registreerimise või tegevusloa andmise protsessi käigus usaldatavushindamise puudumine võib õhnestada siseturu nõuetekohast toimimist ning pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute õiguste kaitset. Õigusliku arbitraaži vältimiseks ja pensionikogujate huvide kaitsmiseks peaksid kõik pensioniasutused läbima tegevusloa andmise menetluse, mis hõlmab pädeva asutuse poolset asjakohast usaldatavushindamist. Kooskõlas Euroopa Kindlustusjärelevalve tehniliste nõuannetega tööandja kogumispensioni asutuste II direktiivi läbivaatamise kohta ja OECD erapensionide reguleerimise üldpõhimõtete uuringu rakendussuunistega tuleks tegevusloa andmise protsessis samuti nõuda, et pensioniasutused koostaksid äriplaani kõigi kavandatud tegevuste jaoks ja hoiaks seda kasutuses.

- (17) Pensioniasutused peaksid tulemusliku ja kohandatava tööandjapensioni kogumise ning mastaabisäästu suurendamiseks saama hallata mitut pensioniskeemi, sh neid, millel on erinevad investeerimise lähenemisviisid, ning võtta sama skeemi raames vastu mitme ettevõtja sponsorlust, tagades pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute nõuetekohase haldamise ja kaitse.
- (18) Direktiivi (EL) 2016/2341 rakendamisel omandatud kogemused on näidanud, et pensioniasutustele tegevuslubade väljastamist ja järelevalvet reguleerivad menetlused, eelkõige piiriülese tegevuse kontekstis, võivad põhjustada liikmesriikides viivitusi ja ebakõlasid, mis võivad heidutada pensioniasutusi osalemast piiriüleses tegevuses või seda laiendamast. Pensioniasutuste piiriülese tegevuse toimimise ja järelevalve parandamiseks tuleks seega täpsustada ja tõhustada tegevusloa andmise ja piiriülese tegevuse menetlusetappe. Ajakava tuleks selgitada ning päritoluriigi ja vastuvõtva riigi pädevate asutuste teabevahetust tuleks kiirendada, mis võimaldab tihedamat koordineerimist, sh vajaduse korral Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve osalemise kaudu.
- (19) Vastuvõtvas liikmesriigis piiriülest tegevust elluviiva pensioniasutuse suhtes täieliku esialgse piiriülese menetluse kehtestamine, kui kõnealune pensioniasutus soovib seda tegevust laiendada täiendavatele sponsorettevõtjatele või skeemidele samas vastuvõtvas liikmesriigis, on põhjendamatult koormav. See lähenemine võiks viia menetluste kordamiseni, suuremate halduskulude ja viivitusteni, parandamata pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kaitset. Proportsionaalse ja tõhusa järelevalve võimaldamiseks ning päritolu- ja vastuvõtva liikmesriigi pädevate asutuste vahel tõhusa koostöö tagamiseks tuleks kõnealuste laienduste suhtes kohaldada lihtsustatud teatamismenetlust, mis viiakse lõpule ühe kuu jooksul. Selle ajakavaga tagatakse, et pädevad asutused saavad viia ellu vajaliku koordineerimise ja järelevalve, tekitamata pensioniasutustele põhjendamatuid viivitusi või koormust.
- (20) Pensioniskeemi kohustiste täielikke või osalisi kollektiivülekandeid reguleerivad normid, tehnilised eraldised ja muud kohustused ning õigused on määrava tähtsusega, et toetada tööandjapensioni kogumisel konsolideerimist ja ulatuse saavutamist. Kui kõnealused normid on liiga ranged, siis tekitavad need põhjendamatuid takistusi ulatuse saavutamisele ja konsolideerimise edendamisele, mis võib kahjustada pensionikogujate pikaajalisi huve. Samal ajal on oluline, et pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud või nende esindajad saaksid väljapakutud piiriüleste ülekannete puhul tulemuslikult oma seisukohti väljendada. Kõnealuste ülekannete lihtsustamiseks on seega asjakohane selgitada ja lihtsustada kohaldatavaid liidu norme, tagades, et menetlused jäävad läbipaistvaks, proportsionaalseks ja kooskõlla pensioniskeemi liikmete ning soodustatud isikute kaitsega, võimaldades samal ajal siseturu suuremat tõhusust ja lõimimist. See peaks hõlmama sätteid õigeaegseks teavitamiseks, vajaduse

korral sponsorettevõtja heakskiidu saamiseks ning pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele ametliku arvamuse avaldamise võimaluse andmiseks.

- (21) Liikmesriigid peaksid ühelt pensioniasutuselt teisele toimuvate kohalike kollektiivülekannete jaoks tagama, et nende territooriumil on pensioniskeemide konsolideerimise ja restruktureerimise võimaldamiseks kasutusel lihtsad, läbipaistvad ja operatiivselt tõhusad menetlused. Kõnealused menetlused peaksid lihtsustama ulatuse ja kulutõhususe saavutamist ning ei tohiks olla piiravamad kui piiriüleste ülekannete suhtes kohaldatavad menetlused.
- (22) Liikmesriikidel on võimalik lubada tööandjapensioni skeemide ajutist alarahastamist. Erinevad liikmesriigid on rakendanud seda varianti erineval viisil ja mõned neist on otsustanud seda mitte kasutada, mille tulemuseks on ebakõla, mis võib mõjutada pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kaitset. Kuigi alarahastamise takistamine on oluline, võib täielik keeld teatavatel juhtudel põhjustada lubatud pensioni äkilist vähendamist, mis võib kahjustada pensioniskeemi liikmeid ja soodustatud isikuid. Tasakaalustatud ja proportsionaalse lähenemisviisi ning pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele piisava kaitse tagamiseks peaksid liikmesriigid võimaldama ajutist alarahastamist liikmesriigi õiguses kindlaks määratud piiratud ajavahemiku jooksul, mis ei tohiks igal juhul ületada kümnet aastat.
- (23) Direktiivi (EL) 2016/2341 teatavad tehnilised nõuded, mis on jäänud alates nende kehtestamisest muutumatuks, tulenevad nõukogu direktiivist 79/267/EMÜ,¹¹ s.o esimesest elukindlustusdirektiivist. Seetõttu on asjakohane anda võimalus kohandada neid delegeeritud õigusaktidega, kui seda peetakse vajalikuks, et tagada nende jätkuv asjakohasus, võttes arvesse turu muutusi ja järelevalvetavasid.
- (24) Direktiiviga (EL) 2016/2341 nõutakse, et pensioniasutustel oleks piisav kasutusel olev solventsusmarginaal. Kõnealune solventsusmarginaal ei kajasta täielikult turu ja üleelamisriski positsioone, sh juhul, kui pensioniasutus kindlustab biomeetrilisi riske või tagab investeringute tootluse või hüvitiste taseme. Mõned liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutustel oleksid täiendavad riskipõhised regulatiivsed omavahendid üle nõutava solventsusmarginaali. Liikmesriikides, kus selliseid riskipõhiseid nõudeid ei ole kehtestatud, tuleks tagada pensionikogujate ja pensioniskeemi soodustatud isikute võrreldav kaitse. Eelkõige peaksid pensioniasutused, mis katavad biomeetrilisi riske või pakuvad tagatise ja mille suhtes ei kohaldata riskipõhiseid kapitalinõudeid, tegema korrapäraseid stressiteste, et hinnata nende võimet pikas perspektiivis rahastust saada, sh ebasoodsate turu ja demograafiliste stsenaariumide puhul, ning pädevatel asutustel peaks olema volitus nõuda parandusmeetmete võtmist, kui tehakse kindlaks alarahastamine.
- (25) Erasektori varad, sh erakapital, erasektori võlg ja riskikapital võivad parandada investeerimisportfellide riski ja tootluse omadusi, suurendades hajutamist ja tagades potentsiaalselt suurema pikaajalise tulu. Selliste varade puhul on aga sageli keerukam määrata väärtust ja hinnata riski, mis nõuab märkimisväärsed erialaseid eksperditeadmisi. Direktiivi (EL) 2016/2341 artikli 19 kohaselt peaksid pensioniasutused investeerima pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute pikaajalistesse huvidesse kooskõlas mõistlikkuse põhimõttega. Seda põhimõtet ei ole

¹¹ Esimene nõukogu 5. märtsi 1979. aasta direktiiv 79/267/EMÜ otsese elukindlustustegevuse alustamise ja jätkamisega seotud õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (EÜT L 63, 13.3.1979, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj>).

siiski piisavalt täpsustatud ja mitu liikmesriiki on kehtestanud kooskõlas kõnealuse artikliga üksikasjalikud ning vahel ranged investeerimispiirangud. Kõnealused üldised piirangud võivad takistada piisava riskijuhtimise võimekusega hästi juhitud asutustel tõhusalt alternatiivsesse varasse investeerimist. Seega tuleks kehtestada, et oluline investeerimisraamistik on riskipõhine mõistlikkuse põhimõtte kohaldamine, mis võimaldab asutustel investeerida mis tahes liiki varadesse, tingimusel et nad saavad nõuetekohaselt teha kindlaks seotud riskid, neid mõõta, jälgida ja juhtida ning nendest teatada. Seega peaks pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kaitsmiseks piirduma liikmesriikide võimalus kohaldada investeerimispiiranguid juhtumitega, kui investeerimisriski kannavad pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud, ning sellised piirangud ei tohiks põhjustada üldist keeldu teatavatesse varaklassidesse investeerimisele. 19. novembri 2025. aasta üldteatise¹² on sätestatud täiendavad mittesiduvad suunised mõistlikkuse põhimõtte kohaldamise kohta, sh selle kohta, kuidas see peaks toetama pikaajaliste säästude tõhusat jaotamist.

- (26) Kogemused on näidanud, et direktiivis (EL) 2016/2341 sätestatud juhtimismõõded ei taga alati kõigi pensioniasutuste puhul usaldusväärse juhtimise ja tulemusliku järelevalve järjepidevaid standardeid. Eelkõige võivad haldus-, juhtimis- ja järelevalveasutuste erinevused sisekontrolli funktsioonides, huvide konfliktide menetlemises ning koosseisus ja tulemuslikkuses nõrgendada pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kaitset ning pensioniskeemi haldamise usaldusväärust. Pensioniasutuste vastupanuvõime, läbipaistvuse ja vastutuse suurendamiseks tuleks seega täpsustada süsteemi juhtimist ning pädevatele asutustele tuleks anda volitused, mis on vajalikud pensioniasutuste juhtimissüsteemide hindamiseks ning vajaduse korral nende tugevdamiseks.
- (27) Pensioniasutuste tulemuslik ja usaldusväärne juhtimine oleneb pensioniasutusi tegelikult juhtivat isikute, nende haldus-, juhtimis- ja järelevalveorganite ning olulistel ametikohtadel töötajate sobilikkusest ja käitumisest, sh isikute puhul, kellele need ülesanded on edasi antud. Direktiivis (EL) 2016/2341 on osutatud pensioniasutusi tegelikult juhtivate isikute ühise sobivuse kontseptsioonile. On vaja täiendavaid selgitusi, et tagada selle kontseptsiooni kohaldamine viisil, mis on kooskõlas juhtimisstruktuuride mitmekesisusega liikmesriikides. Eelkõige tuleks ühist sobivust kohaldada juhul, kui haldus-, juhtimis- või järelevalveorgan tegutseb kollegiaalse koguna, mille liikmed täidavad ühiselt strateegilisi või järelevalveülesandeid. Kui ülesanded on eraldiseisvad või neid täidetakse individuaalselt, siis peaks sobivuse hindamine käsitlema iga isiku konkreetset rolli, vastutusvaldkondi ja otsustusõigust. Lisaks sellele ei nõuta kehtivate sätetega otseselt pidevat seiret või muudatustest õigeaegset teatamist, mille tulemuseks võivad samuti olla juhtimislüngad, riskide ebapiisav järelevalve või lahendamata huvide konfliktid. Pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute piisava kaitse ning pädevate asutuste poolse tulemusliku järelevalve tagamiseks tuleks kehtestada sobilikkuse ja käitumise nõuded, pädevatele asutustele tuleks anda ülesanne hinnata pidevalt sobilikkust ning neil peaks olema volitus nõuda neile nõuetele enam mitte vastavate isikute kõrvaldamist.

¹² Komisjoni teatis Euroopa Parlamendile, Euroopa Ülemkogule, nõukogule, Euroopa Keskpangale, Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomiteele ning Regioonide Komiteele „Suurendame ELi täiendava pensioni sektori suutlikkust, et tõsta pensionisissetulekut ja pakkuda ELi majandusele pikaajalist kapitali“. [Väljaannete Talitus: palun lisage dokumendi number ja link].

- (28) Tulemuslik riskijuhtimine on hädavajalik, et tagada mõistlik ja usaldusväärne pensioniasutuste haldamine ning kaitsta pensioniskeemi liikmeid ja soodustatud isikuid. Pensioniasutuste operatiivsed ja struktuursed valikud, sh osalemine koondatud investeerimisstruktuurides, jagatud teenustes või ülekannetes, võivad mõjutada nende üldist riskiprofiili. Mõistliku ja usaldusväärse juhtimise tagamiseks peaksid pensioniasutused hindama riske, mis nende suhtes avalduvad või võivad avalduda lähtuvalt nende juhtimis- või järelevalveorgani heaks kiidetud riskitaluvuspiiridest, võttes arvesse pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute riskivõtmisvõimet ja -valmidust. Mastaabisäästu ja tõhususe võimalused võivad vähendada pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute operatsiooni- ja investeerimiskriske ning neid tuleks seega riskihindamisel arvesse võtta.
- (29) Kooskõlas OECD uuringuga erapensionide reguleerimise üldpõhimõtete kohta ja selle rakendussuunistega on asjakohane veelgi tugevdada investeerimispõhimõtete ülevaate nõudeid, tagades, et sellega kehtestatakse selged investeerimisesmärgid, mis on kooskõlas iga skeemi pensionisissetuleku eesmärgi, kohustiste ja riskivalmidusega, selles määratakse kindlaks tulemusesmärgid ja järelevalvemeetodid ning võetakse arvesse keerukate ja alternatiivsete varaklasside kasutamist ning sellega seotud vastaspoole riski. Kui pensioniskeemi liikmed saavad investeeringuid valida, siis tuleks ülevaates samuti tagada asjakohane variantide valik, sh vaikimisi määratav valik.
- (30) Varade koondamine võib võimaldada mastaabisäästu, parandada investeeringute tulemuslikkust ning vähendada pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kulusid. Kuid direktiivi (EL) 2016/2341 artikkel 31 lubab liikmesriikidel keelata pensioniasutuste tegevuse edasiandmise, sh investeeringute haldamise edasiandmise. Selle variandi kasutamine on põhjendanud regulatiivsed tõkked tõhususe suurendamisele ja mastaabisäästule. Rohkem riskipõhine lähenemisviis tagaks, et tegevuse edasiandmine on üldiselt lubatud või nõutud, tingimusel et see ei piira juhtimise kvaliteeti, ei suurenda põhjendamatu operatsiooniriski, ei õnesta pidevat ja rahuldavat teenuste osutamist pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele ega kahjusta tulemuslikku järelevalvet. Seega tuleks kehtestada, et liikmesriigid peaksid lubama või vajaduse korral nõudma kõnealuste asutuste poolset tegevuse edasiandmist, piiramata juhtumipõhist konkreetsete tegevuse edasiandmise korralduste keelamist, kui seda tehakse nõuetekohaselt põhjendatud usaldatavuse kaalutlustel.
- (31) Depositooriumid tagava mugava õiguskaitselahendi, et kaitsta töandjapensioni skeemide varasid ja teha skeemide juhtimise järelevalvet, eelkõige määratud sissemaksuga skeemide puhul, mille pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud kannavad täielikult investeerimiskrisi. Direktiivi (EL) 2016/2341 kohaselt on liikmesriikidel kaalutusõigus nõuda üldreeglina depositooriumi olemasolu või lubada pensioniasutustel neid ülesandeid ise täita. Selline kaalutusõigus on põhjendanud ebakõlad ja järelevalvealased probleemid piiriülese tegevuse puhul. Erinevused riiklikes normides, mis käsitlevad nende üksuste liike, mis võivad tegutseda depositooriumina, ja nende kohustuste ulatust, võivad õnestada tulemuslikku usaldatavusjärelvalvet, vähendada läbipaistvust ja suurendada huvide konfliktide või tegevuslike tõrgete riski. Viimastel aastatel on ajakohastatud ja tugevdatud Euroopa

Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2009/65/EÜ¹³ sätestatud depositooriume käsitlevaid norme, et tagada investorite kaitse kõrge tase. Pensioniasutuste pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud, kes usaldavad oma pensionisäästud samal moel kutselistele halduritele, ei tohiks saada vähem kaitset kui direktiiviga 2009/65/EÜ hõlmatud investorid. Seetõttu tuleks pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute järjepideva kaitse tagamiseks, pensionisüsteemi vastu usalduse suurendamiseks ja piiriülese tegevuse edendamiseks nõuda direktiiviga (EL) 2016/2341 töödandjapensioni skeemide jaoks, mille puhul pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud kannavad täielikult investeerimisriski, kutselise depositooriumi määramist. Muudatustes tuleks kehtestada kõnealuse depositooriumi jaoks selged normid, mis käsitlevad varade hoidmist ja depositooriumide järelevalvekohustusi, võimaldades samal ajal suuremat paindlikkust muude skeemide jaoks ning tagades, et pädevad asutused ei tohi põhjendamatult piirata teises liikmesriigis asutatud depositooriumide valikut. Kuid pensioniasutustele tekkiva põhjendamatult koormuse vältimiseks võivad liikmesriigid säilitada olemasolevaid hoidmismeetmeid, millega tagatakse depositooriumiga võrreldav kaitsetaset.

- (32) Killustatud ja osaline teave kogunenud ja prognoositud pensioniõiguste kohta tekitab pensioniskeemi liikmetel ja soodustatud isikutel oma tulevase pensionisissetuleku kohta selge ülevaate saamisel raskusi, eelkõige kui nad osalevad mitmes täiendavas pensioniskeemis. Niisugune läbipaistvuse puudumine võib vähendada valmidust pensionieaks plaane teha ja usaldust pensionisüsteemi vastu. Selleks et pensionikogujad saaksid täieliku, usaldusväärse ja ajakohase teabe, peaksid pensioniasutused nõudma liikmesriikidelt andmete esitamist riiklikesse pensioni jälgimise süsteemidesse, kui kõnealused süsteemid on olemas, standardses ja koostalitlusvõimelises vormingus. Kõnealused süsteemid peaksid võimaldama pensioniskeemi liikmetel ja soodustatud isikutel saada sidusal ja võrreldaval viisil juurdepääs teabele nende kogunenud õiguste, kogunenud kapitali ja prognoositud hüvitiste kohta, tagades samal ajal, et pensioniasutused jäävad edastatavate andmete täpsuse ja terviklikkuse eest vastutavaks. Pensioniasutuste aruandlusnõuete kordamise vältimiseks peaksid teabe vorming ja struktuur olema kooskõlas pensionihüvitise teatistes sisalduva teabega.
- (33) Pensionihüvitise teatis on hädavajalik vahend, mis võimaldab pensioniskeemi liikmetel ja soodustatud isikutel mõista oma pensionihüvitisi ajalises lõikes ja eri skeemide puhul. See peaks tagama selge, tervikliku ja ajakohase teabe, mis võimaldab pensioniskeemi liikmetel ja soodustatud isikutel hinnata nende finantsolukorda ja võtta mis tahes vajalikud meetmed piisava pensioni tagamiseks. Kuna liikmesriigi tasandil puudub ühtne lähenemisviis ja enamik pensioniskeemi liikmeid koguvad oma karjääri jooksul pensione mitme pensioniasutusega, on pensionihüvitise teatis praegu oma vormilt ja esitluselt erinevad, mis piirab võrreldavust ja koondamist. Praegused normid ei nõua teabe lisamist kulude, investeringute tulemuslikkuse ega mis tahes investeerimisvõimaluste ja nende vastavate riskide kohta. Läbipaistvuse suurendamiseks ja teadlike otsuste toetamiseks on vaja kehtestada nõuded pensionihüvitise teatiste ülesehitusele ja teabe esitamiseks kulude, investeerimistulu ja investeerimisvõimaluste kohta. Samal põhjusel on vaja

¹³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. juuli 2009. aasta direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (ELT L 302, lk 32, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj>).

tagada suurem standardimine ja võimaluse korral vastavusse viimine määruse (EL) 2019/1238 artiklis 36 osutatud PEPPi pensionihüvitise teatisega, võttes arvesse pensioniskeemide kindlaks määratud tulu või kindlaks määratud maksete omadusi ning tööandjapensioni kogumise eripära.

- (34) Pensioniasutuste pidev eesmärkide täitmata jätmine võib vähendada pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kogunenud õiguste väärtust ning õõnestada usaldust täiendava pensioni vastu. Kooskõlas OECD erapensionide reguleerimise üldpõhimõtete uuringu rakendusuunistega tuleks tulemuslikkuss avaldada võrreldaval kujul ning seda tuleks hinnata lähtuvalt selgetest ja objektiivsetest võrdlusalustest, mis kajastavad investeerimispoliitikat. Praegu puudub ühtlustatud raamistik pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute teavitamiseks eesmärkide täitmata jätmisest. Selle arvesse võtmiseks tuleks pensioniasutustelt nõuda, et nad teavitaksid viivitamata oma pädevat asutust ja esitaksid tõendid selle kohta, et skeemi kulud ja tasud on põhjendatud ja proportsionaalsed ning et skeem on kooskõlas selle pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute riskitaluvusega. Kui pädev asutus ei ole kõnealuse põhjendusega nõus või eesmärke ei täideta järjepidevalt vähemalt kolme aasta jooksul, siis peaksid pensioniasutused oma pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele selgelt teatama kõnealuse eesmärkide täitmata jätmise, selgitama selle põhjuseid ja andma ülevaate meetmetest olukorra parandamiseks. Liikmesriigid peaksid tagama objektiivsete võrdlusaluste kehtestamise, mis võimaldavad hinnata eesmärkide täitmata jätmist.
- (35) Pensioniskeemi liikmetel ja soodustatud isikutel võib pikemat oodatavat eluaega arvesse võttes tekkida suurem vajadus juhtida üleelamisriski ning pensionihoiuseid on vaja tulemuslikult hallata, et tagada piisav sissetulek väljamaksmise etapis. Direktiivis (EL) 2016/2341 on nõutud, et pensioniasutused esitaksid üldise teabe pensionieelses ja väljamaksete tegemise etapis, aga selles ei ole täpsustatud selle teabe liiki, mida pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud vajavad väljamaksmise etapis teadlike valikute tegemiseks. Seega peaksid pensioniasutused läbipaistvuse, võrreldavuse ja teadlike otsuste tegemise parandamiseks järgima väljamaksmise etapis teabe avaldamise miinimumnõudeid. Kõnealune avaldamine peaks olema selge, juurdepääsetav ja proportsionaalne, võttes arvesse riiklikke eripärasid, ja hõlmama väljamaksete variante, nendega seotud kulusid ja tasusid, kohaldatavaid makse, riske ja prognoose, sh muutuvate annuiteetide puhul.
- (36) Üleminek määratud väljamaksega skeemidelt määratud sissemaksega skeemidele tekitab pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele suurema finantsriski, kuna muutuv tulu asendab varem tagatud tulu. Pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud peavad sageli hüvitiste või investeringute puhul keerukaid valikuid tegema ning nende võimet teha sobilikke otsuseid võivad piirata ebakõlad teabes, piiratud teadmised või arusaam, käitumuslik kallutatus või keerukate ja ebapiisavate valikutega keskkonnad. Mitme valiku kombineerimine suurendab pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute jaoks veelgi nende otsuste võimaliku mõju hindamise keerukust. Pensioniasutustel on varade usaldusväärse haldamise ja mõistliku juhtimise teel pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute pikaajaliste huvide kaitsmisel määrav roll. Süsteemi vastu usalduse suurendamiseks ja tagamiseks, et investeerimisotsused jäävad vastavusse pensioniskeemi liikmete parimate huvidega, tuleks tugevdada riskijuhtimise ja investeerimispoliitikaga seotud usaldussuhtest tulenevaid kohustusi. Kaitse suurendamiseks ja selle tagamiseks, et pensioniskeemid annavad tulemusel, mida pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud võivad mõistlikult eeldada,

peaksid pensioniasutused järgima üldist hoolsuskohustust. Kõnealuse kohustusega tuleks nõuda asutustelt, et need tegutseksid ausalt, õiglaselt ja professionaalselt pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute parimates huvides, et luua pikas perspektiivis piisavat, riskiga korrigeeritud ja kulutõhusat tulu ning esitada suuniseid ja tagada kaitsemeetmeid teadlike ja korrektsete otsuste tegemiseks, võttes arvesse pensioniskeemi olemust, pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele tekkivaid riske, asutuse kohustusi ning vajaduse korral sotsiaalpartnerite ja sponsorettevõtjate rolli.

