

Bryssel 20.11.2025
COM(2025) 840 final

2025/0363 (COD)

Ehdotus

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS

**yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annetun asetuksen
(EU) 2019/1238 muuttamisesta**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

PERUSTELUT

1. EHDOTUKSEN TAUSTA

• Ehdotuksen perustelut ja tavoitteet

Yksi EU:n sosiaali- ja talouspoliittisen ohjelman keskeisistä tavoitteista on varmistaa, että kaikilla EU:n kansalaisilla on mahdollisuus ihmisarvoiseen ja turvattuun eläkkeeseen ja varmuus riittävästä vanhuusajan toimeentulosta. Eliniän pidentyessä kohtuullisen elintason säilyttämisestä eläkkeen aikana on tullut entistä suurempi haaste. Kansalaiset odottavat, että heillä on työuransa jälkeen vakaa ja riittävä toimeentulo ihmisarvoisen elämänlaadun varmistamiseksi. Väestön ikääntymisen ja työn uusien muotojen vuoksi eläkejärjestelmien kestävyys ja eläketulojen riittävyys kohdistuu kuitenkin yhä enemmän paineita kaikkialla EU:ssa. EU:n väestö elää pidempään, mutta samaan aikaan työikäinen väestö pienenee. Tämän rakenteellisen muutoksen seurauksena eläkeläisten määrä kasvaa, mutta eläkkeitä rahoittaa yhä pienempi joukko työssäkäyviä, mikä luo paineita niin verotuksen kuin yhteiskunnan kannalta, ja jos tätä ongelmaa ei ratkaista, se uhkaa paitsi heikentää elintasoa myös nakertaa sukupolvien välistä oikeudenmukaisuutta.

Ongelman ratkaisemiseksi tarvitaan EU:n toimia, joilla autetaan kansalaisia turvaamaan eläketulonsa ja säilyttämään elintasonsa epäsuotuisan väestökehityksen ja vähäisen tuottavuuden kasvun aiheuttamien haasteiden sekä ilmastonmuutokseen, digitalisaatioon ja geopoliittiseen epävarmuuteen liittyvien laajempien muutoshasteiden edessä. Se, onnistutaanko eläkkeisiin liittyvä haaste ratkaisemaan, vaikuttaa EU:n talouden häiriönsietokykyyn ja sosiaaliseen yhteenkuuluvuuteen tulevana vuosikymmeninä.

Sen vuoksi eläkehaaste on EU:n taloudellisen ja sosiaalisen tulevaisuuden kannalta keskeinen kysymys. On ratkaistava, kuinka yhä kasvava osa väestöstä pystyy säilyttämään riittävän elintason eläkkeelle jäätyään, mutta samalla voidaan varmistaa, että tulevien sukupolvien taakka pysyy kestäväällä tasolla. Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarissa¹ ja erityisesti sen periaatteessa 15 ”Vanhuuden toimeentulo ja eläkkeet” vahvistetaan työntekijöiden ja itsenäisten ammatinharjoittajien oikeus eläkkeeseen, joka on oikeassa suhteessa heidän sosiaalivakuutusmaksuihinsa ja joka varmistaa kohtuullisen toimeentulon. Naisilla ja miehillä on oltava yhtäläiset mahdollisuudet eläkeoikeuksien hankkimiseen.

Riittävän ja kestävän eläkkeen toteutumiseen liittyy edelleen epävarmuutta lukuisista kansallisen tason uudistuksista huolimatta. Monet jäsenvaltiot ovat alentaneet julkisten eläkkeiden korvausasteita, nostaneet lakisääteistä eläkeikää tai siirtyneet etuusperusteisista järjestelmistä maksuperusteisiin järjestelmiin. Näin ollen kansalaisten odotetaan yhä useammin täydentävän lakisääteisiä eläkkeitään ammatillisilla tai yksilöllisillä lisäeläkkeillä. Tämä aiheuttaa kaksinkertaisen taakan työikäiselle väestölle, jonka on paitsi rahoitettava nykyiset eläkkeet myös säästettävä samalla omaan eläkkeeseensä.

Kansalaisilla on oltava saatavillaan turvallisia, tehokkaita, avoimia ja tuottavia eläketuotteita riittävien eläkesäästöjen kerryttämiseksi. Kotitalouksien säästöjen siirtäminen matalatuottoisista talletuksista lisäeläketuotteisiin, jotka tarjoavat pitkän aikavälin sijoitusmahdollisuuksia, voi auttaa kansalaisia saavuttamaan suuremmat ja vakaammat eläketulot. Kun nämä säästöt kanavoidaan hyvin hallinnoitujen ja tehokkaasti hoidettujen

¹ [Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilari.](#)

eläkelaitosten kautta, ne ovat samalla tärkeä pitkän aikavälin pääoman lähde Euroopan taloudelle. Lisäeläkesektorilla onkin kaksi tehtävää: ihmisten taloudellisen turvan varmistaminen eläkkeellä ja EU:n pitkän aikavälin taloudellisen kestävyys edistäminen.

Viimeaikaisissa korkean tason analyyseissa on painotettu, että tätä säästämisen ja sijoittamisen välistä yhteyttä on tärkeää vahvistaa. Mario Draghin² ja Enrico Lettan³ raporteissa korostetaan, että EU:n elintason säilyttäminen työvoiman supistuessa edellyttää tuottavuuden parantamista ja sijoittamisen lisäämistä. Draghin raportissa kehoitettiin erityisesti tehostamaan kotitalouksien säästöjen hyödyntämistä pitkäaikaisten säästötuotteiden, kuten eläketuotteiden, avulla. Siinä toisin sanoen vahvistettiin ajatusta siitä, että tehokkaiden, avointen ja kohtuuhintaisten eläkesäästövaihtoehtojen saatavuuden parantaminen on paitsi sosiaalinen tavoite myös taloudellinen välttämättömyys. Sen vuoksi EU:n olisi edistettävä vähittäissijoittajien eläkesäästämistä saavutettavien ja hyvin suunniteltujen lisäeläkejärjestelmien avulla hyvien kansallisten esimerkkien pohjalta.

Lisäeläkkeiden vahvistaminen on tärkeä osa EU:n laajempaa yhteiskuntasopimusta. Eurooppa-neuvoston 17. ja 18. huhtikuuta 2024 pidetyn kokouksen päätelmissä⁴ kehoitettiin jatkamaan työtä eläketuotteiden ja pitkän aikavälin säästötuotteiden kehittämiseksi ja todettiin, että ne ovat tärkeässä osassa myös vihreän ja digitaalisen siirtymän sekä EU:n yritysten kasvun kannalta. Eurooppa-neuvoston 20. maaliskuuta 2025 antamissa päätelmissä⁵ toistettiin, että investointien ja kilpailukyvyyn tukemiseksi on tärkeää saada liikkeelle yksityisiä pääomia, ja kehoitettiin komissiota edistämään vähittäissijoittajien suurempaa osallistumista pääomamarkkinoille, myös eläketuotteiden kautta.

Komission puheenjohtaja Ursula von der Leyen ilmoitti vuosien 2024–2029 poliittisissa suuntaviivoissa⁶ eurooppalaisen säästö- ja investointiunionin perustamisesta. Sen tarkoituksena on edistää EU:n kotitalouksien säästöjen hyödyntämistä pitkän aikavälin kasvun ja vaurauden saavuttamiseksi. Komissio totesi säästö- ja investointiunionista 19. maaliskuuta 2025 antamassaan tiedonannossa, että tämän tavoitteen saavuttamista voidaan edistää lisäeläkesektorin avulla, sillä sen kautta saadaan liikkeelle yksityisiä säästöjä tuotannollisten investointien tukemiseksi ja samalla varmistetaan, että tällaisten investointien hyödyt kanavoidaan takaisin kansalaisille suurempina ja luotettavina eläketuloina. Puheenjohtaja Ursula von der Leyen myös korosti rahoituspalveluista sekä säästö- ja investointiunionista vastaavaksi komission jäseneksi nimetyille ehdokkaalle osoitetussa toimeksiantokirjeessä⁷, että on tärkeää hyödyntää yksityisten ja ammatillisten lisäeläkkeiden mahdollisuuksia, sillä niiden avulla voidaan auttaa EU:n kansalaisia varmistamaan oma eläketurvansa ja helpotetaan säästöjen kanavoimista talouteen laajemmin.

Euroopan tilintarkastustuomioistuin totesi vuonna 2024, että EU:n toimet eivät ole olleet vaikuttavia ammatillisten lisäeläkkeiden aseman vahvistamisen ja yleiseurooppalaisen yksilöllisen eläketuotteen perustamisen kannalta.⁸ Se painotti, että tällä osa-alueella tarvitaan lisätoimia, jotta kansalaisten eläketarpeisiin voidaan vastata paremmin.

² Draghi, M. (2024), ”[The future of European competitiveness](#)”.

³ Letta, E. (2024), ”[Much More Than a Market](#)”.

⁴ Eurooppa-neuvoston [päätelmät](#), 17. ja 18. huhtikuuta 2024.

⁵ Eurooppa-neuvoston [päätelmät](#), 20. maaliskuuta 2025.

⁶ Euroopan komission [poliittiset suuntaviivat](#) vuosille 2024–2029.

⁷ [Maria Luís Albuquerquen toimeksiantokirje](#).

⁸ Euroopan tilintarkastustuomioistuin, ”Lisäeläkkeiden kehitys EU:ssa”, [erityiskertomus 14/2025](#).

Yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annetulla asetuksella (EU) 2019/1238⁹ pyrittiin puuttumaan yksilöllisten eläketuotteiden markkinoiden hajanaiseen ja epätasaiseen kehitykseen EU:ssa. Ennen sitä tarjolla oli vain rajallisesti ja epätasaisesti kohtuuhintaisia ja houkuttelevia yksilöllisiä eläketuotteita lakisääteisten ja ammatillisten eläkkeiden täydentämiseksi. Markkinoiden hajanaisuuden takia palveluntarjoajien oli vaikea saavuttaa mittakaavaetuja, hajauttaa riskejä ja innovoida. Tämä puolestaan kavensi kuluttajien valinnanvaraa ja lisäsi säästäjille koituvia kuluja. Yhdenmukaistetun kehyksen puuttuminen rajoitti myös rajatylittävää toimintaa, sillä vain harvat palveluntarjoajat tai säästäjät toimivat kansallisten markkinoiden ulkopuolella. Tämä tilanne rajoitti EU:n pääomamarkkinoiden syvyyttä ja likviditeettiä verrattuna muihin lainkäyttöalueisiin, joilla eläkerahastoilla on suurempi rooli yhteisösiioittajina.

PEPP-asetuksen uudelleentarkastelun tavoitteena on varmistaa, että kehys toimii paremmin EU:n kansalaisten kannalta. PEPP-tuotteella ei ole saavutettu alun perin suunniteltua kaupallista menestystä, ja tällä uudelleentarkastelulla pyritään parantamaan PEPP-tuotteen toiminnallisuutta ja käytännön toimivuutta luomalla vankka ja tehokas perusta yksilölliselle eläkejärjestelmälle, joka täydentää jäsenvaltioiden lakisääteisiä ja ammatillisia lisäeläkejärjestelmiä. Tarkistetulla kehyksellä PEPP-tuotteesta pyritään tekemään houkuttelevampi ja saavutettavampi vaihtoehto säästäjille kaikkialla unionissa, kun otetaan huomioon erilaiset eläkesäästömieltymykset, sekä varmistamaan, että säästäjille on tarjolla selkeä ja yksinkertainen järjestelmä, joka on suunniteltu avoimeksi ja kustannustehokkaaksi, minkä ansiosta myös sen tuotanto- ja jakelukustannukset pysyvät alhaisina. Kehyksellä paitsi yksinkertaistetaan virtaviivaistetun perustuotteen kehittämistä myös helpotetaan sellaisen monipuolisemman PEPP-tuotteen kehittämistä, joka sisältää ylimääräisiä sijoitus- ja/tai riskinhallintavaihtoehtoja. Tällä tavoin palveluntarjoajat voivat tarjota räätälöidympiä ratkaisuja, joissa on otettu huomioon erilaiset riskimieltymykset, markkinaolosuhteet ja kansalliset tilanteet. Tuotteen tarkasta rakenteesta riippuen PEPP-tuotteessa olisi periaatteessa mahdollista sijoittaa myös monipuolisempiin omaisuuserien luokkiin, kuten laajempiin pääomasijoitusluokkiin. Näin PEPP-tuotteilla voitaisiin rahoittaa paremmin EU:n yrityksiä, mukaan lukien digitaalisen ja vihreän siirtymän edistämiseen tarkoitettua InvestEU-ohjelman kattamia omaisuususeriä, mikä vastaa EU:n painopisteitä.

• **Yhdenmukaisuus muiden alaa koskevien politiikkojen säännösten kanssa**

EU on toteuttanut useita keskeisiä aloitteita lisäeläkesektorin kehittämiseksi. Niitä ovat

- yhteisön alueella liikkuvien palkattujen työntekijöiden ja itsenäisten ammatinharjoittajien lisäeläkeoikeuksien suojaamisesta 29. kesäkuuta 1998 annettu direktiivi 98/49/EY¹⁰
- jäsenvaltioiden välisen työntekijöiden liikkuvuuden edistämistä lisäeläkeoikeuksien hankkimista ja säilyttämistä parantamalla koskevista vähimmäisvaatimuksista 16. huhtikuuta 2014 annettu direktiivi 2014/50/EU¹¹

⁹ Yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/1238, jolla luotiin vapaaehtoisia ja standardoituja yksilöllisiä eläkkeitä koskeva EU:n laajuinen kehys ([EUVL L 198, 25.7.2019, s. 1](#)).

¹⁰ Neuvoston direktiivi 98/49/EY yhteisön alueella liikkuvien palkattujen työntekijöiden ja itsenäisten ammatinharjoittajien lisäeläkeoikeuksien suojaamisesta ([EYVL L 209, 25.7.1998, s. 46](#)).

- ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavien laitosten toiminnasta ja valvonnasta 14. joulukuuta 2016 annettu direktiivi (EU) 2016/2341¹² (IORP II -direktiivi), jolla vahvistetaan lisäeläkelaitosten hallintoon, niiden antamiin tietoihin ja rajatylittävään toimintaan sovellettavia vaatimuksia
- yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) 20. kesäkuuta 2019 annettu asetus (EU) 2019/1238¹³, jolla luotiin vapaaehtoisia ja standardoituja yksilöllisiä eläkkeitä koskeva EU:n laajuinen kehys.

Tämä ehdotus perustuu PEPP-asetuksessa vahvistettuun PEPP-tuotteita koskevaan kehykseen ja vahvistaa sitä. Ehdotuksen sisältöä kuvataan tarkemmin jäljempänä 3 jaksossa. Tämä ehdotus on osa laajempaa eläkepakettia, joka käsittää asetuksen (EU) 2016/2341 (IORP II -direktiivi) uudelleentarkastelun, komission suosituksen eläketulostauluista, eläkkeiden seurantajärjestelmistä ja automaattisesta jäsenyydestä sekä lisäeläkepakettiin liittyvän kehystiedonannon. Eläkepaketti on yksi säästö- ja investointiunioniin liittyvän ohjelman tärkeimmistä tuotoksista. Ehdotetut muutokset ja suositukset on laadittu eri säädösten välisen yhdenmukaisuuden varmistamiseksi, ja niillä kaikilla pyritään samaan yleiseen tavoitteeseen.

• Yhdenmukaisuus EU:n muiden politiikkojen kanssa

Säästö- ja investointiunionin toteuttaminen edellyttää kattavaa valikoimaa erilaisia toimenpiteitä, jotka vaikuttavat EU:n rahoitusjärjestelmän eri osa-alueisiin. Nämä toimenpiteet voidaan jakaa neljään erilliseen mutta toisiinsa liittyvään otsakkeeseen: a) kansalaiset ja säästäminen, b) sijoitukset ja rahoittaminen, c) yhdentyminen ja mittakaavaedut ja d) sisämarkkinoiden tehokas valvonta. Kutakin näistä otsakkeista käsitellään jäljempänä olevissa jaksossa.

Eläkepaketti kuuluu otsakkeeseen ”Kansalaiset ja säästäminen”, joka muodostaa säästö- ja investointiunionia koskevan strategian ensimmäinen pilarin. Tässä pilarissa korostetaan, että on tärkeää vastata kansalaisten tarpeisiin ja auttaa edistämään heidän taloudellista turvaansa. Eläkepaketti on jatkoa komission julkaisemalle finanssiosaamista koskevalle EU:n strategialle¹⁴ ja säästö- ja sijoitustiliä koskevan komission suosituksen¹⁵ julkaisemiselle. Ehdottamalla yleiseurooppalaista yksilöllistä eläketuotetta (PEPP) koskevan kehyksen vahvistamista komissio edistää edelleen säästö- ja investointiunionin tavoitetta antaa kansalaisille mahdollisuus säästää ja sijoittaa tulevaisuuttaan varten avointen, kilpailukykyisten ja saavutettavien tuotteiden avulla. PEPP-kehyksen parantaminen lisää kilpailua palveluntarjoajien välillä, ja lopputuloksena vähittäissijoittajille ja säästäjille on tarjolla laajempi tuotevalikoima, joka vastaa paremmin heidän eläkesäästö-, sijoitusriski- ja vakuutusturvamieltymyksiään. Helpottamalla vähittäissäästäjien laajempaa osallistumista pääomamarkkinoille eläkepaketilla edistetään myös säästö- ja investointiunionin laajempia tavoitteita eli kotitalouksien säästöjen liikkeelle saamista tuotannollisten investointien

¹¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/50/EU jäsenvaltioiden välisen työntekijöiden liikkuvuuden edistämistä lisäeläkeoikeuksien hankkimista ja säilyttämistä parantamalla koskevista vähimmäisvaatimuksista ([EUVL L 128, 30.4.2014, s. 1](#)).

¹² Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/2341 ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavien laitosten toiminnasta ja valvonnasta ([EUVL L 354, 23.12.2016, s. 37](#)).

¹³ Yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/1238, jolla luotiin vapaaehtoisia ja standardoituja yksilöllisiä eläkkeitä koskeva EU:n laajuinen kehys ([EUVL L 198, 25.7.2019, s. 1](#)).

¹⁴ Komission tiedonanto Euroopan parlamentille, neuvostolle, Euroopan talous- ja sosiaalikomitealle ja alueiden komitealle: *Finanssiosaamista koskeva EU:n strategia* ([COM\(2025\) 681 final](#)).

¹⁵ Komission suositus yksinkertaistetun ja edullisen verokohtelun piiriin kuuluvien säästö- ja sijoitustilien saatavuuden parantamisesta ([C\(2025\) 6800 final](#)).

tukemiseksi. Kansalaisten laajempi osallistuminen rahoitusmarkkinoille ja eläkerahastojen vahvistaminen myös parantavat osaltaan EU:n talouden rahoitusmahdollisuuksia, auttavat rahoituslaitoksia saavuttamaan mittakaavaetuja ja edistävät niiden maailmanlaajuisia kilpailukykyä. Tällä tavoin eläkepaketti tukee EU:n valmiuksia täyttää pitkän aikavälin investointitarpeensa, joita liittyy erityisesti vihreään ja digitaaliseen sekä yhteiskunnan siirtymään, jotka ovat olennaisen tärkeitä työpaikkojen luomisen ja tuottavuuden parantamisen kannalta. Näin ollen PEPP-asetuksen uudelleentarkastelu on linjassa myös kilpailukykykompassissa¹⁶ esitetyn laajemman, EU:n talouden uudistamiseen tähtäävän Euroopan komission strategian kanssa.

Yleiseurooppalaista yksilöllistä eläketuotetta (PEPP) koskevan asetuksen uudelleentarkastelu on sopusoinnussa Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin periaatteen 15 täytäntöönpanon kanssa, jossa vahvistetaan eläkeläisten oikeus kohtuulliseen toimeentuloon ja kohtuulliseen elintasoon. PEPP on vapaaehtoinen yksilöllinen eläketuote, eli se täydentää olemassa olevia lakisääteisiä ja ammatillisia eläkkeitä.

