



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 20.11.2025
COM(2025) 840 final

2025/0363 (COD)

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING

**om ändring av förordning (EU) 2019/1238 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt
(PEPP-produkt)**

(Text av betydelse för EES)

MOTIVERING

1. BAKGRUND TILL FÖRSLAGET

- **Motiv och syfte med förslaget**

Att se till att människor i hela EU kan gå i pension med värdighet, säkerhet och tillräcklig inkomst står i centrum för EU:s sociala och ekonomiska agenda. I takt med att EU-medborgarna lever allt längre har utmaningen med att upprätthålla en anständig levnadsstandard efter pensioneringen blivit alltmer angelägen. Medborgarna förväntar sig att de efter ett liv av arbete ska ha tillgång till en stabil inkomst som är tillräcklig för att upprätthålla en anständig livskvalitet. Samtidigt medför det demografiska åldrandet och nya arbetsformer allt större påfrestningar för pensionssystemens hållbarhet och pensionsinkomsternas tillräcklighet i hela unionen. EU:s befolkning lever allt längre, medan befolkningen i arbetsför ålder minskar. Denna strukturella förändring innebär att färre arbetstagare kommer att finnas tillgängliga för att finansiera pensionerna för ett ökande antal pensionärer, vilket skapar skattemässiga och sociala påfrestningar, som skulle kunna urholka levnadsstandarden och rättvisan mellan generationerna om man inte tar itu med dem.

EU måste därför agera för att hjälpa medborgarna att trygga sin pensionsinkomst och bevara sin levnadsstandard i en situation präglad av ogynnsam demografisk utveckling, dämpad produktivitetstillväxt och mer omfattande omvälvande utmaningar i samband med klimatförändringar, digitalisering och geopolitisk osäkerhet. Kapaciteten att hantera pensionsutmaningen på ett effektivt sätt kommer att forma EU:s ekonomiska motståndskraft och sociala sammanhållning under de kommande årtiondena.

Pensionsutmaningen är därför central för EU:s ekonomiska och sociala framtid, och handlar om hur en växande andel av befolkningen ska kunna upprätthålla tillräcklig levnadsstandard efter pensioneringen samtidigt som bördan för framtida generationer förblir hållbar. I den europeiska pelaren för sociala rättigheter¹, särskilt princip 15 om åldersinkomst och ålderspensioner, fastställs arbetstagares och egenföretagares rätt till en pension som står i proportion till deras inbetalningar och säkerställer en tillräcklig inkomst, med lika möjligheter för kvinnor och män att förvärva pensionsrättigheter.

Löftet om en adekvat och hållbar pension är fortfarande under press, trots många reformer på nationell nivå. Många medlemsstater har minskat de offentliga pensionsersättningsnivåerna, höjt den lagstadgade pensionsåldern eller övergått från förmånsbestämda till avgiftsbestämda pensionsplaner. Människor förväntas därför i allt högre grad komplettera de lagstadgade pensionerna med yrkessparande eller privata besparingar, vilket medför en ”dubbel börda” för befolkningen i arbetsför ålder, som måste finansiera nuvarande pensionärer och samtidigt spara för sina egna pensionsinkomster.

Människor måste kunna få tillgång till säkra, effektiva, transparenta och högpresterande pensionsprodukter för att kunna bygga upp tillräckliga pensionssparanden. Att omfördela hushållens besparingar från lågavkastande insättningar till kompletterande pensionsprodukter som erbjuder långsiktiga investeringsmöjligheter kan hjälpa enskilda personer att uppnå en högre och stabilare pensionsinkomst. Samtidigt utgör dessa besparingar, när de kanaliseras genom välstyrda och effektivt förvaltade pensionsinstitut, en viktig källa till långsiktigt

¹ [Den europeiska pelaren för sociala rättigheter](#) (ej översatt till svenska).

kapital för den europeiska ekonomin. Den kompletterande pensionssektorn spelar en dubbel roll: skydda enskilda personers ekonomiska trygghet efter pensioneringen och bidra till EU:s långsiktiga ekonomiska hållbarhet.

I nyligen genomförda analyser på hög nivå betonas vikten av att stärka denna kanal mellan besparingar och investeringar. I Mario Draghis² och Enrico Lettas³ rapporter understryks behovet av större produktivitet och ökade investeringar för att upprätthålla EU:s levnadsstandard i en situation där arbetskraften minskar. I Draghirapporten efterlystes särskilt en mer effektiv mobilisering av hushållsbesparingar genom långsiktiga sparprodukter, såsom pensioner. Den stärker därmed idén att förbättrat tillträde till effektiva, transparenta och överkomliga möjligheter för pensionssparande inte bara är ett socialt mål, utan även en ekonomisk nödvändighet. EU bör därför främja deltagande från privatpersoner genom tillgängliga, väl utformade kompletterande pensionssystem, efter framgångsrika nationella exempel.

Det finns ett starkt behov av att stärka de kompletterande pensionerna som en del av EU:s bredare sociala kontrakt. I Europeiska rådets slutsatser av den 17–18 april 2024⁴ efterlystes ytterligare arbete för att utveckla pensioner och långsiktiga sparprodukter, med erkännande av deras bidrag till den gröna och den digitala omställningen och till EU-företagens tillväxt. I Europeiska rådets slutsatser av den 20 mars 2025⁵ upprepades vikten av att öka deltagandet av privat kapital för att stödja investeringar och konkurrenskraft, och kommissionen uppmanades att främja ett större deltagande från privatpersoner och mindre företag på kapitalmarknaderna, bland annat genom pensionsprodukter.