- (37) Tööandjapensionid on pikaajalised korraldused, millele töötajad tuginevad piisava pensionisissetuleku saamiseks. Määratud sissemaksega skeemide liikmetele avalduvad konkreetsed riskid, sh pensionisissetuleku risk, investeerimisrisk, kulud ja tasud, haldus- ja juhtimisrisk ning teadmislüngad. Asjakohaste investeerimisstrateegiate koostamiseks ja sobilike investeerimisvõimaluste pakkumiseks, mis on vastavuses pensioniskeemi liikmete võimega kanda kahju ning nende riski ja tootluse eelistustega, on pensioniasutustel selliste riskide pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute seisukohast hindamisel keskne roll. Teadlike otsuste toetamiseks ja pensioniskeemi liikmete huvide kaitsmiseks peaksid pensioniasutused tegema pikaajalised riskihindamised, tagama asjakohased investeerimisvõimalused ja esitama olulise teabe, mis hõlmab kõiki kulusid ja tasusid ning prognoose, võttes arvesse riiklikke eripärasid.
- (38) Selleks et tagada, et pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud saavad tulemuslikult rakendada oma õigusi ning neil on juurdepääs õiglastele ja õigeaegsetele õiguskaitsevahenditele, peaksid pensioniasutused kehtestama tulemuslikud kaebuste käsitlemise menetlused ja esitama teabe kättesaadavate alternatiivsete vaidluste lahendamise mehhanismide kohta. Samal põhjusel peaksid liikmesriikidel olema kasutusel piisavad, sõltumatud ja erapooletud alternatiivse vaidluste lahendamise organid, sh piiriüleste juhtumite puhul, ning nad peaksid tagama, et pädevad asutused võivad saada kaebusi direktiivi (EL) 2016/2341 väidetavate rikkumiste kohta ning neile reageerida.
- (39) Erinevused eri liikmesriikide pädevate asutuste volitustes, vahendites ja tavades võivad piirata pensioniasutuste tulemuslikku järelevalvet ning rikkumiste õigeaegset vältimist või korrigeerimist. Ilma volitusteta vajaliku teabe saamiseks, kohaldatavatele õigusnormidele vastavuse nõudmiseks, pensioniasutuste strateegiate, protsesside ja aruandlusmenetluste läbivaatamiseks ja hindamiseks või karistuste kehtestamiseks ei pruugi pädevatel asutustel olla võimalik tagada, et pensioniasutused säilitavad piisavaid finantsressursse, järgivad juhtimise ja riskijuhtimise nõudeid või suudavad tulla toime ebasoodsate sündmuste või majandustingimuste muutustega. Nende riskide arvesse võtmiseks peaksid liikmesriigid tagama, et pädevatel asutustel on kõik vajalikud volitused, et saada teavet, viia ellu süstemaatilisi ja riskipõhiseid läbivaatamisi ja hindamisi, jälgida halvenevaid finantstingimusi, osaleda korrapärasel järelevalvealases dialoogis, võtta õigel ajal ennetus- ja parandusmeetmeid ning kehtestada tulemuslikke, proportsionaalseid ja heidutavaid halduskaristusi.
- (40) Pensioniasutuste ulatus, tegevuslik tõhusus ja organisatsiooni struktuur on väga erinev. Väiksematel või killustatud pensioniasutustel võib tekkida probleeme mastaabisäästu saavutamisel, tulemuslikul varade koondamisel või tegevusliku ja investeerimistõhususe optimeerimisel. Struktuursete probleemide ja haavatavuste varajane kindlakstegemine on seega hädavajalik tagamaks, et pensioniasutused saavad luua oma pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute jaoks pikas perspektiivis

väärtust. Pädevatel asutustel on oluline roll, et edendada pensioniasutuste strateegilist analüüsi nende pikaajalise kestlikkuse asjus, sh selliste aspektide puhul nagu ulatus, organisatsiooniline struktuur ja konsolideerimise või koostöö võimalused, kui nende abil saab lahendada kindlaks tehtud vajakajäämisi. Pädevad asutused peaksid seega korraldama korrapärased struktuursed järelevalvealased dialoogid pensioniasutustega, mille ajal saavad pensioniasutused teha kindlaks võimalikud nõrkused ja kaaluda strateegilisi variante, sh meetmeid tõhususe, ulatuse ja ressursside jagamise täiustamiseks, säilitades peamist vastutust tagada, et pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud saavad piisavat pensionitulu.

- (41) Ilma õigeaegse, tervikliku ja võrreldava teabeta ei pruugi pädevatel asutustel olla võimalik hinnata vastavust, seirata riske või võtta tulemuslikke ennetus- või parandusmeetmeid. Selle küsimuse lahendamiseks peaksid liikmesriigid tagama, et pädevatel asutustel on volitused nõuda pensioniasutustelt järelevalveks vajaliku kogu teabe esitamist, teha kohapealseid kontrole ning saada kulude, tasude ja investeerimistulu kohta üksikasjalikke aruandeid.
- (42) Pensioniasutuste oluliste funktsioonide või muu tegevuse edasiandmine võib tekitada mastaabisäästu ning luua väärtust pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute jaoks või vähendada nende kulusid. See võib siiski ka tekitada täiendavaid riske ja takistada tulemuslikku järelevalvet. Ilma juurdepääsuta asjakohasele teabele ja ärruumidele ning ilma teenuseosutajate koostööta ei pruugi pädevatel asutusel olla võimalik teha edasi antud tegevuse järelevalvet ega tagada nõuetele vastavust. Nende riskide vähendamiseks peaksid liikmesriigid tagama, et pensioniasutused võimaldavad pädevatel asutustel saada juurdepääsu teenuseosutajate andmetele ja ruumidele ning teha kohapealseid kontrole kas otse või delegeeritud asutuste kaudu. Pensioniasutused peaksid samuti tegema järelevalve ajal täielikku koostööd. Edasi antud ülesannete tulemusliku piiriülese järelevalve tagamiseks peaks Euroopa Kindlustusjärelevalvel olema võimalik aidata pädevaid asutusi ühiste kohapealsete kontrollide käigus.
- (43) Läbipaistev, võrreldav ja kergesti juurdepääsetav teave pensioniasutuste hallatud pensioniskeemide aastaste kogukulude, varasema tulemuslikkuse ja riskiprofiilide kohta on hädavajalik, et pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud saaksid teha teadlikke otsuseid oma pensionihoiuste kohta. Avalikustamine võiks suurendada tõhusust, kulutõhusust ja mastaabisäästu saavutamise võimalusi, millest saavad kokkuvõttes kasu pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud. Võrreldavuse ja juurdepääsetavuse tagamiseks peaksid pädevad asutused avaldama selle teabe ühel avalikul veebisaidil kõigi asjakohaste pensioniskeemide või investeerimisvõimaluste kohta, mis hõlmab vähemalt viimast kümnet aastat.
- (44) Kui piiriülene tegevus on vastuvõtva liikmesriigi turuga võrreldes märkimisväärne ning nõuab tihedat koostööd päritoluliikmesriigi ja vastuvõtva liikmesriigi pädevate asutuste vahel, eelkõige kui pensioniasutus võib sattuda pensioniskeemi liikmeid ja soodustatud isikuid kahjustaval viisil rahalistesse raskustesse, siis peaks Euroopa Kindlustusjärelevalvel olema võimalik luua ja koordineerida koostööplatvorme samal viisil kui Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ¹⁴ alusel.

¹⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiiv 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solvensus II) (ELT L 335, 17.12.2009, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

- (45) Tööandjapensionitooteid võivad pakkuda ka kindlustusandjad ja kindlustusvahendajad. Kõnealuste kindlustusandjate ja -vahendajate suhtes tuleks kohaldada teavet käsitlevaid norme, mis on kooskõlas pensioniasutuste suhtes kohaldatavatega, sh kohustusi, mis käsitlevad teabe edastamist pensionite jälgimise süsteemi, eesmärgiga tagada, et kõik pensioniskeemi potentsiaalsed liikmed, liikmed ja soodustatud isikud saavad samaväärse teabe ja kaitse.
- (46) Direktiivis (EL) 2016/2341 ja käesolevas direktiivis sätestatud eesmärkide saavutamiseks tuleks anda komisjonile kooskõlas Euroopa Liidu toimimise lepingu artikliga 290 volitus võtta vastu delegeeritud õigusakte teatavate nõukogu direktiivist 79/267/EMÜ tulenevate direktiivi (EL) 2016/2341 tehniliste nõuete puhul, mida ei ole alates nende kehtestamisest muudetud, ning samuti pensionihüvitise teatise puhul. On eriti oluline, et komisjon viiks oma ettevalmistava töö käigus läbi asjakohaseid konsultatsioone, sealhulgas ekspertide tasandil. Delegeeritud õigusaktide ettevalmistamisel ja koostamisel peaks komisjon tagama asjaomaste dokumentide sama- ja õigeaegse ning asjakohase edastamise Euroopa Parlamendile ja nõukogule.
- (47) Selleks, et tagada investeerimistulu (millest on maha arvatud investeerimiskulud) ning pensioniasutuse tegevusega seoses tekkinud kõigi kulude ja tasude aruandlust käsitlevate sätete rakendamisel ühtsed tingimused, tuleks anda komisjonile rakendusvolitused. Neid volitusi tuleks teostada kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 180/2011¹⁵.
- (48) Direktiive (EL) 2016/97 ja (EL) 2016/2341 tuleks seetõttu vastavalt muuta.
- (49) Direktiivi (EL) 2016/2341 muudatused, mis käsitlevad pensioniasutuste tegevuslubade väljastamist, peaksid asendama praeguse registreerimise või lubade väljastamise korra, et tagada liidus järjepidevad järelevalvestandardid. Siiski oleks liiga koormav nõuda, et kõik pensioniasutused taotleksid uut tegevusluba. Kõnealuse direktiivi alusel juba registreeritud või tegevusloa saanud pensioniasutuste tuleks. Seega peaksid liikmesriigid selle direktiivi alusel juba registreeritud või tegevusloa saanud pensioniasutusi automaatselt tunnustama.
- (50) Käesoleva direktiivi kohaldamise raames toimuva isikuandmete töötlemise suhtes kohaldatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2016/679. Liikmesriigid peaksid tagama, et käesoleva direktiivi kohaldamise käigus andmete töötlemisel järgitakse täielikult Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2002/58/EÜ,¹⁶ kui nimetatud direktiiv on kohaldatav,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA DIREKTIIVI:

Artikkel 1

Direktiivi (EL) 2016/2341 muudatused

Direktiivi (EL) 2016/2341 muudetakse järgmiselt:

¹⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. veebruari 2011. aasta määrus (EL) nr 182/2011, millega kehtestatakse eeskirjad ja üldpõhimõtted, mis käsitlevad liikmesriikide läbiviidava kontrolli mehhanisme, mida kohaldatakse komisjoni rakendamisvolituste teostamise suhtes (ELT L 55, 28.2.2011, lk 13, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2011/182/oj>).

¹⁶ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 12. juuli 2002. aasta direktiiv 2002/58/EÜ, milles käsitletakse isikuandmete töötlemist ja eraelu puutumatuse kaitset elektroonilise side sektoris (eraelu puutumatust ja elektroonilist sidet käsitlev direktiiv) (EÜT L 201, lk 37, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2002/58/oj>).

- (1) sõnad „registreeritud või tegevusloa saanud“ asendatakse kogu direktiivis sõnadega „tegevusloa saanud“;
- (2) sõnad „maht, laad, ulatus ja keerukus“ asendatakse kogu direktiivis sõnadega „laad, ulatus ja keerukus“;
- (3) sõnad „tema suurus ja sisekorraldus ning tegevuse maht, laad, ulatus ja keerukus“ (vastavas käändes) asendatakse kogu direktiivis sõnadega „tema tegevuse laad, ulatus ja keerukus“;
- (4) artiklit 2 muudetakse järgmiselt:
 - (a) lõike 1 teine lause asendatakse järgmisega:

„Kui liikmesriigi õiguse kohaselt on pensioniasutused asutatud vormis, mille kohaselt vastutavad nende haldamise ja nende nimel tegutsemise eest tegevusloa saanud üksused, kohaldavad liikmesriigid käesolevat direktiivi pensioniasutuste suhtes või, kui lõikest 2 ei tulene teisiti, kõnealuste tegevusloa saanud üksuste või mõlema suhtes, nagu on asjakohane.“;
 - (b) lisatakse järgmine lõige 3:

„3. Kui lõike 1 kohaselt vastutavad tegevusloa saanud üksused pensioniasutuste haldamise ja nende nimel tegutsemise eest, siis tagavad liikmesriigid, et pensioniasutuste varad on kõnealuste tegevusloa saanud üksuste varadest õiguslikult eraldiseisvad.

Esimese lõigu kohaldamisel, kui lõike 2 punktis b osutatud tegevusloa saanud üksused haldavad pensioniasutusi ja tegutsevad nende nimel, siis ei takista liikmesriigid teises liikmesriigis asutatud sellistel tegevusloa saanud üksustel kõnealuse tegevuse elluviimist.“;
- (5) artiklid 3 ja 4 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 3

Kohaldamine sotsiaalkindlustussüsteeme haldavate pensioniasutuste suhtes

Pensioniasutused, kes haldavad ka pensioniskeeme, mida loetakse määruste (EÜ) nr 883/2004 ja (EÜ) nr 987/2009 kohaldamisalasse kuuluvateks sotsiaalkindlustussüsteemideks, kuuluvad kõnealuste määrustega hõlmamata pensionipakkumistegevuse puhul käesoleva direktiivi kohaldamisalasse. Sellisel juhul tuleb kohustusi ja neile vastavaid varasid hoida muust tegevusest eraldi ning neid kohustusi ja neile vastavaid varasid ei või üle kanda pensioniskeemidesse, mida loetakse sotsiaalkindlustussüsteemideks, või vastupidi.

Artikkel 4

Vabatahtlik kohaldamine

Liikmesriigid võivad kohaldada osa käesoleva direktiivi sätetest või kõiki selle sätteid rahastamise alusel tegutsevate ja kindlustustulu pakkuvate asutuste suhtes, olenemata nende õiguslikust vormist:

- (a) kui need on arvatud välja käesoleva direktiivi kohaldamisalast kooskõlas artikli 2 lõike 2 punktidega a ja d või

- (b) kui need on hõlmatud käesoleva direktiiviga või direktiividega 2009/65/EÜ, 2009/138/EÜ, 2011/61/EL, 2013/36/EL ja 2014/65/EL.

Artikli 2 lõike 2 punktis a osutatud asutuste puhul võivad liikmesriigid otsustada kohaldada käesoleva direktiivi sätteid ainult niivõrd, kui see kohaldamine on kooskõlas määrusega (EÜ) nr 883/2004 ja (EÜ) nr 987/2009.

Kui kooskõlas liikmesriigi õigusega haldavad esimeses lõigus osutatud asutusi tegevusloa saanud üksused, kes vastutavad nende nimel tegutsemise eest, siis võivad liikmesriigid otsustada kohaldada käesolevat direktiivi kas kõnealuste asutuste suhtes või tegevusloa saanud üksuste suhtes, kes vastutavad nende haldamise või nende nimel tegutsemise eest, või mõlema suhtes, nagu on asjakohane.

Liikmesriigid võivad otsustada kohaldada artikleid 11 ja 11a käesoleva artikli alusel ainult juhul, kui kohaldatakse kõiki käesoleva direktiivi sätteid.

Liikmesriigid peavad teavitama komisjoni ja Euroopa Kindlustusjärelvalvet, kui nad kasutavad esimeses ja teises lõigus osutatud variante, märkides asutuste liigid, või kui see on kohaldatav, siis tegevusloa saanud üksuste liigid, mis on hõlmatud kõnealuste variantide kasutamisega, ja nende suhtes kohaldatavad käesoleva direktiivi sätteid.

Komisjon teeb nimetatud teabe avalikkusele kättesaadavaks.“;

- (6) artiklit 5 muudetakse järgmiselt:

- (a) pealkiri asendatakse järgmisega:

„Väikesed pensioniasutused“;

- (b) teine lõik jäetakse välja;

- (7) artiklit 6 muudetakse järgmiselt:

- (a) punktis 1 asendatakse tekst „ja mille tegevus piirdub otseselt nimetatud kokkulepetest või lepingutest johtuvaga“ tekstiga „ ja mille tegevus piirdub otseselt nimetatud kokkulepetest või lepingutest johtuvaga ning, kui see on lubatud liikmesriigi õiguse alusel, personaalse pensioni pakkumisega;“;

- (b) punkt 3 asendatakse järgmisega:

„3) „sponsorettvõtja“ – ettevõtja või muu organ, olenemata sellest, kas see hõlmab ühte või mitut juriidilist või füüsilist isikut või koosneb ühest või mitmest juriidilisest või füüsilisest isikust, kes tegutseb tööandjana, kutseühenduse või -organina või füüsilisest isikust ettevõtjana või nende kombinatsioonina ning kes pakub pensioniskeemi või teeb sissemakseid pensioniasutusele;“;

- (c) punkt 5 asendatakse järgmisega:

„5) „pensioniskeemi liige“ – isik, kellel on praegu või kellel tekib tulevikus oma varasema või praeguse kutsealase tegevuse tõttu nõudeõigus pensionimaksetele kooskõlas pensioniskeemi tingimustega, välja arvatud soodustatud isik ja potentsiaalne pensioniskeemi liige, v.a asjaolu, et I, II, III, V ja VI jaotise kohaldamisel tähendab „pensioniskeemi liige“ samuti personaalse pensioni kogujat, kui liikmeriigi õiguse alusel lubatakse pensioniasutustel personaalset pensioni pakkuda;“;

- (d) lisatakse järgmised punktid 20, 21 ja 22:
- „20) „teenuseosutaja“ – ettevõtja, millele pensioniasutus on andnud edasi käesoleva direktiiviga hõlmatud tegevuse;
 - 21) „personaalne pensionitoode“ – Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/1238* artikli 2 punktis 1 määratletud personaalne pensionitoode;
 - 22) „pensionide jälgimise süsteem“ – digivahend, üldjuhul turvaline veebiportaal või mobiilirakendus, mis annab üksikisikutele ülevaate nende individuaalsetest kogunenud pensioniõigustest ja esitab tulevase tulu prognoosid pensioniskeemides, mille liige või soodustatud isik see isik on.

* Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. juuni 2019. aasta määrus (EL) 2019/1238 üleeuroopalise personaalse pensionitoote (PEPP) kohta (ELT L 198, 25.7.2019, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj>).“;

- (8) artikli 7 teine lõik asendatakse järgmisega:
- „Kui pensioniasutusetel on kooskõlas liikmesriigi õigusega luba pakkuda personaalseid pensionitooteid, siis tuleb kõik personaalse pensioni pakkumisele vastavad varad ja kohustused hoida eraldi muust tegevusest, ilma et neid varasid ja kohustusi oleks võimalik kanda üle asutuse muu pensioni pakkumise tegevuse jaoks.“;
- (9) lisatakse järgmine artikkel 8a:

„Artikkel 8a

Asutamisoigus ja teenuste osutamise vabadus

1. Pensioniasutustel lubatakse osutada teenuseid kogu liidus kooskõlas artiklitega 11 ja 11a.
 2. Liikmesriigid ei tohi keelata asutada pensioniasutusi nende territooriumil.“;
- (10) artiklit 9 muudetakse järgmiselt:
- (a) pealkiri asendatakse järgmisega:

„Tegevusloa andmine“;

- (b) lõige 1 asendatakse järgmisega:
- „1. Liikmesriigid tagavad kõikide selliste pensioniasutuste puhul, mille juhatuse peamine asukoht on nende territooriumil, et pensioniasutus on saanud pädevalt asutuselt tegevusloa ja kantud riiklikusse registrisse.
- Juhatus peamine asukoht on koht, kus tehakse pensioniasutuse peamisi strateegilisi otsuseid.
- Liikmesriigid nõuavad pädevatelt asutustelt, et nad teeksid pensioniasutustele tegevusloa väljastamise osana usaldatavushindamise. Hindamises võetakse arvesse asjaomase pensioniasutuse tegevuse laadi, ulatust ja keerukust.
- Tegevusloa taotlejad pensioniasutused koostavad ja esitavad pädevale asutusele äriplaani kogu oma kavandatud tegevuse kohta, milles on kirjeldatud praeguste ja tulevaste tegevuskulude katmiseks vajalikke finantsressursse. Äriplan sisaldab

pensioniasutuse tulu ja kulude vähemalt kolmeaastast prognoosi ning pensioniasutuse tegevuskulude jaotust, sh vajaduse korral turustamis- ja soetuskulusid ning mis tahes muid elemente, mis aitavad pädevatel asutustel hinnata vastavust tegevusnõuetele.

Kui pensioniasutus nõustub seejärel ühe või enama sponsorettevõtjaga, siis ei pea ta läbima uut loamenetlust.“;

(c) lisatakse järgmine lõige 1a:

„1a. Tegevusloa andmisest keeldumise otsust tuleb igakülgsest põhjendada ning see edastatakse asjaomasele pensioniasutusele.

Piiramata artikli 48 lõike 9 kohaldamist võtab iga liikmesriik kõik meetmed, et tagada kohtusse edasikaebamise õigus, kui pädevad asutused ei ole menetlenud tegevusloa taotlust kuue kuu jooksul alates selle laekumise kuupäevast.“;

(11) lisatakse järgmine artikkel 9a:

„Artikkel 9a

Mitme sponsorettevõtjaga pensioniasutused

Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutused võivad hallata erinevaid pensioniskeeme, sh kui need hõlmavad erinevat investeerimispoliitikat, ning võtta sama pensioniskeemi raames vastu mitme sponsorettevõtja sponsoriust.