2. OIKEUSPERUSTA, TOISSIJAISUUSPERIAATE JA SUHTEELLISUUSPERIAATE

• Oikeusperusta

Asetuksen (EU) 2019/1238 (PEPP-asetus) muuttamisen oikeusperustana on Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen (SEUT-sopimus) 114 artiklan, jonka nojalla voidaan toteuttaa sisämarkkinoiden toteuttamista ja toimintaa koskevia toimenpiteitä jäsenvaltioiden lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten lähentämiseksi. Palveluntarjoajien mahdollisuuksia käyttää palvelujen tarjoamisen vapautta heikentää edelleen se, että nykyiset yksilölliset eläketuotteet eivät ole täysin yhdenmukaistettuja. Nyt annettavalla ehdotuksella parannetaan yleiseurooppalaista eläketuotetta, joka on pitkälti yhdenmukaistettu ja EU:n laajuisen toimiluvan nojalla saatavilla kaikissa jäsenvaltioissa. Yleiseurooppalaisen eläketuotteen avulla kuluttajat saavat kaiken hyödyn irti sisämarkkinoista, sillä heille on tarjolla laajempi valikoima palveluntarjoajia (myös muista EU:n jäsenvaltioista). Ehdotuksessa tarkistetaan PEPP-tuotteen keskeisiä ominaisuuksia, kuten hyväksyntää, rekisteröintiä, jakelua ja neuvontaa, sijoituspolitiikkaa ja valvontaa.

• Toissijaisuusperiaate

Toissijaisuusperiaatteen mukaisesti EU:n toimia voidaan toteuttaa vain, jos jäsenvaltiot eivät voi yksin saavuttaa asetettuja tavoitteita. PEPP-asetus annettiin EU:n tasolla vuonna 2019, koska yhteisen sääntelykehyksen luominen EU:n laajuisen toimiluvan nojalla toimiville PEPP-tarjoajille edellytti EU:n toimia. Tämä ehdotus samoin kuin asetus, jota sillä pyritään muuttamaan, ovat tässä suhteessa täysin toissijaisuusperiaatteen mukaisia.

• Suhteellisuusperiaate

Suhteellisuusperiaatteen mukaan EU:n toiminnan sisältö ja muoto eivät saa ylittää sitä, mikä on tarpeen perussopimusten tavoitteiden saavuttamiseksi.

Periaatteessa yksilöllisiä eläketuotteita voidaan jo nyt tarjota kaikissa jäsenvaltioissa, mutta niiden täyttää potentiaalia ei ole saavutettu, toisin sanoen niiden kautta ei ole ohjautunut riittävästi säästöjä pääomamarkkinoille eivätkä ne ole edistäneet säästö- ja investointiunionia

¹⁶ [Kilpailukykykompassi](#) – Euroopan komissio.

niin voimakkaasti kuin olisi mahdollista. Tämä on erityisen huomionarvoista, kun otetaan huomioon väestöpaineet ja kasvava tarve varmistaa kestävät ja riittävät eläketulot.

PEPP-asetuksessa vahvistettua kehystä ei ole otettu kaupallisesti riittävän laajasti käyttöön, mikä johtuu suurelta osin voimakkaasta kilpailusta kansallisten tuotteiden kanssa sekä tietyistä PEPP-asetuksessa säädetyistä rajoitteista. Tähän ehdotukseen liittyvässä komission yksiköiden valmisteluasiakirjassa tarkasteltiin useita toimintavaihtoehtoja näiden ongelmien ratkaisemiseksi.

Skenaariossa, jossa ei toteutettaisi lainkaan EU:n toimia, EU:n tavoitteet jäisivät saavuttamatta. Kansallisten yksilöllisten eläkejärjestelmien täydellinen yhdenmukaistaminen olisi kuitenkin suhteetonta, kun otetaan huomioon kansallisten markkinoiden monimuotoisuus ja yksityisten eläkejärjestelmien erilaiset kehitystasot.

Tätä taustaa vasten PEPP-kehyksen kohdennettu tarkistaminen on oikeasuhteinen ratkaisu. Ehdotettu toimintamalli täydentää nykyisiä kansallisia järjestelmiä, mutta sillä myös varmistetaan riittävä yhdenmukaistamisen taso, jotta voidaan helpottaa rajatylittävää tarjontaa ja lisätä kuluttajien valinnanvaraa. PEPP-tuotteen keskeiset ominaisuudet, kuten jakelu, sijoituspolitiikka, palveluntarjoajan vaihtaminen ja siirrettävyys valtioiden rajojen yli, on suunniteltu varmistamaan riittävä kuluttajansuoja ja kilpailukyky aiheuttamatta tarpeetonta sääntelykuormaa.

Ehdotuksen hallinnollisen rasituksen odotetaan jäävän vähäiseksi, koska ehdotuksella vain mukautetaan olemassa olevan EU:n laajuisen tuoteluokan ominaisuuksia. Tehtävät mukautukset tekevät kyseisestä tuoteluokasta houkuttelevamman pitkäaikaisten säästötuotteiden tarjoajille, kuten vakuutuslaitoksille, eläkerahastoille, sijoituspalveluyrityksille, omaisuudenhoidtajille ja pankeille. Nämä yhteisöt kuuluvat jo nyt kansallisten toimivaltaisten viranomaisten harjoittaman lakisääteisen valvonnan piiriin voimassa olevien alakohtaisten kehysten mukaisesti. Mahdolliset uudet raportointivelvoitteet olisivat oikeassa suhteessa rajatylittävään toimintaan liittyviin riskeihin ja tukisivat tehokasta markkinoiden seurantaa ja kuluttajansuojaa.

- **Toimintatavan valinta**

Tällä ehdotuksella muutetaan PEPP-asetusta. Välineeksi on valittu muutosasetus, sillä tämän ehdotuksen tavoitteita ei voida saavuttaa vaihtoehtoisilla (lainsäädännöllisillä tai toimintaan kohdistuvilla) toimenpiteillä.

3. JÄLKIARVIOINTIEN, SIDOSRYHMIEN KUULEMISTEN JA VAIKUTUSTENARVIOINTIEN TULOKSET

- **Sidosryhmien kuuleminen**

Komissio pyysi palautetta PEPP-asetuksen mahdollisista tarkistuksista kohdennetussa julkisessa kuulemisessa¹⁷, joka oli avoinna 13. kesäkuuta – 29. elokuuta 2025. Kuulemiseen saatiin yhteensä 112 vastausta eri sidosryhmiltä, kuten elinkeinoyhdistyksiltä, yrityksiltä, kuluttajajärjestöiltä, kansalaisjärjestöiltä, viranomaisilta ja kansalaisilta. Vastauksia saatiin 11:stä EU:n jäsenvaltiosta ja kahdesta EU:n ulkopuolisesta maasta. Sidosryhmien mukaan tietyt käytännön vaikeudet haittaavat nykyisen PEPP-kehyksen käyttöönottoa ja heikentävät sen kilpailukykyä. Sidosryhmät kannattivat laajasti kehyksen tarkistamista, jotta se olisi

¹⁷ [Lisäeläkkeitä koskeva kohdennettu kuuleminen](#).

yksinkertaisempi ja pystyisi paremmin edistämään saavutettavaa ja kestävä eläketurvaa EU:ssa.

Komissio käynnisti 23. kesäkuuta 2025 kannanottopyynnön¹⁸, jonka määräaika oli 21. heinäkuuta 2025, kerätäkseen yleisiä huomautuksia, lausuntoja ja näkemyksiä lisäeläkkeitä koskevan nykyisen kehyksen parantamisesta. Kannanottopyynnöllä myös kerättiin näyttöä parhaista käytännöistä muille jaettavaksi. Kannanottopyyntöön saatiin yhteensä 47 vastausta, jotka edustivat 35:tä erilaista näkemystä. Vastauksia saatiin eri organisaatioilta, kuten elinkeinoyhdistyksiltä ja työnantajajärjestöiltä, kansalais- ja kuluttajajärjestöiltä sekä kansalaisilta 12:sta EU:n jäsenvaltiosta ja neljästä EU:n ulkopuolisesta maasta. Yleisesti ottaen valtaosa vastaajista oli samaa mieltä siitä, että lisäeläkkeiden osalta on tehtävä parannuksia, jotta niistä saadaan mahdollisimman suuri hyöty EU:n kansalaisille ja taloudelle.

- **Asiantuntijatiedon keruu ja käyttö**

Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen (EIOPA) ehdotti 11. syyskuuta 2024 julkaistussa yleiseurooppalaisen yksilöllisen eläketuotteen tulevaisuutta koskevassa valmisteluasiakirjassa¹⁹ PEPP-tuotteen laajaa uudistamista sen houkuttelevuuden ja skaalattavuuden parantamiseksi ja jotta se voisi edistää paremmin lisäeläkkeisiin perustuvaa eläketurvaa kaikkialla EU:ssa. EIOPAn ehdottama ratkaisu tarkoittaisi pääpiirteissään PEPP-tuotteen perusominaisuuksien, kuten yksinkertaisuuden, avoimuuden, kustannustehokkuuden, siirrettävyyden ja joustavuuden, säilyttämistä sekä tarjontaan, kysyntään ja rakenteeseen liittyvien käyttöönoton esteiden poistamista (esimerkiksi yhden prosentin kulukaton ja pakollisten kansallisten alatilien poistaminen siten, että absoluuttisesta kulukatosta siirrytään kehykseen, jossa painotetaan rahalle saatavaa vastinetta).

Komissio isännöi 16. kesäkuuta 2025 sidosryhmäfoorumi²⁰, jossa tarkasteltiin eläketurvaan liittyviä uusia suuntauksia eri puolilla EU:ta. Foorumissa tuotiin esille jäsenvaltioiden parhaita käytäntöjä, ja se loi pohjaa onnistuneiden strategioiden jakamiselle jäsenvaltioiden kesken. Foorumin yhteydessä käytiin läpi tämänhetkistä tilannetta sekä esiteltiin toisen ja kolmannen pilarin eläkkeisiin liittyviä menestystarinoita ja pohdittiin, miten parhaita käytäntöjä voitaisiin hyödyntää tulevien uudistusten suunnittelussa. Foorumin puitteissa käydyissä keskusteluissa saatiin palautetta kaikilta eläketuotteita tarjoavilta sidosryhmiltä. Osallistujat olivat yhtä mieltä siitä, että PEPP-asetuksen tarkistaminen on tarpeen PEPP-tuotteen parantamiseksi.

EIOPA toimitti 5. syyskuuta 2025 komission pyynnöstä teknisiin seikkoihin keskittyvän asiakirjan²¹ lisäeläkkeiden kehittämisen tueksi ja lisäeläkejärjestelmän parantamiseksi. EIOPA kehotti i) yksinkertaistamaan PEPP-tuotteen ominaisuuksia muuttamalla nykyistä yhden prosentin kulukattoa, jotta voidaan parantaa järjestelmän osallistujien tuottoja, ii) mahdollistamaan yksinkertaistetun neuvonnan, iii) poistamaan pakollisia alatilejä koskevat vaatimukset sekä iv) sallimaan työnantajien osallistumisen maksuihin ja varmistamaan, että PEPP-tuotteilla saadaan rahalle vastinetta.

¹⁸ [Kannanottopyyntö](#).

¹⁹ Tulevaa yleiseurooppalaista eläketuotetta (PEPP) koskeva [EIOPAn valmisteluasiakirja](#).

²⁰ [Sidosryhmäfoorumi ja keskustelu eläkesäästämisen nykytilanteesta](#).

²¹ ”[Technical input for the reviews of the IORP II Directive and the PEPP Regulation in the context of the Savings and Investments Union](#)”, EIOPA.

- **Vaikutustenarviointi**

Ehdotuksen tueksi laadittiin komission yksiköiden valmisteluasiakirja, jossa arvioidaan ehdotettujen muutosten vaikutuksia. Tässä komission yksiköiden valmisteluasiakirjassa tarkastellaan neljää vaihtoehtoa muutosasetusta varten:

Vaihtoehdossa 1 PEPP-asetukseen ei tehtäisi muutoksia, vaan siinä oletettaisiin, että kuluu enemmän aikaa, kunnes PEPP-tuote saavuttaa kaupallista menestystä. Tämä vaihtoehto hylättiin.

Vaihtoehdossa 2 PEPP-tuotteen kaikki ominaisuudet sekä jakelutavat jätettäisiin PEPP-tarjoajien päätettäväksi. Ainoa lakisääteinen rajoite olisi se, että lopputuotteen myyntiin sovellettaisiin mukautettua kulukattoa, joka laskettaisiin ilman arvonlisäveron osuutta. Tämä vaihtoehto hylättiin, koska suurin osa sidosryhmistä totesi kohdennetussa kuulemisessa, että kulukatto on estänyt PEPP-tuotteen laajan käyttöönoton.

Sen vuoksi **vaihtoehdon 3** lähtökohtana oli kulukaton poistaminen. Tässä vaihtoehdossa pyritäisiin välttämään ylimääräistä sääntelykuormaa säilyttämällä PEPP-perustuote, joka suunniteltaisiin siten, että se pysyisi kohtuuhintaisena, helposti saatavilla olevana ja kuluttajien kannalta yksinkertaisena, ja samalla kulukatto poistettaisiin ja se korvattaisiin tehokkaalla vastinetta rahalle -periaatteella. Tässä vaihtoehdossa PEPP-tuote noudattaisi elinkaarensa aikana yksinkertaista asteittaista uraa, joka mahdollistaisi riskialttiiden omaisuuserien asteittaisen vähentämisen eläkkeelle siirtymisen lähestyessä. Tässä rakenteessa olisi myös mahdollista varata pieni osuus tuotteesta listaamattomille omaisuuserille, joiden osuus koko salkusta voisi olla enimmillään 5 prosenttia, mikä mahdollistaisi paremman hajauttamisen tuotteen elinkaaren alkuvaiheessa. Tällainen hieman riskialttiimpi sijoitusmenetelmä olisi perusteltu sen vuoksi, että säästäjät sijoittavat PEPP-tuotteeseen useiden vuosikymmenen ajaksi. Kustannustehokkuuden varmistamiseksi PEPP-perustuote ei saisi sisältää pääomatakuita, ja sen olisi sovellettava myytäväksi ilman ylimääräistä sijoitusneuvontaa, koska sen on oltava suunniteltu lähtökohtaisesti kaikille soveltuvaksi. Työnantajat voisivat käyttää automaattisissa jäsenyysjärjestelyissä PEPP-perustuotetta kustannustehokkaana perusratkaisuna. PEPP-tarjoajat voisivat tarjota räätälöityjä PEPP-tuotteita vain, jos ne tarjoavat myös PEPP-perustuotetta. Räätälöidyt PEPP-tuotteet tarjoaisivat lisäominaisuuksia ja monipuolisempia sijoitusstrategioita, mutta PEPP-perustuotteen tavoin niihin sovellettaisiin myös vastinetta rahalle -kehystä ja ne rekisteröitäisiin EIOPAn rekisteriin.

Vaihtoehto 4 vastaa muilta osin vaihtoehtoa 3 mutta siinä räätälöityjä PEPP-tuotteita jakelevilla tarjoajilla ei olisi velvoitetta tarjota myös PEPP-perustuotetta. Tämä vaihtoehto tarjoaisi mahdollisuuden tuotteiden parempaan räätälöintiin, mutta se perustuisi myös oletukseen, että tällaiset kalliimmat eläkesäästövaihtoehdot olisivat perusteltuja suuremman tuottopotentialin vuoksi. Vaihtoehdossa 4 otetaan huomioon säästäjien erilaiset mieltymykset, minkä lisäksi se tarjoaa kaupallisia mahdollisuuksia erityyppisille palveluntarjoajille.

Parhaaksi vaihtoehdoksi valittiin vaihtoehto 4.

Asiakkaan kanssa kansallisen lainsäädännön mukaisesti sovittuun maksatusvaiheeseen ei tehdä muutoksia.

- **Perusoikeudet**

Ehdotuksessa noudatetaan perusoikeuksia ja otetaan huomioon Euroopan unionin perusoikeuskirjassa vahvistetut periaatteet, erityisesti oikeus henkilötietojen suojaan, omistusoikeus, elinkeinovapaus sekä naisten ja miesten tasa-arvon periaate. Ehdotus edistää korkeatasoista kuluttajansuojaa koskevia perusoikeuskirjan 38 artiklan tavoitteita.

4. TALOUSARVIOVAIKUTUKSET

Ehdotuksella ei ole olennaisia vaikutuksia EU:n talousarvioon. EIOPAn tehtävät rekisteröintiprosessin osalta on jo vahvistettu. Rekisteröintiprosessiin tai nykyisen rekisterin sisältämiin tietoihin tehtäviin kohdennettuihin muutoksiin liittyvän työmäärän pitäisi jäädä rajalliseksi, ja sen odotetaan jakautuvan pitkälle ajalle, kun PEPP-tuotteiden määrä kasvaa. EIOPAn pitäisi pystyä hoitamaan nämä lisätehtävät nykyisillä resursseillaan.

5. LISÄTIEDOT

- **Toteuttamissuunnitelmat, seuranta, arviointi ja raportointijärjestelyt**

Komissio seuraa tämän asetuksen voimaantulon jälkeen tavoitteisiin liittyviä keskeisiä keskipitkän aikavälin tulosindikaattoreita. Näitä indikaattoreita ovat muun muassa seuraavat:

- yksilöllisten eläketuotteiden käyttöönotto hoidettavina olevien varojen perusteella, PEPP-tarjoajien maantieteellinen ja alakohtainen jakauma sekä PEPP-perustuotteen ja vaihtoehtoisten PEPP-tuotteiden osuudet ja niihin tehdyt sijoitukset; tämän tavoitteen eteneminen kuvaa, miten PEPP-tuote edistää EU:hun tehtävien sijoitusten kasvua ja säästö- ja investointiunionin loppuunsaattamista;
- PEPP-rekisteröitymisten lukumäärä ja yksilöllisten eläketuotteiden (mukaan lukien kansalliset tuotteet ja PEPP) suhteellinen osuus prosentteina kotitalouksien rahoitusomaisuudesta (tavoite: tuotteen ominaisuuksien parantaminen yksilöllisten eläkkeiden markkinoilla); ja
- niiden palveluntarjoajien määrä, jotka käyttävät rajatylittävään toimintaan tarkoitettua toimilupaa. Euroopan valvontaviranomaisten keräämiä tietoja käytetään rahalle saatavan vastineen arvioinnissa. Lisäksi komissio arvioi, missä määrin jäsenvaltiot ovat ottaneet kansallisessa lainsäädännössä PEPP-tuotteen osalta käyttöön etuuskohtelun mukaisen verotuksen.

- **Ehdotukseen sisältyvien säännösten yksityiskohtaiset selitykset**

Tämä asetuksen (EU) 2019/1238, jäljempänä 'PEPP-asetus', muuttamista koskeva asetusehdotus osoittaa, että komission pyrkimyksenä on tehdä PEPP-tuotteesta houkuttelevampi ja saavutettavampi yksilöllinen eläketuote kaikkialla EU:ssa. Ehdotettuja muutoksia olisi pidettävä kattavana pakettina, jolla vastataan tarjontaan ja kysyntään liittyviin haasteisiin, vahvistetaan kuluttajansuojaa sekä lisätään avoimuutta ja PEPP-tuotteiden houkuttelevuutta markkinoilla.

Määritelmät (PEPP-asetuksen 2 artikla)

Ehdotuksessa otetaan käyttöön uusia määritelmiä tietyille keskeisille käsitteille, jotka otetaan käyttöön tarkistetun PEPP-kehysten yhteydessä. Tällaisia käsitteitä ovat esimerkiksi

'riippumaton neuvonta' (jolla on sama merkitys kuin direktiivissä 2014/65/EU²²) ja 'elinkaarisijoitusstrategia'. Näillä määritelmillä selvennetään palveluntarjoajiin kohdistuvia odotuksia, ja ne tukevat yhdenmukaista täytäntöönpanoa kaikissa jäsenvaltioissa.

Verokohtelu (PEPP-asetuksen 3 artikla)

PEPP-tuotteiden käyttöönoton edistämiseksi ehdotuksessa edellytetään, että jäsenvaltiot varmistavat, että PEPP-tuotteiden verokohtelu on verrattavissa kansallisten yksilöllisten eläketuotteiden verokohteluun.

Rekisteröintiprosessi (PEPP-asetuksen 6 artikla)

Muutoksissa todetaan selkeästi, että hakijoiden on rekisteröintiprosessissa osoitettava kykenevänsä tarjoamaan vastinetta rahalle. Jos hakemus on puutteellinen, hakijalla on 15 työpäivää aikaa toimittaa puuttuvat tiedot.

Rekisteristä poistaminen (PEPP-asetuksen 8 artikla)

Ehdotuksessa edellytetään, että PEPP-tarjoaja ilmoittaa PEPP-säästäjille välittömästi rekisteristä poistamista koskevasta päätöksestä ja heidän käytettävissään olevista vaihtoehtoista, kuten mahdollisuudesta siirtää kertynyt pääoma toiselle PEPP-tarjoajalle tai toiseen yksilölliseen eläketuotteeseen. Molemmissa tapauksissa siirto on tehtävä viipymättä ja maksutta.