I de politiska riktlinjerna 2024–2029⁶ tillkännagav ordförande Ursula von der Leyen inrättandet av en europeisk spar- och investeringsunion som ska göra EU:s besparingar effektivare för långsiktig tillväxt och välbefinnande. I sitt meddelande av den 19 mars 2025 om spar- och investeringsunionen erkände kommissionen att sektorn för kompletterande pensioner kan bidra till detta mål genom att mobilisera privata besparingar för produktiva investeringar och se till att fördelarna med sådana investeringar kanaliseras tillbaka till medborgarna i form av högre och tillförlitliga pensionsinkomster. I uppdragsbeskrivningen⁷ till den dåvarande kommissionsledamoten med ansvar för finansiella tjänster och spar- och investeringsunionen betonade ordförande Ursula von der Leyen dessutom vikten av att utnyttja potentialen hos privata pensioner och tjänstepensioner för att stödja EU-medborgarna i deras pensionering och underlätta kanaliseringen av besparingar till ekonomin i stort.

Europeiska revisionsrätten konstaterade 2024⁸ att EU:s åtgärder inte är ändamålsenliga när det gäller att stärka tjänstepensionerna och inrätta en paneuropeisk privat pensionsprodukt. Den underströk behovet av förnyade insatser på detta område för att bättre tillgodose medborgarnas pensionsbehov.

² Draghi, M. (2024) [The future of European competitiveness](#) (ej översatt till svenska).

³ Letta, E. (2024) [Much more than a market](#) (ej översatt till svenska).

⁴ Europeiska rådets [slutsatser](#) av den 17–18 april 2024 (ej översatta till svenska).

⁵ Europeiska rådets [slutsatser](#) av den 20 mars 2025.

⁶ [Politiska riktlinjer](#) för nästa Europeiska kommission, 2024–2029.

⁷ [Uppdragsbeskrivning](#) (ej översatt till svenska).

⁸ Europeiska revisionsrätten, *Utvecklingen av kompletterande pensioner i EU*, [Särskild rapport 14/2025](#).

Förordning (EU) 2019/1238 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt)⁹ antogs för att ta itu med den fragmenterade och ojämna utvecklingen av marknaderna för privata pensioner i hela EU. Personer som vill komplettera sina lagstadgade pensioner och tjänstepensioner hade endast begränsad och ojämlik tillgång till överkomliga och attraktiva privata pensionsprodukter. Marknadsfragmentering försvårade för tillhandahållare att uppnå stordriftsfördelar, sprida risker och främja innovation. Detta minskade i sin tur konsumenternas valmöjligheter och ökade kostnaderna för spararna. Avsaknaden av en harmoniserad ram begränsade även gränsöverskridande verksamhet, med få tillhandahållare eller sparare verksamma utanför de nationella marknaderna. Denna situation begränsade djupet och likviditeten på EU:s kapitalmarknader jämfört med andra jurisdiktioner, där pensionsfonder har en mer framträdande roll som institutionella investerare.

Översynen av PEPP-förordningen syftar till att säkerställa att regelverket fungerar bättre för EU:s medborgare. PEPP-produkter uppnådde initialt inte den förväntade kommersiella framgången, och denna översyn syftar till att förbättra PEPP-produktens funktionalitet och praktiska effektivitet genom att etablera en solid och effektiv grund för en individuell pensionsplan som kompletterar medlemsstaternas lagstadgade pensionssystem och tjänstepensionssystem. Det reviderade regelverket syftar till att göra PEPP-produkten till ett mer attraktivt och tillgängligt alternativ för sparare i hela unionen, med hänsyn till olika preferenser för pensionssparande, och säkerställa att det finns ett tydligt erbjudande om en enkel plan som är transparent och kostnadseffektiv, vilket håller produktions- och distributionskostnaderna låga. Regelverket kommer inte bara att förenkla utvecklingen av en effektiviserad grundprodukt, utan också underlätta utvecklingen av en mer sofistikerad PEPP-produkt med ytterligare investerings- och/eller riskhanteringsalternativ, vilket gör det möjligt för tillhandahållare att erbjuda mer skräddarsydda lösningar som återspeglar olika riskpreferenser, marknadsförhållanden och nationella kontexter. Beroende på den exakta utformningen skulle PEPP-produkter i princip också kunna investera i mer diversifierade tillgångsklasser, såsom bredare kategorier av aktieinvesteringar. Detta skulle göra det möjligt för PEPP-produkter att bättre finansiera EU-företag i enlighet med EU:s prioriteringar, inklusive tillgångar som omfattas av InvestEU-programmet och som främjar den digitala och den gröna omställningen.

- **Förenlighet med befintliga bestämmelser inom området**

EU har genomfört flera viktiga initiativ för att stärka marknaden för kompletterande pensioner:

- Direktiv 98/49/EG av den 29 juni 1998 om skydd av kompletterande pensionsrättigheter för anställda och egenföretagare som flyttar inom gemenskapen¹⁰.
- Direktiv 2014/50/EU av den 16 april 2014 om minimikrav för ökad rörlighet mellan medlemsstaterna för arbetstagare genom förbättrade villkor för intjänande och bevarande av kompletterande pensionsrättigheter¹¹.

⁹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt) ([EUT L 198, 25.7.2019, s. 1](#)).

¹⁰ Rådets direktiv 98/49/EG om skydd av kompletterande pensionsrättigheter för anställda och egenföretagare som flyttar inom gemenskapen ([EGT L 209, 25.7.1998, s. 46](#)).

- Direktiv (EU) 2016/2341 av den 14 december 2016 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut, även kallat det andra direktivet om tjänstepensionsinstitut, som stärker styrningen, offentliggörandet av information och de gränsöverskridande kraven för tjänstepensionsinstitut¹².
- Förordning (EU) 2019/1238 av den 20 juni 2019 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (*PEPP-förordningen*), genom vilken en frivillig, standardiserad privat pensionsram i hela EU inrättades¹³.