Esimene lõik ei piira liikmesriigi õigust teha otsus, millega nõutakse kõneluste mitme sponsorettevõtjaga skeemide haldamist direktiivi 2009/138/EÜ alusel“;

(12) artiklit 10 muudetakse järgmiselt:

(a) lõikele 1 lisatakse järgmine punkt c:

„c) pensioniasutusel on piisavad finantsressursid praeguste ja tulevaste tegevuskulude katmiseks.“;

(b) lisatakse järgmine lõige 3:

„3. Euroopa Kindlustusjärelevalve väljastab suunised kooskõlas määruse (EL) nr 1094/2010 artikliga 16 pensioniasutustele tegevusloa andmise osana tehtava usaldatavushindamise ning II ja III jaotises sätestatud nõuete kohta.“;

(13) artiklit 11 muudetakse järgmiselt:

(a) lõige 2 jäetakse välja;

(b) lõiked 3 ja 4 asendatakse järgmisega:

„3. Päritoluliikmesriigid tagavad, et pensioniasutus teatab pädevale asutusele oma kavatsusest tegutseda piiriülevalt.

Liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutused esitaksid koos teatisega järgmise teabe:

a) vastuvõtva(te) liikmesriigi (-riikide) nimi, mille määrab asjakohasel juhul kindlaks sponsorettevõtja või määravad kindlaks sponsorettevõtjad;

b) sponsorettevõtja(te) nimi ja juhatuse peamine asukoht;

c) sponsorettevõtja jaoks hallatava(te) pensioniskeemi(de) peamised omadused.

4. Liikmesriigid tagavad, et lõike 3 kohaselt teavitatava päritoluliikmesriigi pädev asutus, kes ei ole teinud põhjendatud otsust, mille kohaselt pensioniasutuse haldusstruktuur või finantsolukord või pensioniasutust juhtivate isikute hea maine või kutsekvalifikatsioonid või kogemused ei ole kooskõlas väljapakutud piiriülese tegevusega, esitab lõikes 3 osutatud teabe vastuvõtva liikmesriigi pädevale asutusele kahe kuu jooksul alates kõnealuse teabe saamisest. Liikmesriigid tagavad, et vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus kinnitab viivitamata kõnealuse teabe kättesaamist. Liikmesriigid tagavad, et vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus teavitab pensioniasutust kirjalikult, et vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus on selle teabe kätte saanud.

Liikmesriigid tagavad, et päritoluliikmesriigi pädev asutus väljastab esimeses lõigus osutatud põhjendatud otsuse ühe kuu jooksul alates kogu lõikes 3 osutatud teabe saamisest.“;

(c) lõiked 6 ja 7 asendatakse järgmisega:

„6. Piiriülest tegevust elluviiva pensioniasutuse suhtes kohaldatakse IV jaotises osutatud teabenõudeid, mille on kehtestanud vastuvõttev liikmesriik pensioniskeemi potentsiaalsete liikmete, liikmete ja soodustatud isikute suhtes, kes on selle piiriülese tegevusega seotud, v.a artiklis 38 osutatud pensionimakse teatis, mille suhtes kohaldatakse ühtlustatud liidu norme kooskõlas kõnealuse artikli lõikega 6.

7. Enne kui pensioniasutus alustab piiriülest tegevust, peab vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus ühe kuu jooksul pärast lõikes 3 nimetatud teabe saamist valmistuma asjaomase piiriülese tegevuse järelevalveks. Kõnealune valmistumine on seotud sotsiaal- ja tööõiguse nõuetega, mis on tööandjapensioni skeemide valdkonna puhul asjakohased ja mille alusel tuleb vastuvõttavas liikmesriigis sponsorettvõtja spondeeritud pensioniskeemi hallata, ning vastuvõtva liikmesriigi teabenõuetega, millele on osutatud IV jaotises ja mida kohaldatakse piiriülese tegevuse suhtes. Lisaks sellele teatab vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus artikli 59 lõigetes 3 ja 4 osutatud viisil päritoluliikmesriigi pädevale asutusele artikli 59 lõikes 1 osutatud õiguslikud sätted, mida tema territooriumil kohaldatakse. Päritoluliikmesriigi pädev asutus edastab selle teabe viivitamata pensioniasutusele.“;

(d) lisatakse järgmine lõige 9a:

„9a. Liikmesriigid tagavad, et kõik piiriülese tegevuse ja menetlustega seotud menetlused ja formaalsused on kergesti elektrooniliselt elluviidavad.“;

(e) lõige 10 asendatakse järgmisega:

„10. Sellise vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus, millel on põhjust olla seisukohal, et tema territooriumil tegutsev pensioniasutus ei täida tööandjapensioni skeemide valdkonnas asjakohaseid vastuvõtva liikmesriigi sotsiaal- ja tööõiguse nõudeid, teavitab päritoluliikmesriigi pädevat asutust sellest viivitamata.

Päritoluliikmesriigi pädev asutus võtab koostöös vastuvõtva liikmesriigi pädeva asutusega vajalikud meetmed tagamaks, et pensioniasutus lõpetab tuvastatud rikkumise.“;

(f) lõikesse 11 lisatakse järgmised lõigud:

„Liikmesriigid tagavad, et nende territooriumil saab pensioniasutusele kätte toimetada kõnealuste meetmete võtmiseks vajalikke õigusdokumente.

Lisaks võib päritoluliikmesriigi või vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus pöörduda Euroopa Kindlustusjärelevalve poole ning taotleda temalt abi vastavalt määruse (EL) nr 1094/2010 artiklile 19. Sellisel juhul võib Euroopa Kindlustusjärelevalve tegutseda vastavalt volitustele, mis on talle kõnealuse artikliga antud.“;

(g) lisatakse järgmised lõiked 12 ja 13:

„12. Lõiked 10 ja 11 ei mõjuta vastuvõtva liikmesriigi õigust võtta asjakohaseid ja mittediskrimineerivaid kiireloomulisi meetmeid, et takistada õigusnormide rikkumist oma territooriumil või selle eest karistada olukordades, kus kiireloomulised meetmed on rangelt vajalikud pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute õiguste kaitseks ning päritoluliikmesriigi samaväärsed meetmed puuduvad või on ebapiisavad. See õigus hõlmab võimalust takistada pensioniasutuste tegutsemist sponsorettevõtja jaoks päritoluliikmesriigis, kui see on rangelt vajalik.

13. Lõigete 10–13 kohaselt võetud mis tahes meetmed, mis hõlmavad pensioniasutuste tegevuse piiranguid, peavad olema nõuetekohaselt põhjendatud ja neist tuleb põhjendamatu viivitusega teatada asjaomasele pensioniasutusele. Kõnealuseid meetmeid võtva vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus teatab meetmest ka päritoluliikmesriigi pädevale asutusele ning lõike 11 kolmanda lõigu kontekstis Euroopa Kindlustusjärelevalvele.“;

(14) lisatakse järgmine artikkel 11a:

„Artikkel 11a

Esitatava teabe muudatused

1. Liikmesriigid tagavad, et kui artikli 11 lõike 3 punkti b või c kohaselt edastatavad mis tahes andmed muutuvad, siis annab pensioniasutus muudatusest kirjalikult teada päritolu- ja vastuvõtva liikmesriigi pädevatele asutustele vähemalt kuu aega enne muudatuse tegemist, et päritolu- ja vastuvõtva liikmesriigi pädevad asutused saaksid täita oma vastavaid kohustusi artikli 11 alusel.

2. Liikmesriigid tagavad, et kui pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud kannavad täielikult investeerimisrisiki, siis kohaldatakse varem teatatud pensioniskeemi puhul ühest või enamast täiendavast sponsorettevõtjast teatamise või kõnealuse skeemi ebaolulistest muudatustest teatamise suhtes lihtsustatud teavitamismenetlust.“;

(15) artiklit 12 muudetakse järgmiselt:

(a) lisatakse järgmine lõige 2a:

„2a. Liikmesriigid tagavad, et ülekandev pensioniasutus teeb asjaomastele pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele ning vajaduse korral nende esindajatele kättesaadavaks teabe ülekandmise tingimuste kohta õigel ajal ja enne lõikes 4 osutatud taotluse esitamist.“;

(b) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Piiriülese ülekandmise peavad eelnevalt heaks kiitma:

a) asjaomased pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud lihthälteenamusega või kui see on kohaldatav, nende esindajad lihthälteenamusega, ning

b) vajaduse korral sponsorettevõtja.

Esimese lõigu punkti a kohaldamisel arvutatakse lihthälteenamus saadud vastuste alusel.

Liikmesriigid võivad ette näha, et ülekande heakskiitmiseks tuleb saavutada osalemiskünnis, mis on kuni 25 % asjaomastest pensioniskeemi liikmetest ja soodustatud isikutest.“;

(c) lõike 11 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Kui ülekandmine toob kaasa piiriülese tegevuse, teavitab ülekandva pensioniasutuse päritoluliikmesriigi pädev asutus ka vastuvõtva pensioniasutuse päritoluliikmesriigi pädevat asutust töödajapensioni skeeme käsitleva sotsiaal- ja tööõiguse nõuetest, mille kohaselt tuleb pensioniskeemi hallata, ning IV jaotises osutatud vastuvõtva liikmesriigi teabenõuetest, mida kohaldatakse piiriülese tegevuse suhtes. Teavitamine toimub järgmise nelja nädala jooksul.“;

(16) lisatakse järgmine artikkel 12a:

„Artikkel 12a

Liikmesriigisisesed ülekanded

Liikmesriigid tagavad, et kui samas liikmesriigis tegevusloa saanud pensioniasutuste vahel tehakse pensioniskeemi kõigi kohustuste, tehniliste eraldiste ning muude kohustuste ja õiguste ning vastavate varade või raha ekvivalentide või nende osa ülekandeid, siis järgitakse lihtsaid ja läbipaistvaid menetlusi, millega tagatakse pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kaitse ning asjaomaste pensioniskeemide jätkuv mõistlik haldamine.

Kõnealused ülekanded peab eelnevalt heaks kiitma pädev asutus, kes kontrollib vähemalt kõike järgmist:

- a) kas esitatud teave on terviklik ja täpne;
- b) kas asjaomaste pensioniasutuste haldusstruktuur, finantsolukord ning pensioniasutust tegelikult juhtivate isikute hea maine, kutsekvalifikatsioonid ja kogemused on vastavuses kavandatud ülekandmisega;
- c) kas pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute pikaajalised huvid on piisavalt kaitstud;
- d) kas ülekantavad varad on piisavad ja sobilikud vastavate kohustuste, tehniliste eraldiste ning muude kohustuste ja õiguste katmiseks.

Kui liikmesriik seab liikmesriigisisesete ülekannete eeltingimuseks asjaomaste pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute antud eelneva heakskiidu, siis ei tohi heakskiitmise menetlus olla rangem kui artikli 12 lõikes 3 sätestatud menetlus.“;

(17) artikli 13 lõiked 1 ja 2 asendatakse järgmisega:

„1. Päritoluliikmesriik tagab, et pensioniskeeme haldavad pensioniasutused kehtestavad alati kõikide oma töödajapensioni skeemide ja, kui see on liikmesriigi õiguse alusel lubatud, pensioniasutuste kaudu turustatavate personaalse pensioni skeemide jaoks piisavad kohustuste summad, mis vastavad nende olemasolevatest pensionilepingutest tulenevatele rahalistele kohustustele.

2. Kui pensioniasutused katavad biomeetrilisi riske või tagavad investeringute tootluse või teatava maksete taseme, tagab päritoluliikmesriik, et pensioniskeeme

haldavad pensioniasutused moodustavad selliste pensioniskeemide puhul piisavad tehnilised eraldised.“;

(18) artiklit 14 muudetakse järgmiselt:

(a) lõiget 2 muudetakse järgmiselt:

i) esimese lõigu sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Päritoluliikmesriik tagab, et nende pädevatel asutustel on vajalikud volitused, et lubada pensioniasutusel piiratud aja jooksul omada tehniliste eraldiste katmiseks ebapiisavaid varasid. Sellisel juhul nõuavad pädevad asutused, et pensioniasutus koostaks konkreetse ja teostatava taastamiskava koos ajakavaga lõikes 1 esitatud nõuete uuesti täitmiseks. Kava suhtes kohaldatakse järgmisi tingimusi:“;

ii) lisatakse järgmine lõik:

„Esimese lõigu sissejuhatavas lauses osutatud „piiratud aeg“ määratakse kindlaks liikmesriigi õigusega ja see ei ületa igal juhul kümmet aastat.“;

(b) lõige 3 jäetakse välja;

(19) artiklit 16 muudetakse järgmiselt:

(a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Selleks et tagada töandjapensioni kogumise ja, kui seda lubatakse liikmesriigi õiguse alusel, personaalse pensioni kogumise pikaajaline jätkusuutlikkus, kehtestavad liikmesriigid nõude, et iga artikli 15 lõikes 1 osutatud pensioniasutus, mis on nende territooriumil tegevusloa saanud, säilitaks kogu aeg kogu tema tegevust hõlmava piisava solventsusmarginaali, mis vastaks vähemalt käesoleva direktiivi nõuetele.“;

(b) lõike 4 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Esimese lõigu punktis a osutatud näitaja ei tohi olla suurem kui 3,5 % ühelt poolt elukindlustuse, töandja kogumispensionide ja, kui see on lubatud liikmesriigi õiguse alusel, personaalse pensioni kogumisega seotud majandustegevuse asjaomaste kogusummade ning teiselt poolt kõigi zillmereerimist võimaldavate poliiside matemaatiliste eraldiste vahede summast. Nimetatud vahest arvatakse maha võimalikud varana kirjendatud amortiseerimata omandamiskulud.“;

(20) artiklisse 17 lisatakse järgmine lõige 7:

„7. Komisjonil on õigus võtta kooskõlas artikliga 64a käesolevas artiklis ja artiklis 18 osutatud numbrite ja protsentväärtuste muutmiseks vastu delegeeritud õigusakte.“;

(21) lisatakse järgmine artikkel 18a:

„Artikkel 18a

Asutusesisene stressitestimine

1. Päritoluliikmesriigi pädevad asutused nõuavad, et kui biomeetrilise riski kindlustab või konkreetse investeeringu tulemuslikkuse või teatava tulu taseme tagab pensioniasutus ise ja mitte sponsorettevõtja, teevad pensioniskeeme haldavad pensioniasutused vähemalt iga kolme aasta tagant stressitesti, et hinnata nende

võimet täita oma kohustusi pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute ees, sh ebasoodsaid turu ja demograafilisi muutusi kajastavate stsenaariumide korral.

Ilma et see piiraks esimese lõigu kohaldamist, on päritoluliikmesriigi pädeval asutusel õigus nõuda, et pensioniasutus teeks stressiteste sagedamini, vähemalt juhul, kui eelmiste aastate stressiteste tulemustes tehakse kindlaks risk, et ei ole piisavalt ja asjakohaseid varasid tehniliste eraldiste katmiseks järgmise kümne aasta jooksul.

Liikmesriigid võivad samuti nõuda, et pensioniasutused hindaksid, kas nende prognoositud kättesaadav solventsusmarginaal ületab nende nõutavat solventsusmarginaali või, kui see on kohaldatav, artikli 15 kohaselt liikmesriigi õigusaktidega nõutavaid mis tahes kõrgema taseme regulatiivseid omavahendeid.

2. Lõike 1 kohaldamisel teeb pensioniasutus varade ja kohustuste prognoose järgmise kümne majandusaasta kohta alates viimaste finantsaruannete kuupäevast iga järgmise stsenaariumi alusel:

- (a) lähtestsenaarium, millega pikendatakse viimaste finantsaruannete esitamise kuupäeval valitsevaid majandustingimusi;
- (b) ebasoodne stsenaarium, mille puhul toimub intressimäärade suhteline püsiv vähenemine 40 % või absoluutne vähenemine 0,75 protsendipunkti, olenevalt sellest, kumb on mõjusam, ilma et intressimäärad langeksid alla 0 % või ületaksid 3,5 %;
- (c) ebasoodne stsenaarium, mille puhul väheneb mitte-amortiseeritava vara investeerimistulu 30 %;
- (d) igas vanuses pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute suremus väheneb 10 %.

Erandina esimesest lõigust võivad liikmesriigid nõuda, et pensioniasutused:

- (a) teeksid prognoose rohkem kui kümne majandusaasta kohta;
- (b) teeksid prognoose ebasoodsate stsenaariumide alusel, mis on mõjusamad kui esimese lõigu punktis b, c või d märgitud stsenaariumid;
- (c) teevad prognoose täiendavate stressistsenaariumide alusel.

3 Kui lõikes 1 osutatud stressitesti tulemustest nähtub, et lõikes 2 osutatud mis tahes stsenaariumi puhul ei oleks pensioniasutusel kas piisavalt varasid tehniliste eraldiste katmiseks või, kui see on kohaldatav, piisavat kättesaadavat solventsusmarginaali nõutava solventsusmarginaali või artikli 15 kohaselt liikmesriigi õiguse järgi nõutava mis tahes kõrgema omavahendite taseme saavutamiseks mis tahes prognoositud aastal, siis tagavad liikmesriigid, et pädev asutus nõuab pensioniasutuselt lähenemiskava esitamist.

Lähenemiskavas märgitakse meetmed, mida pensioniasutus kavatseb võtta, et taastada prognoositud ajavahemikus selle võime säilitada piisavalt varasid tehniliste eraldiste katmiseks või, kui see on kohaldatav, tagada nõutavat solventsusmarginaali ületav kättesaadav solventsusmarginaali kõigi lõikes 2 osutatud stsenaariumide puhul.

Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutus esitab lähenemiskava pädevale asutusele kolme kuu jooksul alates stressitesti tegemise kuupäevast.

Kui lähenemiskava ei esitata kolme kuu jooksul või kui lähenemiskava ei sisalda usaldusväärseid meetmeid seoses stressitesti käigus kindlaks tehtud alarahastamisega või, kui see on kohaldatav, kättesaadava solventsusmarginaali ebapiisava tasemega, siis tagavad liikmesriigid, et pädevatel asutustel on õigus nõuda pensioniasutuselt suurema kättesaadava solventsusmarginaali säilitamist.

4. Lõiget 3 ei kohaldata juhul, kui pensioniasutusel on kooskõlas artikli 14 lõikega 2 luba omada ebapiisavaid varasid piiratud aja jooksul tehniliste eraldiste katmiseks. Sel juhul tagavad liikmesriigid, et artikli 14 lõike 2 kohaselt vastu võetud finantsseisundi taastamise kava kajastab käesoleva artikli lõikes 1 osutatud stressitesti tulemust ning seda ajakohastatakse vajaduse korral vastavalt, eelkõige määrates kindlaks meetmed ja täieliku rahastamise taastamise ajavahemiku.

5. Liikmesriigid võivad otsustada mitte kohaldada lõikeid 1–3, kui nad nõuavad nende territooriumil tegutsevatest pensioniasutustelt regulatiivsete omavahendite valdamist artiklis 17 osutatud nõutavast solventsusmarginaalist suuremas ulatuses, tingimusel et kõnealused regulatiivsete omavahendite nõuded on vähemalt turu- ja üleelamisriski seisukohast riskipõhised.“;

(22) artiklit 19 muudetakse järgmiselt:

(a) lõiget 1 muudetakse järgmiselt:

(a) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„1. Liikmesriigid kehtestavad nõude, et nende territooriumil tegevusloa saanud pensioniasutused teeksid investeringuid mõistlikkuse põhimõtet järgides ja kooskõlas eelkõige järgmiste nõuetega:“;

(b) punkt b asendatakse järgmisega:

„b) mõistlikkuse põhimõtte kohaselt võtavad pensioniasutused oma investeerimisotsuste puhul arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/2088* artikli 2 punktis 22 määratletud jätkusuutlikkusriske ning selleks võtavad pensioniasutused arvesse oma investeerimisstrateegia ja -otsuste võimalikku pikaajalist mõju määruse (EL) 2019/2088 artikli 2 punktis 24 määratletud jätkusuutlikkusteguritele. Seda tehakse proportsionaalsel viisil, võttes arvesse pensioniasutuste tegevuse olemust, ulatust ja keerukust.“;

(c) punkt d asendatakse järgmisega:

„d) varad investeeritakse peamiselt reguleeritud turgudel, mitmepoolsetes kauplemissüsteemides või organiseeritud kauplemissüsteemides;“;

(b) lisatakse järgmised lõiked 1a–1d:

„1a. Liikmesriigid nõuavad, et kogu varaportfelli puhul investeerivad pensioniasutused ainult varadesse ja instrumentidesse, mille riske asjaomane pensioniasutus suudab oma üldiste rahastamisvajaduste hindamisel ning pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele nende pensionitulu väljamaksmisega seotud riskide hindamisel kooskõlas artikliga 28 nõuetekohaselt kindlaks teha, mõõta, jälgida, hallata, kontrollida ja teatada ning arvesse võtta.

1b. Liikmesriigid nõuavad, et tehniliste eraldiste katmiseks hoitava vara investeeritakse samuti pensioniasutuse võetud kohustuste olemust ja kestust arvestades sobilikul viisil.

1c. Liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutuste investeerimisotsused kajastavad pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kestlikkuseelistusi, kui pensioniasutused suudavad hinnata neid pensioniskeemi liikmete eelistusi ning ulatuses, milles kõnealused eelistused on kooskõlas lõikes 1 sätestatud investeerimispõhimõtetega.

1d. Lõike 1c kohaldamisel tähendavad kestlikkuseelistused pensioniskeemi liikmete, soodustatud isikute või potentsiaalsete liikmete valikut seoses sellega, kas ja millises ulatuses tuleb nende investeringutesse kaasata üks või mitu järgmist finantsinstrumenti:

- a) finantsinstrument, mille puhul klient või potentsiaalne klient määrab kindlaks, et miinimumosa investeeritakse keskkonnasäästlikesse investeringutesse, mis on määratletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2020/852** artikli 2 punktis 1;
- b) finantsinstrument, mille puhul klient või potentsiaalne klient määrab kindlaks, et miinimumosa investeeritakse jätkusuutlikesse investeringutesse, mis on määratletud määruse (EL) 2019/2088 artikli 2 punktis 17;
- c) finantsinstrument, mille puhul võetakse arvesse peamist kahjulikku mõju määruse (EL) 2019/2088 artikli 2 punktis 24 määratletud jätkusuutlikkusteguritele, kui klient või potentsiaalne klient määrab kindlaks seda kaalutlust väljendavad kvalitatiivsed või kvantitatiivsed elemendid.

(c) lõige 6 asendatakse järgmisega:

„Liikmesriigid võivad kooskõlas lõigetega 1–5 anda pädevale asutuse volituse kehtestada nende territooriumil tegevusloa saanud pensioniasutuste suhtes üksikasjalikumaid nõudeid, tingimusel et need nõuded on põhjendatud usaldatavusnõuetega.

Mis tahes kõnealuseid norme kohaldatakse ainult juhul, kui investeerimisriski kannavad pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud. Kuid sellistel juhtudel ei tohi takistada pensioniasutustel:

- a) investeerida kuni 70 % tehniliste eraldiste kattevaradest või sellisest portfelist, millesse kuuluvate pensioniskeemide liikmed kannavad investeerimisriske, aktsiatesse, muudesse vabalt kaubeldavatesse aktsiatena käsitlevatesse väärtpaberitesse ja äriühingute võlakirjadesse, millega lubatakse kaubelda reguleeritud turgudel või mitmepoolsetes kauplemissüsteemides või organiseeritud kauplemissüsteemides, ning määrata nende väärtpaberite suhtelist kaalu investeerimisportfellis;
 - b) investeerida kuni 30 % tehniliste eraldiste kattevaradest sellistesse varadesse, mis on nomineeritud muus vääringus kui kohustused;
 - c) investeerida pikaajalise investeerimisperioodiga instrumentidesse, millega ei kaubelda reguleeritud turgudel, mitmepoolsetes kauplemissüsteemides või organiseeritud kauplemissüsteemides;
 - d) investeerida instrumentidesse, mille on välja andnud või taganud EIP Euroopa Strateegiliste Investeeringute Fondi, Euroopa pikaajalise investeerimisfondi, Euroopa sotsiaalse ettevõtluse fondi ja Euroopa riskikapitalifondi raames.“;
- (d) lõiked 7 ja 8 jäetakse välja;

* Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrus (EL) 2019/2088, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (ELT L 317, 9.12.2019, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>).