Julkinen keskusrekisteri (PEPP-asetuksen 13 artikla)

Muutoksilla laajennetaan EIOPAn ylläpitämään julkiseen keskusrekisteriin sisällytettäviä tietoja, joihin kuuluvat muutosten jälkeen myös tiedot aiemmista kuluista sekä aiemmasta tuotto- tai arvonnekehityksestä ja yleisestä riski-indikaattorista.

Alatilit (PEPP-asetuksen 18 artikla)

Ehdotuksessa poistetaan vaatimus avata vähintään kaksi alatiliä, mikä yksinkertaistaa PEPP-tarjoajien tilienhallintaa.

Tuotehallintavaatimukset ja vastineen saaminen rahalle (PEPP-asetuksen 25 artikla)

Tuotehallintakehystä tarkistetaan sisällyttämällä siihen rahalle saatavaa vastinetta koskevat näkökohdat vähittäissijoitusstrategiasta parhaillaan käytävien keskustelujen mukaisesti. Koska

²² Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

neuvottelut vähittäissijoitusstrategiasta ovat edelleen kesken, ehdotuksessa viitataan yleisesti direktiivin (EU) 2016/97²³ (vakuutusten tarjoamista koskeva direktiivi) 25 artiklaan. Direktiiviä (EU) 2016/97 todennäköisesti muutetaan vähittäissijoitusstrategian myötä, ja sitä olisi sen vuoksi sovellettava soveltuvin osin.

Toimivaltaiset viranomaiset valvovat rahalle saatavaa vastinetta koskevien vaatimusten noudattamista. Mikäli tuotteen tuotto- tai arvonkehitys jää odotetusta, PEPP-tarjoajan on osoitettava, että sen kulut ja maksut ovat perusteltuja ja oikeasuhteisia. Jos palveluntarjoaja ei kykene osoittamaan tätä, valvojan on vaadittava korjaavien toimenpiteiden toteuttamista, ja ellei tällaisia toimenpiteitä toteuteta, toimivaltainen viranomainen käyttää valtuuksiaan, joiden nojalla se voi antaa muun muassa rekisteristä poistamista koskevan päätöksen.

Menetelmät PEPP-tuotteiden valvontatarkoituksiin käytettävien vertailuarvojen kehittämiseksi täsmennetään delegoidulla säädöksellä.

Avaintietoasiakirja (PEPP-asetuksen 28 artikla)

Avaintietoasiakirjan sisältöä laajennetaan siten, että asiakirja kattaa myös PEPP-tuotteet, joita käytetään automaattisissa jäsenyyksissä, ja sitä päivitetään PEPP-perustuotteen tarkistettujen ominaisuuksien huomioon ottamiseksi. Vertailtavuuden varmistamiseksi ehdotuksessa edellytetään yhteenlaskettujen kokonaiskulujen ilmoittamista rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina ilmaistuina, jotta voidaan osoittaa kokonaiskulujen yhteisvaikutukset sijoitukseen edeltäviltä 12 kuukaudelta ja jotta sijoittaja saa arvion kulujen vaikutuksesta lopulliseen kertyneeseen pääomaan. Ehdotuksessa edellytetään myös, että mahdolliseen pääomatakuuseen liittyvät kulut ilmoitetaan täsmällisesti ja erikseen.

Neuvonta (PEPP-asetuksen 34 ja 43 artikla)

PEPP-tarjoajan tai PEPP-jakelijan on toimitettava potentiaaliselle säästäjälle yksilöllisiä ennusteita suositeltujen tuotteiden tuottamasta eläkkeestä. Neuvonnassa on myös kerrottava, että kuluja ja tuotto- tai arvonkehitystä voidaan verrata keskusrekisterissä.

Ehdotuksessa selvennetään, että PEPP-perustuotteesta ei tarvitse antaa neuvontaa. Neuvontaa voidaan antaa säästäjän pyynnöstä, jolloin sen on oltava riippumatonta. Vähittäissijoitusstrategiasta parhaillaan käytävien keskustelujen mukaisesti PEPP-perustuotteesta annettavan riippumattoman neuvonnan yhteydessä ei edellytetä säästäjän tietämyksen tai asiantuntemuksen arviointia.

PEPP-etuusote (PEPP-asetuksen 36 artikla)

PEPP-etuusotteen sisältöä laajennetaan siten, että siihen sisällytetään kaikki kulut (sekä rahamääräisinä että prosenttiosuuksina ilmaistuina) viimeksi kuluneiden 12 kuukauden ja koko sopimuksen ajalta. Ehdotuksessa edellytetään myös, että etuusotteessa ilmoitetaan, että PEPP-tuotteiden kuluja ja tuotto- tai arvonkehitystä voidaan verrata keskusrekisterissä.

²³ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/97, annettu 20 päivänä tammikuuta 2016, vakuutusten tarjoamisesta (uudelleenlaadittu) (EUVL L 26, 2.2.2016, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj>).

Eläkkeelle siirtymistä edeltävässä vaiheessa ja maksatusvaiheessa annettavat tiedot (PEPP-asetuksen 38 ja 60 artikla)

Eläkkeelle siirtymistä edeltävässä vaiheessa ja maksatusvaiheessa annettavien tietojen sisältöä selvennetään ja laajennetaan. Ehdotuksessa otetaan myös käyttöön vaatimus, jonka mukaan kaikkien PEPP-tuotteiden – ei pelkästään PEPP-perustuotteiden – tarjoajien on tarjottava henkilökohtaista eläkeasioiden suunnittelua.

PEPP-tuotteita koskevat sijoittamissäännöt (PEPP-asetuksen 41 artikla)

Varovaisuusperiaatetta muutetaan edellyttämällä nimenomaisesti, että ESG-tekijöihin liittyvät riskit ja sijoituspäätösten pitkän aikavälin vaikutukset otetaan huomioon. Varat on sijoitettava pääasiallisesti sekä säännellyillä markkinoilla että monenkeskisissä tai organisoiduissa kaupankäyntijärjestelmissä.

PEPP-perustuotteiden ja räätälöityjen PEPP-tuotteiden ominaisuudet (PEPP-asetuksen 4, 28, 42 ja 46 artikla)

Monipuolisempien PEPP-tuotteiden tarjoajien ei enää tarvitse tarjota PEPP-perustuotetta, eikä PEPP-tuotteiden eri versioiden määrää ole rajoitettu.

PEPP-perustuotteen on perustuttava elinkaarisijoitusstrategiaan eikä ehdottomaan takuuseen. Ehdotuksessa määritellään tämän strategian tärkeimmät laadulliset piirteet. Muista sijoituksista kuin käteisvaroista vähintään 95 prosenttia on tehtävä direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan i–iv alakohdassa lueteltuihin rahoitusvälineisiin.

Ehdotuksessa edellytetään, että PEPP-perustuotteiden tavoin myös räätälöidyissä PEPP-tuotteissa varmistetaan PEPP-säästäjien asianmukainen suoja. Tällainen suoja voidaan kuitenkin toteuttaa laajemmalla valikoimalla riskien vähentämistekniikoita kuin pelkästään elinkaarisijoitusstrategioilla.

Useita delegoidun asetuksen (EU) 2021/473 säännöksiä kumotaan, jotta se olisi yhdenmukainen uuden kehyksen kanssa.

Työnantajien tarjoamat PEPP-tuotteet (PEPP-asetuksen 33, 39 a, 47 ja 57 artikla)

Ehdotuksessa säädetään, että jäsenvaltiot eivät saa estää työnantajia osallistumasta PEPP-tuotteen maksuihin, automaattiset jäsenyysjärjestelyt mukaan lukien, jollei kansallisesta sosiaali- ja työlainsäädännöstä muuta johdu. Automaattisten järjestelmien osalta työnantajat voivat määrittää oletusarvoiset maksatusmenetelmät, jollei kansallisesta sosiaali- ja työlainsäädännöstä muuta johdu.

Kun työntekijä lisätään automaattisesti järjestelmän jäseneksi, työnantajan on välitettävä avaintiedot, myös avaintietoasiakirja, viipymättä työntekijälle. Työntekijöille tarjottavien

PEPP-tuotteiden etuusotteisiin on sisällytettävä myös tiedot työnantajan maksamista maksuista ja kumulatiivisista kuluista.

Eläkkeiden seurantajärjestelmät (PEPP-asetuksen 51 a artikla)

PEPP-tarjoajien ja -jakelijoiden on toimitettava kaikki tarvittavat tiedot eläkkeiden seurantajärjestelmiin standardoidussa ja yhteentoimivassa muodossa, jotta täsmälliset tiedot kertyneestä arvosta, kertyneistä oikeuksista ja ennustetuista etuuksista voidaan koota yhteen. PEPP-tarjoajilla on jatkossakin täysi vastuu tietojen täsmällisyydestä.

Palveluntarjoajan vaihtoa koskevat oikeudet ja säästöjen siirtäminen (PEPP-asetuksen 56 a ja 56 b artikla)

Muutoksilla varmistetaan, että jos PEPP-tuote poistetaan rekisteristä, PEPP-säästäjillä on oikeus siirtää säästönsä toiseen PEPP-tuotteeseen tai kansalliseen yksilölliseen eläketuotteeseen välittömästi ja maksutta. Jäsenvaltioiden on poistettava mahdolliset syrjivät esteet, jotka voivat estää säästöjen siirron.

Valvontavaltuudet (PEPP-asetuksen 63–65 artikla)

Toimivaltaiset viranomaiset voivat kieltää PEPP-tuotteen jakelun tai rajoittaa sitä, jos rahalle saatavaa vastinetta koskevaa vaatimusta jätetään noudattamatta toistuvasti. Tietyissä tapauksissa EIOPA voi puuttua asiaan suoraan. EIOPA voi myös perustaa yhteistyöalustoja, ratkaista erimielisyyksiä tai pyytää yhteisiä tarkastuksia PEPP-säästäjien edun mukaisesti.

Ehdotus

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS**yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annetun asetuksen
(EU) 2019/1238 muuttamisesta**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka
ottavat huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen
114 artiklan,
ottavat huomioon Euroopan komission ehdotuksen,
sen jälkeen, kun esitys lainsäätämisjärjestyksessä hyväksyttäväksi säädökseksi on toimitettu
kansallisille parlamenteille,
ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon¹,
ovat kuulleet Euroopan tietosuojavaltuutettua,
noudattavat tavallista lainsäätämisjärjestystä²,
sekä katsovat seuraavaa:

- (1) Euroopan unionin väestön ikääntyessä ja huoltosuhteen heikentyessä täydentävien eläketulolähteiden vahvistamisesta on tullut välttämätöntä sukupolvien välisen solidaarisuuden, sosiaalisen yhteenkuuluvuuden ja monikerroksisten eläkejärjestelmien pitkän aikavälin vakauden säilyttämiseksi kaikkialla unionissa.
- (2) Vaikka eläkejärjestelmien organisointi kuuluu vastaisuudessakin kansalliseen toimivaltaan, eläkkeiden riittävyys ja niiden rahoituksen kestävyys ovat yhteisiä huolenaiheita, jotka vaikuttavat koko unionin vakauteen ja yhteenkuuluvuuteen. Varmistamalla, että kansalaisten saatavilla on hyvin suunniteltuja yksilöllisiä eläketuotteita, edistetään sekä kansalaisten henkilökohtaista taloudellista turvaa että unionin talouden häiriönsietokykyä.
- (3) Vaikka kotitalouksien säästöaste unionissa on yksi korkeimmista maailmassa, suuri osa unionin kotitalouksien varallisuudesta koostuu edelleen lyhytaikaisista pankkitalletuksista, joiden tuotto on pieni. Kehittämällä houkuttelevia ammatillisia ja yksilöllisiä lisäeläketuotteita osa näistä säästöistä voidaan saada siirrettyä pitkän aikavälin sijoituksiin, jotka tuottavat säästäjille parempaa tuottoa ja vastaavat siten heidän eläketarpeitaan.
- (4) Yksilölliset eläketuotteet ovat tärkeä silta pitkäaikaissäästäjien ja pitkän aikavälin sijoitusmahdollisuuksien välillä, ja ne auttavat syventämään pääomamarkkinoita ja laajentamaan reaalityalouden tarvitseman vakaa rahoituksen tarjontaa. Eläkerahastot

¹ EUVL C , , s. .

² Euroopan parlamentin kanta ja neuvoston päätös

ovat tärkeä yhteisösjoiittajien ryhmä, joka voi auttaa rahoittamaan tuotannollisia investointeja ja tukemaan siten kasvua, innovointia ja vihreää ja digitaalista siirtymää. Tällä tavoin ne myös auttavat luomaan parempia työllistymismahdollisuuksia ja parantamaan tuottavuutta.

- (5) Komissio ilmoitti 19. maaliskuuta 2015 antamassaan tiedonannossa³ säästö- ja investointiunionista, jonka tavoitteena on antaa kansalaisille mahdollisuus säästää ja sijoittaa tulevaisuuttaan varten sekä kanavoida sijoituksia unionin painopisteiden tukemiseen, syventää unionin pääomamarkkinoiden yhdentymistä ja kasvattaa niiden mittakaavaetuja sekä varmistaa tehokas valvonta kaikkialla sisämarkkinoilla. Näistä neljästä osa-alueesta säästö- ja investointiunionin ytimessä on kansalaisten auttaminen säästämään ja sijoittamaan tulevaisuuttaan varten. Unionin kansalaisten riittävien eläketulojen varmistaminen on yksi konkreettisimmista tavoista, joilla unioni voi vaikuttaa ihmisten elämään. Lisäeläkkeiden ja erityisesti yksilöllisten lisäeläkkeiden parissa tehty työ ilmentää tätä kansalaiskeskeistä pyrkimystä. Yleiseurooppalaisen yksilöllisen eläketuotteen (PEPP) tarkoituksena on tarjota unionin kansalaisille yksinkertainen, avoin, siirrettävä ja luotettava tuote, johon he voivat säästää luottavaisin mielin ja jonka avulla he voivat suunnitella eläkettään asuin- ja työskentelyjäsenvaltiosta riippumatta. PEPP-kehityksen vahvistamisen tavoitteena on paitsi parantaa kansalaisten taloudellista turvaa myös kanavoida pitkän aikavälin säästöjä tuotannollisiin investointeihin, jotka tukevat unionin kasvua, häiriönsietokykyä sekä vihreää ja digitaalista siirtymää.
- (6) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2019/1238⁴ perustetusta yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) saatu kokemus osoittaa, että PEPP-tuotteen käyttöönotto on jäänyt hyvin vähäiseksi – vuoden 2025 lopussa unionissa toimi vain kaksi PEPP-tuotteita tarjoavaa palveluntarjoajaa.
- (7) Eurooppa-neuvosto kehotti 20. maaliskuuta 2025 antamissaan päätelmissä⁵ komissiota ”ehdottamaan vuonna 2025 pikaisesti parannuksia nykyiseen yleiseurooppalaiseen yksilölliseen eläketuotteeseen”.
- (8) Asetuksen (EU) 2019/1238 alkuperäisinä tavoitteina oli muun muassa parantaa yksilöllisten eläketuotteiden tarjoajien tasapuolisia toimintaedellytyksiä, yhdentää yksilöllisten eläkkeiden sisämarkkinoita sekä tukea kilpailukykyisten eläkesäästövaihtoehtojen kehittämistä, ja näiden tavoitteiden elvyttämiseksi tarvitaan joustavampi ja innovointia suosiva kehys. PEPP-tarjoajien olisi pystyttävä kehityksen avulla tarjoamaan monipuolisia ja kustannustehokkaita tuotteita, jotka antavat vastinetta rahalle ja tukevat kansalaisten pitkän aikavälin eläketavoitteita. Kehityksen ennakoidaan lisäävän kansalaisille tarjolla olevia vaihtoehtoja kerryttää pitkän aikavälin säästöjä heidän eläkkeenaikaisten taloudellisten tarpeidensa mukaisesti.
- (9) Monissa jäsenvaltioissa verokannustimilla on merkittävä vaikutus yksilöllisten eläketuotteiden suosioon. Yksilöllisiin eläketuotteisiin voidaan soveltaa erilaisia verokannustimia. Monissa jäsenvaltioissa yksilöllisiin eläketuotteisiin suoritettut eläkemaksut oikeuttavat jonkinlaiseen verohelpotukseen. Samoin monissa

³ Komission tiedonanto Euroopan parlamentille, Eurooppa-neuvostolle, neuvostolle, Euroopan keskuspankille, Euroopan talous- ja sosiaalikomitealle sekä alueiden komitealle, 19. maaliskuuta 2015, [COM\(2015\) 124 final](#).

⁴ Yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2019/1238, jolla luotiin vapaaehtoisia ja standardoituja yksilöllisiä eläkkeitä koskeva EU:n laajuinen kehys (EUVL L 198, 25.7.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj>).

⁵ Eurooppa-neuvoston kokous 20. maaliskuuta 2025 – [päätelmät](#).

jäsenvaltioissa yksilöllisten eläketuotteiden sijoitustuottoja ei veroteta joko nimenomaisen tai käytännössä myönnettävän verovapautuksen nojalla, jos palveluntarjoaja on verovelvollinen mutta voi vähentää veroperusteesta eläkerahastoon maksetut määrät. Verohelpotuksia voidaan myöntää myös maksatusvaiheessa soveltamalla yksilölliseen eläketuotteeseen kertyneiden varojen maksamiseen suotuisaa verokantaa. PEPP-säästäjiin sovelletaan kansallisen kohtelun periaatetta. Sen vuoksi PEPP-tuotteeseen, joka on objektiivisesti verrannollinen johonkin tietyssä jäsenvaltiossa markkinoitavaan yksilölliseen eläketuotteeseen, olisi voitava soveltaa samaa verohelpotusta, jota asianomaisessa jäsenvaltiossa sovelletaan kyseiseen yksilölliseen eläketuotteeseen. Samaa periaatetta olisi sovellettava myös silloin, kun PEPP-tuotteen tarjoaja on sijoittautunut toiseen jäsenvaltioon. Samaa vähintään yhtä edullista kohtelua olisi sovellettava myös silloin, kun on kyse kansallisen lainsäädännön mukaisista toimenpiteistä, jotka liittyvät muihin yksilöllisiä eläketuotteita koskeviin kannustimiin, tai toimenpiteistä, joilla on vastaava tarkoitus tai vaikutus.

- (10) PEPP-tuotteiden käyttöönoton edistämiseksi on olennaisen tärkeää, että PEPP-tuote tarjoaa vastinetta säästäjien rahoille eli se on kilpailukykyinen ja siten houkutteleva. Jotta voidaan varmistaa, että mahdolliset PEPP-tarjoajat suunnittelevat tuotteensa näiden tavoitteiden mukaisesti, PEPP-tuotteen rekisteröintihakemuksessa olisi osoitettava, että tarjoaja pystyy noudattamaan tuotehallintavaatimuksia ja että tuote on suunniteltu tarjoamaan vastinetta PEPP-säästäjien rahoille.
- (11) Jotta varmistetaan, että yhä suurempi osa säästöistä sijoitetaan kustannustehokkaimpiin tuotteisiin, jotka siten edistävät yksilöllisten eläketuotteiden alan vahvistumista ja kehitystä, kilpailua PEPP-tuotteiden markkinoilla olisi pyrittävä lisäämään. Tämän tavoitteen tukemiseksi EIOPAn ylläpitämää julkista keskusrekisteriä olisi laajennettava sisällyttämällä siihen tiedot PEPP-tuotteiden aiemmista kuluista ja aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä, jotta potentiaaliset säästäjät voivat tehdä tietoon perustuvia valintoja. Näiden tietojen sisällyttäminen keskusrekisteriin ei saisi aiheuttaa PEPP-tarjoajille kohtuutonta raportointitaakkaa, sillä kyseiset tiedot ovat saatavilla avaintietoasiakirjassa. Rekisterin sisältämien tietojen täsmällisyyden ja vertailukelpoisuuden varmistamiseksi tiedot olisi päivitettävä vähintään kerran vuodessa.
- (12) Rajatylittävien PEPP-tuotteiden tehokas valvonta on edellytyksenä sille, että luottamus PEPP-tuotteisiin säilyy ja säästäjiä suojellaan. Jotta voidaan varmistaa unionin sääntöjen yhdenmukainen soveltaminen ja puuttua tapauksiin, joissa kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen ei ryhdy asianmukaisiin toimenpiteisiin, EIOPAlle olisi myönnettävä valtuudet puuttua suoraan rajatylittäviin ongelmatapauksiin. EIOPAlle olisi myönnettävä muun muassa valtuudet ratkaista erimielisyydet Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1094/2010 19 artiklan mukaisesti, jotta varmistetaan yhdenmukainen ja tehokas valvonta kaikkialla unionissa, sekä valtuudet vaatia kotijäsenvaltion viranomaista järjestämään vastaanottavan jäsenvaltion viranomaisten ja EIOPAn kanssa yhteinen toimitiloissa tehtävä tarkastus, jotta PEPP-säästäjiin kohdistuviin riskeihin voidaan puuttua nopeasti.
- (13) Asetuksen (EU) 2019/1238 18 artiklan 3 kohdassa edellytetään, että jokainen PEPP-tarjoaja tarjoaa kansallisia alatilejä vähintään kahden jäsenvaltion osalta. Tämä vaatimus monimutkaistaa toimintaa ja vaikeuttaa PEPP-tuotteiden kehittämistä. Tämä vaatimus on myös johtanut käytännössä siihen, että PEPP-tuotteet ovat jääneet pienen kuluttajaryhmän tuotteeksi ja sen kohderyhmänä on vain se pieni osa unionin työikäisestä väestöstä, joka mahdollisesti tarvitsee rajatylittävää eläketuotetta, mikä

rajoittaa mittakaavaetujen toteutumista. Näistä syistä vaatimus tarjota vähintään kaksi alatiliä olisi poistettava.