Detta förslag bygger på och stärker det regelverk för en PEPP-produkt som fastställs i PEPP-förordningen. Detta förklaras närmare i avsnitt 3 nedan. Det är en del av ett bredare pensionspaket som omfattar översynen av direktiv (EU) 2016/2341 (*det andra direktivet om tjänstepensionsinstitut*), kommissionens rekommendationer om resultattavlor för pensioner, system för insamling av pensionsuppgifter och automatisk försäkringsanslutning samt det övergripande meddelandet om paketet för kompletterande pensioner. Pensionspaketet är ett av de viktigaste resultaten inom ramen för agendan för en spar- och investeringsunion. De föreslagna ändringarna och rekommendationerna har utarbetats för att säkerställa samstämmighet mellan de olika rättsakterna och med samma allmänna mål i åtanke.

• **Förenlighet med EU:s politik inom andra områden**

Genomförandet av spar- och investeringsunionen kommer att kräva en heltäckande uppsättning olika politiska åtgärder som kommer att påverka olika aspekter av EU:s finansiella system. Dessa politiska åtgärder kan delas in under fyra olika, men sammanhängande, rubriker, närmare bestämt a) allmänheten och sparande, b) investeringar och finansiering, c) integration och skaleffekter, och d) effektiv tillsyn på den inre marknaden. Var och en av dessa rubriker behandlas i följande avsnitt.

Pensionspaketet omfattas av rubriken ”Allmänheten och sparande”, den första pelaren i strategin för spar- och investeringsunionen, som lyfter fram vikten av att tillgodose människors behov och bidra till deras ekonomiska trygghet. Paketet följer på offentliggörandet av kommissionens strategi för finansiell kompetens för EU¹⁴ samt kommissionens rekommendation om investeringssparkonton¹⁵. Genom att föreslå en förstärkning av regelverket för den paneuropeiska privata pensionsprodukten (*PEPP-produkt*) fortsätter kommissionen att bidra till målet för spar- och investeringsunionen att ge medborgarna möjlighet att spara och investera för sin framtid genom transparenta, konkurrenskraftiga och tillgängliga produkter. En förstärkning av regelverket för PEPP-produkten kommer att främja konkurrens mellan tillhandahållare och i slutändan erbjuda icke-professionella investerare och sparare ett bredare utbud av produkter som bättre motsvarar deras preferenser avseende pensionssparande, investeringsrisk och försäkringsskydd. Genom att underlätta ett större deltagande av småsparare på kapitalmarknaderna bidrar

¹¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/50/EU om minimikrav för ökad rörlighet mellan medlemsstaterna för arbetstagare genom förbättrade villkor för intjänande och bevarande av kompletterande pensionsrättigheter ([EUT L 128, 30.4.2014, s. 1](#)).

¹² Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2341 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut ([EUT L 354, 23.12.2016, s. 37](#)).

¹³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (*PEPP-produkt*) ([EUT L 198, 25.7.2019, s. 1](#)).

¹⁴ Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén om en strategi för finansiell kompetens för EU, [COM\(2025\) 681 final](#).

¹⁵ Kommissionens rekommendation om förbättrad tillgång till investeringssparkonton med förenklad och förmånlig skattemässig behandling, [C\(2025\)6800 final](#).

pensionspaketet också till att uppnå den europeiska spar- och investeringsunionens allmänna mål att mobilisera hushållssparande för produktiva investeringar. Ökat deltagande på finansmarknaderna och starkare pensionsfonder kommer dessutom att bidra till att förbättra finansieringsmöjligheterna för EU-ekonomin och hjälpa finansinstituten att uppnå stordriftsfördelar och global konkurrenskraft. Detta stärker därmed EU:s kapacitet att tillgodose sina långsiktiga investeringsbehov, särskilt i samband med den gröna, den sociala och den digitala omställningen, som är avgörande för skapandet av arbetstillfällen och högre produktivitet. Översynen av PEPP-förordningen är därför också i linje med kommissionens allmänna strategi för att förnygra EU:s ekonomi, som beskrivs i konkurrenskraftskompassen¹⁶.

Översynen av förordningen om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt) är förenlig med genomförandet av princip 15 i den europeiska pelaren för sociala rättigheter, om rätten till tillräckliga åldersinkomster och anständig levnadsstandard för pensionärer. Som en frivillig privat pensionsprodukt är PEPP-produkten avsedd att komplettera befintliga lagstadgade pensioner och tjänstepensioner.

2. RÄTTSLIG GRUND, SUBSIDIARITETSPRINCIPEN OCH PROPORTIONALITETSPRINCIPEN

• Rättslig grund

Den rättsliga grunden för ändring av förordning (EU) 2019/1238 (*PEPP-förordningen*) är artikel 114 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt (*EUF-fördraget*), enligt vilken åtgärder kan beslutas för tillnärmning av nationella bestämmelser som syftar till att upprätta den inre marknaden och få den att fungera. Leverantörernas förmåga att utnyttja friheten att tillhandahålla tjänster hindras fortfarande av bristen på standardisering av befintliga privata pensionsprodukter. Förslaget förbättrar en i stort sett standardiserad paneuropeisk produkt, tillgänglig genom passförfarandet i samtliga medlemsstater, som ger konsumenterna möjlighet att fullt ut dra nytta av den inre marknaden genom att erbjuda ett större urval av tillhandahållare (inklusive i andra EU-medlemsstater). Genom förslaget revideras PEPP-produktens grundläggande egenskaper, såsom auktorisation, registrering, distribution och rådgivning, investeringspolicy samt tillsyn.

• Subsidiaritetsprincipen

Enligt subsidiaritetsprincipen får åtgärder på EU-nivå endast vidtas om medlemsstaterna på egen hand inte kan uppnå målen för den planerade åtgärden. PEPP-förordningen inrättades på EU-nivå 2019, eftersom endast EU-åtgärder kan fastställa ett gemensamt regelverk för PEPP-sparinstitut som omfattas av passförfarandet. I detta avseende är detta förslag, i likhet med den förordning som det syftar till att ändra, helt i överensstämmelse med subsidiaritetsprincipen.