** Euroopa Parlamendi ja nõukogu 18. juuni 2020. aasta määrus (EL) 2020/852, millega kehtestatakse kestlike investeeringute hõlbustamise raamistik ja muudetakse määrust (EL) 2019/2088 (ELT L 198, 22.6.2020, lk 13, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj>).“;

(23) artiklit 21 muudetakse järgmiselt:

(a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Liikmesriigid kehtestavad nõude, et kõigil pensioniasutustel on tõhus juhtimissüsteem, mis tagab nende tegevuse kindla ja usaldusväärse juhtimise. Kõnealune süsteem peab hõlmama vähemalt järgmist:

- a) nõuetekohane ja läbipaistev organisatsioonistruktuur, vastutuse selge jaotus ja ülesannete piisav lahusus;
- b) tulemuslik süsteem, millega tagatakse teabeedastus ja huvide konfliktide haldamine.

Juhtimissüsteemiga tagatakse, et investeerimisvaradega seotud keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegureid võetakse investeerimisotsustes arvesse ning see vaadatakse asutuses korrapäraselt läbi.

Selline sisemine läbivaatamine hõlmab haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani koosseisu, tulemuslikkuse ja sisemise juhtimise piisavuse hindamist, võttes arvesse pensioniasutuse tegevusele omaste riskide laadi, ulatust ja keerukust.“;

(b) lõiked 3 ja 4 asendatakse järgmisega:

„3. Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutused võtavad vastu kirjaliku strateegia riskijuhtimise, sisekontrolli, siseauditi, tasustamise ning asjakohasel juhul akтуаari ja edasiantud tegevuste kohta ning rakendavad seda. Pensioniasutuse juhtimis- või järelevalveorgan peab need kirjalikud strateegiad eelnevalt heaks kiitma ja need vaadatakse läbi vähemalt iga kolme aasta järel ning neid kohandatakse süsteemi või asjaomase valdkonna oluliste muutuste põhjal.

4. Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutusel on tulemuslik sisekontrollisüsteem. Kõnealune süsteem peab hõlmama haldus- ja raamatupidamiskorda, sisekontrolli raamistikku, pensioniasutuse kõigi tasandite asjakohast aruandluskorda ning õigusaktidele vastavuse tagamist.“;

(c) lisatakse järgmine lõige 4a:

„4a. Õigusaktidele vastavuse tagamine hõlmab haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani nõustamist seoses käesoleva direktiivi kohaselt vastuvõetud õigus- ja haldusnormidele vastavusega. Selle käigus hinnatakse samuti õiguskeskkonna mis tahes muudatuste mõju asjaomase pensioniasutuse tegevusele ning tehakse kindlaks nõuete mittejärgmisest tulenev risk ja hinnatakse seda.“;

(d) lõike 6 teine ja kolmas lause jäetakse välja;

(e) lisatakse järgmised lõiked 7–10:

„7. Kui pensioniasutuse ja selle teenuseosutaja vahelisest suhtest tekib potentsiaalne või tegelik huvide konflikt, siis nõuavad liikmesriigid, et tegelikult

pensioniasutust juhtivad isikud teeksid sõltumatuid otsuseid ainult pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute huvides.

8. Liikmesriigid nõuavad pensioniasutustelt ja vajaduse korral nende vastavate nimetamiskomiteedelt, et nad kaasaksid juhtimis- või järelevalveorgani liikmete valimisel mitmesuguseid omadusi ja pädevusi, tagades naiste ja meeste tasakaalustatud esindatuse.

Liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutused ja vajaduse korral nende vastavad nimetamiskomiteed kehtestaksid põhimõtted, mis edendavad juhtimis- või järelevalveorgani moodustamisel mitmekesisust ja kaasamist. Nende põhimõtete puhul tuleb vajaduse korral võtta arvesse, et haldus-, juhtimis- või järelevalveorganisse kuuluvad sotsiaalpartnerite esindajad ning neid tuleb kohaldada pensioniasutuse tegevuse olemuse, ulatuse ja keerukusega proportsionaalsel viisil.

Samuti nõuavad liikmesriigid, et põhimõtetega määrataks pensioniasutuse tegevuse olemuse, ulatuse ja keerukusega proportsionaalsel viisil kindlaks soolise tasakaaluga seotud individuaalsed kvantitatiivsed eesmärgid. Eesmärgi puhul tuleb võtta arvesse juhtimis- või järelevalveorgani liikmeid, kelle valib pensioniasutuse sponsorettvõtja, ja seda ei kohaldata pensioniasutuste puhul, mille sponsorettvõtja valib kolm või vähem pensioniasutuse juhtimis- või järelevalveorgani liiget.

9. Liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutused avalikustaksid aastaaruannetes juhtimis- või järelevalveorganis alaesindatud soo esindatuse soolise tasakaalu eesmärgi, juhtimis- või järelevalveorganis alaesindatud soost inimeste arvu suurendamise strateegia ning selle rakendamise.

10. Liikmesriigid tagavad, et pädevatel asutustel on sobilikud vahendid, meetodid ja volitused pensioniasutuste juhtimissüsteemi kontrollimiseks ning kõnealuste pensioniasutuste kindlaks tehtud tekkivate riskide hindamiseks, mis võivad mõjutada nende rahalist usaldusväarsust.

Liikmesriigid tagavad, et nende pädevatel asutustel on õigus nõuda juhtimissüsteemi parandamist ja tugevdamist, et tagada vastavus artiklites 20–32 sätestatud nõuetele.“;

(24) artiklit 22 muudetakse järgmiselt:

(a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Liikmesriigid nõuavad pensioniasutustelt selle tagamist, et isikud, kes tegelikult juhivad pensioniasutust, haldus-, juhtimis- või järelevalveorganit, isikud, kes täidavad põhifunktsioone, ja vajaduse korral isikud ja üksused, kellele on põhifunktsiooni täitmine artikli 31 kohaselt edasi antud, järgivad oma ülesandeid täites järgmisi nõudeid:

a) sobivuse nõue:

i) tegelikult pensioniasutust juhtivate isikute puhul on neil kvalifikatsioon, teadmised ja kogemused, mis on piisavad, et võimaldada neil tagada pensioniasutuse kindel ja usaldusväärne juhtimine, mis hõlmab teadmisi ja pädevust, mis võimaldab neil võtta arvesse pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele avalduvat erineval tasemel riski, olenevalt nende skeemide olemusest, kuhu nad kuuluvad;

- ii) aktuaari ja siseauditi põhifunktsiooni täitvate isikute puhul on nende kvalifikatsioon, teadmised ja kogemused piisavad, et täita nõuetekohaselt oma põhifunktsioone;
- iii) muid põhifunktsioone täitvate isikute puhul on nende kvalifikatsioon, teadmised ja kogemused piisavad, et täita nõuetekohaselt oma põhifunktsioone;
- iv) haldus-, juhtimis- või järelevalveorganitel on kollektiivselt kvalifikatsioon, teadmised ja kogemused, mis on piisavad, et nad saaksid täita oma ametiülesandeid;

b) nõuetekohasuse nõue: neil on laitmatu maine ja nad on usaldusväärsed.“;

(b) lisatakse järgmised lõiked 1a ja 1b:

„1a. Liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutused teavitaksid oma pädevaid asutusi lõikes 1 osutatud isikute mis tahes vahetumisest koos kõnealuste vahetuste põhjuste ja kogu teabega, mis võimaldab hinnata, kas uus isik on sobiv ja nõuetekohane.

1b. Liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutused teavitaksid oma pädevaid asutusi, kui lõikes 1 osutatud mis tahes isik ei vasta enam selles lõikes osutatud nõuetele või on sel põhjusel välja vahetatud.“;

(c) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused suudavad hinnata, kas lõikes 1 osutatud isikud täidavad pidevalt lõikes 1 esitatud nõudeid ning kas on tegelikke või potentsiaalseid huvide konflikte ja kuidas neid välditakse või hallatakse.“;

(d) lisatakse järgmine lõige 2a:

„2a. Kui pensioniasutust tegelikult juhtiv või muid põhifunktsioone täitev isik ei vasta lõike 1 nõuetele, siis on pädevatel asutustel volitus nõuda, et pensioniasutus vabastaks selle isiku kõnealuselt ametikohalt.“;

(25) artikli 23 lõikesse 3 lisatakse järgmised punktid h ja i:

„h) tasustamispehimõtetes määratakse kindlaks, kuidas pensioniasutus võtab arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/2088 artikli 2 punktis 22 määratletud jätkusuutlikkusriskide kaasamist selle riskijuhtimissüsteemi;

i) tasustamispehimõtted ja -tavad peavad olema objektiivsed ja mittediskrimineerivad ning põhinema mees- ja naistöötajatele võrdse või võrdväärse töö eest võrdse tasu maksmise pehimõttel.“;

(26) artikli 25 lõike 2 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Riskijuhtimissüsteem hõlmab viisil, mis on proportsionaalne pensioniasutuse tegevuse laadi, ulatuse ja keerukusega, riske, mis võivad ilmneda pensioniasutuses või ettevõtjas, millele on edasi antud pensioniasutuse ülesanded ja tegevused, asjakohasel juhul vähemalt järgmistes valdkondades:“;

(27) artikkel 26 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 26

Siseauditi funktsioon

1. Liikmesriigid kehtestavad nõude, et pensioniasutused näeksid ette tulemusliku siseauditi funktsiooni, mis on proportsionaalne nende tegevuse laadi, ulatuse ja keerukusega.

Siseauditi funktsiooni abil hinnatakse sisekontrollisüsteemi ja juhtimissüsteemi teiste elementide asjakohasust ja tulemuslikkust, sealhulgas vajaduse korral edasiantud tegevusi.

2. Kõikidest siseauditi järeldustest ja soovitustest teatatakse pensioniasutuse haldus-, juhtimis- või järelevalveorganile, kes otsustab, milliseid meetmeid võetakse siseauditi iga järelduse ja soovituse suhtes, ning tagab kõnealuste meetmete rakendamise.“;

(28) artiklit 28 muudetakse järgmiselt:

(a) lõikesse 1 lisatakse järgmine lõik:

„Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutus kehtestab riskihindamise kirjalikud tegevuspõhimõtted, mis sisaldavad hindamise läbiviimise protsesse ja menetlusi, hindamiste sagedust ja meetodeid.“;

(b) lõiget 2 muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Liikmesriigid tagavad, et lõikes 1 osutatud riskihindamine hõlmab pensioniasutuse tegevuse laadi, ulatust ja keerukust arvesse võttes järgmist:“;

ii) lisatakse järgmised punktid i, j ja k:

„i) hindamine, millised on pensioniasutusele avalduvad või avalduda võivad riskid võrreldes pensioniasutuse haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani heaks kiidetud riskitaluvuspiiridega;

j) artikli 44b lõikes 2 osutatud hinnang;

k) mastaabisäästu ja tõhususe variantide hindamine, sh osalemine koondatud investeerimisstruktuurides, jagatud teenustes või ülekannetes ning nende mõju pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele.“;

iii) lisatakse järgmine lõik:

„Liikmesriigid nõuavad esimese lõigu punkti i kohaldamisel, et kui kooskõlas pensioniskeemi tingimustega kannavad riski pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud, siis võetakse arvesse riske ja riskitaluvuspiire pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute seisukohast, võttes arvesse nende riskivõtmisvõimet ja riskivalmidust.“;

(29) artiklisse 30 lisatakse järgmised lõigud:

„Liikmesriigid nõuavad, et ülevaates märgitakse iga pensioniskeemi kohta selged investeerimiseesmärgid, mis on kooskõlas skeemi pensionisissetuleku eesmärgi, üldiste tulemuseesmärkide ja tulemuslikkuse järelevalve viisidega. Ülevaates tuleb samuti märkida, millal ja millises ulatuses võib lubada kõrvalekaldeid vara jaotamise strateegiast ja tulemuslikkuse eesmärkidest. Investeerimispoliitika peab samuti

sisaldama üldotsuseid varade taktikalise jaotamise, tagatiste valimise ja tehingute tegemise kohta.

Ülevaates tuleb samuti käsitleda, kas, miks, millises ulatuses ja kuidas kasutatakse keerukamaid, sh alternatiivseid varaklasse, ning täpsustada vastaspoole riski asjakohast ulatust.

Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutus kehtestab menetlused ja kriteeriumid investeerimispoliitika tulemuslikkuse läbivaatamiseks ning poliitika, selle rakendamismenetluste ja otsustusstruktuuri muudatuste vajaduse kindlaks määramiseks.

Ülevaate võtab vastu pensioniasutuse haldus-, juhtimis- või järelevalveorgan. Kui pensioniasutus haldab erinevaid pensioniskeeme, siis tuleb koostada iga skeemi investeerimispoliitika kohta eraldi ülevaade.

Liikmesriigid tagavad pensioniskeemide puhul, mille liikmetel on õigus teha investeerimisotsuseid, et ülevaates esitataks sobilik valik investeerimisvõimalusi, sh vaikimisi kasutatav variant, selles liigitatakse need variandid lähtuvalt pensioniskeemi liikmetele tekkiva investeerimiskriisi olemusest ja ulatusest ning tagatakse, et tehakse kättesaadavaks piisavalt teavet teadlike investeerimisotsuste tegemiseks.“;

(30) artiklit 31 muudetakse järgmiselt:

(a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Liikmesriigid lubavad või nõuavad, et nende territooriumil tegevusloa saanud pensioniasutused annavad mis tahes tegevuse, sealhulgas põhifunktsioonid ja kõnealuste pensioniasutuste juhtimise tervikuna või osaliselt üle kõnealuste pensioniasutuste nimel tegutsevatele teenuseosutajatele, tingimusel et tegevuse edasiandmise korraldused vastavad lõigetele 2–7.“;

(b) lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Liikmesriigid tagavad, et põhifunktsioone, kõnealuste pensioniasutuste juhtimist või muud käesoleva direktiivi kohaldamisalasse kuuluvat tegevust edasiandvad pensioniasutused sõlmivad teenuseosutajaga õiguslikult täitmisele pööratava kirjaliku lepingu. Selline leping sisaldab otseste ja kaudsete kulude jaotust ning selles määratakse selgelt kindlaks pensioniasutuse ja teenuseosutaja õigused ja kohustused. Kui on võimalik huvide konflikt teenuseosutajaga, siis peavad pensioniasutused dokumenteerima ja rakendama menetlused, millega välditakse või hallatakse huvide konflikte.“;

(c) lõige 7 jäetakse välja;

(31) artiklit 33 muudetakse järgmiselt:

(a) lõiked 1, 2 ja 3 asendatakse järgmistega:

„1. Pensioniskeemi puhul, mille liikmed ja soodustatud isikud kannavad täielikult investeerimiskriisi, nõuab päritoluliikmesriigi pädev asutus, et pensioniasutus määraks ühe deponitooriumi pensioniskeemi kohta varade hoidmiseks ja järelevalvekohustuste täitmiseks artiklite 34 ja 35 kohaselt või, kui pensioniasutus hoiab varasid ise kooskõlas artikli 34 lõikega 2, et pensioniasutus oleks usaldusisik, kes täidab järelevalvekohustusi kooskõlas artikliga 35 ja kellest teavitatakse pädevat asutust.

Esimese lõigu kohaldamisel ei tegutse pensioniasutus või vajaduse korral artikli 2 lõikes 1 osutatud volitatud üksus kõnealuse skeemi deponitooriumina.

2. Pensioniskeemide puhul, mille pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud ei kannu täielikult investeerimisriski, võib päritoluliikmesriik nõuda, et pensioniasutus määraks ühe deponitooriumi pensioniskeemi kohta varade hoidmiseks või varade hoidmiseks ja järelevalvekohustuste täitmiseks artiklite 34 ja 35 kohaselt.

3. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, siis kohaldatakse deponitooriumi määramise suhtes vastavalt direktiivi 2009/65/EÜ IV peatükki.

Liikmesriigid ei tohi keelata pensioniasutustel määrata teises liikmesriigis asutatud deponitooriume.“;

(32) artikkel 34 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 34

Varade hoidmine ja deponitooriumi vastutus

1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, siis kohaldatakse varade hoidmise ja deponitooriumi vastutusega seotud deponitooriumide ülesannete täitmise suhtes vastavalt direktiivi 2009/65/EÜ IV peatükki.

2. Juhul kui varade hoidmiseks deponitooriumi ei määrata, peavad pensioniasutused vähemalt:

- a) järgima finantsinstrumentidega seoses nõuetekohast hoolsust ja tagama nende kaitse;
- b) pidama registrit, mis võimaldab pensioniasutusel igal ajal ja viivitamata tuvastada kõik varad;
- c) võtma vajalikke meetmeid huvide konflikti vältimiseks seoses varade hoidmisega;
- d) teavitama taotluse korral pädevaid asutusi sellest, kuidas varasid hoitakse.“;

(33) artikli 35 lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, siis kohaldatakse deponitooriumi järelevalvekohustuste suhtes vastavalt direktiivi 2009/65/EÜ IV peatükki.“;

(34) IV jaotise pealkiri asendatakse järgmisega:

„IV JAOTIS

POTENTIAALSETELE PENSIONISKEEMI LIIKMETELE, LIIKMETELE JA SOODUSTATUD ISIKUTELE ANTAV TEAVE NING ÄRITEGEVUSE NORMID“;

(35) artiklit 36 muudetakse järgmiselt:

(a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Loodud pensioniskeemi laadi arvesse võttes tagavad liikmesriigid, et iga nende territooriumil tööandjapensioni skeemi haldav tegevusloa saanud pensioniasutus esitab:

- a) potentsiaalsetele liikmetele: vähemalt artiklis 41 märgitud teabe,
- b) liikmetele: vähemalt artiklites 37–40, 41a, 42 ja 44 märgitud teabe ning
- c) soodustatud isikutele: vähemalt artiklites 37, 41a, 43 ja 44 märgitud teabe.

Kui liikmesriigi õiguse kohaselt on pensioniasutustel õigus pakkuda personaalseid pensionitooteid, siis tagavad liikmesriigid, et iga nende territooriumil tegevusloa saanud pensioniasutus, mis pakub neid tooteid, v.a määruse (EL) 2019/1238 artikli 2 punktis 1 määratletud üleeuroopaline personaalne pensionitoode, esitab potentsiaalsetele pensionikogujatele ja personaalse pensioni kogujatele ning soodustatud isikutele selge, õiglase, mitteksitava ja sobiliku teabe lähtuvalt toote olemusest, turustuskanalist ning koguja või soodustatud isiku omadustest. Kõnealuse teabe puhul tagatakse läbipaistvuse ja kaitse tase, mis on võrdväärne tasemega, mida nõutakse liikmesriigi õiguse alusel muude üksuste või asutuste poolt personaalsete pensionitoodete turustamisel, vähemalt järgmiste elementide puhul:

- a) pensioniasutuse tunnusandmed, õiguslik vorm ja tegevusloa seisund;
- b) pakutava personaalse pensionitoote põhiomadused, kulud ja riskid;
- c) esitatud mis tahes nõuande või soovitusel olemasolu ja olemus;
- d) tootega seoses saadud mis tahes hüvitise olemus;
- e) kaebuste esitamise ja õiguskaitse menetlused.

Liikmesriigid võivad neid nõudeid kohandada, et kajastada pensioniasutuste eriomadusi ning personaalse pensioni turustamise kanalite mitmekesisust.“;

(b) lisatakse järgmine lõige 4:

„4. Euroopa Kindlustusjärelevalve väljastab suunised kooskõlas määruse (EL) nr 1094/2010 artikliga 16 artiklite 41, 42 ja 43 kohaselt esitatava teabe kohta.“;

(36) artikli 37 lõike 1 punkt g asendatakse järgmisega:

„g) kui pensioniskeemi liikmed kannavad investeerimisriski või võivad teha investeerimisotsuseid, siis teave pensioniskeemi eelmiste perioodide investeringutega seotud tootluse kohta vähemalt kümne aasta jooksul või kõigi aastate jooksul, mil pensioniskeem on tegutsenud, kui see on alla kümne aasta;“

(37) lisatakse järgmine artikkel 37a:

„Artikkel 37a

Pensioni jälgimise süsteemid

1. Liikmesriigid tagavad, et kui pensioni jälgimise süsteemid on kasutusel, siis hõlmavad need pensioniasutuste hallatud pensioniõigusi.
2. Lõike 1 kohaldamisel tagavad liikmesriigid, et pensioniasutused edastavad pensioni jälgimise süsteemidele, kui kõnelaused süsteemid on loodud, kogu teabe, mis on vajalik pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele nende tööandjapensioni ja personaalse pensioni õiguste kohta tervikliku, usaldusväärse ja ajakohase ülevaate esitamiseks, kui kõnealuseid õigusi haldab pensioniasutus.
3. Liikmesriigid tagavad, et lõikes 2 osutatud teave edastatakse standardses, masinloetavas ja koostalitlusvõimelises vormingus, mis võimaldab pensioni jälgimise süsteemidel koondada andmed kogunenud õiguste, kogunenud kapitali ja prognoositud tulu kohta sidusal ja võrreldaval viisil.
4. Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutused jäävad edastatud andmete täielikkuse ja täpsuse eest ning käesolevas artiklis märgitud kõigi teabevahetuskohustuste täitmise eest täielikult vastutavaks.
5. Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused teevad käesolevale artiklile vastavuse järelevalvet ja tagavad selle täitmise ning võtavad parandusmeetmeid, kui pensioniasutused ei esita õigel ajal täielikku ja täpset teavet.
6. Pensioni jälgimise süsteemidesse edastatava teabe vorming ja struktuur peavad olema kooskõlas artikli 38 kohaselt vastu võetud delegeeritud määruses sätestatud vormingu ja struktuuriga.“;

(38) artiklit 38 muudetakse järgmiselt:

(a) lõiked 1, 2 ja 3 asendatakse järgmistega:

„1. Liikmesriigid kehtestavad nõude, et pensioniasutused koostaksid kokkuvõtliku dokumendi, mis sisaldab igale pensioniskeemi liikmele esitatavat põhiteavet. Selles dokumendis tuleb esitada teave pensioniskeemi liikmele tekkiva riskitaseme kohta ning võtta arvesse riiklike pensionisüsteemide ning asjakohase liikmesriigi sotsiaal-, töö- ja maksuõiguse eripära (edaspidi „pensionimakse teatis“). Dokumendi pealkiri sisaldab sõnu „pensionimakse teatis“.

2. Täpne kuupäev ja ajavahemik, millele pensionimakse teatises esitatud teave viitab, peab olema selgelt märgitud.

3. Liikmesriigid nõuavad, et pensionimakse teatises sisalduv teave oleks täpne, ajakohane, tehtud valikutega kooskõlas ning terviklik. Esitatud teabe mõistmise lihtsustamiseks peab see olema esitatud kihiliselt ja järgima hea kujunduse põhimõtteid. Pensionimakse teatis tuleb teha kõigile pensioniskeemi liikmetele tasuta kättesaadavaks vähemalt kord aastas kas paber kandjal või elektrooniliselt, sh püsival andmekandjal või veebisaidi vahendusel olenevalt pensioniskeemi liikme eelistusest. Pensioniskeemi liikmete eelistust tuleb küsida vähemalt pensioniskeemi liikmeks saamise ajal.“;

(b) lisatakse järgmine lõige 6:

„6. Pensionimakse teatise vorming ja struktuur esitatakse pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele, kasutades liidu standardvormi, võttes samuti arvesse eri liiki pensioniskeemide omadusi.