- (14) Yksilöllisten eläketuotteiden kulut ja maksut voivat vaikuttaa merkittävästi säästäjien lopulliseen eläketuottoon, eikä tämä vaikutus välttämättä aina käy selvästi ilmi tai tuotteet eivät välttämättä ole tältä osin helposti vertailtavissa keskenään. Sellaisten selkeiden ja yhdenmukaistettujen kriteerien puuttuminen, joiden perusteella voitaisiin arvioida, ovatko kulut perusteltuja ja oikeasuhteisia tuottoihin nähden, uhkaa heikentää luottamusta PEPP-tuotteisiin ja vähentää kiinnostusta niitä kohtaan. Sen vuoksi on tarpeen luoda jäsennelty vastinetta rahalle -kehys, jolla varmistetaan, että PEPP-tuotteet tuottavat oikeudenmukaista tuottoa säästäjille ja että niiden kulut ja tuotto- tai arvonkehitys ovat oikeassa suhteessa niiden ominaisuuksiin, tavoitteisiin ja riski-tuotto-profiiliin eli että ne tarjoavat vastinetta rahalle.
- (15) Jotta varmistetaan, että PEPP-tuotteiden suunnittelussa ja jakelussa noudatetaan säästäjien etua, rahalle saatavaa vastinetta koskeva arviointi olisi sisällytettävä osaksi laajempaa tuotehallintakehystä. Tuotteiden hyväksymismenettelyssä olisi yksilöitävä kohderyhmä, tavoitteet ja säästäjien tarpeet ja osoitettava – ennen kuin tuote hyväksytään jaeltavaksi –, että kokonaiskulut ja -maksut ovat perusteltuja ja oikeasuhteisia odotettuihin hyötyihin ja tuotto- tai arvonkehitykseen nähden. Jotta vahvistetaan kuluttajien luottamusta PEPP-tuotteisiin, näiden kriteerien vastaisia PEPP-tuotteita ei pitäisi kehittää eikä hyväksyä tai jaella.
- (16) PEPP-säästäjien korkeatasoisen suojan varmistamiseksi ja sääntelyn yhdenmukaisuuden edistämiseksi PEPP-tarjoajiin sovellettavia tuotehallintavaatimuksia olisi vahvistettava. Tämä edellyttää yhdenmukaistamista direktiivin (EU) 2016/97⁶, sellaisena kuin se on muutettuna vähittäissijoitusstrategian yhteydessä, vaatimusten kanssa sekä PEPP-tuotteiden erityispiirteiden eli sen huomioon ottamista, että kyseessä on pitkän aikavälin säästötuote.
- (17) Koska PEPP-tuote rekisteröidään ennen kuin voidaan varmistaa, tarjoaako tuote käytännössä vastinetta säästäjien rahoille, on mahdollista, että jotkin PEPP-tuotteet tarjoavat käytännössä ilmoitettua vähemmän vastinetta rahalle. Toimivaltaisilla viranomaisilla olisi oltava valtuudet seurata tuotteiden kehitystä, ja niiden olisi tarvittaessa voitava vaatia korjaavia toimenpiteitä.
- (18) Asetuksen (EU) 2019/1238 42 artiklassa edellytetään, että PEPP-tuotteiden vaihtoehtoisia versioita jakelevat PEPP-tarjoajat jakelevat myös PEPP-perustuotetta. Tämä vaatimus rajoittaa joidenkin tarjoajien mahdollisuuksia ja vähentää niiden kiinnostusta jaella PEPP-tuotteita, sillä PEPP-perustuote ei sovi kaikkien tarjoajien liiketoimintamalliin tai strategiaan. Lisäksi nykyinen rajoitus, jonka mukaan PEPP-tarjoajat voivat tarjotaan enintään viisi vaihtoehtoista PEPP-tuotetta, rajoittaa PEPP-tarjoajien mahdollisuuksia suunnitella tuotteita, jotka vastaavat säästäjien mieltymyksiä, olosuhteita ja riskiprofiileja. Jos tarjoajien sallitaan määrittää sijoitusvaihtoehtojen määrä ja luonne itse, ne voivat tarjota räätälöidympiä ratkaisuja, kuten mukautettuja PEPP-tuotteita, jotka soveltuvat käytettäväksi työpaikan sopimissa järjestelyissä tai automaattisessa jäsenyydessä. Sen vuoksi on tarpeen sallia PEPP-tarjoajille enemmän joustavuutta varmistuen kuitenkin samalla avoimuuden,

⁶ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/97, annettu 20 päivänä tammikuuta 2016, vakuutusten tarjoamisesta (uudelleenlaadittu) (EUVL L 26, 2.2.2016, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj>).

vertailtavuuden ja kuluttajansuojan säilyminen asianmukaisten tiedonanto- ja tuotehallintavaatimusten avulla.

- (19) Asetuksen (EU) 2019/1238 45 artiklan 2 kohdassa säädetään, että perusmuotoisesta PEPP-tuotteesta aiheutuvat kulut ja palkkiot saavat olla enintään prosentin, ja kyseisen asetuksen 34 artiklan 2 kohdan mukaan PEPP-tarjoajan tai PEPP-jakelijan on annettava säästäjälle neuvontaa ennen PEPP-perustuotetta koskevan sopimuksen tekemistä. Nämä vaatimukset ovat aiheuttaneet haasteita potentiaalisille tarjoajille ja jakelijoille, koska niiden katsotaan heikentävän PEPP-tuotteiden tarjoamisen kaupallista kannattavuutta muun muassa digitaalisten kanavien kautta. Kiinteä yhden prosentin kulukatto ei ole välttämättä myöskään tehokkain tapa suojella säästäjiä ja edunsaajia, eikä se vastaa säästäjille tarjottavien etujen ja tuottojen, palveluntarjoajille aiheutuvien kustannusten ja perittyjen palkkioiden välistä suhdetta. Palveluntarjoajille aiheutuu usein tappioita sopimuksen alkuvuosina, kun hankinta- ja perustamiskustannukset ovat korkeat, kun taas myöhemmin vuosina kulukatto saattaa asettaa säästäjät epäedullisempaan asemaan, kun heidän kerryttämänsä pääoma kasvaa ja absoluuttiset kulut ovat korkeammat, vaikka omaisuudenhoito vaatii tässä vaiheessa vähemmän työtä. Yhden prosentin kulukatto voi myös johtaa epätasapuolisiin toimintaedellytyksiin eri jäsenvaltioiden alv-kohtelun erojen vuoksi. Näistä syistä edellä mainitut vaatimukset on tarpeen poistaa, jotta edistetään PEPP-tuotteen käyttöönottoa ja varmistetaan PEPP-tuotteen kestävyys ja laatu. Kuluttajansuojan säilyttämiseksi ja sen varmistamiseksi, että PEPP-perustuote pysyy yksinkertaisena tuotteena, joka soveltuu eläkesäästämiseen, se olisi suunniteltava siten, että siihen sisältyy elinkaarisisäilytysstrategia, joka tarjoaa asianmukaisen tasapainon kasvun ja riskien vähentämisen välillä. Samasta syystä PEPP-perustuotteessa varat olisi sijoitettava pääasiallisesti julkisesti noteerattuihin omaisuuseriin ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU⁷ 25 artiklan 4 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin yksinkertaisiin omaisuuseriin. Jotta edistetään sijoitusten hajauttamista säilyttäen kuitenkin samalla tuotteen yksinkertaisuus, PEPP-perustuotteen tarjoajien olisi voitava kohdentaa pieni osa (enintään 5 %) varoista muihin rahoitusvälineisiin, muun muassa vaihtoehtoihin omaisuuseriin.
- (20) Neuvonnan laadun varmistamiseksi ja potentiaalisten PEPP-säästäjien etujen turvaamiseksi PEPP-perustuotteesta mahdollisesti annettavan neuvonnan olisi oltava riippumatonta ja neuvontaa olisi annettava ainoastaan asiakkaan pyynnöstä. Kun otetaan huomioon PEPP-perustuotteen yksinkertaisuus ja se, että neuvonnan olisi oltava riippumatonta, on aiheellista säätää, että jos tällaista neuvontaa annetaan, PEPP-jakelijalla ei ole velvollisuutta hankkia tietoja potentiaalisen PEPP-säästäjän tietämyksestä ja kokemuksesta. Näin varmistetaan, että neuvonta on objektiivista ja oikeasuhteista ja sen antaminen on jakelijoiden kannalta tehokasta, samalla kun säilytetään sijoittajansuojan korkea taso ja edistetään PEPP-perustuotteen saatavuutta eri jakelukanavien kautta kaikkialla unionissa. Monipuolisempien räätelöityjen PEPP-tuotteiden osalta neuvonta on edelleen olennaisen tärkeää, jotta potentiaalisille säästäjille voidaan tarjota heille parhaiten soveltuva räätelöity tuote ottaen huomioon heidän tietämyksensä, taloudellinen tilanteensa ja riskinottohalukkuutensa.
- (21) Asetuksen (EU) 2019/1238 41 artiklan 1 kohdassa viitataan tällä hetkellä sellaiseen varovaisuusperiaatteeseen, jota on perinteisesti pidetty sääntelevänä toimintamallina ja

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

jossa täsmennetään yksityiskohtaisesti, minkä tyyppisiin omaisuuseriin varoja voidaan sijoittaa. Jotta voidaan edistää joustavuutta, innovointia ja tehokasta salkunhoitoa säilyttäen samalla säästäjien suojelun korkea taso, olisi selvennettävä, että kyseessä on periaate, jossa keskitytään riskien asianmukaiseen tunnistamiseen, mittaamiseen, seurantaan ja hallintaan. Tämä periaate sallii varojen sijoittamisen kaikentyyppisiin omaisuuseriin edellyttäen, että PEPP-tarjoaja noudattaa asianmukaisia riskinhallintakäytäntöjä ja varmistaa, että salkku on kokonaisuudessaan PEPP-säästäjän tavoitteiden, riskiprofiilin ja etujen mukainen.

- (22) Työnantajien osallistuminen maksuihin, myös automaattisissa jäsenyysjärjestelyissä, on osoittautunut tehokkaaksi keinoksi poistaa käyttäytymiseen liittyviä säästämisen esteitä, jotka voivat johtua esimerkiksi passiivisuudesta tai finanssiosaamisen puutteesta, samalla kun ne lisäävät luottamusta ja kiinnostusta lisäeläketuotteita kohtaan sekä osallistumista lisäeläkejärjestelmiin. Vahvistamalla nimenomaisesti, että työnantajat voivat suorittaa vapaaehtoisia maksuja PEPP-tuotteeseen, voitaisiin lisätä merkittävästi PEPP-tuotteiden näkyvyyttä, merkityksellisyyttä ja käyttöönottoa erityisesti heikommassa asemassa olevien ryhmien, kuten pienituloisten ja osa-aikaisten työntekijöiden sekä uransa alkuvaiheessa olevien nuorten työntekijöiden, keskuudessa. Vastaavasti antamalla työnantajien valita PEPP-tuote työpaikan sopiman automaattista jäsenyyttä hyödyntävän järjestelyn yhteydessä voitaisiin lisätä entisestään PEPP-tuotteen käyttöönottoa ja tarjota työntekijöille (erityisesti jäsenvaltioissa, joiden ammatilliset lisäeläkejärjestelmät ovat vähemmän kehittyneitä) mahdollisuus sijoittaa eläkesäästönsä hyvin hallinnoituihin ja kustannustehokkaisiin tuotteisiin. Sen vuoksi jäsenvaltioiden ei pitäisi estää työnantajia osallistumasta PEPP-tuotteiden maksuihin ja niiden olisi varmistettava, että työnantajien osallistuessa maksuihin noudatetaan selkeitä sääntöjä, jotka koskevat tietojen antamista työntekijöille. Vaikka PEPP-tuote on luonteeltaan yksilöllinen eläketuote, jäsenvaltioiden olisi voitava sallia PEPP-tuotteiden tarjoaminen myös osana työpaikkojen sopimia automaattista jäsenyyttä hyödyntäviä järjestelyjä, jos tämä ei ole ristiriidassa kansallisen sosiaali- ja työlaainsäädännön, eläkejärjestelmien organisoinnin ja työehtosopimusten kanssa eikä vaikuta olemassa oleviin ammatillisiin lisäeläkejärjestelmiin. Jotta voitaisiin helpottaa PEPP-tuotteiden tarjoamista työnantajan tarjoamissa järjestelyissä, asetukseen (EU) 2019/1238 olisi tehtävä useita muutoksia sen varmistamiseksi, ettei ole olemassa aiheuttamia esteitä, jotka vaikeuttavat työnantajien osallistumista maksuihin, sekä asiaa koskevan kehyksen mukauttamiseksi siten, että siinä otetaan huomioon työnantajien tarjoamien järjestelyjen erityispiirteet.
- (23) Yksilöllisiin eläketuotteisiin kerrytetyt säästöt ovat lähtökohtaisesti pitkäaikaisia. PEPP-tuotteiden käyttöönoton helpottamiseksi on kuitenkin tärkeää, että jäsenvaltiot eivät estä muiden eläkesäästöjen siirtämistä PEPP-tuotteisiin. Jotta säästöjen siirtäminen olisi houkuttelevaa, jäsenvaltioiden olisi varmistettava, että PEPP-tuotteisiin ei sovelleta syrjiviä tai kohtuuttomia taloudellisia tai hallinnollisia rajoitteita, jotka tekisivät säästöjen siirtämisestä PEPP-tuotteeseen kalliimpaa kuin säästöjen siirtäminen muiden yksilöllisten eläketuotteiden välillä. Samasta syystä PEPP-tuotteisiin olisi myös sovellettava samaa verokohtelua kuin verrannollisiin kansallisiin yksilöllisiin eläketuotteisiin.
- (24) Lisäksi siinä tapauksessa, että PEPP-tuote poistetaan asetuksen (EU) 2019/1238 8 artiklan 1 kohdassa tarkoitetusta rekisteristä, säästäjien ja edunsaajien suojelua olisi tehostettava muun muassa takaamalla heille oikeus vaihtaa toiseen PEPP-tarjoajaan tai

siirtää kerryttämänsä pääoma toiseen yksilölliseen eläketuotteeseen viipymättä ja maksutta.

- (25) Asetuksen (EU) 2019/1238 60 artiklassa edellytetään, että PEPP-tarjoajat tarjoavat PEPP-perustuotteeseen sijoittaville PEPP-säästäjille henkilökohtaista eläkeasioiden suunnittelua, joka koskee PEPP-tuotteeseen kertyneen pääoman kestäväää käyttöä. Kaikilla PEPP-säästäjillä olisi kuitenkin oltava selkeä käsitys omasta taloudellisesta tilanteestaan ja käytettävissään olevista vaihtoehdoista lähestyessään eläkkeelle siirtymistään. On olennaisen tärkeää, että säästäjillä on mahdollisuus saada oikea-aikaisesti kattavaa eläkeneuvontaa ennen eläkkeelle siirtymistä, jotta he pystyvät tekemään tietoon perustuvia päätöksiä eläketulojensa hallinnoinnista. Sen vuoksi eläkkeelle siirtymistä edeltävässä vaiheessa annettavan eläkeneuvonnan olisi oltava kaikkien PEPP-säästäjien, ei pelkästään PEPP-perustuotteeseen sijoittavien saatavilla.
- (26) Yli rajojen jaeltavien PEPP-tuotteiden tapauksessa PEPP-tarjoajien ja -jakelijoiden tehokas valvonta edellyttää tiivistä yhteistyötä eri puolilla unionia toimivien toimivaltaisten viranomaisten välillä sekä yhdenmukaisia valvontakäytäntöjä. Valvontatoimien erot voivat aiheuttaa epävarmuutta markkinatoimijoille ja johtaa eritasoiseen kuluttajansuojaan. Valvonnan koordinoinnin vahvistamiseksi ja oikeasuhteisten ja yhdenmukaisten toimien varmistamiseksi tapauksissa, joissa PEPP-säästäjien tai -edunsaajien edut voivat olla vaarassa, on tarpeen vahvistaa virallisesti Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen (EIOPA) rooli osapuolena, joka auttaa asianmukaisten ratkaisujen löytämisessä. Tätä varten EIOPAlle olisi annettava valtuudet perustaa ja koordinoita yhteistyöalustoja, jotka kokoavat yhteen asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset, sekä edistää tietojenvaihtoa, tukea valvontakäytäntöjen lähentymistä ja tarvittaessa auttaa ratkaisemaan viranomaisten välisiä erimielisyyksiä asetuksen (EU) N:o 1094/2010 mukaisten valtuuksiensa mukaisesti.
- (27) Asetuksen (EU) 2019/1238 säännöksillä varmistetaan PEPP-säästäjien ja PEPP-edunsaajien suojelun korkea taso. Tällä asetuksella poistetaan PEPP-tuotteita koskeva kulukatto. Näin ollen kansallisissa säännöksissä ei pitäisi ottaa uudelleen käyttöön vastaavia PEPP-tuotteisiin sovellettavia ylärajoja tai muita rajoituksia, jotka vaikuttaisivat tämän asetuksen yhdenmukaiseen soveltamiseen.
- (28) Asetusta (EU) 2019/1238 olisi näin ollen muutettava vastaavasti.
- (29) Tässä asetuksessa tarkoitettuun henkilötietojen käsittelyyn sovelletaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2016/679⁸. Jäsenvaltioiden olisi varmistettava, että tämän asetuksen soveltamiseksi suoritettavassa tietojen käsittelyssä noudatetaan kaikilta osin Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviä 2002/58/EY⁹ silloin, kun kyseistä direktiiviä sovelletaan.
- (30) Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa tämän asetuksen tavoitteita, joita ovat PEPP-säästäjien suojan vahvistaminen ja PEPP-säästäjien luottamuksen lujittaminen PEPP-tuotteita kohtaan, mukaan lukien tilanteet, joissa kyseisiä tuotteita jaellaan

⁸ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2016/679, annettu 27 päivänä huhtikuuta 2016, luonnollisten henkilöiden suojelusta henkilötietojen käsittelyssä sekä näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta ja direktiivin 95/46/EY kumoamisesta (yleinen tietosuoja-asetus) (EUVL L 119, 4.5.2016, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj>).

⁹ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2002/58/EY, annettu 12 päivänä heinäkuuta 2002, henkilötietojen käsittelystä ja yksityisyyden suojasta sähköisen viestinnän alalla (EYVL L 201, 31.7.2002, s. 37, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2002/58/oj>).

valtioiden rajojen yli, vaan ne voidaan vaikutustensa vuoksi saavuttaa paremmin unionin tasolla. Sen vuoksi unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti. Mainitussa artiklassa vahvistetun suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen kyseisten tavoitteiden saavuttamiseksi.