• Proportionalitetsprincipen

Enligt proportionalitetsprincipen ska unionens åtgärder till innehåll och form inte gå utöver vad som är nödvändigt för att uppnå målen i fördragen.

Privata pensionsprodukter kan i princip redan erbjudas i alla medlemsstater, men de har inte utnyttjat sin fulla potential när det gäller att kanalisera tillräckliga besparingar till kapitalmarknader och bidra till spar- och investeringsunionen. Detta är särskilt relevant med

¹⁶ [Konkurrenskraftskompassen](#), Europeiska kommissionen.

tanke på det demografiska trycket och det ökande behovet av att säkerställa hållbara och tillräckliga pensionsinkomster.

Det regelverk som fastställts genom PEPP-förordningen har inte uppnått tillräcklig kommersiell genomslagskraft, huvudsakligen på grund av den starka konkurrensen från nationella produkter samt vissa begränsande inslag som fastställs i PEPP-förordningen. I det arbetsdokument från kommissionens avdelningar som åtföljer detta förslag undersöktes därför flera politiska alternativ.

Scenariot ”inga EU-åtgärder” skulle misslyckas med att uppfylla EU:s mål. En fullständig harmonisering av de nationella individuella pensionssystemen skulle dock vara oproportionell med tanke på mångfalden hos de nationella marknaderna och de privata pensionssystemens varierande utvecklingsnivåer.

I detta sammanhang är en riktad översyn av regelverket för PEPP-produkten ett proportionellt svar. Den föreslagna strategin kompletterar befintliga nationella system, men säkerställer också en tillräcklig harmoniseringsnivå för att underlätta gränsöverskridande tillhandahållande och förbättra konsumenternas valmöjligheter. De grundläggande egenskaperna – som omfattar distribution, investeringspolicy, byte av tillhandahållare och gränsöverskridande portabilitet – har utformats för att säkerställa tillräckligt konsumentskydd och konkurrenskraft utan att införa onödiga regelbördor.

Den administrativa bördan med förslaget förväntas förbli begränsad eftersom det endast justerar egenskaperna hos en befintlig EU-omfattande produktkategori. Detta gör produkten mer attraktiv för tillhandahållare av långsiktigt sparande, såsom försäkringsgivare, pensionsfonder, värdepappersföretag, kapitalförvaltare och banker. Dessa enheter är redan föremål för tillsyn av nationella behöriga myndigheter enligt befintliga sektorsspecifika ramar. Eventuella nya rapporteringsskyldigheter skulle stå i proportion till riskerna med en gränsöverskridande verksamhet och skulle stödja en effektiv marknadsövervakning och ett effektivt konsumentskydd.

- **Val av instrument**

Detta förslag är en ändring av PEPP-förordningen. Det instrument som väljs är ett ändringsdirektiv eftersom inga andra medel – lagstiftningsmässiga eller operativa – kan användas för att uppnå målen i detta förslag.

3. RESULTAT AV EFTERHANDSUTVÄRDERINGAR, SAMRÅD MED BERÖRDA PARTER OCH KONSEKVENSBEDÖMNINGAR

- **Samråd med berörda parter**

Kommissionen genomförde ett riktat offentligt samråd¹⁷ som pågick mellan den 13 juni 2025 och den 29 augusti 2025 för att få in synpunkter om eventuella ändringar av PEPP-förordningen. Samrådet mottog totalt 112 inlagor från en varierad grupp berörda parter, däribland näringslivsorganisationer, företag, konsumentorganisationer, icke-statliga organisationer, offentliga myndigheter och medborgare, från elva EU-medlemsstater och två länder utanför EU. De berörda parterna påpekade att vissa praktiska svårigheter hindrar det nuvarande PEPP-regelverkets genomslag och konkurrenskraft. Det fanns ett brett stöd för en

¹⁷ [Riktat samråd om kompletterande pensioner.](#)

översyn för att förenkla regelverket och stärka dess förmåga att bättre bidra till ett tillgängligt och hållbart tillhandahållande av pensioner inom EU.

Kommissionen gick ut med en inbjudan att lämna synpunkter¹⁸ den 23 juni 2025, med tidsfrist den 21 juli 2025, för att samla in allmänna kommentarer, yttranden och synpunkter för att förbättra den befintliga ramen för kompletterande pensioner och utbyta uppgifter om bästa praxis. Totalt mottogs 47 inlagor med 35 olika svar från olika organisationer, såsom näringslivs- och arbetsgivarorganisationer, icke-statliga organisationer, konsumentorganisationer och medborgare (från tolv EU-medlemsstater och fyra länder utanför EU). På det hela taget enades de allra flesta uppgiftslämnare om att förbättringar av de kompletterande pensionerna är nödvändiga för att frigöra deras fulla potential till förmån för EU:s medborgare och ekonomi.

• **Insamling och användning av sakkunnigutlåtanden**

I ett arbetsdokument av den 11 september 2024 om den paneuropeiska privata pensionsprodukten¹⁹ föreslog Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (*Eiopa*) en omfattande reform av produkten för att öka dess attraktivitet, skalbarhet och kapacitet att bidra till tillhandahållande av kompletterande pensioner inom hela EU. De centrala inslagen i förslaget omfattar att behålla PEPP-produktens grundläggande egenskaper – enkelhet, transparens, kostnadseffektivitet, rörlighet och flexibilitet – samtidigt som hinder relaterade till utbud, efterfrågan och produktstruktur tas bort (till exempel genom att avskaffa kostnadstaket på 1 % och de obligatoriska nationella underkontona, samt genom att övergå från ett absolut kostnadstak till en ram baserad på valuta för pengarna).