Euroopa Kindlustusjärelevalve koostab pärast tarbija- ja ettevõtjakatsete tegemist regulatiivse tehnilise standardi eelnõu, määrates kindlaks artiklites 38–40 osutatud teabe esitamise üksikasjad. Artikli 39 lõike 1 punktis i osutatud varasemat tulemuslikkust käsitleva teabe esitamise puhul võtab Euroopa Kindlustusjärelevalve kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite koostamisel arvesse eri liiki skeemide omadusi, eelkõige kui pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud kannavad investeerimisriski või kui investeerimisstrateegia sõltub vanusest või hõlmab kestuse vastavusse viimist.

Aruandlusnõuete dubleerimise minimeerimiseks tagab Euroopa Kindlustusjärelevalve regulatiivsete standardite eelnõu koostamisel maksimaalses võimalikus ulatuses vastavuse komisjoni delegeeritud määrusele (EL) 2021/473* ning seab eesmärgiks lihtsustada pensionimakse teatise sisalduva teabe lisamist pensioni jälgimise süsteemidesse ning pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele kasutatavuse tagamist.

Euroopa Kindlustusjärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt [Väljaannete Talitus: palun lisada kuupäev: 18 kuud pärast jõustumist].

Komisjonil on õigus täiendada käesolevat direktiivi, võttes vastu kolmandas lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid vastavalt määruse (EL) nr 1094/2010 artiklile 10.

* Komisjoni 18. detsembri 2020. aasta delegeeritud määrus (EL) 2021/473, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2019/1238 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks nõuded üleeuroopalise personaalse pensionitoote teabedokumentide, kulude ülempiiriga hõlmatud kulude ja tasude ning riskimaandamismeetmete kohta (ELT L 99, 22.3.2021, lk 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj).“;

(39) artikli 39 lõiget 1 muudetakse järgmiselt:

(a) lisatakse järgmine punkt ba:

„ba) liikmesriik, milles pensioniasutus on tegevusloa saanud, ja kõnealuse liikmesriigi pädevate asutuste nimed;“

(b) punkt d asendatakse järgmisega:

„d) teave pensionimaksete prognooside kohta, lähtudes punktis a täpsustatud pensionieast, ning vastutust välistav klausel selle kohta, et need prognoosid võivad saada pensionimakse lõppväärtusest erineda, sh (vajaduse korral) et pensionitulu võib olla muutuv;“

(c) punkt g asendatakse järgmisega:

„g) kui pensioniskeemi liikmed kannavad investeerimisriski või võivad teha investeerimisotsuseid, siis teave tekkinud kulude ja nende mõju kohta, sh:

i) otseselt ja kaudselt pensioniskeemi liikmetele ning soodustatud isikutele viimase 12 kuu jooksul tekkinud kulude jaotus ja koondatult esitamine alates ajast, kui liige kõnealuse skeemiga liitus, sh vähemalt halduskulud,

varade hoidmise kulud ja investeerimiskulud, mis on tekkinud varade ja portfelli tehingute haldamise tõttu;

ii) kuludest lõplikule kogunenud kapitalile tekkiva mõju hinnang;“

(d) lisatakse järgmised alapunktid i ja j:

„i) kui pensioniskeemi liikmed kannavad investeerimisriski, siis teave pensioniskeemi varasema tulemuslikkuse kohta või (kui see on kohaldatav) valitud investeerimisvõimaluse kohta, mis hõlmab vähemalt kümne aasta tulemuslikkust või – juhul, kui skeem või asjakohane investeerimisvõimalus on tagatud vähem kui kümneks aastaks – kõiki aastaid, milleks pensioniskeem või asjakohane investeerimisvõimalus on tagatud;“

j) kui pensioniskeemi liikmed kannavad investeerimisriski ja võivad valida investeerimisvõimaluste vahel, siis lühiteave valitud investeerimisvõimaluse kohta, sh valitud võimaluste arv, igasse võimalusse investeeritud varade osakaal ning valitud võimaluse riskitase kokkuvõtlikus vormis.“;

(e) lisatakse järgmised lõigud:

„Kui pensionitulu prognoosid põhinevad majanduslikel stsenaariumidel, sisaldab kõnealune teave punkti d kohaldamisel vähemalt parima hinnangu stsenaariumi, soodsat stsenaariumi ja ebasoodsat stsenaariumi. Pensionitulu hinnanguline tulevane väärtus esitatakse reaalnäitajates koos lühikese kirjeldava tekstiga.

Punkti g alapunkti ii kohaldamisel esitatakse kulud vähemalt rahaliselt ja protsendina sissemaksetest vastavalt viimase 12 kuu jooksul ning alates ajast, kui liige skeemiga liitus.

Punkti i kohaldamisel lisatakse eelmiste perioodide tootlust puudutavale teabele märkus „varasem tootlus ei näita tulevast tootlust“.“;

(40) artikli 40 lõike 1 punkt c asendatakse järgmisega:

„c) teave pensionitulu prognooside jaoks kasutatud eelduste kohta ning vajaduse korral teave annuitedina väljendatud summade puhul kasutatavate eelduste kohta, eelkõige seoses annuitedimäära, teenuseosutaja liigi ja annuitedi kestusega;“;

(41) artiklit 41 muudetakse järgmiselt:

(a) lõike 1 punkt a asendatakse järgmisega:

„a) neile pakutavad asjakohased valikuvõimalused, sealhulgas investeerimisvõimalused ja nende riskid;“;

(b) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Lõigetes 1 ja 3 osutatud pensioniskeemi potentsiaalsetele liikmetele esitatakse järgmine:

a) teave pensioniskeemi eelmiste perioodide investeringutega seotud tootluse kohta vähemalt kümne aasta jooksul või kõigi aastate jooksul, mil pensioniskeem on tegutsenud, kui see on alla kümne aasta;

b) teave kõigi otseste ja kaudsete kulude kohta, mis on tekkinud pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele viimase 12 kuu jooksul, sh iga

investeeringisvõimaluse eraldiseisvad kulud, mis on esitatud vähemalt rahaliselt, ning kuludest lõplikule kogunenud kapitalile tekkiva mõju hinnang;

c) teave olemasolevate investeeringisvõimaluste ja nende riskide kohta.“;

(c) lõike 3 punkt a asendatakse järgmisega:

„a) neile pakutavad asjakohased valikuvõimalused, sealhulgas investeeringisvõimalused ning nende riskid ja kulud;“;

(42) lisatakse järgmine artikkel 41a:

„Artikkel 41a

Pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele eesmärkide täitmata jätmise korral esitatav teave

1. Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutused teevad korrapäraselt oma tulemuste järelevalvet lähtuvalt võrdlusalustest, mille nende pädev asutus on kooskõlas lõikega 4 kindlaks määranud. Liikmesriigid tagavad, et kui pensioniasutus teeb kindlaks, et selle tulemuslikkus erineb oluliselt kohaldatavast võrdlusalusest, siis teavitab ta viivitamata pädevat asutust ja esitab tõendid selle kohta, et skeemi kulud ja tasud on põhjendatud ja proportsionaalsed ning et skeem vastab selle liikmete ja soodustatud isikute riskitaluvusele.

Kui pädev asutus järeldab, et tõendite kohaselt ei ole skeemi kulud ja tasud põhjendatud ja proportsionaalsed või skeem ei vasta selle liikmete ja soodustatud isikute riskitaluvusele, või kui eesmärgi ei täideta vähemalt kolme aasta jooksul, siis tagavad liikmesriigid, et pensioniasutus teavitab selle pensioniskeemi liikmeid ja soodustatud isikuid viivitamata niisugusest olukorrast selgel, õiglasel ja arusaadaval viisil.

2. Liikmesriigid tagavad, et lõike 1 teises lõigus osutatud teave võimaldab pensioniskeemi liikmetel ja soodustatud isikutel mõista, milline on skeemi tulemuslikkus võrreldes samalaadsete pensioniasutustega. Liikmesriigid tagavad, et esitatud teave selgitab lihtsal viisil eesmärkide täitmata jätmise põhjuseid, kuidas kulud ja tasud on proportsionaalsed ja põhjendatud ning meetmeid, mida võetakse tulemuste parandamiseks ja pensioniskeemi liikmetele tekkinud õiguste väärtuse kaitsmiseks. Liikmesriigid tagavad, et teave jääb kergesti kättesaadavaks, kuni pensioniasutus tõendab püsivat paranemist.

3. Liikmesriigid nõuavad pensioniasutustelt, et nad tagaksid lõike 1 teises lõigus osutatud teabe kättesaadavaks tegemise samade kanalite kaudu, mida üldjuhul kasutatakse pensionimakse teatise esitamiseks ja muuks korrapäraseks teabevahetuseks, ning et pensioniskeemi liikmeid ja soodustatud isikuid teavitatakse sellest, kuidas on soovi korral võimalik hankida üksikasjalikumaid andmeid.

4. Liikmesriigid tagavad, et pädev asutus koostab selged, objektiivsed ja läbipaistvad võrdlusalused eesmärkide täitmata jätmise hindamiseks, sh haldus-, investeeringis- ja tehingukulud, bruto- ja netoinvesteeringistulu ning rahastamistulemused konkreetsete ajavahemike vältel.

5. Käesoleva artikli kohaldamiseks võtab Euroopa Kindlustusjärelevalve kooskõlas määruse (EL) nr 1094/2010 artikliga 16 vastu suunised liikmesriikides eesmärkide täitmata jätmise kindlaksmääramise meetodikate kohta.“;

(43) artikkel 42 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 42

Pensioniskeemi liikmetele pensionieelses etapis antav teave

Lisaks pensionimakse teatisele esitavad pensioniasutused igale pensioniskeemi liikmele õigeaegselt enne artikli 39 lõike 1 punktis a täpsustatud pensioniiga või pensioniskeemi liikme taotluse korral teabe väljamaksmise etapi peatse algamise ja pensionihüvitiste väljamaksmise eri variantide kohta, sh iga investeerimisvõimalusega seotud kulude ja tulude ning kohaldatava maksustamislahenduse kohta.

Liikmesriigid tagavad, et esimeses lõigus osutatud teabele lisatakse sisutihe selgitav pakett, mis sisaldab kogu järgmist teavet:

- (a) pensioniskeemi liikmele ja (kui see on kohaldatav) soodustatud isikutele kättesaadava pensionihüvitise väljamaksmise iga variandi põhiomadused, selle kaudne ja potentsiaalne mõju;
- (b) riskid ja tegurid, mis võivad kahjulikult mõjutada pensionisissetuleku taset, stabiilsust või kestust;
- (c) asjaolud ja kriteeriumid, mida pensioniskeemi liikmed peavad pensionihüvitise väljamaksmise eri variantide ja oma individuaalse olukorra kokkusobivuse hindamisel arvesse võtma.

Liikmesriigid tagavad, et kui üks pensioniasutuse pakutav pensionihüvitise väljamaksmise variant on muutuv annuiteet, siis esitab pensioniasutus igale pensioniskeemi liikmele õigel ajal ja enne pensioniiga, nagu on märgitud artikli 39 lõike 1 punktis a, prognoosid, mis väljendavad väljamakse summa võimalikku muutumist aja jooksul.“;

(44) artiklit 43 muudetakse järgmiselt:

(a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Liikmesriigid kehtestavad nõude, et pensioniasutused esitaksid soodustatud isikutele kord aastas teabe tasumisele kuuluvate pensionimaksete ja nende väljamaksmise võimalike variantide kohta ning kõigi tekkinud kulude jaotuse ja teabe varasema tulemuslikkuse kohta, millele on osutatud artikli 39 punktides g ja i.

Teabes kirjeldatakse samuti põhitegureid, mis võivad mõjutada pensionisissetuleku taset või saamise kestust, sh investeerimis- ja üleelamisriski, ning tuuakse välja õigus muuta väljamaksevarianti, kui see on asjakohane.“;

(b) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Kui soodustatud isikud teevad jätkuvalt sissemakseid või kannavad investeerimisriski väljamakse etapis, siis tagavad liikmesriigid, et pensioniasutused esitavad jätkuvalt pensionimakse teatise, mis peab samuti sisaldama lõikes 1 osutatud teavet.“;

(45) IV jaotisesse lisatakse järgmine peatükk:

„4. PEATÜKK Äritegevuse normid

Artikkel 44a

Hoolsuskohustus

1. Liikmesriigid tagavad pensioniskeemi olemust arvesse võttes, et iga nende territooriumil tegevusloa saanud pensioniasutus tegutseb alati ausalt, õiglaselt ja professionaalselt ning kooskõlas selle pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute parimate huvidega. Kõnealused huvid hõlmavad eesmärki tagada pikas perspektiivis piisav, riskiga kohandatud ja kulutõhus tulukooskõlas pensionikohustuste pikaajalise olemusega.
2. Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutused võtavad kasutusele kaitsemeetmed, sh suunised pensioniskeemi potentsiaalsete liikmete, liikmete ja soodustatud isikute toetamiseks, kui nad teevad otsuseid neile kättesaadavate variantide kohta, ning teavitavad neid nende otsuste võimalikest tagajärgedest.

Artikkel 44b

Pensioniskeemide nõuetekohane struktuur ja rakendamine

1. Piiramata liikmesriigi sotsiaal- ja tööõiguse kohaldamist pensionisüsteemide korraldamise suhtes, sh kohustuslik liikmesus ja kollektiivlepingute tulemused, nõuavad liikmesriigid, et:
 - a) pensioniasutused tagavad pensioniskeemide struktuuri, kavandamise ja rakendamise sobilikkuse, võttes arvesse pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kindlaks tehtud vajadusi, omadusi ja riskiprofiili viisil, mis on proportsionaalne skeemi laadi, ulatuse ja keerukusega;
 - b) pensioniasutused vaatavad korrapäraselt läbi pensioniskeemi struktuuri, kavandamise ja rakendamise ning vajaduse korral kohandavad seda, võttes arvesse olulisi muutusi eesmärgiga tagada, et skeem jääb asjakohaseks ja järjepidevaks pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute vajaduste, omaduste ja riskiprofiili puhul viisil, mis on proportsionaalne skeemi laadi, ulatuse ja keerukusega.

Pensioniasutus dokumenteerib selle hindamise, kas pensioniskeemi struktuur, kavandamine ja rakendamine on sobilik, nagu on osutatud punkti a esimeses lõigus.

2. Liikmesriigid tagavad, et kui pensioniskeemi liikmed kannavad investeerimisriski, siis hindavad pensioniasutused pikaajalist riski pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute seisukohast, sh:
 - a) määravad kindlaks riske kandvate pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute riskitaluvuse;
 - b) võtavad kasutusele pensioniproгноosid pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute riskihindamise seisukohast;
 - c) kui pensioniasutus pakub mitut investeerimisvõimalust, siis vaatavad korrapäraselt läbi pensioniskeemi liikmete investeerimisvõimaluste sobilikkuse kooskõlas nende riskitaluvusega, ning kui saab kasutada ainult vaikimisi valikut, vaatavad läbi vaikimisi valiku sobilikkuse;

- d) kui pensioniasutused ei paku mitut investeerimisvõimalust, siis vaatavad korrapäraselt läbi investeerimisstrateegia, et võtta arvesse pikaajalist riskihindamist pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute seisukohast.

Artikkel 44c

Kaebused

1. Liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutused võtavad kasutusele tulemuslikud menetlused ja korraldused, mis sobivad pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute vastu esitatud kaebuste lahendamiseks seoses nende käesolevas direktiivis sätestatud õiguste ja kohustustega, ning kohaldavad neid menetlusi ja korraldusi.
2. Lõikes 1 osutatud menetlused ja korraldused peavad olema kättesaadavad asjaomase liikmesriigi ametlikus keeles või muus keeles, millega kõnealuse liikmesriigi pädev asutus on nõustunud või milles pensioniasutus ning selle pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud on kokku leppinud.
3. Pensioniskeemi liikmed nõuavad, et pensioniasutus vastaks kas elektrooniliselt või muud püsivat andmekandjat kasutades pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute kaebustele. Vastuses tuleb käsitleda kõiki tõstatatud punkte maksimaalselt 40 tööpäeva jooksul.
4. Liikmesriik tagab, et pensioniasutus teavitab kaebuse esitanud pensioniskeemi liikmeid ja soodustatud isikuid vähemalt ühest vaidluste kohtuvälise lahendamise organist, mis on pädev lahendada vaidlusi käesolevas direktiivis sätestatud pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute õiguste ning kohustuste asjus.
5. Liikmesriigid tagavad, et lõikes 1 osutatud teave on pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele tasuta kättesaadav selgel, terviklikul ja kergesti juurdepääsetaval viisil elektroonilisel, sh püsival andmekandjal või veebisaidi kaudu, või paberandjal. Selles teabes selgitatakse, kuidas saada lisateavet vaidluste kohtuvälise lahendamise organi ja selle poole pöördumise tingimuste kohta.
6. Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused võtavad kasutusele menetlused, mis võimaldavad pensioniskeemi liikmetel, soodustatud isikutel ja muudel huvitatud isikutel, sh tarbijate ühendustel, esitada pädevatele asutustele kaebusi pensioniasutuste toime pandud käesoleva direktiivi väidetavate rikkumiste kohta. Liikmesriigid tagavad, et kaebuse esitajatele antakse alati vastused.
7. Liikmesriigid tagavad, et enam kui ühte liikmesriiki puudutavatel juhtudel võib kaebuse esitaja otsustada esitada kaebuse oma asukohaliikmesriigi pädevate asutuste kaudu, olenemata sellest, kus rikkumine aset leidis.

Artikkel 44d

Kohtuvälise vaidluste lahendamine

1. Liikmesriigid võtavad kasutusele piisavad, sõltumatud, erapooletud, läbipaistvad ja tulemuslikud vaidluste kohtuvälise lahendamise menetlused, et lahendada selles direktiivis sätestatud õiguste ja kohustuste puhul pensioniasutuste ning nende pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute vahelised vaidlused. Kui see on asjakohane, siis kohaldavad neid menetlusi olemasolevad pädevad asutused. Liikmesriigid tagavad, et need pensioniasutused, kelle asjus vaidluse kohtuvälise lahendamise menetlus algatatakse, kuuluvad asjaomaste vaidluste kohtuvälise

lahendamise organi asutuste pädevusvaldkonda ja et selline menetlus on nende suhtes kohaldatav.

2. Lõikes 1 osutatud asutused teevad käesolevast direktiivist tulenevate õiguste ja kohustuste üle peetavate piiriüleste vaidluste lahendamiseks tulemuslikku koostööd.“;

(46) V jaotise pealkiri asendatakse järgmisega:

„V JAOTIS JÄRELEVALVE“;

(47) V jaotise 1. peatüki pealkiri asendatakse järgmisega:

„1. PEATÜKK Järelevalve üldnormid“;

(48) artikkel 45 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 45

Pädevate asutuste järelevalve volitused, ressursid ja põhieesmärk

Liikmesriigid tagavad, et nende pädevatel asutustel oleksid vajalikud vahendid ja volitused käesoleva direktiivi alusel oma ülesannete täitmiseks ning vastav oskusteave, suutlikkus ja volitused, et saavutada järelevalve põhieesmärk, nimelt pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute õiguste kaitse, ning tagada pensioniasutuste stabiilsus ja usaldusväärsus.“;

(49) lisatakse järgmine artikkel 45a:

„Artikkel 45a

Pädevad asutused

1. Liikmesriigid määravad pädevad asutused, kes on volitatud tagama käesoleva direktiivi rakendamise. Nad teatavad sellest komisjonile ja näitavad ära kohustuste jaotumise.
2. Kui liikmesriigi territooriumil on rohkem kui üks pädev asutus, tagab liikmesriik nende asutuste tiheda koostöö, nii et nad saaksid oma ülesandeid tulemuslikult täita.
3. Liikmesriigid tagavad, et pädevatel asutustel on piisavalt kvalifitseeritud töötajaid ja ressursse, mida on vaja nende ülesannete tulemuslikuks täitmiseks.“;

(50) artiklit 46 muudetakse järgmiselt:

(a) pealkiri asendatakse järgmisega:

„Järelevalve ulatus“;

(b) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutuste suhtes kohaldatakse usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, sealhulgas järgmiste elementide järelevalvet, kui see on kohaldatav:“;

(c) lisatakse teine lõik:

„Samuti tagavad liikmesriigid kõigile muudele käesoleva direktiivi sätetele vastavuse järelevalvet.“;

(51) artiklit 47 muudetakse järgmiselt:

(a) pealkiri asendatakse järgmisega:

„Järelevalve üldpõhimõtted“;

(b) lõikesse 2 lisatakse järgmine lause:

„See hõlmab pensioniasutuse nõuetekohase tegevuse ja pensioniasutuste poolse järelevalvenormide järgimise pidevat kontrolli.“;

(c) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Järelevalve volitusi kasutatakse pensioniasutuse kogu pensioni kogumise tegevuse suhtes, sh nende personaalse pensioni kogumise tegevuse suhtes, kui pensioniasutustel on liikmesriigi õiguse alusel luba tagada personaalseid pensionitooteid. Liikmesriigid tagavad, et neid volitusi kohaldatakse õigel ajal ning pensioniasutuse tegevuse laadi, ulatuse ja keerukusega proportsionaalsel viisil.“;

(d) lisatakse järgmine lõige 6:

„6. Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused teevad pensioniasutuste ulatusega seotud turusuundumuste järelevalvet.“;

(52) artiklit 48 muudetakse järgmiselt:

(a) lisatakse järgmised lõiked 1a ja 1b:

„1a. Liikmesriigid tagavad, et nende pädevatel asutustel on õigus nõuda kogu teavet, mida on vaja järelevalve tegemiseks vastavalt artiklile 50.

1b. Liikmesriigid tagavad, et nende pädevad asutused kasutavad järelevalvevolitusi õigel ajal ja proportsionaalsel viisil.“;

(b) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Liikmesriigid tagavad, et pädevatel asutustel on õigus:

a) võtta ennetus- ja parandusmeetmeid eesmärgiga tagada, et pensioniasutus järgib õigus- ja haldusnorme, mida nad peavad igas liikmesriigis järgima;

b) võtta vajalikke meetmeid, sh vajaduse korral haldus- või finantsmeetmeid pensioniasutuste ning nende haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani liikmete puhul.

Ilma et see piiraks pädevate asutuste järelevalvevolitusi ning liikmesriikide õigust näha ette ja kehtestada kriminaalkaristusi, tagavad liikmesriigid, et nende pädevatel asutustel on õigus näha ette halduskaristusi ja võtta muid meetmeid kõikide käesoleva direktiivi rakendamiseks kehtestatud liikmesriigi sätete rikkumise puhul, ning samuti võtavad liikmesriigid kõik vajalikud meetmed nende karistuste ja muude meetmete rakendamise tagamiseks. Liikmesriigid tagavad, et nende halduskaristused ja muud meetmed on tõhusad, proportsionaalsed ja hoiatavad.“;

(53) artiklit 49 muudetakse järgmiselt:

(a) lõiget 1 muudetakse järgmiselt:

i) esimene lõik asendatakse järgmisega:

„Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused kontrollivad ja hindavad strateegiaid, menetlusi ja aruandluskorda, mille pensioniasutused on kehtestanud, et järgida

käesoleva direktiivi alusel vastu võetud õigus- ja haldusnorme, võttes arvesse pensioniasutuse tegevuse laadi, ulatust ja keerukust.“;

ii) lisatakse järgmine lõik:

„Teise lõigu punktides b ja c osutatud hindamiste puhul võetakse arvesse riski, et pensioniasutusel ei ole piisavalt finantsressursse oma jooksvate ja tulevaste tegevuskulude katmiseks.“;

(b) lisatakse järgmised lõiked 1a ja 1b:

„1a. Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused kontrollivad ja hindavad eelkõige vastavust kõigile artiklis 46 osutatud elementidele.