- (31) Jotta toimivaltaisilla viranomaisilla, PEPP-tarjoajilla ja PEPP-jakelijoilla olisi riittävästi aikaa mukautua tämän asetuksen vaatimuksiin, tehokkaan täytäntöönpanon ja sääntöjen noudattamisen varmistamiseksi on aiheellista antaa vuosi aikaa alkaa soveltaa tätä asetusta,

OVAT HYVÄKSYNEET TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Asetuksen (EU) 2019/1238 muuttaminen

Muutetaan asetus (EU) 2019/1238 seuraavasti:

- 1) lisätään 2 artiklan 1 kohtaan alakohdat seuraavasti:

”34) ”riippumattomalla neuvonnalla” neuvontaa, jonka yhteydessä PEPP-tarjoaja tai PEPP-jakelija

 - a) arvioi riittävän suuren määrän markkinoilla saatavilla olevia yksilöllisiä eläketuotteita, joiden on edustettava riittävän monipuolisesti eri tyyppisiä ja tuotteiden tarjoajia sen varmistamiseksi, että potentiaalisen PEPP-säästäjän tavoitteet voidaan täyttää soveltuvalla tavalla, ja jotka eivät saa rajoittua sellaisten yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai tarjoamiin yksilöllisiin eläketuotteisiin, joilla on läheiset sidokset asianomaiseen PEPP-tarjoajaan tai PEPP-jakelijaan;
 - b) ei vastaanota eikä pidä itsellään palkkioita, provisioita tai muita rahallisia tai ei-rahallisia etuja, jotka kolmas osapuoli tai kolmannen osapuolen puolesta toimiva henkilö maksaa tai tarjoaa ja jotka liittyvät kyseisen palvelun tarjoamiseen potentiaalisille PEPP-säästäjille;

35) ”elinkaarisijoitusstrategialla” sijoitusstrategiaa, jossa sijoitusten riskitasoa mukautetaan ennalta määritetyn asteittaisen siirtymän mukaisesti tarkoituksena on lieventää sijoitusriskiä ja tarjota kohtuullinen arvонkehitys pitkällä aikavälillä ottaen huomioon säästäjän ikä tai eläkkeelle siirtymisen ajankohta ja tarvittaessa tuotteen maksatusprofiili siten, että voidaan minimoida suurten tappioiden riski.”;
- 2) lisätään 3 artiklaan alakohta seuraavasti:

”Jäsenvaltioiden on varmistettava, että PEPP-tuotteisiin sovelletaan vähintään yhtä edullista verokohtelua kuin muihin yksilöllisiin eläketuotteisiin. Jos jäsenvaltiossa sovelletaan muihin yksilöllisiin eläketuotteisiin erityyppisiä tai eritasoisia verohelpotuksia, PEPP-tuotteeseen on sovellettava edullisinta kyseisen jäsenvaltion lainsäädännön mukaista verokohtelua.”;
- 3) korvataan 4 artiklan 2 kohdan a alakohta seuraavasti:

”a) jos tarjotaan 45 artiklassa tarkoitettua PEPP-perustuotetta, kuvaus kyseisestä PEPP-perustuotteesta, mukaan lukien tiedot elinkaarisijoitusstrategiasta.”;
- 4) muutetaan 6 artikla seuraavasti:

- a) lisätään 2 kohtaan f a alakohta seuraavasti:
- ”f a) asiakirjat, jotka osoittavat, että 25 artiklassa tarkoitettuja tuotehallintavaatimuksia noudatetaan, mukaan lukien tiedot siitä, miten PEPP-tuotteen on tarkoitus tuottaa vastinetta PEPP-säästäjien rahoille.”;
- b) korvataan 3 kohdan toisen alakohdan ensimmäinen virke seuraavasti:
- ”Toimivaltaisten viranomaisten on asetettava määräaika, joka on enintään 15 työpäivää ja johon mennessä hakijan on toimitettava lisätietoja, jos hakemus ei ole täydellinen.”;
- c) korvataan 5 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
- ”Toimivaltaisten viranomaisten on viiden työpäivän kuluessa PEPP-tuotteen rekisteröintiä koskevan päätöksen tekemisestä toimitettava päätös sekä 2 kohdan a, b, d, f, f a ja g alakohdassa tarkoitettut tiedot ja asiakirjat EIOPalle ja ilmoitettava asiasta rekisteröintiä hakevalle PEPP-tarjoajalle.”;
- 5) lisätään 8 artiklan 4 kohtaan alakohta seuraavasti:
- ”PEPP-tarjoajan on välittömästi sen jälkeen, kun sille on ilmoitettu ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetusta rekisteristä poistamisesta, ilmoitettava asiasta kaikille PEPP-säästäjille selkeästi, täsmällisesti ja ymmärrettävästi. Ilmoituksen on sisällettävä seuraavat tiedot:
- a) tieto rekisteristä poistamisesta ja voimaantulopäivämäärä;
- b) PEPP-säästäjän käytettävissä olevat vaihtoehdot, mukaan lukien oikeus pyytää siirtämään hänen kerryttämänsä pääoma toiselle PEPP-tarjoajalle tai toiseen yksilölliseen eläketuotteeseen viipymättä ja maksutta;
- c) muut merkitykselliset tiedot, joita PEPP-säästäjä tarvitsee voidakseen käyttää oikeuksiaan tehokkaasti.”;
- 6) korvataan 13 artiklan 1 kohta seuraavasti:
- ”1. EIOPA pitää julkista keskusrekisteriä, jossa yksilöidään kukin tämän asetuksen nojalla rekisteröity PEPP-tuote, PEPP-tuotteen rekisteröintinumero, kyseisen PEPP-tuotteen PEPP-tarjoaja, PEPP-tarjoajan suhteen toimivaltaiset viranomaiset, PEPP-tuotteen rekisteröintipäivä, tieto siitä, onko kyseessä PEPP-perustuote vai räätälöity PEPP-tuote, täydellinen luettelo jäsenvaltioista, joissa PEPP-tuotetta tarjotaan, ja täydellinen luettelo jäsenvaltioista, joita varten PEPP-tarjoaja tarjoaa alatilin. Lisäksi rekisterissä on ilmoitettava kunkin rekisteröidyn PEPP-tuotteen osalta vuotuiset kokonaiskulut, keskimääräinen tuotto- tai arvonkehitys viimeksi kuluneen vuoden ja viimeksi kuluneiden kolmen, viiden ja kymmenen vuoden ajalta sekä yleiset riski-indikaattorit 26 artiklassa tarkoitetussa avaintietoasiakirjassa esitetyllä tavalla. Rekisteri asetetaan julkisesti saataville sähköisessä muodossa ja pidetään ajan tasalla.”;
- 7) muutetaan 18 artikla seuraavasti:
- a) korvataan 2 kohta seuraavasti:
- ”2. Ehdottaessaan PEPP-tuotetta PEPP-tarjoajan tai PEPP-jakelijan on annettava potentiaalisille PEPP-säästäjille tietoja siirrettävyysspalvelusta ja siitä, mitkä mahdolliset kansalliset alatilin ovat välittömästi saatavilla.”;
- b) kumotaan 3 kohta;

- 8) lisätään 23 artiklaan 3 kohta seuraavasti:
- ”3. Tämän asetuksen 47 artiklan 3 ja 4 kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa työnantajia ei pidetä PEPP-jakelijoina.”;
- 9) korvataan 25 artikla seuraavasti:

”25 artikla

Tuotehallintavaatimukset

1. PEPP-tarjoajien on vahvistettava menettely, jonka mukaisesti kukin PEPP-tuote tai olemassa olevan PEPP-tuotteen merkittävät muutokset hyväksytään ennen sen markkinointia tai jakelua PEPP-asiakkaille, sekä pidettävä yllä, käytettävä ja arvioitava kyseistä menettelyä.

Tuotteiden hyväksymismenettelyn on oltava PEPP-tuotteen luonteen kannalta oikeasuhteinen ja asianmukainen, ja siihen on sisällyttävä rahalle saatavan vastineen arviointi, joka alkuvaiheessa eli tuotteen suunnitteluvaiheessa ja hyväksymismenettelyvaiheessa perustuu uskottavien odotusten mukaisiin kohtuullisiin ennusteisiin ja oletuksiin.

Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2016/97* 25 artiklaa sekä kyseisen artiklan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä sovelletaan soveltuvin osin.

2. Toimivaltaisten viranomaisten on seurattava markkinoillaan tarjottavia PEPP-tuotteita ja arvioitava niitä rahalle saatavan vastineen arviointiin käytettävien asianmukaisten valvontatarkoituksiin käytettävien vertailuarvojen perusteella. Jos toimivaltaiset viranomaiset havaitsevat sovellettavasta vertailuarvosta poikkeavan PEPP-tuotteen tai päättävät suorittaa tarkastuksen jostain muusta syystä, niiden on vaadittava asianomaista PEPP-tarjoajaa toimittamaan näyttöä siitä, että kyseisen PEPP-tuotteen kulut ja maksut ovat 1 kohdan mukaisesti suoritettuna rahalle saatavan vastineen arvioinnin perusteella perusteltuja ja oikeasuhteisia ja PEPP-tuote vastaa kohdemarkkinoiden tavoitteita ja tarpeita.

Jos toimivaltaiset viranomaiset toteavat, että tällaista näyttöä ei ole toimitettu tai että PEPP-tuotteen kulut ja maksut eivät ole perusteltuja ja oikeasuhteisia tai että PEPP-tuote ei vastaa kohderyhmän tavoitteita, niiden on vaadittava PEPP-tarjoajaa toteuttamaan toimenpiteitä tuotehallintavaatimusten noudattamisen varmistamiseksi. Jos tällaisia toimenpiteitä ei toteuteta, toimivaltaisten viranomaisten on käytettävä 8, 62 ja 63 artiklan mukaisia valtuuksiaan.

3. Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta antamalla 72 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä tässä artiklassa vahvistettujen periaatteiden täsmentämiseksi, mukaan lukien

- a) direktiivin (EU) 2016/97 25 artiklan mukaiseen vakuutusmuotoisten sijoitustuotteiden rahalle saatavaa vastinetta koskeviin vertailuarvoihin sovellettavaan menetelmään tehtävät mukautukset, jotka ovat tarpeen tämän artiklan 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen valvontatarkoituksiin käytettävien vertailuarvojen kehittämiseksi. Mukautuksissa on otettava huomioon PEPP-tuotteen pitkän aikavälin luonne ja rajoitettu lunastuskelpoisuus sekä varmistettava, että PEPP-tuotteita verrataan yhdessä tai useammassa jäsenvaltiossa kehitetyistä ja jaettavista verrannollisista yksilöllisistä eläketuotteista koostuviin ryhmiin.

- b) perusteet sen määrittämiseksi, ovatko PEPP-tuotteen kulut ja maksut 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettulla tavalla perusteltuja ja oikeasuhteisia.

Näissä delegoiduissa säädöksissä on otettava oikeasuhteisesti huomioon harjoitettu toiminta sekä myytyjen PEPP-tuotteiden ja tarjoajan luonne.

* Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/97, annettu 20 päivänä tammikuuta 2016, vakuutusten tarjoamisesta (EUVL L 26, 2.2.2016, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj>).”;

10) muutetaan 28 artiklan 3 kohta seuraavasti:

a) muutetaan c alakohta seuraavasti:

i) korvataan iii alakohta seuraavasti:

”iii) seuraavat maininnat:

- PEPP-perustuotteen osalta maininta siitä, että PEPP-perustuotteessa sovelletaan elinkaarisisjoitusstrategiaa;
- räätälöidyn PEPP-tuotteen osalta maininta siitä, että PEPP-tuotteessa sovelletaan riskien vähentämistekniikkaa, josta on annettava kuvaus;”;

ii) lisätään xv–xviii alakohta seuraavasti:

”xv) jos työntekijälle tarjotaan PEPP-tuotetta osana työpaikan sopimaa automaattista jäsenyyttä hyödyntävää järjestelyä, seuraavat tiedot:

- liittymisajankohtana sovittavat oikeudet kieltäytyä tai luopua jäsenyydestä;
- sovellettavat karenssiaikaa koskevat säännöt;
- soveltuvien osien oletusarvoiset maksatusmenetelmät tai muut maksatusvaihtoehdot;

xvi) jos PEPP-tarjoaja tarjoaa useita sijoitusvaihtoehtoja, kuvaus kaikista kyseisen tarjoajan tarjoamista sijoitusvaihtoehdoista;

xvii) maininta siitä, että unionin lainsäädännön mukaan PEPP-tuote voi olla joko perustuote tai räätälöity tuote, ja näiden kahden PEPP-tuotetyypin tärkeimmät erot;

xviii) tieto siitä, että kaikki rekisteröidyt PEPP-tuotteet ovat nähtävillä 13 artiklassa tarkoitetussa julkisessa keskusrekisterissä, mukaan lukien verkkolinkki kyseiseen rekisteriin.”;

b) korvataan f alakohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”osiossa ”Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?” PEPP-tuotteeseen tehtävästä sijoituksesta aiheutuvat kulut, jotka muodostuvat PEPP-säästäjälle aiheutuvista sekä suorista että välillisistä kuluista, mukaan lukien kertaluontoiset ja toistuvat kulut, jotka esitetään yhteenlaskettujen kululukujen avulla, ja vertailtavuuden varmistamiseksi yhteenlasketut kokonaiskulut rahamääräisinä ja prosenttiosuuksina ilmaistuina, jotta voidaan osoittaa kokonaiskulujen yhteisvaikutukset sijoitukseen viimeksi kuluneiden 12 kuukauden ajalta, sekä arvio kulujen vaikutuksesta lopulliseen kertyneeseen pääomaan. Mahdollisesta pääomatakuusta perittävät kulut on ilmoitettava nimenomaisesti ja erikseen.”;

- 11) lisätään 33 artiklaan 2 a kohta seuraavasti:
- ”2 a. Jos PEPP-tuotetta tarjotaan työntekijälle osana työpaikan sopimaa automaattista jäsenyyttä hyödyntävää järjestelyä, 1 kohdassa tarkoitetut tiedot on toimitettava työntekijälle viipymättä sen jälkeen, kun hänet on ilmoitettu kyseiseen järjestelmään.”;
- 12) muutetaan 34 artikla seuraavasti:
- a) lisätään 2 kohtaan alakohta seuraavasti:
- ”PEPP-tarjoajan tai PEPP-jakelijan on myös ilmoitettava potentiaaliselle PEPP-säästäjälle selkeästi, että vertailukelpoiset tiedot kaikkien PEPP-tuotteiden kustannuksista ja tuotto- tai arvonkehityksestä ovat julkisesti saatavilla 13 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun rekisterin kautta, ja ilmoitettava selkeästi ja näkyvästi verkkolinkki kyseiseen rekisteriin.”;
- b) korvataan 3 kohta seuraavasti:
- ”3. Vaatimusta antaa neuvontaa potentiaaliselle PEPP-säästäjälle 2 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaisesti ei sovelleta PEPP-perustuotteen jakeluun.
- Jos PEPP-perustuotteen jakelun yhteydessä annetaan neuvontaa, sitä on annettava vain PEPP-säästäjän pyynnöstä. PEPP-tarjoajan tai PEPP-jakelijan antaman neuvonnan on oltava riippumatonta.”;
- c) lisätään 4 a kohta seuraavasti:
- ”4 a. Poiketen siitä, mitä 4 kohdassa säädetään, jos PEPP-perustuotteen jakelun yhteydessä annetaan neuvontaa, PEPP-tarjoajalla tai PEPP-jakelijalla ei ole velvollisuutta hankkia tietoa potentiaalisen PEPP-säästäjän tietämyksestä ja kokemuksesta.”;
- 13) muutetaan 36 artiklan 1 kohta seuraavasti:
- a) korvataan d alakohdan toinen virke seuraavasti:
- ”Jos eläke-ennusteet perustuvat talousskenaarioihin, tietoihin on sisällyttävä myös ennusteen kannalta paras mahdollinen skenaario, suotuista skenaario ja epäedullinen skenaario ottaen huomioon PEPP-sopimuksen erityisluonne.”;
- b) korvataan f alakohta seuraavasti:
- ”f) erittely PEPP-säästäjälle suoraan ja välillisesti aiheutuneista kuluista viimeksi kuluneiden 12 kuukauden ajalta ja yhdistetysti sopimuskauden alusta lähtien ilmaistuna sekä rahamääräisinä että prosenttiosuutena maksuista yhteensä viimeksi kuluneiden 12 kuukauden ajalta ja sopimuskauden alusta lähtien, mukaan lukien
- i) hallintokulut;
 - ii) varojen säilyttämisestä aiheutuneet kulut;
 - iii) salkkutapahtumiin liittyvät kulut;
 - iv) mahdollisesta pääomatakuusta aiheutuvat ja muut kulut;
 - v) arvio kulujen vaikutuksesta lopullisiin PEPP-etuuksiin.”;
- c) lisätään m alakohta seuraavasti:

”m) maininta siitä, että EIOPA ylläpitää rekisteriä, johon on koottu tiedot kaikista PEPP-tuotteista ja jonka avulla kuluja ja tuotto- tai arvonkehitystä voidaan vertailla, sekä verkkolinkki 13 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun rekisteriin.”;

14) korvataan 38 artikla seuraavasti:

”38 artikla

PEPP-säästäjille eläkkeelle siirtymistä edeltävässä vaiheessa ja PEPP-edunsaajille maksatusvaiheessa annettavat tiedot

1. PEPP-tarjoajien on toimitettava kullekin PEPP-säästäjälle PEPP-etuusotteen lisäksi kaksi kuukautta ennen 59 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuja ajankohtia tai PEPP-säästäjän pyynnöstä tiedot maksatusvaiheen tulevasta alkamisesta, maksusuoritusten mahdollisista muodoista, mukaan lukien kuhunkin maksusuorituksen muotoon liittyvät kulut ja maksut sekä siihen sovellettava verokohtelu, ja PEPP-säästäjän mahdollisuudesta muuttaa maksusuorituksen muotoa 59 artiklan 1 kohdan mukaisesti.

Näihin tietoihin on liitettävä tiivis selittävä opas, jossa esitetään

- a) kunkin maksusuorituksen muodon tärkeimmät ominaisuudet sekä PEPP-säästäjään ja sovellettavissa tapauksissa PEPP-edunsaajaan kohdistuvat seuraukset ja mahdolliset vaikutukset;
- b) riskit ja tekijät, jotka voivat vaikuttaa epäsuotuisasti eläketulojen tasoon, vakauteen tai kestoan;
- c) olosuhteet ja perusteet, jotka PEPP-säästäjien olisi otettava huomioon arvioidessaan maksusuoritusten eri muotojen soveltuvuutta omaan tilanteeseensa.

Jos yksi PEPP-tarjoajan tarjoamista maksusuoritusten muodoista on muuttuva vuosimaksu, PEPP-tarjoajan on toimitettava kullekin PEPP-säästäjälle kaksi kuukautta ennen 59 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuja ajankohtia ennusteet, joissa havainnollistetaan maksusuoritusten määrän mahdollista vaihtelua ajan mittaan.

2. Maksatusvaiheen aikana PEPP-tarjoajien on annettava PEPP-edunsaajille vuosittain tiedot maksettavaksi tulevista PEPP-etuuksista ja niitä koskevasta maksusuoritusten muodosta.

Tiedoissa on kuvattava tärkeimmät tekijät, jotka voivat vaikuttaa eläketulojen tasoon tai kestoan, mukaan lukien sijoitusriskit ja elinajanodotteeseen liittyvät riskit, ja ilmoitettava soveltuvissa tapauksissa oikeudesta muuttaa maksatusvaihtoehtoa.

Jos PEPP-säästäjä jatkaa maksujen suorittamista tai kantaa edelleen sijoitusriskin maksatusvaiheen aikana, PEPP-tarjoajan on edelleen toimitettava PEPP-etuusote.”;

15) lisätään 39 a artikla seuraavasti:

Tiedot sopimuksen voimassaoloaikana toimitettavista tiedoista, jos työnantaja osallistuu PEPP-tuotteen maksuihin

Jos työnantaja osallistuu PEPP-tuotteen maksuihin 47 artiklan 3 tai 4 kohdan mukaisesti, PEPP-etuusotteeseen on 36–39 artiklassa tarkoitettujen tietojen lisäksi sisällyttävä tiedot työnantajan ja PEPP-säästäjän PEPP-tuotteeseen suorittamista maksuista vähintään viimeisten 12 kuukauden ajalta ja koostetusti sijoituksen alusta alkaen sekä paikallisessa valuutassa että prosenttiosuutena kertyneistä maksuista kyseisen ajanjakson aikana.”;

16) Muutetaan 41 artiklan 1 kohta seuraavasti:

a) korvataan johdantokappale seuraavasti:

”PEPP-tarjoajien on sijoitettava PEPP-tuotetta vastaavat varat varovaisuusperiaatteen mukaisesti ja noudattaen etenkin seuraavia periaatteita:”;

b) korvataan b alakohta seuraavasti:

(ei koske suomenkielistä toisintoa);

c) korvataan d alakohta seuraavasti:

”d) varat on sijoitettava pääasiallisesti direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 21 alakohdassa määritellyillä säännellyillä markkinoilla, kyseisen direktiivin 4 artiklan 1 kohdan 22 alakohdassa määritellyissä monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä ja 23 alakohdassa määritellyissä organisoiduissa kaupankäyntijärjestelmissä;”;

17) korvataan 42 artiklan 1, 2 ja 3 kohta seuraavasti:

”1. PEPP-tarjoajat voivat tarjota PEPP-säästäjille erilaisia sijoitusvaihtoehtoja.