Den 16 juni 2025 var kommissionen värd för ett forum med berörda parter²⁰ för att undersöka framväxande tendenser när det gäller pensioner i hela EU. Forumet satte fokus på bästa praxis från medlemsstaterna och banar vägen för delning av framgångsrika strategier i hela EU. Med dessa konkreta exempel från verkligheten visades framgångshistorier om pensioner inom andra och tredje pelaren och undersöktes hur bästa praxis kan användas som vägledning för ytterligare reformer. Vid diskussionerna gavs återkoppling från alla berörda parter som tillhandahåller pensionsprodukter. Deltagarna enades om att en översyn av PEPP-förordningen var nödvändig för att förbättra PEPP-produkten.

Eiopa lämnade in tekniska synpunkter den 5 september 2025²¹, vilka kommissionen hade begärt för att stödja utvecklingen av kompletterande pensioner och förbättra det kompletterande pensionssystemet. Eiopa förespråkade i) förenkling av PEPP-produktens egenskaper för att förbättra medlemmarnas resultat genom att ändra det nuvarande kostnadstaket på 1 %, ii) införande av förenklad rådgivning, iii) strykning av de obligatoriska kraven på underkonton, och iv) en möjlighet för arbetsgivare att göra inbetalningar och införlivande av en strategi baserad på valuta för pengarna.

¹⁸ [Inbjudan att lämna synpunkter](#).

¹⁹ ”[Eiopa Staff Paper](#) on the future Pan-European Pension Product (PEPP)”.

²⁰ ”[Stakeholder forum & reality check on retirement savings](#)”.

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.

- **Konsekvensbedömning**

Förslaget stöds av ett arbetsdokument från kommissionens avdelningar där effekterna av de föreslagna ändringarna bedöms. I arbetsdokumentet undersöks fyra alternativ för ändringsförordningen:

Alternativ 1 innebar att lämna PEPP-förordningen oförändrad och bygger på antagandet att det krävs mer tid för att PEPP-produkten ska få kommersiellt genomslag. Detta alternativ förkastades.

Alternativ 2 skulle överlåta hela produktutformningen och distributionsformerna till PEPP-sparinstitutets skönmässiga bedömning. Den enda regelmässiga begränsningen skulle vara att den framväxande produkten måste erbjudas inom ramen för ett ändrat avgiftstak, beräknat exklusive mervärdesskatt. Detta alternativ förkastades, eftersom de flesta intressenter i det riktade samrådet framhöll att avgiftstaket har hämmat ett brett genomslag för PEPP-produkten.

Alternativ 3 grundades därför på utgångspunkten att avgiftstaket skulle avskaffas. Detta alternativ skulle innebära en bas-PEPP-produkt som är utformad för att förbli ekonomiskt överkomlig, tillgänglig och enkel för dem som tecknar den, trots att avgiftstaket tas bort genom en effektiv ram för valuta för pengarna, med målet att undvika ytterligare regelbördor. Det innehåller en enkel livscykelbaserad gradvis nedsättning som möjliggör en minskning av riskfyllda tillgångar i takt med att pensioneringen närmar sig. Inom denna struktur skulle det även vara möjligt att erbjuda en begränsad andel onoterade tillgångar, upp till 5 % av den totala portföljen, i syfte att uppnå ytterligare diversifiering i livscykeln inledande skeden. Den något högre risknivån i denna tillgångsallokering motiveras av att sparare investerar i en PEPP-produkt under en period som sträcker sig över flera decennier. För att säkerställa kostnadseffektivitet får bas-PEPP-produkten inte innehålla några kapitalgarantier och ska vara lämplig att säljas utan ytterligare investeringsrådgivning, eftersom den är lämplig redan genom sin utformning. Arbetsgivare kan använda bas-PEPP-produkten i system för automatisk registrering som en kostnadseffektiv standardlösning. PEPP-sparinstitut får erbjuda skräddarsydda PEPP-produkter endast om de även erbjuder en bas-PEPP-produkt. Skräddarsydda PEPP-produkter skulle ha ytterligare inslag och mer sofistikerade investeringsstrategier men skulle, i likhet med bas-PEPP-produkter, omfattas av ramen för valuta för pengarna och vara upptagna i Eiopas register.

Alternativ 4 motsvarar alternativ 3, med undantag för att kravet på att tillhandahållare ska kombinera distributionen av en skräddarsydd PEPP-produkt med en bas-PEPP-produkt slopas. Detta alternativ skulle möjliggöra en mer skräddarsydd ansats, men bygger samtidigt på antagandet att ett mer kostsamt pensionsupplägg motiveras av potentialen för högre avkastning. Alternativ 4 tar hänsyn till spararnas olika preferenser och skapar även kommersiella möjligheter för olika typer av tillhandahållare.

Alternativ 4 är det valda alternativet.

Utbetalningsfasen ändras inte enligt nationell lagstiftning i samförstånd med kunden.

- **Grundläggande rättigheter**

Förslaget är förenligt med de grundläggande rättigheter och de principer som erkänns i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, särskilt rätten till skydd av

personuppgifter, rätten till egendom, näringsfriheten och principen om jämställdhet mellan kvinnor och män. Det bidrar till målen i artikel 38 i stadgan som föreskriver en hög konsumentskyddsnivå.

4. BUDGETKONSEKVENSER

Förslaget har inga betydande konsekvenser för EU:s budget. Eiopas uppgifter i samband med registreringsprocessen har redan fastställts. Arbetsbördan i samband med de riktade justeringarna av ansökningsprocessen eller det befintliga registrets tillämpningsområde bör förbli begränsad och förväntas spridas över tiden i takt med att antalet PEPP-produkter ökar. Eiopa bör kunna hantera dessa ytterligare uppgifter inom ramen för sina befintliga resurser.