1b. Läbivaatamise protsessi osana korraldavad pädev asutus ja pensioniasutus vähemalt iga kolme aasta tagant korrapärase järelevalvealase dialoogi.“;

(c) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutustel on kasutusel menetlused halveneva finantsseisundi kindlaks tegemiseks ja kõnealuse halvenemise toimumise korral viivitamata pädevate asutuste teavitamiseks.

Liikmesriigid tagavad, et pädevatel asutustel on kasutusel sobivad järelevalvevõtted, sealhulgas stressitestid, mis võimaldavad tuvastada pensioniasutuse finantsseisundi halvenemist ning kontrollida, kuidas seda halvenemist parandatakse.“;

(d) lisatakse järgmine lõige 2a:

„2a. Pädevad asutused hindavad pensioniasutuse meetodite ja tavade piisavust, mis on töötatud välja võimalike sündmuste või majandustingimuste tulevaste muutuste kindlaks tegemiseks, mis võivad avaldada asjaomase pensioniasutuse finantsseisundile kahjulikku mõju.

Järelevalveasutused hindavad pensioniasutuste võimet tulla toime kõnealuste võimalike sündmuste või majandustingimuste tulevaste muutustega.“;

(e) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Lõigetes 1 ja 1a osutatud kontrollid ja hindamised toimuvad korrapäraselt.

Pädevad asutused kehtestavad kontrollide ja hindamiste miinimumsageduse ja -ulatuse, võttes arvesse asjaomaste pensioniasutuste tegevuse laadi, ulatust ja keerukust.“;

(54) lisatakse järgmised artiklid 49a ja 49b:

„Artikkel 49a

Korrapärane järelevalvealane dialoog

1. Artikli 49 lõikes 1b osutatud korrapärane järelevalvealane dialoog hõlmab haavatavuste, ebatõhususte ja struktuursete probleemide varajast kindlaks tegemist ning strateegilisi kaalutlusi pensioniasutuse pikaajalise nõuetekohasuse, tõhususe ja kestlikkuse kohta, sh selle ulatuse nõuetekohasuse, konsolideerimise, koostöö või varade koondamise võimekuse ning selle organisatsioonilise ülesehituse sobilikkuse kohta tõhusaks tegutsemiseks ning pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele väärtuse loomiseks.

2. Liikmesriigid tagavad, et artikli 49 lõikes 1b osutatud korrapärane järelevalvealane dialoog põhineb varajase hoiatamise parameetritel, sh vähemalt kõigel järgmisel:

- a) pensioniasutuse haldus-, tehingu- ja investeerimiskulude tase ning muutumine;
- b) pensioniasutuse varade neto- ja riskiga kohandatud tulumäär;
- c) mis tahes puudujääk või kõrvalekalle lubatud või eesmärgiks seatud tulutasemete puhul;
- d) aktiivsete pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute arv ning muutumine;
- e) tegevuse tõhususe, riskikontsentratsiooni ja asutuse vastupanuvõime näitajad.

3. Liikmesriigid tagavad, et kui korrapärase järelevalvealase dialoogi tulemus osutab potentsiaalsetele nõrkustele või puudustele, siis kutsuvad nende pädevad asutused asjaomast pensioniasutust kaaluma strateegilisi variante, mis on sobilikud selle pikaajalise elujõulisuse tugevdamiseks ning pensionitulu tulemuslikuks tagamiseks selle pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele, sh meetmed, mis täiustavad tegevusulatust, konsolideerimist, koostööd, varade koondamist või ressursside jagamise korraldusi.

4. Liikmesriigid tagavad, et kui tehakse kindlaks olulised puudused või kui esineb artikli 41a lõikes 1 osutatud eesmärkide täitmata jätmise, siis nõuab nende pädev asutus pensioniasutuselt parandusmeetmete kava koostamist, milles on märgitud meetmed, ajakavad ja juhtimiskorraldused, et kõrvaldada kindlaks tehtud olulised puudused või kõnealune eesmärkide täitmata jätmise. Sellises kavas tuleb võtta arvesse struktuurseid meetmeid, et suurendada tõhusust ja usaldusväärset juhtimist, sh vajaduse korral võimalikku konsolideerimist, koostööd, varade koondamist või ressursside jagamise korraldusi.

Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutuse haldus-, juhtimis- või järelevalveorgan võtab vastu esimeses lõigus osutatud kava ning esitab selle kava pädevale asutusele läbivaatamiseks ja heaks kiitmiseks.

Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutus teatab korrapäraselt esimeses lõigus osutatud kava rakendamise ja selle rakendamisel tehtud mis tahes edusammudest, kui pädev asutus temalt seda nõuab.

5. Liikmesriigid tagavad, et pädev asutus:

- a) dokumenteerib iga korrapärase järelevalvealase dialoogi tulemuse;
- b) võib esitada soovitusi asjaomasele pensioniasutusele.

Esimese lõigu punktis b osutatud soovitused ei piira pädeva asutuse volitusi võtta vastu siduvaid järelevalvemeetmeid.

Artikkel 49b

Tegevusloa kehtetuks tunnistamine

1. Päritoluliikmesriigi pädev asutus võib pensioniasutusele antud loa kehtetuks tunnistada järgmistel juhtudel:

- (a) asjaomane pensioniasutus ei kasuta tegevusloa 12 kuu jooksul, selgesõnaliselt loobub tegevusloast või lõpetab tegevuse rohkem kui kuueks järjestikuseks

kuuks, välja arvatud juhul, kui kõnealune liikmesriik ei ole ette näinud, et sellistel juhtudel kaotab tegevusloa kehtivuse;

- (b) asjaomane pensioniasutus ei vasta enam tegevusloa andmise tingimustele;
- (c) asjaomane pensioniasutus jätab olulisel määral täitmata oma kohustused, mis tulenevad tema tegevust reguleerivatest normidest.

2. Kui tegevusloa tunnistatakse kehtetuks või see aegub, siis teavitab päritoluliikmesriigi pädev asutus sellest teise liikmesriigi pädevaid asutusi ja kõnealused asutused võtavad sobilikke meetmeid, et takistada pensioniasutusel nende territooriumil uuesti tegevuse alustamist.

Päritoluliikmesriigi pädev asutus võtab koos kõnealuste asutustega kõik meetmed, mis on vajalikud pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute huvide kaitsmiseks, ning eelkõige piirab pensioniasutuse varade vaba võõrandamist.

3. Tegevusloa kehtetuks tunnistamise otsuses tuleb märkida kõik põhjused ja see tuleb edastada asjaomasele pensioniasutusele. Euroopa Kindlustusjärelevalvet teavitatakse igast tegevusloa kehtetuks tunnistamisest.“;

(55) artiklit 50 muudetakse järgmiselt:

(a) pealkirja järele lisatakse järgmine lõik:

„Liikmesriigid nõuavad, et pensioniasutused esitaksid pädevatele asutustele kvantitatiivse ja kvalitatiivse teabe, mis on vajalik järelevalve eesmärgil, võttes arvesse artiklis 45 sätestatud järelevalve eesmäärke, artiklis 46 sätestatud järelevalve ulatust ning artiklis 47 sätestatud järelevalve üldpõhimõtteid, eelkõige proportsionaalsuse põhimõtet.

Liikmesriigid tagavad, et pädevatel asutustel on järgmised õigused:

- a) määrata kindlaks esimeses lõigus osutatud sellise teabe laad, ulatus ja vorming, mille korrapäraselt või sihtotstarbelist esitamist nad pensioniasutuselt nõuavad,
- b) saada mis tahes teavet kolmandate isikutega sõlmitavate lepingute kohta ning
- c) küsida teavet välisekspertidelt, nt audiitoritelt ja aktuaaridelt.“;

(b) kolmandat lõiku muudetakse järgmiselt:

i) punkti d lisatakse järgmine alapunkt:

„vii) artiklis 9 osutatud äriplaan;“;

ii) lisatakse järgmine punkt g:

„g) nõuda pensioniasutustelt, et nad esitaksid korrapäraselt kvantitatiivsed vormid, milles on üksikasjalikumalt märgitud punktides c ja d osutatud aruannetes sisalduv teave ja seda täiendatud, sh määruse (EL) nr 1094/2010 artikli 35 kohaselt küsitud teave, mis on vajalik Euroopa Kindlustusjärelevalvele kõnealuse määruse ja käesoleva direktiivi alusel seatud ülesannete täitmiseks.“;

iii) lisatakse järgmised lõigud:

„Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutused esitavad pädevatele asutustele kord aastas teabe investeerimistulu (millest on maha arvatud investeerimiskulud) ning kõigi nende tegevuse käigus neile tekkinud kulude ja tasude kohta.

Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused nõuavad pensioniasutustelt aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi kasutamist, millega tagatakse, et investeerimisfondide, varahaldurite ja tehingute tasandil tekkinud kõiki kulusid ja tasusid võetakse arvesse ning et kohaldatakse brutopõhimõtet.

Käesoleva artikli kohaldamise ühtsete tingimuste tagamiseks koostab Euroopa Kindlustusjärelevalve rakenduslike tehniliste standardite eelnõu menetluste, vormingute ja vormide kohta, mille puhul eristatakse vajaduse korral töandja- ja personaalset pensioni.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu neljandas lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1094/2010 artikli 15 neljanda lõiguga.“;

(56) lisatakse järgmine artikkel 50a:

„Artikkel 50a

Edasiantud funktsioonide ja tegevuste järelevalve

1. Liikmesriigid tagavad, et funktsiooni või tegevust edasi andev pensioniasutus võtab vajalikud meetmed eesmärgiga tagada järgmiste tingimuste täitmine:

- a) teenuseosutaja teeb koostööd pensioniasutuse järelevalveasutustega, et tagada edasi antud funktsiooni või tegevuse järelevalve;
- b) pensioniasutusel, selle audiitoritel ja pädevatel asutustel on tegelik juurdepääs andmetele, mis käsitlevad edasi antud funktsioone või tegevusi, sh õigus taotleda pensioniasutuselt ja teenuseosutajatelt ükskõik millal teavet edasi antud oluliste funktsioonide või muu tegevuse kohta;
- c) pädevatel asutustel peab olema tegelik juurdepääs teenuseosutaja ruumidele ja neil peab olema võimalik kõnealuseid juurdepääsuõigusi kasutada.

2. Teenuseosutaja asukohaliikmesriik peab lubama pensioniasutuse pädevatel asutustel teha ise või sel otstarbel määratud isikute vahendusel kohapealseid kontrole teenuseosutaja ruumides. Pensioniasutuse pädevad asutused teavitavad enne kohapealse kontrolli tegemist sellest teenuseosutaja liikmesriigi asjakohast asutust. Teenuseosutaja puhul, kelle üle järelevalvet ei tehta, on asjakohane asutus pädev asutus.

Pensioniasutuse liikmesriigi pädevad asutused võivad volitada kõnealuseid kohapealseid kontrole tegema teenuseosutaja asukohaliikmesriigi pädevaid asutusi.

3. Kui pädev asutus on teavitanud teenuseosutaja liikmesriigi asjakohast asutust sellest, et ta kavatses teha vastavalt käesolevale lõikele kohapealse kontrolli, või kui ta teeb kohapealse kontrolli vastavalt esimesele lõigule, kui kõnealusel pädeval asutusel ei ole tegelikkuses võimalik kasutada oma õigust seda kohapealset kontrolli teha, võib pädev asutus pöörduda Euroopa Kindlustusjärelevalve poole ja taotleda temalt abi vastavalt määruse (EL) nr 1094/2010 artiklile 19. Sellisel juhul võib Euroopa Kindlustusjärelevalve toimida vastavalt kõnealuse artikliga talle antud volitustele.

Euroopa Kindlustusjärelevalve võib vastavalt määruse (EL) nr 1094/2010 artiklile 21 osaleda kohapealses kontrollis, kui seda teevad koos kaks või enam järelevalveasutust.“;

(57) artiklit 51 muudetakse järgmiselt:

(a) lõiget 2 muudetakse järgmiselt:

(a) punktid a ja b asendatakse järgmisega:

„a) tööandjapensioni skeeme ja vajaduse korral personaalseid pensionitooteid käsitlevate õigus- ja haldusnormide ning üldsuuniste tekstid ning teave selle kohta, kas liikmesriik kavatses kohaldada käesolevat direktiivi artiklite 4 ja 5 kohaselt;

b) artiklis 49 sätestatud järelevalvealase läbivaatamise protsessi puhul kasutatavad üldkriteeriumid ja meetodid, eelkõige nende riskihindamise raamistiku ülevaade;“;

(b) punkt d asendatakse järgmisega:

„d) nende pädevate asutuste tegevuse järelevalve peamine eesmärk, teave pädevate asutuste põhiülesannete kohta ja aastaaruanne;“;

(c) lisatakse järgmised lõigud:

„Esimese lõiguga ettenähtud avalikustamine peab olema piisav, et tagada eri liikmesriikide pädevatele asutuste vastuvõetud järelevalvemeetodite võrdlus.

Esimese lõigu punktides a–e osutatud teave peab olema igas liikmesriigis kättesaadav ühel kindlal elektroonilisel aadressil.“;

(b) lõikesse 3 lisatakse järgmine lõik:

„Pädevate asutuste juhtimis- ja haldusorganite liikmetel peavad olema kvalifikatsioonid, kogemused ja oskused, mis on vajalikud nende kohustuste täitmiseks ja nende volituste rakendamiseks ning neid ei tohi vabastada ametist nende ametikohasustuste nõuetekohase täitmise või nende volituste nõuetekohase rakendamise soetud põhjustel. Nad võidakse ametist vabastada ainult juhul, kui nad enam ei vasta nende ametikohustuste täitmiseks vajalikele tingimustele või kui on leitud, et nad on liikmesriigi õiguse alusel süüdi tõsisel väärkäitumises. Nende ametikohustuste täitmiseks nõutavad tingimused ja tõsise väärkäitumise olemus tuleb liikmesriigi õiguses eelnevalt kindlaks määrata.“;

(c) lisatakse järgmine lõige 4:

„4. Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused avaldavad ühel üldsusele kättesaadaval veebisaidil kõigi pensioniasutuse hallatavate pensioniskeemide puhul selge, võrreldava ja kergesti juurdepääsetava teabe aasta kogukulude, varasema tulemuslikkuse ja riskiprofiili kohta.

Iga pensioniskeemi ja vajaduse korral investeerimisvõimaluse puhul peab avaldatud teave sisaldama vähemalt järgmist:

a) skeemi liigitus riskiprofiili alusel,

b) riiklikele pädevatele asutustele artikli 50 lõike 7 kohaselt teatatud kogukulud ja -tasud, mis on väljendatud eelmise 12 kuu kõigi sissemaksete ühe aastaprotsendina, ning

c) lõpetatud majandusaastate, sh viimase aasta varasem tulemuslikkus.

Teise lõigu punktides b ja c osutatud teave tuleb esitada vähemalt eelmise kümne aasta kohta või kui skeem on tagatud vähem kui kümneks aastaks, siis kõigi aastate kohta, milleks skeem on tagatud.

Pädevad asutused kontrollivad teabe täpsust ja õigeaegsust ning tagavad selle viivitamata avaldamise, kui kõnealused kontrollid on lõpetatud.“;

(58) lisatakse järgmine artikkel 55a:

„Artikkel 55a

Koostööplatvormid

1. Euroopa Kindlustusjärelevalve võib pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele avalduva negatiivse mõjuga seonduvate põhjendatud kahtluste korral kas omal algatusel või ühe või mitme asjaomase pädeva asutuse taotluse korral luua koostööplatvormi ja seda koordineerida, et tihendada teabevahetust ja tõhustada koostööd asjaomaste pädevate asutuste vahel, kui pensioniasutus tegutseb või kavatab tegutseda piiriüleselt, kui selline tegevus on vastuvõtva liikmesriigi turu seisukohalt oluline.

2. Lõige 1 ei piira asjaomaste pädevate asutuste õigust luua koostööplatvorm, kui nad kõik selles kokku lepivad.

3. Lõigete 1 ja 2 kohaselt koostööplatvormi loomine ei piira käesolevas direktiivis sätestatud päritoluliikmesriigi ja vastuvõtva liikmesriigi pädevate asutuste järelevalvealaseid volitusi.

4. Ilma et see piiraks määruse (EL) nr 1094/2010 artikli 35 kohaldamist, esitavad asjaomased pädevad asutused Euroopa Kindlustusjärelevalve nõudmisel õigeaegselt kogu vajaliku teabe.

5. Kui kaks või enam koostööplatvormis osalevat pädevat asutust ei ole nõus võetavate meetmete menetluse või sisu või meetmete võtmata jätmisega, võib Euroopa Kindlustusjärelevalve mõne asjaomase pädeva asutuse taotlusel või omal algatusel abistada pädevaid asutusi kokkuleppele jõudmisel vastavalt määruse (EL) nr 1094/2010 artikli 19 lõikele 1.

6. Kui platvormi raames tekib lahkavamus ja kui tekib tõsine mure pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele tekkiva negatiivse mõju pärast või pensioniasutusega seotud tegevuse või tegevusetuse olemuse pärast, siis võib Euroopa Kindlustusjärelevalve kutsuda päritoluliikmesriigi pädevat asutust algatama pensioniasutuse kohapealse kontrolli. Päritoluliikmesriigi pädev asutus alustab kohapealset kontrolli viivitamata ning kutsub Euroopa Kindlustusjärelevalvet ja teisi asjaomaseid järelevalveasutusi selles osalema.“;

(59) artikkel 59 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 59

Riigisiseste õigusnormide avaldamine

1. Liikmesriigid tagavad, et nende pädevad asutused avaldavad sobilikul viisil nende tööandjapensionide valdkonna sotsiaal- ja tööõiguse nõuded, mille alusel tuleb hallata vastuvõttavas liikmesriigis ettevõtja spondeeritavat pensioniskeemi ning mida kohaldatakse artikli 11 lõikes 1 osutatud pensioniasutuste piiriülese tegevuse suhtes.

2. Euroopa Kindlustusjärelevalve lisab oma veebisaidile hüperlingid pädevate asutuste veebilehtedele, kus on avaldatud teave kõnealuste normide kohta. See teave peab olema ajakohane ja Euroopa Kindlustusjärelevalve peab tegema selle kättesaadavaks oma veebisaidil koos kõigi normidega, mis on liigitatud asjakohastesse eri õigusvaldkondadesse.

3. Liikmesriigid loovad ühtse kontaktpunkti, mis vastutab teabe avaldamise eest tööandjapensionide valdkonna sotsiaal- ja tööõiguse nõuete kohta, mille alusel vastuvõtvast liikmesriigis ettevõtja spondeeritavat pensioniskeemi tuleb hallata ning mida kohaldatakse nende vastavas liikmesriigis pensioniasutuste piiriülese tegevuse suhtes. Selline kontaktpunkt peaks olema asjakohane pädev asutus.

4. Euroopa Kindlustusjärelevalve vaatab aruande läbi ja teavitab komisjoni normidest, mille liikmesriigid on käesolevas artiklis osutatud viisil käesoleva direktiivi ja siseturu nõuetekohase toimimise kontekstis avaldanud enne [Väljaannete Talitus: *palun märkige kuupäev, mis vastab kuue kuu möödumisele käesoleva direktiivi kohaldamise kuupäevast*].“;

(60) artiklid 61 ja 62 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 61

Isikuandmete töötlemine

Käesoleva direktiivi raames isikuandmete töötlemisel täidavad pensioniasutused ja pädevad asutused oma ülesandeid kooskõlas määrusega (EL) 2016/679. Euroopa Kindlustusjärelevalve järgib käesoleva direktiivi raames isikuandmete töötlemisel määrust (EL) 2018/1725.

Artikkel 62

Üldhindamine

Tähtpäevaks [Väljaannete Talitus: *palun lisage kuupäev, mis vastab nelja aasta möödumisele käesoleva direktiivi kohaldamise kuupäevast*], esitab Euroopa Kindlustusjärelevalve Euroopa Komisjonile, Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande käesoleva direktiivi rakendamise kohta, eelkõige järgmiste aspektide puhul:

- a) mil määral direktiiv panustab tööandjapensionide kogumise lõimimisse, tõhususse ja ulatuse suurendamisse siseturul, sh pensioniasutuste konsolideerimise ja koostöö suundumused;
- b) käesoleva direktiivi kohaldamisel omandatud kogemused, sh selle mõju pensioniasutuste suurusele, kulutõhususele ja professionaalsele tegevusele, ning selle roll usalduse, läbipaistvuse ja usaldusväärse riskijuhtimise edendamisel pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute huvides;
- c) käesoleva direktiivi kohaldamisala valikuline laiendamine kooskõlas artikliga 4 ja selle mõju täiendavate pensionide turule.“;

(61) lisatakse järgmine artikkel 64a:

„Artikkel 64a

Delegeerimine

1. Komisjonile antakse õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte käesolevas artiklis sätestatud tingimustel.
2. Artikli 17 lõikes 7 ja artikli 38 lõikes 6 osutatud õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte antakse komisjonile määramata ajaks alates [Väljaannete Talitus: palun lisada jõustumise kuupäev].
3. Euroopa Parlament ja nõukogu võivad artikli 17 lõikes 7 ja artikli 38 lõikes 6 osutatud volituste delegeerimise igal ajal tagasi võtta. Tagasivõtmise otsusega lõpetatakse otsuses nimetatud volituste delegeerimine. Otsus jõustub järgmisel päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas* või otsuses nimetatud hilisemal kuupäeval. See ei mõjuta juba jõustunud delegeeritud õigusaktide kehtivust.
4. Niipea kui komisjon on delegeeritud õigusakti vastu võtnud, teeb ta selle samal ajal teatavaks Euroopa Parlamendile ja nõukogule.
5. Artikli 17 lõike 7 ja artikli 38 lõike 6 alusel vastu võetud delegeeritud õigusakt jõustub üksnes juhul, kui Euroopa Parlament ega nõukogu ei ole kolme kuu jooksul pärast õigusakti teatavakstegemist Euroopa Parlamendile ja nõukogule esitanud selle suhtes vastuväidet või kui Euroopa Parlament ja nõukogu on enne selle tähtaja möödumist komisjonile teatanud, et nad ei esita vastuväidet. Euroopa Parlamendi või nõukogu algatusel pikendatakse seda tähtaega kolme kuu võrra.“

Artikkel 2

Direktiivi (EL) 2016/97 muudatused

Direktiivi (EL) 2016/97 muudetakse järgmiselt:

- (1) artikli 2 lõikele 1 lisatakse järgmised punktid 19 ja 20:
 - „19) „personaalne pensionitoode“ – Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/1238* artikli 2 punktis 1 määratletud personaalne pensionitoode;
 - 20) „pensionide jälgimise süsteem“ – digivahend, üldjuhul turvaline veebiportaal või mobiilirakendus, mis annab üksikisikutele ülevaate nende individuaalsetest kogunenud pensioniõigustest ja esitab tulevase tulu prognoosid pensioniskeemides, mille liige või soodustatud isik see isik on.
- _____
- * Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. juuni 2019. aasta määrus (EL) 2019/1238 üleeuroopalise personaalse pensionitoote (PEPP) kohta (ELT L 198, 25.7.2019, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj>).“;
- (2) artiklit 22 muudetakse järgmiselt:
 - (a) lõikes 5 jäetakse välja sõna „kohustusliku“;
 - (b) lisatakse järgmine lõige:

„6. Liikmesriigid tagavad, et kui kindlustustoodete turustaja vastutab töödandjapensioni skeemi pakkumise eest, siis saavad sellise skeemi potentsiaalsed liikmed, liikmed ja soodustatud isikud vähemalt direktiivi (EL) 2016/2341 artiklites 36–44 osutatud teabe.“;
- (3) lisatakse järgmine artikkel 22a:

„Artikkel 22a

Pensioni jälgimise süsteemid

1. Liikmesriigid tagavad, et kui on kasutusel pensioni jälgimise süsteemid, siis hõlmavad need kindlustusandjate ja -vahendajate hallatavaid pensioniõigusi.
2. Lõike 1 kohaldamisel tagavad liikmesriigid, et kindlustusandjad ja -vahendajad edastavad pensioni jälgimise süsteemidele, kui kõnelaused süsteemid on loodud, kogu teabe, mis on vajalik klientidele tervikliku, usaldusväärse ja ajakohase ülevaate esitamiseks nende personaalse ja tööandjapensioni õiguste kohta, kui kõnelaused õigused tulenevad tööandjapensioni skeemidest või personaalsetest pensionitoodetest, mida pakub või turustab kindlustusandja või -vahendaja.
3. Liikmesriigid tagavad, et lõikes 2 osutatud teave edastatakse standardses ja koostalitlusvõimelises vormingus, mis võimaldab pensioni jälgimise süsteemidel koondada andmed kogunenud väärtuse, kogunenud õiguste ja prognoositud tulu kohta sidusal ja võrreldaval viisil.
4. Liikmesriigid tagavad, et kindlustusandjad ja -vahendajad jäävad täielikult vastutavaks edastatud andmete täielikkuse ja täpsuse eest ning käesolevas artiklis märgitud kõigi teabevahetuskohustuste täitmise eest.
5. Liikmesriigid tagavad, et pädevad asutused teevad käesolevale artiklile vastavuse järelevalvet ja tagavad selle ning võtavad parandusmeetmeid, kui kindlustusandjad või -vahendajad ei esita õigel ajal täielikku ja täpset teavet.
6. Pensioni jälgimise süsteemidele edastatava teabe vorm ja struktuur peab olema kooskõlas artikliga 29.“

Artikkel 3

Varasemalt kehtinud nõuete ajutine kohaldamine

Pensioniasutusi, mis registreeriti või said tegevusloa direktiivi (EL) 2016/2341 alusel enne [Väljaannete Talitus: palun märkida üks päev enne käesoleva direktiivi kohaldamist], tunnustatakse automaatselt käesoleva direktiivi ülevõtmise riiklike sätete alusel tegevusloa saanud pensioniasutustena.