2. Näihin sijoitusvaihtoehtoihin on sisällyttävä ainakin yksi seuraavista:

a) 45 artiklassa tarkoitettu PEPP-perustuote;

b) räätälöity PEPP-tuote, johon sisältyy eri sijoitusvaihtoehtoja kuin 45 artiklassa tarkoitettuun tuotteeseen.

3. PEPP-tarjoajien on suunniteltava sijoitusvaihtoehdot jonkin 46 artiklassa tarkoitetun riskien vähentämistekniikan pohjalta.”;

18) korvataan 43 artiklassa ilmaisu ”Saatuaan merkitykselliset tiedot ja neuvontaa” ilmaisulla ”Saatuaan merkitykselliset tiedot ja neuvontaa pyynnöstä tai niitä edellytettäessä”;

19) korvataan 45 artikla seuraavasti:

PEPP-perustuote

1. PEPP-tarjoajien on suunniteltava PEPP-perustuotteesta koostuva sijoitusvaihtoehto elinkaarisijoitusstrategian perusteella.

2. PEPP-perustuotteen muista varoista kuin käteisvaroista vähintään 95 prosenttia on sijoitettava direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan i–

iv alakohdassa tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin, sanotun kuitenkin rajoittamatta 41 artiklassa vahvistettujen sijoitussääntöjen soveltamista.”;

20) muutetaan 46 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Riskien vähentämistekniikoiden käytöllä on varmistettava, että PEPP-tuotteen sijoitusstrategiat on suunniteltu niin, että PEPP-tuotteesta kehittyy vakaa ja riittävä yksilöllinen tulevaisuuden eläketulo ja että varmistetaan kaikkien PEPP-säästäjien sukupolvien oikeudenmukainen kohtelu. Näissä riskien vähentämistekniikoissa on otettava huomioon PEPP-säästäjän tai PEPP-säästäjien ryhmän yksilöllisen kerryttämisvaiheen oletettu jäljellä oleva kesto ja PEPP-säästäjän valitsema maksatusvaihtoehto. Kaikkien riskien vähentämistekniikoiden on oltava luotettavia ja vahvoja ja asianomaisen sijoitusvaihtoehdon riskiprofiilin mukaisia.”;

b) korvataan 2 kohdan a alakohhta seuraavasti:

”a) sovelletaan elinkaaren aikana mukautettavaa sijoitusstrategiaa;”;

c) lisätään 2 a kohta seuraavasti:

”2 a. PEPP-tarjoajan on suunniteltava 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettu elinkaarisijoitusstrategia siten, että voidaan varmistaa, että PEPP-säästäjät, joiden sijoituksen kerryttämisvaiheen odotettuun päättymiseen on pisin aika, sijoittavat sopimuksessa määritetyssä laajuudessa pitkäaikaisiin sijoituksiin, joiden tuotot ovat suuremmat näille sijoituksille ominaisen korkean riski-tuotto-profiilin vuoksi, kuten likviditeetin puutteen tai oman pääoman ehtoisuuden vuoksi. Niiden PEPP-säästäjien osalta, jotka ovat lähimpänä kerryttämisvaiheen odotettua päättymistä, PEPP-tarjoajan on varmistettava, että sijoitukset ovat pääasiassa likvidejä ja laadukkaita ja niistä saadaan kiinteää sijoitustuottoa.

PEPP-tarjoajan on määritettävä oman ja vieraan pääoman ehtoihin instrumentteihin liittyvät keskimääräiset riskit ja varmistettava samalla 41 artiklan noudattaminen kaikkien sijoittajan iän myötä pienenevän sijoitusriskin vaiheiden mukaisten mahdollisten alasalkkujen osalta.”;

d) korvataan 3 kohdan kaksi ensimmäistä alakohdtaa seuraavasti:

”Jotta voidaan varmistaa tämän artiklan yhdenmukainen soveltaminen, EIOPA laatii muita Euroopan valvontaviranomaisia kuultuaan luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään laadulliset vähimmäiskriteerit, jotka riskien vähentämistekniikoiden on täytettävä, ottaen huomioon PEPP-tuotteiden eri tyypit ja niiden erityisominaisuudet sekä PEPP-tarjoajien eri tyypit ja niiden vakavaraisuusjärjestelyn väliset erot. Näissä kriteereissä ei saa asettaa enimmäistodennäköisyyksiä tappioille tai käyttää stokastista mallintamista.

EIOPA toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on kuusi kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].”;

21) lisätään 47 artiklaan 3, 4 ja 5 kohta seuraavasti:

”3. Rajoittamatta eläkejärjestelmien organisoimista ja työmarkkinaosapuolten riippumattomuutta koskevan kansallisen sosiaali- ja työolainsäädännön soveltamista, mukaan lukien pakollisen jäsenyyden ja työehtosopimusten osalta, jäsenvaltiot eivät saa estää työnantajia osallistumasta vapaaehtoisesti PEPP-tuotteen maksuihin

sellaisten työntekijöidensä osalta, jotka ovat PEPP-säästäjiä ja jotka suostuvat tähän, edellyttäen, että tämä ei vaikuta olemassa oleviin ammatillisiin lisäeläkejärjestelmiin.

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

Jos PEPP-tuotetta tarjotaan työntekijälle osana työpaikan sopimaa automaattista jäsenyyttä hyödyntävää järjestelyä, PEPP-säästäjällä on oikeus kieltäytyä jäsenyydestä tai peruuttaa sen ja liittyä järjestelmään uudelleen automaattista jäsenyyttä koskevan kansallisen kehyksen mukaisesti, eläkejärjestelmien organisoimista, pakollista jäsenyyttä ja työehtosopimuksia koskeva asiaan kuuluva sosiaali- ja työainsäädäntö mukaan lukien.”;

22) lisätään ennen VII lukua 51 a artikla seuraavasti:

”51 a artikla

Eläkkeiden seurantajärjestelmät

1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että jos käytössä on eläkkeiden seurantajärjestelmiä, ne kattavat PEPP-tuotteen kerryttämät eläkeoikeudet.

2. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi silloin, kun PEPP-tuotteen jakelijajäsenvaltiossa on käytössä eläkkeiden seurantajärjestelmiä, PEPP-tarjoajien ja PEPP-jakelijoiden on toimitettava näihin seurantajärjestelmiin kaikki tarvittavat tiedot, jotta asiakkaat saavat kattavan, luotettavan ja ajantasaisen yleiskuvan eläkeoikeuksistaan.

3. Edellä 2 kohdassa tarkoitetut tiedot on toimitettava standardoidussa ja yhteentoimivassa muodossa, jotta eläkkeiden seurantajärjestelmät voivat koota yhteen tiedot kertyneestä arvosta, kertyneistä oikeuksista ja ennustetuista etuuksista yhdenmukaisella ja vertailukelpoisella tavalla.

4. PEPP-tarjoajilla on täysi vastuu toimitettujen tietojen täydellisyydestä ja täsmällisyydestä sekä kaikkien tässä artikkelissa säädettyjen tiedonantovelvollisuuksien täyttämisestä.

5. Toimivaltaiset viranomaiset valvovat tämän artiklan noudattamista ja varmistavat sen täytäntöönpanon sekä määräävät korjaavia toimenpiteitä, jos PEPP-tarjoaja ei toimita täydellisiä, täsmällisiä tai oikea-aikaisia tietoja.

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

23) muutetaan VII luku seuraavasti:

a) korvataan luvun otsikko seuraavasti:

”PEPP-TARJOAJAN VAIHTO SEKÄ VAROJEN SIIRTO YKSILÖLLISISTÄ ELÄKETUOTTEISTA JA SIIRTO TOISIIN YKSILÖLLISIIN ELÄKETUOTTEISIIN”;

b) Lisätään 56 a ja 56 b artikla seuraavasti:

”56 a artikla

Vaihto- ja siirto-oikeudet rekisteristä poistamisen yhteydessä

Jos PEPP-tuote poistetaan rekisteristä 8 artiklan 1 kohdan mukaisesti, PEPP-säästäjillä ja -edunsaajilla on oikeus vaihtaa toiseen PEPP-tarjoajaan tai siirtää kertynyt pääoma toiseen yksilölliseen eläketuotteeseen viipymättä ja veloituksetta, sanotun kuitenkin rajoittamatta mahdollisia muita kansallisen lainsäädännön nojalla käytettävissä olevia oikeussuojakeinoja.

56 b artikla

Varojen siirto muista yksilöllisistä eläketuotteista

1. Jäsenvaltioiden on sallittava varojen siirto muista yksilöllisistä eläketuotteista PEPP-tuotteeseen.

2. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että yksilöllisen eläketuotteen tarjoaja ei sovelta 1 kohdassa tarkoitettuihin siirtoihin seuraamus- tai muita maksuja tai muita hallinnollisia vaatimuksia, jotka tekisivät siirrosta kalliimman kuin siirrot kahden muun sellaisen yksilöllisen eläketuotteen välillä, jotka eivät ole PEPP-tuotteita.”;

24) Lisätään 57 artiklaan 3 kohta seuraavasti:

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

25) korvataan 60 artiklan 1 kohdan johdantokappale seuraavasti:

”1. PEPP-tarjoajan on tarjottava PEPP-säästäjälle maksatusvaiheen alkaessa henkilökohtaista eläkeasioiden suunnittelua, joka koskee PEPP-alatileille kertyneen pääoman kestäväää käyttöä, ottaen huomioon vähintään seuraavat seikat.”;

26) korvataan 63 artiklan 1 kohdan a alakohta seuraavasti:

”a) toimivaltaisten viranomaisten mukaan on perusteltuja syitä katsoa, että PEPP-tuote aiheuttaa säästäjän suojaan liittyviä merkittäviä tai toistuvia ongelmia, vastineen saamista rahalle koskeva vaatimus jää jatkuvasti täyttymättä tai se aiheuttaa finanssimarkkinoiden moitteettomaan toimintaan tai koko finanssijärjestelmän tai sen osan vakauteen ja eheyteen kohdistuvan riskin vähintään yhdessä jäsenvaltiossa.”;

27) korvataan 64 artiklan 1 kohdan ensimmäinen virke seuraavasti:

”EIOPA helpottaa ja koordinoi toimintaa, muun muassa perustamalla 65 a artiklan mukaisen yhteistyöalustan toimivaltaisten viranomaisten 63 artiklan mukaisesti toteuttamia toimia varten.”;

- 28) lisätään 65 artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohtaan teksti seuraavasti:
”tai vastineen saamista rahalle koskevan vaatimuksen toistuva täyttymättä jääminen;”;
- 29) lisätään 65 a artikla seuraavasti:

”65 a artikla

Yhteistyöalustat

1. EIOPA helpottaa ja koordinoi toimintaa myös silloin, kun on perusteltuja syitä epäillä, että PEPP-säästäjien ja PEPP-edunsaajien eduille aiheutuu vahinkoa. EIOPAn on omasta aloitteestaan tai yhden tai useamman PEPP-tarjoajien tai -jakelijoiden valvontaan nimetyn toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä perustettava yhteistyöalusta toimivaltaisten viranomaisten välisen tietojenvaihdon ja yhteistyön tehostamiseksi, ja koordinoitava kyseistä alustaa.
 2. Edellä oleva 1 kohta ei rajoita asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten oikeutta perustaa yhteistyöalusta, jos ne kaikki sopivat sen perustamisesta.
 3. Yhteistyöalustan perustaminen 1 ja 2 kohdan mukaisesti ei rajoita kotijäsenvaltion ja vastaanottavan jäsenvaltion valvontaviranomaisille tässä asetuksessa säädettyä toimeksiantoa.
 4. Asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten on EIOPAn pyynnöstä toimitettava kaikki tarvittavat tiedot oikea-aikaisesti, sanotun kuitenkin rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 1094/2010 35 artiklan soveltamista.
 5. Jos vähintään kaksi yhteistyöalustan toimivaltaista viranomaista on eri mieltä toteutettavaan toimeen liittyvästä menettelystä tai sen sisällöstä tai toimen toteuttamatta jättämisestä, EIOPA voi minkä tahansa asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten pyynnöstä tai omasta aloitteestaan auttaa toimivaltaisia viranomaisia pääsemään sopimukseen asetuksen (EU) N:o 1094/2010 19 artiklan 1 kohdan mukaisesti.
 6. Jos EIOPA katsoo aiheelliseksi tutkia mahdollista PEPP-säästäjien tai -edunsaajien eduille aiheutuvaa vahinkoa, se voi pyytää näiden kotijäsenvaltion PEPP-tarjoajien tai -jakelijoiden valvontaan nimittämää toimivaltaista viranomaista tekemään toimitiloissa tarkastuksen. Kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on käynnistettävä toimitiloissa tehtävä tarkastus viipymättä ja pyydettyä EIOPAA ja muita asianomaisia toimivaltaisia viranomaisia osallistumaan siihen.”;
- 30) korvataan 73 artiklan 1 kohdan ensimmäinen virke seuraavasti:
”Komissio arvioi tätä asetusta viimeistään [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on viisi vuotta tämän asetuksen soveltamisen alkamispäivän jälkeen] ja tämän jälkeen viiden vuoden välein ja esittää EIOPAA ja tarvittaessa muita Euroopan valvontaviranomaisia kuultuaan keskeisistä havainnoistaan kertomuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle.”.

2 artikla

Kumoaminen

Kumotaan komission delegoidun asetuksen (EU) 2021/473 13 artikla, 14 artiklan 2 ja 3 kohta ja 15 artikla.

3 artikla

Voimaantulo ja soveltamisen alkamispäivä

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tätä asetusta sovelletaan [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on yksi vuosi tämän asetuksen voimaantulon jälkeen] alkaen.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä

Euroopan parlamentin puolesta
Puhemies

Neuvoston puolesta
Puheenjohtaja

**SÄÄDÖSEHDOTUKSEEN LIITTYVÄ RAHOITUSTA JA DIGITAALISIA
VAIKUTUKSIA KOSKEVA SELVITYS**

1.	PERUSTIEDOT EHDOTUKSESTA/ALOITTEESTA	3
1.1.	Ehdotuksen/aloitteen nimi.....	3
1.2.	Toimintalohko(t)	3
1.3.	Tavoite (Tavoitteet).....	3
1.3.1.	Yleistavoite (Yleistavoitteet)	3
1.3.2.	Erityistavoite (Erityistavoitteet)	3
1.3.3.	Odotettavissa olevat tulokset ja vaikutukset	3
1.3.4.	Tulosindikaattorit	3
1.4.	Ehdotus/aloite liittyy	4
1.5.	Ehdotuksen/aloitteen perustelut	4
1.5.1.	Tarpeet, joihin ehdotuksella/aloitteella vastataan lyhyellä tai pitkällä aikavälillä, sekä aloitteen yksityiskohtainen toteutusaikataulu	4
1.5.2.	EU:n osallistumisesta saatava lisäarvo (joka voi olla seurausta eri tekijöistä, kuten koordinoinnin paranemisesta, oikeusvarmuudesta tai toiminnan vaikuttavuuden tai täydentävyyden paranemisesta). EU:n osallistumisesta saatavalla lisäarvolla tarkoitetaan tässä kohdassa arvoa, jonka EU:n osallistuminen tuottaa sen arvon lisäksi, joka olisi saatu aikaan pelkillä jäsenvaltioiden toimilla.	4
1.5.3.	Vastaavista toimista saadut kokemukset.....	4
1.5.4.	Yhteensopivuus monivuotisen rahoituskehyksen kanssa ja mahdolliset synergiaedut suhteessa muihin kyseeseen tuleviin välineisiin	5
1.5.5.	Arvio käytettävissä olevista rahoitusvaihtoehdoista, mukaan lukien mahdollisuudet määrärahojen uudelleenkohdentamiseen	5
1.6.	Ehdotetun toimen/aloitteen ja sen rahoitusvaikutusten kesto	6
1.7.	Suunniteltu talousarvion toteuttamistapa / Suunnitellut talousarvion toteuttamistavat	6
2.	HALLINNOINTI	7
2.1.	Seuranta- ja raportointisäännöt	7
2.2.	Hallinnointi- ja valvontajärjestelmä(t)	7
2.2.1.	Perustelut ehdotetu(i)lle talousarvion toteuttamistavalle(/-tavoille), rahoituksen toteutusmekanismille(/-mekanismeille), maksujärjestelyille sekä valvontastrategialle	7
2.2.2.	Tiedot todetuista riskeistä ja niiden vähentämiseksi käyttöön otetuista sisäisistä valvontajärjestelmistä.....	7
2.2.3.	Valvonnan kustannustehokkuutta (valvontakustannusten suhde hallinnoitujen varojen arvoon) koskevat arviot ja perustelut sekä arviot maksujen suoritusajankohdan ja toimen päättämisaikajankohdan odotetuista virheriskitasoista	7
2.3.	Toimenpiteet petosten ja sääntöjenvastaisuuksien ehkäisemiseksi.....	7
3.	EHDOTUKSEN/ALOITTEEN ARVIOIDUT RAHOITUSVAIKUTUKSET	8

3.1.	Kyseeseen tulevat monivuotisen rahoituskehyn otsakkeet ja menopuolen budjettikohdat.....	8
3.2.	Arvioidut vaikutukset määrärahoihin.....	9
3.2.1.	Yhteenvedo arvioiduista vaikutuksista toimintamäärärahoihin.....	9
3.2.1.1.	Hyväksytystä talousarviosta peräisin olevat määrärahat.....	9
3.2.1.2.	Ulkoisista käyttötarkoitukseensa sidotuista tuloista peräisin olevat määrärahat	13
3.2.2.	Arvioidut toimintamäärärahoista rahoitetut tuotokset	18
3.2.3.	Yhteenvedo arvioiduista vaikutuksista hallintomäärärahoihin	19
3.2.3.1.	Hyväksytystä talousarviosta peräisin olevat määrärahat.....	19
3.2.3.2.	Ulkoisista käyttötarkoitukseensa sidotuista tuloista peräisin olevat määrärahat	19
3.2.3.3.	Määrärahat yhteensä.....	19
3.2.4.	Henkilöresurssien arvioitu tarve	20
3.2.4.1.	Hyväksytystä talousarviosta katettavat	20
3.2.4.2.	Ulkoisilla käyttötarkoitukseensa sidotuilla tuloilla katettavat	20
3.2.4.3.	Henkilöresurssien kokonaistarve	21
3.2.5.	Yhteenvedo arvioiduista vaikutuksista digitaalitekologiaan liittyviin investointeihin	22
3.2.6.	Yhteensopivuus nykyisen monivuotisen rahoituskehyn kanssa	22
3.2.7.	Ulkopuolisten tahojen rahoitusosuudet.....	22
3.3.	Arvioidut vaikutukset tuloihin	23
4.	DIGITAALISET ULOTTUVUUDET	24
4.1.	Vaatimukset, joilla on merkitystä digitalisaation kannalta	24
4.2.	Data	25
4.3.	Digitaaliset ratkaisut.....	26
4.4.	Yhteentoimivuusarviointi.....	29
4.5.	Toimenpiteet digitaalisen täytäntöönpanon tukemiseksi	29

1. PERUSTIEDOT EHDOTUKSESTA/ALOITTEESTA

1.1. Ehdotuksen/aloitteen nimi

Ehdotus yleiseurooppalaisesta yksilöllisestä eläketuotteesta (PEPP) annetun asetuksen (EU) 2019/1238 muuttamisesta

1.2. Toimintalohko(t)

Pääomamarkkinaunioni, säästö- ja investointiunioni, eläkepaketti ja lisäeläkkeet

1.3. Tavoite (Tavoitteet)

1.3.1. Yleistavoite (Yleistavoitteet)

Tämä lainsäädäntöehdotus koskee asetuksen (EU) 2019/1238 muuttamista koskevan, ja sen yleisenä tavoitteena on lisätä kansalaisten osallistumista lisäeläkejärjestelmiin, varmistaa kansalaisten riittävä eläkeajan toimeentulo ja parantaa eläketurvan tarjoajien mahdollisuuksia ohjata kotitalouksien säästöjä tuotannollisiin ja innovatiivisiin investointeihin.

Vähentämällä asetuksessa (EU) 2019/1238 vahvistettujen, PEPP-tuotteiden rakennetta koskevien sääntöjen aiheuttamaa hallinnollista raskautta edistetään kilpailua, ja avoimuutta parantamalla voidaan parantaa kaupallista kiinnostusta.