5. ÖVRIGA INSLAG

- **Genomförandeplaner samt åtgärder för övervakning, utvärdering och rapportering**

När denna förordning har trätt i kraft kommer kommissionen att övervaka viktiga prestandaindikatorer på medellång sikt för målen. Dessa indikatorer kommer att omfatta följande:

- Det totala utnyttjandet av privata pensionsprodukter, mätt i förvaltade tillgångar, samt den geografiska och sektoriella fördelningen av PEPP-sparinstitut och investeringar, inklusive den relativa fördelningen mellan bas-PEPP-produkter och alternativa PEPP-produkter. Denna indikator visar hur PEPP-produkten bidrar till att öka investeringarna i EU och till att fullborda spar- och investeringsunionen.
- Antalet PEPP-registreringar och den relativa andelen privata pensionsprodukter (inklusive nationella produkter och PEPP-produkter) som andel av hushållens finansiella tillgångar (målet att förbättra produkttegenskaperna på marknaden för privata pensionsprodukter).
- Antalet tillhandahållare som använder ett pass för gränsöverskridande verksamhet. De uppgifter som samlas in av de europeiska tillsynsmyndigheterna kommer att användas för bedömningen av valuta för pengarna. Dessutom kommer kommissionen att bedöma i vilken utsträckning medlemsstaterna har infört förmånlig skattebehandling för PEPP-produkten genom nationell lagstiftning.

- **Ingående redogörelse för de specifika bestämmelserna i förslaget**

Detta förslag till förordning om ändring av förordning (EU) 2019/1238 (*PEPP-förordningen*) illustrerar kommissionens ansträngningar för att göra PEPP-produkten till en mer attraktiv och tillgänglig privat pensionsprodukt i hela EU. De föreslagna ändringarna bör ses som ett samlat paket som hanterar utbuds- och efterfrågeutmaningar, stärker konsumentskyddet och transparensen samt ökar PEPP-produkternas attraktionskraft på marknaden.

Definitioner (artikel 2 i PEPP-förordningen)

Ytterligare definitioner införs för centrala begrepp såsom ”rådgivning på oberoende grund” – som har samma innebörd som enligt direktiv 2014/65/EU²² – och ”livscykelbaserad investeringsstrategi”, vilka ska tillämpas inom ramen för det reviderade PEPP-regelverket. Dessa definitioner klargör förväntningarna på tillhandahållarna och bidrar till ett konsekvent genomförande i hela unionen.

Skattemässig behandling (artikel 3 i PEPP-förordningen)

För att stödja utnyttjandet av PEPP-produkter krävs det i förslaget att medlemsstaterna säkerställer att den skattemässiga behandlingen av PEPP-produkter är jämförbar med den som tillämpas på nationella privata pensionsprodukter.

Registreringsprocess (artikel 6 i PEPP-förordningen)

Genom ändringarna tydliggörs att sökande, som en del av registreringsprocessen, måste visa sin förmåga att erbjuda valuta för pengarna. Vid ofullständig ansökan ges sökanden 15 arbetsdagar för att inkomma med de saknade uppgifterna.

Avregistrering (artikel 8 i PEPP-förordningen)

Förslaget kräver att PEPP-sparinstitutet omedelbart informerar PEPP-spararna om ett beslut om avregistrering samt om de alternativ som står till buds, inbegripet möjligheten att utan dröjsmål eller kostnad byta PEPP-sparinstitut för sitt ackumulerade kapital eller överföra det till en annan privat pensionsprodukt.

Centralt offentligt register (artikel 13 i PEPP-förordningen)

Ändringarna utvidgar tillämpningsområdet för det centrala offentliga register som förs av Eiopa till att även omfatta historiska uppgifter om kostnader, resultat och den sammanfattande riskindikatorn.

Underkonton (artikel 18 i PEPP-förordningen)

Genom förslaget avskaffas kravet på att öppna minst två underkonton, vilket förenklar kontohanteringen för PEPP-sparinstitut.

Produktövervaknings- och styrningskrav samt valuta för pengarna (artikel 25 i PEPP-förordningen)

²² Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (omarbetning) (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

Ramen för produktövervakning och styrning revideras för att integrera överväganden om valuta för pengarna, i linje med de pågående diskussionerna om strategin för icke-professionella investeringar. Eftersom förhandlingarna om strategin för icke-professionella investeringar fortfarande pågår innehåller förslaget en allmän hänvisning till artikel 25 i direktiv (EU) 2016/97²³ (*direktivet om försäkringsdistribution*), som sannolikt kommer att ändras genom strategin för icke-professionella investeringar och därför bör gälla i tillämpliga delar.

Behöriga myndigheter ska övervaka efterlevnaden av kraven på valuta för pengarna. Vid underprestation ska PEPP-sparinstitut visa att deras kostnader och avgifter är motiverade och proportionella. Om leverantören inte kan göra detta ska tillsynsmyndigheterna kräva korrigerande åtgärder. Om sådana åtgärder uteblir ska den behöriga myndigheten utnyttja sina befogenheter, inbegripet att utfärda beslut om avregistrering.

En delegerad akt ska fastställa metoden för att ta fram tillsynsmässiga referensvärden avseende PEPP-produkter.

Faktablad (artikel 28 i PEPP-förordningen)

Innehållet i faktabladet utvidgas för PEPP-produkter som omfattas av automatisk registrering och uppdateras för att återspegla de reviderade egenskaperna hos bas-PEPP-produkter. För att säkerställa jämförbarhet krävs enligt förslaget att de totala sammanlagda kostnaderna redovisas både i ett penningbelopp och i procent, att den samlade inverkan av de totala kostnaderna på investeringen under de senaste tolv månaderna redovisas samt att en uppskattning lämnas av kostnadernas inverkan på det slutliga ackumulerade kapitalet. Förslaget kräver dessutom att kostnader som, i förekommande fall, är kopplade till kapitalgarantin redovisas uttryckligen och separat.

Rådgivning (artiklarna 34 och 43 i PEPP-förordningen)

PEPP-sparinstitut eller PEPP-distributörer ska tillhandahålla presumtiva sparare personliga prognoser över pensionsförmåner för de rekommenderade produkterna. Rådgivningen ska även ange förekomsten av det centrala register där kostnader och resultat kan jämföras.