Artikkel 4

Ülevõtmine

1. Liikmesriigid jõustavad käesoleva direktiivi täitmiseks vajalikud õigus- ja haldusnormid hiljemalt [Väljaanne Talitus: kaks aastat pärast jõustumiskuupäeva]. Nad edastavad kõneluste normide teksti viivitamata komisjonile.

Kui liikmesriigid need meetmed vastu võtavad, lisavad nad nendesse meetmetesse või nende meetmete ametliku avaldamise korral nende juurde viite käesolevale direktiivile. Sellise viitamise viisi näevad ette liikmesriigid.

2. Liikmesriigid edastavad komisjonile käesoleva direktiiviga reguleeritavas valdkonnas nende poolt vastu võetud põhiliste liikmesriigi õigusnormide teksti.

Artikkel 5
Jõustumine

Käesolev direktiiv jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Artikkel 6
Adressaadid

Käesolev direktiiv on adresseeritud liikmesriikidele.

Brüssel,

Euroopa Parlamendi nimel
president

Nõukogu nimel
eesistuja

FINANTS- JA DIGISELGITUS

1.	ETTEPANEKU/ALGATUSE RAAMISTIK	3
1.1.	Ettepaneku/algatuse nimetus	3
1.2.	Asjaomased poliitikavaldkonnad	3
1.3.	Eesmärgid.....	3
1.3.1.	Üldeesmärgid	3
1.3.2.	Erieesmärgid	3
1.3.3.	Oodatavad tulemused ja mõju	3
1.3.4.	Tulemusnäitajad	4
1.4.	Ettepanek/algatus käsitleb.....	4
1.5.	Ettepaneku/algatuse põhjendused	5
1.5.1.	Lühi- või pikaajalises perspektiivis täidetavad vajadused, sealhulgas algatuse rakendamise üksikasjalik ajakava	5
1.5.2.	ELi meetme lisaväärtus (see võib tuleneda eri teguritest, nagu kooskõlastamisest saadav kasu, õiguskindlus, suurem tõhusus või vastastikune täiendavus). Käesoleva punkti kohaldamisel tähendab „ELi meetme lisaväärtus“ väärtust, mis tuleneb liidu sekkumisest ja lisandub väärtusele, mille liikmesriigid oleksid muidu üksi loonud. .	5
1.5.3.	Samalaadsetest kogemustest saadud õppetunnid	5
1.5.4.	Kooskõla mitmeaastase finantsraamistikuga ja võimalik koostoime muude asjakohaste vahenditega	5
1.5.5.	Erinevate kasutada olevate rahastamisvõimaluste, sealhulgas vahendite ümberpaigutamise võimaluste hinnang.....	5
1.6.	Ettepaneku/algatuse ja selle finantsmõju kestus	6
1.7.	Kavandatud eelarve täitmise viis(id).....	6
2.	HALDUSMEETMED	7
2.1.	Järelevalve ja aruandluse reeglid	7
2.2.	Haldus- ja kontrollisüsteem(id).....	7
2.2.1.	Eelarve täitmise viisi(de), rahastuse rakendamise mehhanismi(de), maksete tegemise korra ja kavandatava kontrollistrateegia selgitus	7
2.2.2.	Teave kindlakstehtud riskide ja nende vähendamiseks kasutusele võetud sisekontrollisüsteemi(de) kohta.....	7
2.2.3.	Kontrollimeetmete hinnanguline kulutõhusus (kontrollikulude suhe hallatavate vahendite väärtusse), selle põhjendus ja oodatav veariski tase (maksete tegemise ja sulgemise ajal).....	7
2.3.	Pettuste ja õigusnormide rikkumise ärahoidmise meetmed	7
3.	ETTEPANEKU/ALGATUSE HINNANGULINE FINANTSMÕJU	8
3.1.	Mitmeaastase finantsraamistiku rubriigid ja kulude eelarveread, millele mõju avaldub	8
3.2.	Ettepaneku hinnanguline finantsmõju assigneeringutele	9

3.2.1.	Hinnanguline mõju tegevusassigneeringutele – ülevaade.....	9.
3.2.1.1.	Heakskiidetud eelarvest saadavad assigneeringud.....	9.
3.2.1.2.	Sihotstarbelisest välistulust saadavad assigneeringud	13.
3.2.2.	Hinnanguline tegevusassigneeringutest rahastatav väljund	18.
3.2.3.	Hinnanguline mõju haldusassigneeringutele – ülevaade	20.
3.2.3.1.	Heakskiidetud eelarvest saadavad assigneeringud	20.
3.2.3.2.	Sihotstarbelisest välistulust saadavad assigneeringud	20.
3.2.3.3.	Assigneeringud kokku.....	20.
3.2.4.	Hinnanguline personalivajadus	21.
3.2.4.1.	Rahastatakse heakskiidetud eelarvest	21.
3.2.4.2.	Rahastatakse sihotstarbelisest välistulust.....	21.
3.2.4.3.	Personalivajadus kokku.....	22
3.2.5.	Hinnanguline mõju digitehnoloogiaga seotud investeeringutele – ülevaade	23.
3.2.6.	Kooskõla kehtiva mitmeaastase finantsraamistikuga.....	23.
3.2.7.	Kolmandate isikute rahaline osalus.....	23.
3.3.	Hinnanguline mõju tuludele	24.
4.	DIGIMÕÕDE.....	25.
4.1.	Diginõuded.....	25.
4.2.	Andmed	26.
4.3.	Digilahendused.....	27.
4.4.	Koostalitlusvõime hindamine	29.
4.5.	Digimõõtmekeskuste rakendamist toetavad meetmed.....	29.

1. ETTEPANEKU/ALGATUSE RAAMISTIK

1.1. Ettepaneku/algatuse nimetus

Ettepanek: direktiiv, millega muudetakse direktiive (EL) 2016/2341 ja 2016/97 seoses töandja kogumispensioni raamistiku tugevdamisega aal.2
Asjaomased poliitikavaldkonnad

Kapitaliturgude liit, hoiuste ja investeringute liit, täiendavad pensionid

1.3. Eesmärgid

1.3.1. Üldeesmärgid

Direktiivi (EL) 2016/2341 (edaspidi „töandja kogumispensioni asutuste II direktiiv“) muutmise seadusandliku ettepaneku peamised eesmärgid on edendada tugevamaid ja kestlikumaid pensionisäästude tulemusi soodustatud isikute jaoks, suurendada läbipaistvust kulude ja tulude puhul ning tugevdada riskijuhtimise tavasid täiendava pensioni skeemide puhul. Lisaks sellele on läbivaatamise eesmärk kõrvaldada tõkked, mis takistavad tõhusat investeerimist reaalmajandusse, ning soodustada pensionipakkujate kasvu, võimaldades neil saada kasu mastaabisäästust, parandada varade jaotamist ning anda suuremat väärtust pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele. Seeläbi proovitakse reformiga kogu täiendava pensioni keskkonnas standardeid rangemaks muuta, edendades suuremat väärtust, suuremat vastupanuvõimet ja rohkem pikaajalist kindlust pensioniskeemi liikmetele.

1.3.2. Erieesmärgid

Direktiivi (EL) 2016/2341 väljapakutud muudatuste erieesmärgid on järgmised:

- ühtlustada investeerimisnõudeid, et kõrvaldada põhjendamatud regulatiivsed piirangud, mis takistavad erapensioni pakkujatel tõhusate investeringute tegemist, isegi kui pensioniskeemi liikmed ja soodustatud isikud ei kannu investeerimisriske;
- edendada mastaabisäästu, mis määrab kindlaks pensioniasutuste võime investeerida keerukatesse, suurema riskiga ja mittelikviidsetesse finantsinstrumentidesse;
- anda liikmesriikidele võimalus laiendada direktiivi (EL) 2016/2341 kohaldamisala asutustele, mis on vastasel juhul selle kohaldamisalast välja arvatud, kui kõnealused asutused ei ole hõlmatud muu liidu usaldatavusraamistikuga;
- edendada pensionisäästude professionaalsemat ja tõhusamat haldamist ning tugevdada järelevalvet. Kuigi pensionikogujatel ei ole võimalik jälgida pensionipakkujate tegevust ja taotleda parandusmeetmete võtmist, võivad seda teha järelevalveasutused ning nende volitus peaks hõlmama juhtimissüsteemi ja investeerimistulu tugevamat järelevalvet.

1.3.3. Oodatavad tulemused ja mõju

- Pensionisäästude tõhusam haldamine ja järelevalve
- Suuremate pikaajaliste kapitalituru investeringute ja neile mõistliku juurdepääsu tagamise edendamine, täiustades õiguskeskkonda, milles pensioniasutused tegutsevad.
- Täiendava pensioni sektori suurem ulatus ja piiriülene tõhusus

- Mõistlikkuse põhimõtte selgem rakendamine, mis võib ajendada pensioniasutusi rakendama investeerimispõhimõtteid, mis kombineerivad tõhusalt ja tulemuslikult riskimaandamise pikaajalise tootluse eesmärkidega

1.3.4. Tulemusnäitajad

Käesoleva ettepaneku kaudu on komisjoni eesmärk võimaldada järgmist ja teha järgmise järelevalvet:

- pensioniasutuste täiendav konsolideerimine ja kasv;
- suuremad pikaajalised investeeringud kapitaliturgudesse ja reaalmajandusse;
- pensionisäästude väiksemad kulud ja parem tulemuslikkus, nagu on teatanud pädevad asutused.

1.4. Ettepanek/algatus käsitleb

uut meetet

uut meetet, mis tuleneb katseprojektist / ettevalmistavast meetmest

olemasoleva meetme pikendamist

ühe või mitme meetme ümbersuunamist teise või uude meetmesse või ühendamist teise või uue meetmega

1.5. Ettepaneku/algatuse põhjendused

1.5.1. *Lühi- või pikaajalises perspektiivis täidetavad vajadused, sealhulgas algatuse rakendamise üksikasjalik ajakava*

Käesoleva ettepanekuga teeb komisjon ettepaneku direktiivi (EL) 2016/2341 muutmise direktiivi kohta. Liikmesriikidel on alates jõustumisest 12 kuud, et võtta käesoleva direktiiviga tehtud muudatused oma õigusesse üle võtta.

1.5.2. *ELi meetme lisaväärtus (see võib tuleneda eri teguritest, nagu kooskõlastamisest saadav kasu, õiguskindlus, suurem tõhusus või vastastikune täiendavus). Käesoleva punkti kohaldamisel tähendab „ELi meetme lisaväärtus“ väärtust, mis tuleneb liidu sekkumisest ja lisandub väärtusele, mille liikmesriigid oleksid muidu üksi loonud.*

Direktiiv pensioniasutuste tegevuse ja järelevalve kohta kehtestati ELi tasandil alates 2016. aastast, kuna tööandja kogumispensioni asutuste ühise õigusraamistiku saab kehtestada ainult liidu tasandil meetme abil. Sel puhul on normide muutmiseks, sh piiriülese tegevuse puhul, vaja ELi tasandi meedet muutmise direktiivi kujul.

1.5.3. *Samalaadsetest kogemustest saadud õppetunnid*

Ei kohaldata

1.5.4. *Kooskõla mitmeaastase finantsraamistikuga ja võimalik koostoime muude asjakohaste vahenditega*

Ei kohaldata

1.5.5. *Erinevate kasutada olevate rahastamisvõimaluste, sealhulgas vahendite ümberpaigutamise võimaluste hinnang*

Ettepanekus selgitatakse täpsemalt Euroopa Kindlustusjärelevalve rolli järelevalvealasel koordineerimisel, mis on juba selle volituse olemuslik osa. Otsese võimaluse andmine koostööplatvormi loomiseks ei muuda Euroopa Kindlustusjärelevalve volitusi ja see ei mõjuta eeldatavasti selle võimet täita oma kohustusi olemasolevate ressursside abil.

¹ Vastavalt finantsmääruse artikli 58 lõike 2 punktile a või b.

1.6. Ettepaneku/algatuse ja selle finantsmõju kestus

Piiratud kestusega

- hõlmab ajavahemikku [PP/KK]AAAA–[PP/KK]AAAA
- finantsmõju kulukohustuste assigneeringutele avaldub ajavahemikul AAAA–AAAA ja maksete assigneeringutele ajavahemikul AAAA–AAAA.

Piiramatu kestusega

- Rakendamise käivitumisperiood hõlmab ajavahemikku AAAA–AAAA,
- millele järgneb täieulatuslik rakendamine.

1.7. Kavandatud eelarve täitmise viis(id)

Eelarve otsene täitmine komisjoni poolt

- tema talituste kaudu, sealhulgas kasutades liidu delegatsioonides töötavat komisjoni personali;
- rakendusametite kaudu

Eelarve jagatud täitmine koostöös liikmesriikidega

Eelarve kaudne täitmine, mille puhul eelarve täitmise ülesanded on delegeeritud:

- kolmandatele riikidele või nende määratud asutustele;
- rahvusvahelistele organisatsioonidele ja nende allasutustele (nimetage);
- Euroopa Investeeringuspangale ja Euroopa Investeeringufondile;
- finantsmääruse artiklites 70 ja 71 osutatud asutustele;
- avalik-õiguslikele asutustele;
- avalikke teenuseid osutavatele eraõiguslikele asutustele, sel määral, mil neile antakse piisavad finantstagatised;
- liikmesriigi eraõigusega reguleeritud asutustele, kellele on delegeeritud avaliku ja erasektori partnerluse rakendamine ja kellele antakse piisavad finantstagatised;
- asutustele või isikutele, kellele on delegeeritud Euroopa Liidu lepingu V jaotise kohaste ühise välis- ja julgeolekupoliitika erimeetmete rakendamine ja kes on kindlaks määratud asjaomases alusaktis;
- liikmesriigis asutatud asutustele, kelle suhtes kohaldatakse liikmesriigi eraõigust või liidu õigust ja kellele võib kooskõlas valdkondlike normidega usaldada liidu rahaliste vahendite või eelarveliste tagatiste haldamise niivõrd, kui võrd selliseid asutusi kontrollivad avalik-õiguslikud asutused või avalikke teenuseid osutavad eraõiguslikud asutused ja kontrollivad organid annavad neile solidaarvastutuse vormis piisavad finantstagatised või samaväärsed finantstagatised, mis võivad iga meetme puhul piirduda liidu toetuse maksimumsummaga.

Märkused

Ei kohaldata

2. HALDUSMEETMED

2.1. Järelevalve ja aruandluse reeglid

Ei kohaldata

2.2. Haldus- ja kontrollisüsteem(id)

2.2.1. *Eelarve täitmise viisi(de), rahastuse rakendamise mehhanismi(de), maksete tegemise korra ja kavandatava kontrollistrateegia selgitus*

Ei kohaldata

2.2.2. *Teave kindlakstehtud riskide ja nende vähendamiseks kasutusele võetud sisekontrollisüsteemi(de) kohta*

Ei kohaldata

2.2.3. *Kontrollimeetmete hinnanguline kulutõhusus (kontrollikulude suhe hallatavate vahendite väärtusse), selle põhjendus ja oodatav veariski tase (maksete tegemise ja sulgemise ajal)*

Ei kohaldata

2.3. Pettuste ja õigusnormide rikkumise ärahoidmise meetmed

Ei kohaldata

3. ETTEPANEKU/ALGATUSE HINNANGULINE FINANTSMÕJU 3.1.
Mitmeaastase finantsraamistiku rubriigid ja kulude eelarveread, millele mõju avaldub

- Olemasolevad eelarveread

Järjestage mitmeaastase finantsraamistiku rubriigiti ja iga rubriigi sees eelarveridade kaupa

Mitmeaastase finantsraamistiku rubriik	Eelarverida	Kulu liik	Rahaline osalus			
	Nr	Liigendatud/liigendamata ³⁹ .	EFTA riigid ⁴⁰	Kandidaatriigid ja potentsiaalsed kandidaadid ⁴¹	Muud kolmandad riigid	Muu sihtotstarbeline tulu
	[XX.YY.YY.YY]	Liigendatud/liigendamata	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI
	[XX.YY.YY.YY]	Liigendatud/liigendamata	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI
	[XX.YY.YY.YY]	Liigendatud/liigendamata	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI

- Uued eelarveread, mille loomist taotletakse

Järjestage mitmeaastase finantsraamistiku rubriigiti ja iga rubriigi sees eelarveridade kaupa

Mitmeaastase finantsraamistiku rubriik	Eelarverida	Kulu liik	Rahaline osalus			
	Nr	Liigendatud/liigendamata	EFTA riigid	Kandidaatriigid ja potentsiaalsed kandidaadid	Muud kolmandad riigid	Muu sihtotstarbeline tulu
	[XX.YY.YY.YY]	Liigendatud/liigendamata	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI
	[XX.YY.YY.YY]	Liigendatud/liigendamata	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI
	[XX.YY.YY.YY]	Liigendatud/liigendamata	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI	JAH/EI

³⁹ Liigendatud = liigendatud assigneeringud / liigendamata = liigendamata assigneeringud.

⁴⁰ EFTA: Euroopa Vabakaubanduse Assotsiatsioon.

⁴¹ Kandidaatriigid ja vajaduse korral Lääne-Balkani potentsiaalsed kandidaadid.

3.2. Ettepaneku hinnanguline finantsmõju assigneeringutele

3.2.1. Hinnanguline mõju tegevusassigneeringutele – ülevaade

- Ettepanek/algatus ei nõua tegevusassigneeringute kasutamist
- Ettepanek/algatus nõuab tegevusassigneeringute kasutamist, mis toimub järgmiselt:

3.2.1.1. Heakskiidetud eelarvest saadavad assigneeringud

miljonites eurodes (kolm kohta pärast koma)

Mitmeaastase finantsraamistiku rubriik		Nr					
DG: <.....>			Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
			2024	2025	2026	2027	
Tegevusassigneeringud							
Eelarverida	Kulukohustused	(1a)					0,000
	Maksed	(2a)					0,000
Eelarverida	Kulukohustused	(1b)					0,000
	Maksed	(2b)					0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud							
Eelarverida		(3)					0,000
DG <.....> assigneeringud KOKKU	Kulukohustused	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksed	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
DG: <.....>			Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
			2024	2025	2026	2027	
Tegevusassigneeringud							
Eelarverida	Kulukohustused	(1a)					0,000
	Maksed	(2a)					0,000
Eelarverida	Kulukohustused	(1b)					0,000

	Maksed	(2b)						0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud								
Eelarverida		(3)						0,000
DG <.....> assigneeringud KOKKU	Kulukohustused	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000		0,000
	Maksed	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000		0,000
				Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
				2024	2025	2026	2027	
Tegevusassigneeringud	Kulukohustused	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksed	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud KOKKU		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mitmeaastase finantsraamistiku		Kulukohustused	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGI <....> assigneeringud KOKKU		Maksed	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Mitmeaastase finantsraamistiku rubriik	Nr	
---	----	--

DG: <.....>				Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
				2024	2025	2026	2027	
Tegevusassigneeringud								
Eelarverida	Kulukohustused	(1a)						0,000

	Maksed	(2a)						0,000
Eelarverida	Kulukohustused	(1b)						0,000
	Maksed	(2b)						0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud								
Eelarverida		(3)						0,000
DG <.....>	Kulukohustused	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
assigneeringud KOKKU	Maksed	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

DG: <.....>			Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane	
			2024	2025	2026	2027	finantsraamistik	
							2021–2027	
							KOKKU	
Tegevusassigneeringud								
Eelarverida	Kulukohustused	(1a)						0,000
	Maksed	(2a)						0,000
Eelarverida	Kulukohustused	(1b)						0,000
	Maksed	(2b)						0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud								
Eelarverida		(3)						0,000
DG <.....>	Kulukohustused	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
assigneeringud KOKKU	Maksed	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

				Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane
				2024	2025	2026	2027	finantsraamistik
								2021–2027
								KOKKU
Tegevusassigneeringud	KOKKU	Kulukohustused	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

	Maksed	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud KOKKU		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mitmeaastase finantsraamistiku	Kulukohustused	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGI <...> assigneeringud KOKKU	Maksed	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

			Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
			2024	2025	2026	2027	
• Tegevusassigneeringud KOKKU (kõik rubriigid)	Kulukohustused	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksed	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud KOKKU (kõik rubriigid)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mitmeaastase finantsraamistiku	Kulukohustused	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
rubriikide 1–6 assigneeringud KOKKU (vajalikud vahendid)	Maksed	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Mitmeaastase finantsraamistiku rubriik	7	„Halduskulud“	Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
DG: <.....>			2024	2025	2026	2027	
• Personalikulud			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Muud halduskulud			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

DG <.....> KOKKU	Assigneeringud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
-------------------------------	----------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

DG: <.....>	Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
• Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
DG <.....> KOKKU	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Mitmeaastase finantsraamistiku RUBRIIGI 7 assigneeringud KOKKU	(Kulukohustuste kogusumma = maksete kogusumma)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
---	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

miljonites eurodes (kolm kohta pärast koma)

		Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
Mitmeaastase finantsraamistiku	Kulukohustused	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIKIDE 1–7 assigneeringud KOKKU	Maksed	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.1.2. Sihtotstarbelisest välistulust saadavad assigneeringud

miljonites eurodes (kolm kohta pärast koma)

Mitmeaastase finantsraamistiku rubriik	Nr	
---	----	--

DG: <.....>	Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
-------------	-------	-------	-------	-------	---

		2024	2025	2026	2027		
Tegevusassigneeringud							
Eelarverida	Kulukohustused	(1a)					0,000
	Maksed	(2a)					0,000
Eelarverida	Kulukohustused	(1b)					0,000
	Maksed	(2b)					0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud							
Eelarverida		(3)					0,000
DG <.....> assigneeringud KOKKU	Kulukohustused	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksed	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
DG: <.....>	Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU		
	2024	2025	2026	2027			
Tegevusassigneeringud							
Eelarverida	Kulukohustused	(1a)					0,000
	Maksed	(2a)					0,000
Eelarverida	Kulukohustused	(1b)					0,000
	Maksed	(2b)					0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud							
Eelarverida		(3)					0,000
DG <.....> assigneeringud KOKKU	Kulukohustused	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksed	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
		Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU	
		2024	2025	2026	2027		
Tegevusassigneeringud	KOKKU	Kulukohustused	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000

	Maksed	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud KOKKU		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mitmeaastase finantsraamistiku	Kulukohustused	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGI <...> assigneeringud KOKKU	Maksed	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mitmeaastase finantsraamistiku rubriik	Nr							

DG: <.....>			Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik
			2024	2025	2026	2027	2021–2027 KOKKU
Tegevusassigneeringud							
Eelarverida	Kulukohustused	(1a)					0,000
	Maksed	(2a)					0,000
Eelarverida	Kulukohustused	(1b)					0,000
	Maksed	(2b)					0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud							
Eelarverida		(3)					0,000
DG <.....>	Kulukohustused	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
assigneeringud KOKKU	Maksed	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
DG: <.....>			Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik
			2024	2025	2026	2027	2021–2027 KOKKU
Tegevusassigneeringud							
Eelarverida	Kulukohustused	(1a)					0,000

		Maksed	(2a)						0,000
Eelarverida		Kulukohustused	(1b)						0,000
		Maksed	(2b)						0,000
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud									
Eelarverida			(3)						0,000
DG <.....> assigneeringud KOKKU		Kulukohustused	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
		Maksed	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
				Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU	
				2024	2025	2026	2027		
Tegevusassigneeringud		Kulukohustused	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
KOKKU		Maksed	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud KOKKU		(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
Mitmeaastase finantsraamistiku RUBRIIGI <....> assigneeringud KOKKU		Kulukohustused	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
		Maksed	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
				Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU	
				2024	2025	2026	2027		
• Tegevusassigneeringud KOKKU (kõik rubriigid)		Kulukohustused	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
		Maksed	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
• Eriprogrammide vahenditest rahastatavad haldusassigneeringud KOKKU (kõik rubriigid)		(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	

Mitmeaastase finantsraamistiku rubriikide 1–6 assigneeringud KOKKU (vajalikud vahendid)	Kulukohustused	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksed	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Mitmeaastase finantsraamistiku rubriik	7	„Halduskulud“
---	----------	---------------

miljonites eurodes (kolm kohta pärast koma)

DG: <.....>	Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
• Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
DG <.....> KOKKU	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Assigneeringud

DG: <.....>	Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027	Mitmeaastane finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
• Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
DG <.....> KOKKU	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Assigneeringud

Mitmeaastase finantsraamistiku RUBRIIGI 7 assigneeringud KOKKU	(Kulukohustuste kogusumma = maksete kogusumma)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
---	---	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

miljonites eurodes (kolm kohta pärast koma)

	Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	Mitmeaastane
--	-------	-------	-------	-------	---------------------

		2024	2025	2026	2027	finantsraamistik 2021–2027 KOKKU
Mitmeaastase finantsraamistiku	Kulukohustused	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIKIDE 1–7 assigneeringud KOKKU	Maksed	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.2. Hinnanguline tegevusassigneeringutest rahastatav väljund (ei täideta detsentraliseeritud asutuste puhul)

kulukohustuste assigneeringud miljonites eurodes (kolm kohta pärast koma)

Märkige eesmärgid ja väljundid ↓	Aasta																Lisage vajalik arv aastaid, et näidata finantsmõju kestust (vt punkt 1.6)	KOKKU
	2024		2025		2026		2027		2028		2029		2030		2031			
VÄLJUNDID																		
	Väljundi liik ⁴²	Keskmin e kulu	Arv	Kulu	Arv	Kulu	Arv	Kulu	Arv	Kulu	Arv	Kulu	Arv	Kulu	Arv	Kulu	Väljundit e arv kokku	Kulud kokku
ERIEESMÄRK nr 1 ⁴³ ...																		
- Väljund																		
- Väljund																		
- Väljund																		
Erieesmärk nr 1 kokku																		

⁴² Väljunditena käsitatakse tarnitud tooteid ja osutatud teenuseid (rahastatud üliõpilasvahetuste arv, ehitatud teede pikkus kilomeetrites jms).

⁴³ Vastavalt punktile 1.3.2 „Erieesmärgid“.

3.2.3. Hinnanguline mõju haldusassigneeringutele – ülevaade

- Ettepanek/algatus ei nõua haldusassigneeringute kasutamist
- Ettepanek/algatus nõuab haldusassigneeringute kasutamist, mis toimub järgmiselt:

3.2.3.1. Heakskiidetud eelarvest saadavad assigneeringud

HEAKSKIIDETUD EELARVE	Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	2021–2027 KOKKU
	2024	2025	2026	2027	
RUBRIIK 7					
Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIK 7 kokku	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGIST 7 välja jäävad kulud					
Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGIST 7 välja jäävad kulud kokku	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
KOKKU	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.3.2. Sihtotstarbelisest välistulust saadavad assigneeringud

SIHTOTSTARBELINE VÄLISTULU	Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	2021–2027 KOKKU
	2024	2025	2026	2027	
RUBRIIK 7					
Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIK 7 kokku	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGIST 7 välja jäävad kulud					
Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGIST 7 välja jäävad kulud kokku	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
KOKKU	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.3.3. Assigneeringud kokku

HEAKSKIIDETUD EELARVE + SIHTOTSTARBELINE VÄLISTULU KOKKU	Aasta	Aasta	Aasta	Aasta	2021–2027 KOKKU
	2024	2025	2026	2027	
RUBRIIK 7					
Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIK 7 kokku	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGIST 7 välja jäävad kulud					
Personalikulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Muud halduskulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGIST 7 välja jäävad kulud kokku	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
KOKKU	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Personali ja muude halduskuludega seotud assigneeringute vajadused kaetakse assigneeringutest, mille asjaomane peadirektoraat on kõnealuse meetme haldamiseks juba andnud, ja/või peadirektoraadi sees ümberpaigutatud assigneeringutest, mida vajaduse korral võidakse täiendada nendest lisaassigneeringutest, mis haldavale peadirektoraadile eraldatakse iga-aastase vahendite eraldamise menetluse käigus, arvestades eelarvepiirangutega.

3.2.4. Hinnanguline personalivajadus

- Ettepanek/algatus ei nõua personali kasutamist
- Ettepanek/algatus nõuab personali kasutamist, mis toimub järgmiselt:

3.2.4.1. Rahastatakse heakskiidetud eelarvest

Hinnanguline väärtus täistööaja ekvivalendina

HEAKSKIIDETUD EELARVE	Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027
• Ametikohtade loeteluga ette nähtud ametikohad (ametnikud ja ajutised töötajad)				
20 01 02 01 (komisjoni peakorteris ja esindustes)	0	0	0	0
20 01 02 03 (ELi delegatsioonides)	0	0	0	0
01 01 01 01 (kaudne teadustegevus)	0	0	0	0
01 01 01 11 (otsene teadustegevus)	0	0	0	0
Muud eelarveread (märkige)	0	0	0	0
• Koosseisuväline personal (täistööaja ekvivalendina)				
20 02 01 (üldvahenditest rahastatavad lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid)	0	0	0	0
20 02 03 (lepingulised töötajad, kohalikud töötajad, riikide lähetatud eksperdid ja noored eksperdid ELi delegatsioonides)	0	0	0	0
Haldustoetuse eelarverida [XX.01.YY.YY]				
- peakorteris	0	0	0	0
- ELi delegatsioonides	0	0	0	0
01 01 01 02 (lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid kaudse teadustegevuse valdkonnas)	0	0	0	0
01 01 01 12 (lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid otsese teadustegevuse valdkonnas)	0	0	0	0
Muud eelarveread (märkige) - Rubriik 7	0	0	0	0
Muud eelarveread (märkige) - Rubriigist 7 välja jäävad kulud	0	0	0	0
KOKKU	0	0	0	0

3.2.4.2. Rahastatakse sihtotstarbelisest välistulust

SIHTOTSTARBE LINE VÄLISTULU	Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027
• Ametikohtade loeteluga ette nähtud ametikohad (ametnikud ja ajutised töötajad)				
20 01 02 01 (komisjoni peakorteris ja esindustes)	0	0	0	0
20 01 02 03 (ELi delegatsioonides)	0	0	0	0
01 01 01 01 (kaudne teadustegevus)	0	0	0	0
01 01 01 11 (otsene teadustegevus)	0	0	0	0

Muud eelarveread (märkige)	0	0	0	0
• Koosseisuväline personal (täistööaja ekvivalendina)				
20 02 01 (üldvahenditest rahastatavad lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid)	0	0	0	0
20 02 03 (lepingulised töötajad, kohalikud töötajad, riikide lähetatud eksperdid ja noored eksperdid ELi delegatsioonides)	0	0	0	0
Haldustoetuse eelarverida [XX.01.YY.YY]	- peakorteris	0	0	0
	- ELi delegatsioonides	0	0	0
01 01 01 02 (lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid kaudse teadustegevuse valdkonnas)	0	0	0	0
01 01 01 12 (lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid otsese teadustegevuse valdkonnas)	0	0	0	0
Muud eelarveread (märkige) - Rubriik 7	0	0	0	0
Muud eelarveread (märkige) - Rubriigist 7 välja jäävad kulud	0	0	0	0
KOKKU	0	0	0	0

3.2.4.3. Personalivajadus kokku

HEAKSKIIDETUD EELARVE + SIHTTOTSTARBELINE VÄLISTULU KOKKU	Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027
• Ametikohtade loeteluga ette nähtud ametikohad (ametnikud ja ajutised töötajad)				
20 01 02 01 (komisjoni peakorteris ja esindustes)	0	0	0	0
20 01 02 03 (ELi delegatsioonides)	0	0	0	0
01 01 01 01 (kaudne teadustegevus)	0	0	0	0
01 01 01 11 (otsene teadustegevus)	0	0	0	0
Muud eelarveread (märkige)	0	0	0	0
• Koosseisuväline personal (täistööaja ekvivalendina)				
20 02 01 (üldvahenditest rahastatavad lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid)	0	0	0	0
20 02 03 (lepingulised töötajad, kohalikud töötajad, riikide lähetatud eksperdid ja noored eksperdid ELi delegatsioonides)	0	0	0	0
Haldustoetuse eelarverida [XX.01.YY.YY]	- peakorteris	0	0	0
	- ELi delegatsioonides	0	0	0
01 01 01 02 (lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid kaudse teadustegevuse valdkonnas)	0	0	0	0
01 01 01 12 (lepingulised töötajad ja riikide lähetatud eksperdid otsese teadustegevuse valdkonnas)	0	0	0	0
Muud eelarveread (märkige) - Rubriik 7	0	0	0	0
Muud eelarveread (märkige) - Rubriigist 7 välja jäävad kulud	0	0	0	0
KOKKU	0	0	0	0

Ettepaneku rakendamiseks vajatav personal (täistööaja ekvivalendina)

Kaetakse komisjoni talituste olemasolevast personalist

Erakorraline lisapersonal*

Rahastatakse rubriigist 7 või teadusuuringute eelarveridadelt

Rahastatakse BA ridadelt

Rahastatakse tasudest

Ametikohtade
loeteluga ette nähtud
ametikohtad

ei kohaldata

Koosseisuväline
personal
(lepingulised
töötajad, riikide
lähetatud eksperdid
ja renditööjõud)

Ülesannete kirjeldus:

Ametnikud ja ajutised töötajad	
Koosseisuvälised töötajad	

3.2.5. Hinnanguline mõju digitehnoloogiaga seotud investeeringutele – ülevaade

Kohustuslik: järgmises tabelis tuleks esitada parim hinnang ettepanekust/algatusest tulenevate digitehnoloogiaga seotud investeeringute kohta.

Erandkorras, kui see on vajalik ettepaneku/algatuse rakendamiseks, tuleks rubriigi 7 assigneeringud esitada selleks ettenähtud eelarveraal.

Rubriikide 1–6 assigneeringuid tuleks kajastada „tegevusvaldkonna IT-kuludena, mis on eraldatud rakenduskavadele“. Nende kulud kuuluvad tegevuseelarvesse, mida kasutatakse otseselt algatuse rakendamise seotud IT-platvormide/vahendite taaskasutamiseks/ostmiseks/arendamiseks ja nendega seotud investeeringuteks (nt litsentsid, uuringud, andmete säilitamine jne). Selles tabelis esitatud teave peaks olema kooskõlas 4. jaos „Digimõõde“ esitatud üksikasjadega.

Digi- ja IT-assigneeringud KOKKU	Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027	Mitmeaas tane finantsra amistik 2021– 2027 KOKKU
RUBRIIK 7					
Institutsiooni tasandi IT-kulud	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIK 7 kokku	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGIST 7 välja jäävad kulud					
Poliitikavaldkondade IT-kulud rakenduskavadele	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
RUBRIIGIST 7 välja jäävad kulud kokku	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
KOKKU	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.6. Kooskõla kehtiva mitmeaastase finantsraamistikuga

Ettepanek/algatus:

- on täielikult rahastatav mitmeaastase finantsraamistiku asjaomase rubriigi sisese vahendite ümberpaigutamise kaudu

- tingib mitmeaastase finantsraamistiku asjaomase rubriigi mittesihotstarbelise varu ja/või mitmeaastase finantsraamistiku määrukses sätestatud erivahendite kasutuselevõtu
- nõuab mitmeaastase finantsraamistiku muutmist

3.2.7. Kolmandate isikute rahaline osalus

Ettepanek/algatus:

- ei näe ette kolmandate isikute poolset kaasrahastamist
- näeb ette kolmandate isikute poolse kaasrahastuse, mille hinnanguline summa on järgmine:

assigneeringud miljonites eurodes (kolm kohta pärast koma)

	Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027	Kokku
Nimetage kaasrahastav asutus					
Kaasrahastatavad assigneeringud KOKKU					

3.3. Hinnanguline mõju tuludele

- Ettepanekul/algatusel puudub finantsmõju tuludele
- Ettepanekul/algatusel on järgmine finantsmõju:
 - omavahenditele
 - muudele tuludele
 - märkige, kas see on kulude eelarveridasid mõjutav sihtotstarbeline tulu

miljonites eurodes (kolm kohta pärast koma)

Tulude eelarverida	Jooksval eelarveaastal kättesaadavad assigneeringud	Ettepaneku/algatuse mõju ⁴⁴			
		Aasta 2024	Aasta 2025	Aasta 2026	Aasta 2027
Artikkel					

Sihtotstarbeliste tulude puhul märkige, milliseid kulude eelarveridasid ettepanek mõjutab.

Ei kohaldata

Muud märkused (nt tuludele avaldatava mõju arvutamise meetod/valem või muu teave).

⁴⁴ Traditsiooniliste omavahendite (tollimaksud ja suhkrumaksud) korral tuleb märkida netosummad, st brutosumma pärast 20 % sissenõudmiskulude mahaarvamist.

4. DIGIMÕÕDE

4.1. Diginõuded

Diginõuete loetelu

Viide nõudele	Nõude kirjeldus	Nõudest mõjutatud või sellega seotud osalejad	Üldised protsessid	Kategooria
Artikkel 11	Päritoluriigi ja vastuvõtva riigi pädevate asutuste teabevahetust tuleks kiirendada, mis võimaldab tihedamat koordineerimist, sh vajaduse korral Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve osalemise kaudu. Liikmesriigid tagavad, et kõik piiriülese tegevuse ja menetlustega seotud menetlused ja formaalsused on kergesti elektrooniliselt elluviidavad.	Riiklikud pädevad asutused, Euroopa Kindlustus järelevalve	Teabevaetus	Andmed; protsessi automatiseerimine; digilahendus; digitaalne avalik teenus
Artikkel 22a	Kui pensioni jälgimise süsteemid on kasutusel, siis tagavad liikmesriigid, et kindlustusandjad ja -vahendajad edastavad pensioni jälgimise süsteemidele, kui need süsteemid on loodud, kogu teabe, mis on vajalik klientidele nende personaalse ja tööandjapensioni õiguste kohta tervikliku, usaldusväärse ja ajakohase ülevaate esitamiseks.	Liikmesriigid; kindlustusandjad ja -vahendajad	Teabe edastamine	Andmed; digilahendus; digitaalne avalik teenus
Artikkel 37a	Liikmesriigid tagavad, et pensioniasutused edastavad pensioni jälgimise süsteemidele, kui kõnealune süsteem on loodud, kogu teabe, mis on vajalik pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele nende tööandjapensioni ja personaalse pensioni õiguste kohta tervikliku, usaldusväärse ja ajakohase ülevaate esitamiseks. Pensioniasutused peavad jääma edastatud andmete täielikkuse ja täpsuse eest ning käesolevas artiklis märgitud kõigi teabevahetuskohustuste	Liikmesriigid, pensioniasutused	Teabe edastamine	Andmed; digilahendus; digitaalne avalik teenus

	täitmise eest täielikult vastutavaks. Pensioni jälgimise süsteemidele edastatava teabe vorming ja struktuur peab maksimaalses võimalikus ulatuses tagama vastavuse komisjoni delegeeritud määrusele (EL) 2021/473			
Artikkel 5 5a	Euroopa Kindlustusjärelevalve võib kas omal algatusel või ühe või mitme asjaomase pädeva asutuse taotluse korral luua koostööplatvormi ja seda koordineerida, et tihendada teabevahetust ja tõhustada koostööd asjaomaste pädevate asutuste vahel, kui pensioniasutus tegutseb või kavatseb tegutseda piiriülevalt. Asjaomased pädevad asutused peavad esitama õigel ajal kogu vajaliku teabe.	Riiklikud pädevad asutused, Euroopa Kindlustusjärelevalve	Avaldamine; järelevalve; registri haldamine	Andmed, avalikud digiteenused

4.2. Andmed

Kohaldamisalasse kuuluvate andmete ja seonduvate standardite / tehniliste kirjelduste üldine kirjeldus

Andmete liik	Viide nõudele	Standard ja/või tehniline kirjeldus (kui see on asjakohane)
Teave, mis on vajalik pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele nende tööandjapensioni ja personaalse pensioni õiguste kohta tervikliku, usaldusväärse ja ajakohase ülevaate andmiseks.	Artikkel 22a; artikkel 37a	Selle määravad kindlaks riiklikud pädevad asutused
Teave, mis käsitleb piiriülest tegevust ja menetlusi; koostööplatvormid	Artikkel 11; artikkel 55a	Määrab kindlaks Euroopa Kindlustusjärelevalve

Andmevood

Andmete liik	Viide nõudele	Osaleja, kes andmed esitab	Osaleja, kes andmed saab	Andmevahetuse ajend	Sagedus (kui see on asjakohane)

					ne)
Teave, mis on vajalik pensioniskeemi liikmetele ja soodustatud isikutele nende tööandjapensioni ja personaalse pensioni õiguste kohta tervikliku, usaldusväärse ja ajakohase ülevaate andmiseks.	Artikkel 22a; artikkel 37a	Pensioniasutused, kindlustusandjad ja -vahendajad	Pensioni jälgimise süsteemi pakkuja	//	//
Teave, mis käsitleb piiriülest tegevust ja menetlusi; koostööplatvormid	Artikkel 11; artikkel 55a	Riiklikud pädevad asutused	Riiklikud pädevad asutused, Euroopa Kindlustusjärelev alve	//	//

4.3. Digilahendused

Vt punkt eespool.

Digilaheendus	Viide (viited) nõudele (nõuetele)	Peamised volitatud funktsioonid	Vastutav asutus	Kuidas on arvesse võetud juurdepääsetavust?	Kuidas on arvesse võetud korduvkasutatavust?	Tehisintellektitehnoloogia kasutamine (kui see on asjakohane)
Olemasolevate pensioni jälgimise süsteemide ajakohastamine	Artikkel 22a; artikkel 37a	Pensioniasutused, kindlustusandjad ja -vahendajad ning turustajad võivad edastada pensioni jälgimise süsteemidele, kui need on olemas,	Pensioni jälgimise süsteemi pakkuja, riiklik pädev asutus	Selle määravad kindlaks riiklikud pädevad	Selle määravad kindlaks riiklikud pädevad asutused	Ei

		kogu teabe, mis on vajalik klientidele nende personaalse ja tööandjapensioni õiguste kohta tervikliku, usaldusväärse ja ajakohase ülevaate andmiseks.		d asutused		
koostööplatvormid	Artikkel 11; artikkel 55	Piiriülest tegevust ja menetlusi käsitleva teabe esitamine	Riiklikud pädevad asutused	Määrab kindlaks Euroopa Kindlustusjärelvalve	Määrab kindlaks Euroopa Kindlustusjärelvalve	Ei

Pensiooni jälgimise süsteemid

Digi- ja/või valdkondlik poliitika (kui see on asjakohane)	Selgitus selle kohta, kuidas see on kooskõlas
Tehisintellektimäärus	Ei kohaldata
ELi küberturvalisuse raamistik	Ilma et see piiraks määruse (EL) 2016/679 kohaldamist, tagavad liikmesriigid käesoleva direktiivi kohaldamisel kogutud ja salvestatud andmete turvalisuse, tervikluse, ehtsuse ja konfidentsiaalsuse. Määravad täpsemalt kindlaks riiklikud pädevad asutused
eIDAS	Ei kohaldata
Muu	//

Koostööplatvormid

Digi- ja/või valdkondlik poliitika (kui see on asjakohane)	Selgitus selle kohta, kuidas see on kooskõlas
Tehisintellektimäärus	Ei kohaldata

ELi küberturvalisuse raamistik	Ilma et see piiraks määruse (EL) 2016/679 kohaldamist, tagavad liikmesriigid käesoleva direktiivi kohaldamisel kogutud ja salvestatud andmete turvalisuse, tervikluse, ehtsuse ja konfidentsiaalsuse. Määrab täpsemalt kindlaks Euroopa Kindlustusjärelevalve
eIDAS	Määrab täpsemalt kindlaks Euroopa Kindlustusjärelevalve
Muu	//

4.4. Koostalitlusvõime hindamine

Digitaalne avalik teenus või digitaalsete avalike teenuste kategooria	Kirjeldus	Viide nõudele	Muu koostalitluslahendus
Koostööplatvorm	Teave, mis käsitleb piiriülest tegevust; asjaomaste pädevate asutuste teabevahetus ja koostöö, kui pensioniasutus tegutseb piiriüleselt või kavatseb seda teha	Artikkel 11; artikkel 55a	//
Pensioni jälgimise süsteemid	Ajakohane teave pensioniskeemi liikmete ja soodustatud isikute õiguste kohta	Artikkel 22a; artikkel 37a	//

4.5. Digimõõtme rakendamist toetavad meetmed

Ei kohaldata