1.3.2. Erityistavoite (Erityistavoitteet)

Asetukseen (EU) 2019/1238 ehdotettujen muutosten erityistavoitteet ovat seuraavat:

- Mahdollistetaan kustannustehokkaiden eläketuotteiden tarjoaminen poistamalla PEPP-tuotteiden suunnittelua koskevat rajoittavat ominaisuudet, mikä lisää kilpailua markkinoilla mahdollistaen samalla pitkän aikavälin sijoitukset yksityisille markkinoille.
- Parannetaan kulujen ja palkkioiden avoimuutta, jotta voidaan luoda edellytykset parempien tuottojen saamiselle ja vahvistetaan kansalaisten käsitystä lisäeläkkeistä arvokkaana pitkäaikaisena eläkesijoituskohteena.
- Kevennetään sääntelykuormaa ja kaupallisten toimijoiden taakkaa poistamalla vaatimukset, jotka koskevat alarahastojen tarjoamista vähintään kahdessa jäsenvaltiossa, yhden prosentin kiinteän kulukaton soveltamista PEPP-tuotteisiin sekä PEPP-perustuotteen pakollista tarjoamista.
- Vähennetään sääntelyn hajanaisuutta, jotta edistetään yhdenmukaistettujen EU:n sääntöjen mukaisten kolmannen pilarin eläketuotteiden valikoiman laajenemista.

1.3.3. Odotettavissa olevat tulokset ja vaikutukset

- Kustannustehokkaiden yksilöllisten eläketuotteiden tarjonnan lisääntyminen ja kansalaisten eläkesäästöjen kasvaminen
- Eläkesäästämisen tehokkaampi hallinnointi ja valvonta
- Mittakaavaetujen ja kilpailuvoimien edistäminen
- Kaikkia yksilöllisten eläketuotteiden tarjoajia koskevien sijoittamisen esteiden madaltaminen

1.3.4. Tulosindikaattorit

PEPP-asetus on ollut voimassa vuodesta 2019 alkaen, mutta toistaiseksi vain kaksi tarjoajaa on tarjonnut PEPP-tuotetta. Kohdennetussa kuulemisessa kävi ilmi, että markkinatoimijat karttavat PEPP-tuotetta, koska nykyistä yhden prosentin kulukattoa pidetään liian rajoittavana verrattuna käytössä oleviin kansallisiin tuotteisiin, ja että vaatimukset, kuten velvoite tarjota PEPP-tuotetta useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa, jarruttavat sen kaupallista leviämistä.

Tällä ehdotuksella komissio pyrkii mahdollistamaan seuraavat tavoitteet ja seuraamaan niiden etenemistä:

- rekisteröityjen PEPP-tuotteiden sekä EU:n laajuisen toimiluvan nojalla tarjottavien PEPP-tuotteiden määrän lisääntyminen
- sekä yksityisesti että työsuhteen yhteydessä PEPP-tuotteisiin sijoittavien PEPP-säästäjien kokonaismäärän lisääntyminen
- PEPP-tuotteiden tarjoama hyvä vastine rahalle, mitä arvioidaan valvontaan kuuluvan arvioinnin perusteella
- vähittäissijoittajien pääomamarkkinoille kanavoitujen pitkän aikavälin säästöjen kasvu.

1.4. Ehdotus/aloite liittyy

- ☐ uuteen toimeen
- ☐ uuteen toimeen, joka perustuu pilottihankkeeseen tai valmistelutoimeen³³
- ☒ käynnissä olevan toimen jatkamiseen
- ☐ yhden tai useamman toimen sulauttamiseen tai uudelleen suuntaamiseen johonkin toiseen/uuteen toimeen

1.5. Ehdotuksen/aloitteen perustelut

1.5.1. Tarpeet, joihin ehdotuksella/aloitteella vastataan lyhyellä tai pitkällä aikavälillä, sekä aloitteen yksityiskohtainen toteutusaikataulu

Komissio esittää tässä ehdotuksessa asetusta asetuksen (EU) 2019/1238 muuttamisesta. Tätä muutosasetusta aletaan soveltaa 12 kuukauden kuluttua sen voimaantulosta.

Kuten asetuksen (EU) 2019/1238 73 artiklassa täsmennetään, komissio arvioi tätä asetusta (EU) 2019/1238 viiden vuoden kuluttua tämän muutosasetuksen soveltamispäivästä ja sen jälkeen viiden vuoden välein ja esittää EIOPAA ja tarvittaessa muita Euroopan valvontaviranomaisia kuultuaan keskeisistä havainnoistaan kertomuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

³³

- 1.5.2. *EU:n osallistumisesta saatava lisäarvo (joka voi olla seurausta eri tekijöistä, kuten koordinoinnin paranemisesta, oikeusvarmuudesta tai toiminnan vaikuttavuuden tai täydentävyyden paranemisesta). EU:n osallistumisesta saatavalla lisäarvolla tarkoitetaan tässä kohdassa arvoa, jonka EU:n osallistuminen tuottaa sen arvon lisäksi, joka olisi saatu aikaan pelkillä jäsenvaltioiden toimilla.*

Yleiseurooppalaista yksilöllistä eläketuotetta (PEPP) koskeva asetus annettiin EU:n tasolla vuonna 2019, koska yhteisen sääntelykehyksen luominen EU:n laajuisen toimiluvan nojalla toimiville PEPP-tarjoajille edellytti EU:n toimia. PEPP-tuotteen ominaisuuksia voidaan muuttaa vain EU:n tasolla muutosasetuksella.

- 1.5.3. *Vastaavista toimista saadut kokemukset*

—

- 1.5.4. *Yhteensopivuus monivuotisen rahoituskehyksen kanssa ja mahdolliset synergiaedut suhteessa muihin kyseeseen tuleviin välineisiin*

—

- 1.5.5. *Arvio käytettävissä olevista rahoitusvaihtoehdoista, mukaan lukien mahdollisuudet määrärahojen uudelleen kohdentamiseen*

EIOPAn tehtävät rekisteröintiprosessin osalta on jo vahvistettu. Rekisteröintiprosessiin tai nykyisen rekisterin sisältämiin tietoihin tehtäviin kohdennettuihin muutoksiin liittyvän työmäärän pitäisi jäädä rajalliseksi, ja sen odotetaan jakautuvan pitkälle ajalle, kun PEPP-tuotteiden määrä kasvaa. EIOPAn pitäisi pystyä hoitamaan nämä lisätehtävät nykyisillä resursseillaan.

- 1.5.5. *Arvio käytettävissä olevista rahoitusvaihtoehdoista, mukaan lukien mahdollisuudet määrärahojen uudelleen kohdentamiseen*

—

1.6. Ehdotetun toimen/aloitteen ja sen rahoitusvaikutusten kesto

☐ **kesto on rajattu**

- ☐ Toiminta alkaa [PP/KK]VVVV ja päättyy [PP/KK]VVVV.
- ☐ Maksusitoumusmäärärahoihin kohdistuvat rahoitusvaikutukset koskevat vuosia VVVV–VVVV ja maksumäärärahoihin kohdistuvat rahoitusvaikutukset vuosia VVVV–VVVV.

☐ **kesto ei ole rajattu**

- Käynnistysvaihe alkaa vuonna VVVV ja päättyy vuonna VVVV,
- minkä jälkeen toteutus täydessä laajuudessa.

1.7. Suunniteltu talousarvion toteuttamistapa / Suunnitellut talousarvion toteuttamistavat

☐ **Suora hallinnointi**, jonka komissio toteuttaa käyttämällä

- ☐ yksiköitään, myös unionin edustustoissa olevaa henkilöstöään
- ☐ toimeenpanovirastoja

☐ **Hallinnointi yhteistyössä** jäsenvaltioiden kanssa

☐ **Välillinen hallinnointi**, jossa täytäntöönpanotehtäviä on siirretty

- ☐ kolmansille maille tai niiden nimeämille elimille
- ☐ kansainvälisille järjestöille ja niiden erityisjärjestöille (tarkennettava)
- ☐ Euroopan investointipankille ja Euroopan investointirahastolle
- ☐ varainhoitoasetuksen 70 ja 71 artiklassa tarkoitetuille elimille
- ☐ julkisoikeudellisille yhteisöille
- ☐ sellaisille julkisen palvelun tehtäviä hoitaville yksityisoikeudellisille elimille, joille annetaan riittävät rahoitustakuut
- ☐ sellaisille jäsenvaltion yksityisoikeuden mukaisille elimille, joille on annettu tehtäväksi julkisen ja yksityisen sektorin kumppanuuden täytäntöönpano ja joille annetaan riittävät rahoitustakuut
- ☐ sellaisille elimille tai henkilöille, joille on annettu tehtäväksi toteuttaa Euroopan unionista tehdyn sopimuksen V osaston mukaisia yhteisen ulko- ja turvallisuuspolitiikan erityistoimia ja jotka nimetään asiaa koskevassa perussäädöksessä
- ☐ jäsenvaltioon sijoittautuneille jäsenvaltion yksityisoikeuden tai unionin oikeuden mukaisille elimille, joille voidaan alakohtaisten sääntöjen mukaisesti antaa tehtäväksi unionin varojen tai talousarviotakuiden hoitaminen, siltä osin kuin tällaiset elimet ovat julkisoikeudellisten elinten tai julkisen palvelun tehtäviä hoitavien yksityisoikeudellisten elinten määräysvallassa ja niillä on asianomaisten määräysvaltaa käyttävien elinten yhteisvastuullisten vakuuksien muodossa antamat riittävät rahoitustakuut tai vastaavat rahoitustakuut, jotka voidaan kunkin toimen osalta rajoittaa unionin tuen enimmäismäärään.

Huomautukset:

—

2. HALLINNOINTI

2.1. Seuranta- ja raportointisäännöt

—

2.2. Hallinnointi- ja valvontajärjestelmä(t)

2.2.1. *Perustelut ehdotetu(i)lle talousarvion toteuttamistavalle(/-tavoille), rahoituksen toteutusmekanismille(/-mekanismeille), maksujärjestelyille sekä valvontastrategialle*

—

2.2.2. *Tiedot todetuista riskeistä ja niiden vähentämiseksi käyttöön otetuista sisäisistä valvontajärjestelmistä*

—

2.2.3. *Valvonnan kustannustehokkuutta (valvontakustannusten suhde hallinnoitujen varojen arvoon) koskevat arviot ja perustelut sekä arviot maksujen suoritusajankohdan ja toimen päättämisaikajankohdan odotetuista virheriskitasoista*

—

2.3. Toimenpiteet petosten ja sääntöjenvastaisuuksien ehkäisemiseksi

—

3. EHDOTUKSEN/ALOITTEEN ARVIOIDUT RAHOITUSVAIKUTUKSET

3.1. Kyseeseen tulevat monivuotisen rahoituskehyn otsakkeet ja menopuolen budjettikohdat

- Talousarviossa jo olevat budjettikohdat

Monivuotisen rahoituskehyn otsakkeiden ja budjettikohtien mukaisessa järjestyksessä.

Monivuotisen rahoituskehyn otsake	Budjettikohta	Menolaji	Rahoitusosuudet			
	Numero	JM/EI-JM ¹	EFTA-mailta ²	ehdokasmailta ja mahdollisilta ehdokasmailta ³	muilta kolmansilta mailta	muut käyttötarkoituksensa sidotut tulot
	[XX.YY.YY.YY]	JM/EI-JM	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI
	[XX.YY.YY.YY]	JM/EI-JM	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI
	[XX.YY.YY.YY]	JM/EI-JM	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI

- Uudet perustettaviksi esitetyt budjettikohdat

Monivuotisen rahoituskehyn otsakkeiden ja budjettikohtien mukaisessa järjestyksessä.

Monivuotisen rahoituskehyn otsake	Budjettikohta	Menolaji	Rahoitusosuudet			
	Numero	JM/EI-JM	EFTA-mailta	ehdokasmailta ja mahdollisilta ehdokasmailta	muilta kolmansilta mailta	muut käyttötarkoituksensa sidotut tulot
	[XX.YY.YY.YY]	JM/EI-JM	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI
	[XX.YY.YY.YY]	JM/EI-JM	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI
	[XX.YY.YY.YY]	JM/EI-JM	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI	KYLLÄ/EI

¹ JM = jaksotetut määrärahat; EI-JM = jaksottamattomat määrärahat.

² EFTA: Euroopan vapaakauppaliitto.

³ Ehdokasmaat ja soveltuvin osin Länsi-Balkanin mahdolliset ehdokasmaat.

3.2. Arvioidut vaikutukset määrärahoihin

3.2.1. Yhteenveto arvioituista vaikutuksista toimintamäärärahoihin

- ☐ Ehdotus/aloite ei edellytä toimintamäärärahoja.
- ☐ Ehdotus/aloite edellyttää toimintamäärärahoja seuraavasti:

3.2.1.1. Hyväksytystä talousarviosta peräisin olevat määrärahat

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

Monivuotisen rahoituskehysten otsake	Numero	
--------------------------------------	--------	--

Pääosasto: <.....>			Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Toimintamäärärahat							
Budjettikohta	Sitoumukset	(1a)					0,000
	Maksut	(2a)					0,000
Budjettikohta	Sitoumukset	(1b)					0,000
	Maksut	(2b)					0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat							
Budjettikohta		(3)					0,000
Pääosaston <.....> määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pääosasto: <.....>			Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Toimintamäärärahat							
Budjettikohta	Sitoumukset	(1a)					0,000
	Maksut	(2a)					0,000
Budjettikohta	Sitoumukset	(1b)					0,000

	Maksut	(2b)					0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat							
Budjettikohta		(3)					0,000
Pääosaston <.....> määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Toimintamäärärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat YHTEENSÄ		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Monivuotisen rahoituskehyksen OTSAKKEESEEN <....> kuuluvat määrärahat yhteensä	Sitoumukset	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Monivuotisen rahoituskehyksen otsake	Numero	
---	--------	--

Pääosasto: <.....>			Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
Toimintamäärärahat							
Budjettikohta	Sitoumukset	(1a)					0,000
	Maksut	(2a)					0,000
Budjettikohta	Sitoumukset	(1b)					0,000
	Maksut	(2b)					0,000

Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat							
Budjettikohta		(3)					0,000
Pääosaston <....> määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Pääosasto: <.....>			Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
Toimintamäärärahat							
Budjettikohta	Sitoumukset	(1a)					0,000
	Maksut	(2a)					0,000
Budjettikohta	Sitoumukset	(1b)					0,000
	Maksut	(2b)					0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat							
Budjettikohta		(3)					0,000
Pääosaston <....> määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

			Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
Toimintamäärärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat YHTEENSÄ		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Monivuotisen rahoituskehyksen	Sitoumukset	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

OTSAKKEESEEN <....> kuuluvat määrärahat yhteensä		Maksut	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
				Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
• Toimintamäärärahat (kaikki otsakkeet) YHTEENSÄ	Sitoumukset	(4)		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	(5)		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat (kaikki otsakkeet) YHTEENSÄ		(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Monivuotisen rahoituskehysten otsakkeisiin 1–6 kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ (viitemäärä)	Sitoumukset	= 4 + 6		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 5 + 6		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Monivuotisen rahoituskehysten otsake		7	”Hallintomenot”					
Pääosasto: <.....>				Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
• Henkilöresurssit				0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Muut hallintomenot				0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pääosasto <.....> YHTEENSÄ		Määrärahat		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Pääosasto: <.....>				Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
• Henkilöresurssit				0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Muut hallintomenot				0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pääosasto <.....> YHTEENSÄ		Määrärahat		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Monivuotisen rahoituskehityksen OTSAKKEESEEN 7 kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ	(Sitoumukset yhteensä = maksut yhteensä)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

		Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
Monivuotisen rahoituskehityksen OTSAKKEISIIN 1–7	Sitoumukset	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ	Maksut	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.1.2. Ulkoisista käyttötarkoitukseensa sidotuista tuloista peräisin olevat määrärahat

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

Monivuotisen rahoituskehityksen otsake	Numero	
---	--------	--

Pääosasto: <.....>			Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
Toimintamäärärahat							
Budjettikohta	Sitoumukset	(1a)					0,000
	Maksut	(2a)					0,000
Budjettikohta	Sitoumukset	(1b)					0,000
	Maksut	(2b)					0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat							
Budjettikohta		(3)					0,000
Pääosaston <...> määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pääosasto: <.....>			Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	MRK

			2024	2025	2026	2027	YHTEENSÄ 2021–2027
Toimintamäärärahat							
Budjettikohta	Sitoumukset	(1a)					0,000
	Maksut	(2a)					0,000
Budjettikohta	Sitoumukset	(1b)					0,000
	Maksut	(2b)					0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat							
Budjettikohta		(3)					0,000
Pääosaston <.....> määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Toimintamäärärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat YHTEENSÄ		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Monivuotisen rahoituskehysten OTSAKKEESEEN <....> kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Monivuotisen rahoituskehysten otsake		Número					

Pääosasto: <.....>	Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
	2024	2025	2026	2027	
Toimintamäärärahat					

Budjettikohta	Sitoumukset	(1a)					0,000
	Maksut	(2a)					0,000
Budjettikohta	Sitoumukset	(1b)					0,000
	Maksut	(2b)					0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat							
Budjettikohta		(3)					0,000
Pääosaston <.....> määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pääosasto: <.....>			Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Toimintamäärärahat							
Budjettikohta	Sitoumukset	(1a)					0,000
	Maksut	(2a)					0,000
Budjettikohta	Sitoumukset	(1b)					0,000
	Maksut	(2b)					0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat							
Budjettikohta		(3)					0,000
Pääosaston <.....> määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 1a + 1b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 2a + 2b + 3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Toimintamäärärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat YHTEENSÄ		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Monivuotisen rahoituskehityksen OTSAKKEESEEN <....> kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
• Toimintamäärärahat (kaikki otsakkeet) YHTEENSÄ	Sitoumukset	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Tiettyjen ohjelmien määrärahoista katettavat hallintomäärärahat (kaikki otsakkeet) YHTEENSÄ		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Monivuotisen rahoituskehityksen otsakkeisiin 1–6 kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ (viitemäärä)	Sitoumukset	= 4 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Maksut	= 5 + 6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Monivuotisen rahoituskehityksen otsake	7	”Hallintomenot”
--	---	-----------------

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

Pääosasto: <.....>	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
• Henkilöresurssit	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Muut hallintomenot	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pääosasto <.....> YHTEENSÄ	Määrärahat	0,000	0,000	0,000	0,000

Pääosasto: <.....>	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
• Henkilöresurssit	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

• Muut hallintomenot		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pääosasto <.....> YHTEENSÄ	Määrärahat	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Monivuotisen rahoituskehiksen OTSAKKEESEEN 7 kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ	(Sitoumukset yhteensä = maksut yhteensä)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

		Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEENSÄ 2021–2027
Monivuotisen rahoituskehiksen OTSAKKEISIIN 1–7	Sitoumukset	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ	Maksut	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.2. Arvioidut toimintamäärärahoista rahoitetut tuotokset (ei täytetä erillisvirastojen osalta)

maksusitoumusmäärärahat, milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

Tavoitteet ja tuotokset			Vuosi 2024		Vuosi 2025		Vuosi 2026		Vuosi 2027		ja näitä seuraavat vuodet (ilmoitetaan kaikki vuodet, joille ehdotuksen/aloitteen vaikutukset ulottuvat, ks. kohta 1.6)						YHTEENSÄ	
	TUOTOKSET																	
	Tyyppi ⁱ³⁷	Keski määr. kustan nukset	Lkm	Kusta nnus	Lkm	Kusta nnus	Lkm	Kusta nnus	Lkm	Kusta nnus	Lkm	Kusta nnus	Lkm	Kusta nnus	Lkm	Kusta nnus	Luku määrä yhteen sä	Kustann ukset yhteensä
ERITYISTAVOITE 1 ... ³⁸																		

³⁷ Tuotokset ovat tuloksena olevia tuotteita ja palveluita (esim. rahoitettujen opiskelijavaihtojen määrä tai rakennetut tiekilometrit).

³⁸ Kuten kuvattu kohdassa 1.3.2. ”Erityistavoite (Erityistavoitteet)”.