I förslaget klargörs att ingen rådgivning krävs för bas-PEPP-produkter. Om rådgivning tillhandahålls på spararens begäran ska den ske på oberoende grund. Oberoende rådgivning för bas-PEPP-produkter kräver ingen bedömning av spararens kunskaper eller erfarenhet, i linje med de pågående diskussionerna inom ramen för strategin för icke-professionella investeringar.

PEPP-pensionsbesked (artikel 36 i PEPP-förordningen)

²³ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 av den 20 januari 2016 om försäkringsdistribution (omarbetning) (EUT L 26, 2.2.2016, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj>).

Innehållet i PEPP-pensionsbeskedet utökas till att omfatta samtliga kostnader – både i monetära termer och i procent – för de föregående tolv månaderna samt för hela avtalets löptid. Förslaget kräver dessutom att det i PEPP-pensionsbeskedet anges att det finns ett centralt register för jämförelse av kostnader och resultat för PEPP-produkter.

Information före pensionering och information om utbetalning (artiklarna 38 och 60 i PEPP-förordningen)

Omfattningen av den information som ska tillhandahållas under tiden före pensionering och under utbetalningsfasen förtydligas och förbättras. Förslaget inför även ett krav på att samtliga sparinstitut för PEPP-produkter – inte enbart för tillhandahållare av bas-PEPP-produkter – ska tillhandahålla personligt stöd för pensionsplanering.

Investeringsregler för PEPP-produkter (artikel 41 i PEPP-förordningen)

Aktsamhetsprincipen ersätts med en aktsamhetsprincip där hänsyn uttryckligen ska tas till ESG-risker och investeringarnas långsiktiga effekter. Tillgångarna ska i huvudsak placeras inte bara på reglerade marknader utan även på multilaterala handelsplattformar eller organiserade handelsplattformar.

Egenskaper hos bas-PEPP-produkter och skräddarsydda PEPP-produkter (artiklarna 4, 28, 42 och 46 i PEPP-förordningen)

Tillhandahållarna är inte längre skyldiga att erbjuda en bas-PEPP-produkt när de erbjuder mer sofistikerade PEPP-produkter, och det finns inga begränsningar för antalet PEPP-varianter.

Bas-PEPP-produkter ska bygga på en livscykelbaserad investeringsstrategi i stället för en strikt garanti. De huvudsakliga kvalitativa egenskaperna för denna strategi definieras i förslaget. Investeringar annat än likvida medel ska göras till minst 95 % i finansiella instrument som anges i artikel 25.4 a i–iv i direktiv 2014/65/EU.

Förslaget kräver att skräddarsydda PEPP-produkter, på samma sätt som bas-PEPP-produkter, säkerställer en lämplig nivå av skydd för PEPP-spararna. Ett sådant skydd kan dock uppnås genom ett bredare spektrum av riskreduceringstekniker, i stället för att vara begränsat till livscykelbaserade investeringsstrategier.

Flera bestämmelser i delegerad förordning (EU) 2021/473 upphävs för att anpassa regelverket till den nya ramen.

PEPP-produkter på arbetsplatsen (artiklarna 33, 39a, 47 och 57 i PEPP-förordningen)

Enligt förslaget ska medlemsstaterna inte hindra arbetsgivaravgifter till en PEPP-produkt, inklusive i system för automatisk registrering, med förbehåll för nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning. I fråga om automatisk registrering, där detta tillåts enligt nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning, kan arbetsgivarna fastställa standardiserade utbetalningsvägar.

Arbetsgivare ska omedelbart vidarebefordra nyckelinformation, inklusive faktabladet, till de anställda vid automatisk registrering. PEPP-pensionsbesked för PEPP-produkter på arbetsplatsen ska dessutom innehålla information om arbetsgivaravgifter samt kumulativa kostnader.

System för insamling av pensionsuppgifter (artikel 51a i PEPP-förordningen)

PEPP-sparinstitut och PEPP-distributörer måste överföra all nödvändig information till system för insamling av pensionsuppgifter i ett standardiserat och interoperabelt format som möjliggör en exakt aggregering av ackumulerat värde, intjänade rättigheter och beräknade förmåner. PEPP-sparinstitut förblir fullt ansvariga för uppgifternas riktighet.

Rättigheter avseende byten och överföringar (artiklarna 56a och 56b i PEPP-förordningen)

Ändringarna säkerställer att PEPP-sparare har rätt att utan dröjsmål eller kostnad överföra sina besparingar till en annan PEPP-produkt eller till en nationell privat pensionsprodukt om deras PEPP-produkt avregistreras. Medlemsstaterna måste förhindra diskriminerande hinder för sådana överföringar.

Tillsynsbefogenheter (artiklarna 63–65 i PEPP-förordningen)

Behöriga myndigheter får förbjuda eller begränsa PEPP-distributionen vid konsekvent underlåtenhet att tillhandahålla valuta för pengarna. Eiopa får ingripa direkt i vissa fall. Eiopa får också inrätta samarbetsplattformar, lösa tvister eller begära gemensamma inspektioner i PEPP-spararnas intresse.