– Tuotos																	
– Tuotos																	
– Tuotos																	
Välisumma, erityistavoite 1																	
ERITYISTAVOITE 2 ...																	
– Tuotos																	
Välisumma, erityistavoite 2																	
KAIKKI YHTEENSÄ																	

3.2.3. Yhteenvedo arvioituista vaikutuksista hallintomäärärahoihin

- ☐ Ehdotus/aloite ei edellytä hallintomäärärahoja.
- ☐ Ehdotus/aloite edellyttää hallintomäärärahoja seuraavasti:

3.2.3.1. Hyväksytystä talousarviosta peräisin olevat määrärahat

HYVÄKSYTYT MÄÄRÄRAHAT	Vuosi	Vuosi	Vuosi	Vuosi	YHTEENSÄ 2021–2027
	2024	2025	2026	2027	
OTSAKE 7					
Henkilöresurssit	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muut hallintomenot	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKE 7, välisumma	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKKEESEEN 7 sisältymättömät					
Henkilöresurssit	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muut hallintomenot	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKKEESEEN 7 sisältymättömät, välisumma	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
YHTEENSÄ	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.3.2. Ulkoisista käyttötarkoitukseensa sidotuista tuloista peräisin olevat määrärahat

ULKOISET KÄYTTÖTARKOITUKSEENSA SIDOTUT TULOT	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	YHTEENSÄ 2021–2027
OTSAKE 7					
Henkilöresurssit	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muut hallintomenot	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKE 7, välisumma	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKKEESEEN 7 sisällyttömät					
Henkilöresurssit	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muut hallintomenot	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKKEESEEN 7 sisällyttömät, välisumma	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
YHTEENSÄ	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.3.3. Määrärahat yhteensä

HYVÄKSYTYT MÄÄRÄRAHAT + ULKOISET KÄYTTÖTARKOITUKSEENSA SIDOTUT TULOT YHTEENSÄ	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	YHTEENSÄ 2021–2027
OTSAKE 7					
Henkilöresurssit	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muut hallintomenot	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKE 7, välisumma	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKKEESEEN 7 sisällyttömät					
Henkilöresurssit	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Muut hallintomenot	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKKEESEEN 7 sisällyttömät, välisumma	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

YHTEENSÄ	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Henkilöresursseja ja muita hallintomenoja koskeva määräraharake katetaan toimen hallinnointiin jo osoitetuilla pääosaston määrärahoilla ja/tai pääosastossa toteutettujen uudelleenjärjestelyjen tuloksena saaduilla määrärahoilla sekä tarvittaessa sellaisilla lisäresursseilla, jotka toimeen hallinnoiva pääosasto voi saada käyttöönsä vuotuisessa määrärahojen jakomenettelyssä talousarvion puitteissa.

3.2.4. Henkilöresurssien arvioitu tarve

- ☐ Ehdotus/aloite ei edellytä henkilöresursseja.
- ☐ Ehdotus/aloite edellyttää henkilöresursseja seuraavasti:

3.2.4.1. Hyväksytystä talousarviosta katettavat

Arvio kokoaikaiseksi henkilöstöksi muutettuna

HYVÄKSYTYT MÄÄRÄRAHAT	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027
• Henkilöstötaulukon sisältyvät virat/toimet (virkamiehet ja väliaikaiset toimihenkilöt)				
20 01 02 01 (päätoimipaikka ja komission edustustot EU:ssa)	0	0	0	0
20 01 02 03 (unionin edustustot)	0	0	0	0
01 01 01 01 (epäsuora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
01 01 01 11 (suora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?)	0	0	0	0
• Ulkopuolinen henkilöstö (kokoaikaiseksi muutettuna)				
20 02 01 (kokonaismäärärahoista katettavat sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat)	0	0	0	0
20 02 03 (sopimussuhteiset ja paikalliset toimihenkilöt, kansalliset asiantuntijat ja nuoremmat asiantuntijat unionin edustustoissa)	0	0	0	0
Hallinnollisen tuen budjettikohta [XX.01.YY.YY]	– päätoimipaikassa	0	0	0
	– unionin edustustoissa	0	0	0
01 01 01 02 (sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat – epäsuora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
01 01 01 12 (sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat – suora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?) – Otsake 7	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?) – Otsakkeen 7 ulkopuolella	0	0	0	0
YHTEENSÄ	0	0	0	0

3.2.4.2. Ulkoisilla käyttötarkoitukseensa sidotuilla tuloilla katettavat

ULKOISET KÄYTTÖTARKOITUKSEEN SIDOTUT TULOT	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027
• Henkilöstötaulukon sisältyvät virat/toimet (virkamiehet ja väliaikaiset toimihenkilöt)				
20 01 02 01 (päätoimipaikka ja komission edustustot EU:ssa)	0	0	0	0
20 01 02 03 (unionin edustustot)	0	0	0	0
01 01 01 01 (epäsuora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
01 01 01 11 (suora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?)	0	0	0	0
• Ulkopuolinen henkilöstö (kokoaikaiseksi muutettuna)				
20 02 01 (kokonaismäärärahoista katettavat sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat)	0	0	0	0

20 02 03 (sopimussuhteiset ja paikalliset toimihenkilöt, kansalliset asiantuntijat ja nuoremmat asiantuntijat unionin edustustoissa)	0	0	0	0
Hallinnollisen tuen budjettikohta [XX.01.YY.YY] – päätoimipaikassa	0	0	0	0
– unionin edustustoissa	0	0	0	0
01 01 01 02 (sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat – epäsuora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
01 01 01 12 (sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat – suora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?) – Otsake 7	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?) – Otsakkeen 7 ulkopuolella	0	0	0	0
YHTEENSÄ	0	0	0	0

3.2.4.3. Henkilöresurssien kokonaistarve

HYVÄKSYTYT MÄÄRÄRAHAT + ULKOISET KÄYTTÖTARKOITUKSEENSA SIDOTUT TULOT YHTEENSÄ	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027
• Henkilöstötaulukkaan sisältyvät virat/toimet (virkamiehet ja väliaikaiset toimihenkilöt)				
20 01 02 01 (päätoimipaikka ja komission edustustot EU:ssa)	0	0	0	0
20 01 02 03 (unionin edustustot)	0	0	0	0
01 01 01 01 (epäsuora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
01 01 01 11 (suora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?)	0	0	0	0
• Ulkopuolinen henkilöstö (kokoaikaiseksi muutettuna)				
20 02 01 (kokonaismäärärahoista katettavat sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat)	0	0	0	0
20 02 03 (sopimussuhteiset ja paikalliset toimihenkilöt, kansalliset asiantuntijat ja nuoremmat asiantuntijat unionin edustustoissa)	0	0	0	0
Hallinnollisen tuen budjettikohta [XX.01.YY.YY] – päätoimipaikassa	0	0	0	0
– unionin edustustoissa	0	0	0	0
01 01 01 02 (sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat – epäsuora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
01 01 01 12 (sopimussuhteiset toimihenkilöt ja kansalliset asiantuntijat – suora tutkimustoiminta)	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?) – Otsake 7	0	0	0	0
Muu budjettikohta (mikä?) – Otsakkeen 7 ulkopuolella	0	0	0	0
YHTEENSÄ	0	0	0	0

Ehdotuksen toteuttamiseksi tarvittava henkilöstö (kokoaikaiseksi muutettuna):

**Katetaan
komission
yksiköissä
käytettävissä
olevalla
henkilöstöllä**

Poikkeuksellinen lisähenkilöstö*

**Rahoitetaan
otsakkeesta 7 tai
tutkimusmäärärahoista**

**Rahoitetaan BA-
budjettikohdasta**

**Rahoitetaan
maksuilla**

Henkilöstötaulukkaan
sisältyvät virat/toimet

Ei sovelleta

Ulkopuolinen
henkilöstö
(sopimussuhteiset
toimihenkilöt,
kansalliset
asiantuntijat ja
vuokrahenkilöstö)

Kuvaus henkilöstön tehtävistä:

Virkamiehet ja väliaikaiset toimihenkilöt	
Ulkopuolinen henkilöstö	

3.2.5. Yhteenvedo arvioiduista vaikutuksista digitaalitekologiaan liittyviin investointeihin

Pakollinen: Jäljempänä olevaan taulukkoon olisi sisällytettävä paras arvio ehdotuksen/aloitteen aiheuttamista digitaalitekologiaan liittyvistä investoinneista.

Jos ehdotuksen/aloitteen toteuttaminen sitä edellyttää, otsakkeen 7 määrärahat olisi poikkeuksellisesti esitettävä nimetyllä rivillä.

Otsakkeiden 1–6 määrärahat olisi otettava huomioon rivillä ”Toimenpideohjelmien ohjelmaston tietotekniikkamenot”. Niillä tarkoitetaan toimintatalousarviota, jota käytetään suoraan aloitteen täytäntöönpanoon liittyvien tietoteknisten alustojen/välineiden uudelleenkäyttöön/ostoon/kehittämiseen sekä niihin liittyviin investointeihin (esimerkiksi lisensseihin, koulutukseen tai tietojen säilyttämiseen). Tässä taulukossa annettujen tietojen olisi oltava yhdenmukaisia 4 jaksossa ”Digitaaliset ulottuvuudet” esitettyjen yksityiskohtien kanssa.

YHTEENSÄ Digitaalitekologiaan ja tietotekniikkaan liittyvät määrärahat	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	MRK YHTEEN SÄ 2021– 2027
OTSAKE 7					
Tietotekniikkamenot (toimielintasolla)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKE 7, välisumma	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKKEESEEN 7 sisältyvät määrät					
Toimenpideohjelmien ohjelmaston tietotekniikkamenot	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTSAKKEESEEN 7 sisältyvät määrät, välisumma	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
YHTEENSÄ	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.6. Yhteensopivuus nykyisen monivuotisen rahoituskehityksen kanssa

Ehdotus/aloite

- ☐ voidaan rahoittaa kokonaan kohdentamalla menoja uudelleen monivuotisen rahoituskehityksen kyseisen otsakkeen sisällä

- ☐ edellyttää monivuotisen rahoituskehityksen kyseiseen otsakkeeseen sisältyvän kohdentamattoman liikkumavaran ja/tai monivuotista rahoituskehystä koskevassa asetuksessa määriteltyjen erityisvälineiden käyttöä
- ☐ edellyttää monivuotisen rahoituskehityksen tarkistamista.

3.2.7. Ulkopuolisten tahojen rahoitusosuudet

Ehdotuksen/aloitteen

- ☐ rahoittamiseen ei osallistu ulkopuolisia tahoja
- ☐ rahoittamiseen osallistuu ulkopuolisia tahoja seuraavasti (arvio):

Määrärahat, milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

	Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027	Yhteensä
Rahoitukseen osallistuva taho					
Yhteisrahoituksella katettavat määrärahat YHTEENSÄ					

3.3. Arvioidut vaikutukset tuloihin

- ☐ Ehdotuksella/aloitteella ei ole vaikutuksia tuloihin.
- ☐ Ehdotuksella/aloitteella on vaikutuksia tuloihin seuraavasti:
 - ☐ vaikutuksia omiin varoihin
 - ☐ vaikutuksia muihin tuloihin
 - ☐ tulot on kohdennettu menopuolen budjettikohtiin

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

Tulopuolen budjettikohta:	Käytettävissä olevat määrärahat kuluvana varainhoitovuonna	Ehdotuksen/aloitteen vaikutus ³⁹			
		Vuosi 2024	Vuosi 2025	Vuosi 2026	Vuosi 2027
Momentti					

Vastaava(t) menopuolen budjettikohta/-kohdat käyttötarkoitukseensa sidottujen tulojen tapauksessa:

–

Muita huomautuksia (esim. tuloihin kohdistuvan vaikutuksen laskentamenetelmä/-kaava tai muita lisätietoja).

³⁹

Perinteiset omat varat (tulli- ja sokerimaksut) on ilmoitettava nettomääräisinä eli bruttomäärästä on vähennettävä kantokuluja vastaava 20 prosentin osuus.

4. DIGITAALISET ULOTTUVUUDET

4.1. Vaatimukset, joilla on merkitystä digitalisaation kannalta

Viittaus vaatimukseen	Vaatimuksen kuvaus	Toimija, johon vaatimus vaikuttaa tai jota se koskee	Ylätason prosessit	Luokka
6 artikla	Olemassa olevassa rekisterissä saataville asetettavat rekisteröintitiedot; PEPP-tarjoajien on osana rekisteröintiprosessia osoitettava kykenevänsä tarjoamaan vastinetta rahalle.	Kansalliset toimivaltaiset viranomaiset, EIOPA, PEPP-tarjoaja	Tietojen toimittaminen Rekisterin hallinta	Data Digitaaliset ratkaisut Digitaaliset julkiset palvelut
13 artikla	EIOPAn ylläpitämän nykyisen julkisen keskusrekisterin sisältämiä tietoja laajennetaan sisällyttämällä rekisteriin tiedot aiemmista kuluista ja aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä sekä yleinen riski-indikaattori.	EIOPA, kansalliset toimivaltaiset viranomaiset, PEPP-tarjoajat	Tietojen toimittaminen Rekisterin hallinta Julkaiseminen Seuranta	Data Digitaaliset ratkaisut Digitaaliset julkiset palvelut
51 a artikla	PEPP-tarjoajat ja PEPP-jakelijat voivat toimittaa eläkkeiden seurantajärjestelmiin kaikki tarvittavat tiedot, jotta asiakkaat saavat kattavan, luotettavan ja ajantasaisen yleiskuvan eläkeoikeuksistaan, standardoidussa ja yhteentoimivassa muodossa.	PEPP-tarjoajat, eläkkeiden seurantajärjestelmien tarjoajat, kansalliset toimivaltaiset viranomaiset	Tietojen toimittaminen	Data Digitaaliset ratkaisut Digitaaliset julkiset palvelut
65 artikla	EIOPA voi tietyin edellytyksin perustaa direktiivin (EU) 2016/2341 nojalla perustettavien alustojen mukaisia yhteistyöalustoja	EIOPA, kansalliset toimivaltaiset viranomaiset	Digitaalisen julkisen palvelun perustaminen	Data Digitaaliset ratkaisut Digitaaliset julkiset

	asianosaisten toimivaltaisten viranomaisten välisen tietojenvaihdon ja yhteistyön tehostamiseksi.		Seuranta	palvelut
--	---	--	----------	----------

4.2. Data

Ylätason kuvaus soveltamisalaan kuuluvasta datasta/tiedosta ja siihen liittyvistä standardeista/eritelmistä

Datan/tietojen tyyppi	Viittaukset vaatimukseen	Standardi ja/tai eritelmä (tarvittaessa)
Rekisteröintitiedot siitä, kykeneekö tuote tuottamaan vastinetta rahalle	6 artikla	EIOPAn määrittämän mukaisesti
Kuluja, tuotto- tai arvonkehitystä ja riski-indikaattoreita koskevien tietojen sisällyttäminen rekisteriin	13 artikla	EIOPAn määrittämän mukaisesti
Säästäjien oikeuksia koskevat ajantasaiset tiedot, jotka asetetaan saataville eläkkeiden seurantajärjestelmässä, jos sellainen on käytössä	51 a artikla	Kansallisten toimivaltaisten viranomaisten määrittämän mukaisesti
Merkityksellisten valvontatietojen vaihto viranomaisten välillä	65 artikla	Kansallisten toimivaltaisten viranomaisten / EIOPAn määrittämän mukaisesti

Data-/tietovirrat

Datan/tietojen tyyppi	Viittaukset vaatimuksiin	Datan/tiedon toimittaja	Datan/tiedon vastaanottaja	Datan-/tiedonvaihdon käynnistävä tekijä	Toimittamisyys (tarvittaessa)
Rekisteröintitiedot	6 artikla	PEPP-tarjoaja	Kansallinen toimivaltaisten viranomaisten	Rekisteröintipyyntö	//

Rekisteröintitiedot	6 artikla	Kansallinen toimivaltainen viranomainen	EIOPA	Rekisteröintipäätös	//
Kuluja, tuotto- tai arvonkehitystä ja riski-indikaattoreita koskevien tietojen sisällyttäminen rekisteriin	13 artikla	PEPP-tarjoaja	Kansallinen toimivaltainen viranomainen	EIOPA määrittää	//
Kuluja, tuotto- tai arvonkehitystä ja riski-indikaattoreita koskevien tietojen sisällyttäminen rekisteriin	13 artikla	Kansallinen toimivaltainen viranomainen	EIOPA	EIOPA määrittää	//
Ajantasaiset tiedot säästäjien oikeuksista	51 artikla	PEPP-tarjoaja/-jakelija	Eläkkeiden seurantajärjestelmän tarjoaja	Kansalliset toimivaltaiset viranomaiset määrittelevät	//
Valvontatiedot	65 artikla	Kansalliset toimivaltaiset viranomaiset	EIOPA	Kansalliset toimivaltaiset viranomaiset / EIOPA määrittää	//

4.3. Digitaaliset ratkaisut

Digitaaliset ratkaisut	Viittaukset vaatimukseen	Pääasialliset ratkaisulta odotettavat toiminnot	Vastaava taho	Miten saavutettavuus otetaan huomioon?	Miten uudelleenkäytettävyys otetaan huomioon?	Tekoälyteknologioiden käyttö (tarvittaessa)
Julkinen keskusrekisteri	6 artikla,	Rekisteröintitietojen,	EIOPA	Julkisesta	EIOPA täsmentää	//

eri	13 artikla	kuluja ja tuotto- tai arvonkehitystä koskevien tietojen ja riski-indikaattorien sisällyttäminen EIOPAn ylläpitämään julkiseen keskusrekisteriin, joka on jo olemassa		saatavilla		
Olemassa olevien eläkkeiden seurantajärjestelmien päivittäminen	51 a artikla	PEPP-tarjoajat ja PEPP-jakelijat voivat toimittaa eläkkeiden seurantajärjestelmiin kaikki tarvittavat tiedot, jotta asiakkaat saavat kattavan, luotettavan ja ajantasaisen yleiskuvan eläkeoikeuksista, standardoidussa ja yhteentoimivassa muodossa.	Kansalliset toimivaltaiset viranomaiset	Kansalliset toimivaltaiset viranomaiset täsmentävät	Kansalliset toimivaltaiset viranomaiset täsmentävät	//
Yhteistyöalustat	65 artikla	EIOPA voi tietyin edellytyksin perustaa direktiivin (EU) 2016/2341 nojalla	EIOPA	EIOPA täsmentää	EIOPA täsmentää	//

		perustettavien alustojen mukaisia yhteistyöalustoja asianosaisten toimivaltaisten viranomaisten välisen tietojenvaihdon ja yhteistyön tehostamiseksi.				
--	--	---	--	--	--	--

Julkinen keskusrekisteri

Digitaalinen ja/tai alakohtainen politiikka (tarvittaessa)	Selvitys vastaavuudesta
Tekoällysäädös	–
EU:n kyberturvallisuuskehys	Rajoittamatta asetuksen (EU) 2016/679 soveltamista jäsenvaltioiden on varmistettava tämän direktiivin soveltamista varten kerättyjen ja tallennettujen tietojen turvallisuus, eheys, aitous ja luottamuksellisuus. EIOPA täsmentää
eIDAS	EIOPA täsmentää
Muu	//

Eläkkeiden seurantarjestelmät

Digitaalinen ja/tai alakohtainen politiikka (tarvittaessa)	Selvitys vastaavuudesta
Tekoällysäädös	–
EU:n kyberturvallisuuskehys	Rajoittamatta asetuksen (EU) 2016/679 soveltamista jäsenvaltioiden on varmistettava tämän direktiivin soveltamista varten kerättyjen ja tallennettujen tietojen turvallisuus, eheys, aitous ja

	luottamuksellisuus. Kansalliset toimivaltaiset viranomaiset täsmentävät
eIDAS	//
Muu	//

Yhteistyöalustat

Digitaalinen ja/tai alakohtainen politiikka (tarvittaessa)	Selvitys vastaavuudesta
Tekoälysäädös	–
EU:n kyberturvallisuuskehys	Rajoittamatta asetuksen (EU) 2016/679 soveltamista jäsenvaltioiden on varmistettava tämän direktiivin soveltamista varten kerättyjen ja tallennettujen tietojen turvallisuus, eheys, aitous ja luottamuksellisuus. EIOPA täsmentää
eIDAS	EIOPA täsmentää
Muu	//

4.4. Yhteentoimivuusarviointi

Digitaalinen julkinen palvelu tai digitaalisten julkisten palvelujen luokka	Kuvaus	Viittaukset vaatimuksiin	Muut yhteentoimivuusratkaisut
Julkinen keskusrekisteri	Rekisteriin sisällytettävät tiedot siitä, pystyykö tuote tuottamaan vastinetta rahalle; tiedot kuluista ja tuotto- tai arvonkehityksestä sekä yleinen riski-indikaattori	6 ja 13 artikla	//

Eläkkeiden seuranta järjestelmä	Ajantasaiset tiedot säästäjien oikeuksista	51 a artikla	//
Yhteistyöalustat	Luodaan, ylläpidetään ja päivitetään säännöllisesti sekä asetetaan julkisesti saataville	65 artikla	//

4.5. Toimenpiteet digitaalisen täytäntöönpanon tukemiseksi

—