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING

om ändring av förordning (EU) 2019/1238 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt)

(Text av betydelse för EES)

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 114,
med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,
efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,
med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande¹,
efter att ha hört Europeiska datatillsynsmannen,
i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet², och
av följande skäl:

- (1) Mot bakgrund av den åldrande befolkningen i Europeiska unionen och den stigande demografiska försörjningskvoten har det blivit nödvändigt att stärka kompletterande källor till pensionsinkomster för att bevara solidariteten mellan generationerna, den sociala sammanhållningen och den långsiktiga stabiliteten i pensionssystem med flera nivåer i hela unionen.
- (2) Pensionssystemens organisation är fortfarande en nationell behörighet, men pensionernas tillräcklighet och finansiella hållbarhet är av gemensamt intresse för unionens stabilitet och sammanhållning. Att säkerställa att medborgarna har tillgång till väl utformade privata pensionsprodukter bidrar både till individuell ekonomisk säkerhet och till motståndskraften i unionens ekonomi.
- (3) Trots att unionshushållen är bland världens största sparare har de fortfarande en stor del av sin finansiella förmögenhet i kortfristig bankinlåning med begränsad avkastning. Att utveckla attraktiva tjänstepensionsprodukter och privata pensionsprodukter kan bidra till att mobilisera en del av dessa sparmedel för långsiktiga investeringar, vilket ger högre avkastning för spararna och motsvarar deras pensionsbehov.
- (4) Privata pensioner utgör en viktig länk mellan långsiktiga sparare och långsiktiga investeringsmöjligheter, vilket bidrar till att fördjupa kapitalmarknaderna och öka tillgången på stabil finansiering för den reala ekonomin. Pensionsfonder utgör en betydande kategori institutionella investerare som kan bidra till finansiering av

¹ EUT C , , s. .

² Europaparlamentets ståndpunkt av den ... och rådets beslut av den

produktiva investeringar och stödja tillväxt, innovation samt den gröna och den digitala omställningen, vilket i sin tur skapar bättre arbetsmöjligheter och högre produktivitet.

- (5) Kommissionen tillkännagav i sitt meddelande av den 19 mars 2015³ att spar- och investeringsunionen ska göra det möjligt för medborgarna att spara och investera för sin framtid, kanalisera investeringar till unionens prioriteringar, fördjupa integrationen och skaleffekterna på unionens kapitalmarknader och säkerställa effektiv tillsyn över den inre marknaden. Att hjälpa medborgarna att spara och investera för sin framtid är en av de fyra delarna av den europeiska spar- och investeringsunions ambitioner. Att se till att unionsmedborgarna kan bygga upp tillräckliga pensionsinkomster är ett av de mest konkreta sätten för unionen att göra skillnad i människors liv. Arbetet med kompletterande pensioner, särskilt privata pensioner, är ett uttryck för detta medborgarcentrerade synsätt. Den paneuropeiska privata pensionsprodukten (*PEPP-produkt*) är utformad för att ge unionsmedborgare tillgång till en enkel, transparent och portabel produkt som de kan lita på, vilket hjälper dem att spara med förtroende och planera för sin pension oavsett var de bor eller arbetar inom unionen. Genom att blåsa nytt liv i regelverket för PEPP-produkten strävar unionen inte bara efter att stärka medborgarnas ekonomiska trygghet, utan även efter att kanalisera långsiktigt sparande till produktiva investeringar som stöder unionens tillväxt och motståndskraft samt den gröna och den digitala omställningen.
- (6) Erfarenheter av den paneuropeiska privata pensionsprodukten (*PEPP-produkt*), som infördes genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238⁴, har visat på mycket begränsat utnyttjande, med endast två aktiva tillhandahållare i hela unionen vid slutet av 2025.
- (7) I sina slutsatser den 20 mars 2025⁵ uppmanade Europeiska rådet kommissionen att snabbt föreslå förbättringar av den befintliga paneuropeiska privata pensionsprodukten under 2025.
- (8) För att återuppliva de ursprungliga målen med förordning (EU) 2019/1238, inklusive förbättringen av lika villkor för tillhandahållare av privata pensioner och integrationen av den inre marknaden för privata pensioner, samt för att stödja utvecklingen av hållbara pensionssparalternativ, är det nödvändigt att skapa ett mer flexibelt och innovationsvänligt ramverk. Ett sådant regelverk bör möjliggöra för PEPP-sparinstitut att erbjuda diversifierade och kostnadseffektiva produkter som ger valuta för pengarna och tillgodoser medborgarnas långsiktiga pensionsintressen, samt öka människors möjligheter till långsiktigt sparande i enlighet med deras finansieringsbehov vid pensionering.
- (9) I flera medlemsstater spelar skatteincitament en viktig roll för att uppmuntra privata pensionsprodukter. Skatteincitament för privata pensionsprodukter kan utformas på olika sätt. I många medlemsstater berättigar inbetalningarna för privata pensionsprodukter till någon form av skattelättnad. På liknande sätt beskattas i många medlemsstater inte avkastningen på en privat pensionsprodukt genom att det antingen

³ Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, Europeiska rådet, rådet, Europeiska centralbanken, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén och Regionkommittén, Spar- och investeringsunionen – En strategi för att öka medborgarnas välbefinnande och den ekonomiska konkurrenskraften i EU, 19 mars 2015, [COM\(2015\) 124 final](#).

⁴ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (*PEPP-produkt*) (EUT L 198, 25.7.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj>).

⁵ Europeiska rådets möte (20 mars 2025) – [Slutsatser](#).

finns en uttrycklig skattebefrielse eller en de facto-skattebefrielse, om pensionsgivaren är skattskyldig men får dra av inbetalningarna till pensionsreserven från sitt beskattningsunderlag. Det kan även finnas skatteincitament under utbetalningsfasen genom att utbetalningarna av den privata pensionen blir föremål för en förmånlig beskattning. Principen om nationell behandling gäller för PEPP-sparare. Det bör därför vara möjligt för en PEPP-produkt som objektivt kan jämföras med en privat pensionsprodukt som marknadsförs i en viss medlemsstat att omfattas av samma skattelättnad som ges till den privata pensionsprodukten i den medlemsstaten. Detta bör även gälla när PEPP-produkten tillhandahålls av en tillhandahållare från en annan medlemsstat. Samma behandling som inte är mindre gynnsam bör även gälla åtgärder enligt nationell lagstiftning som rör andra incitament för privata pensionsprodukter eller åtgärder med motsvarande syfte eller effekt.

- (10) För att främja utnyttjandet av PEPP-produkter är det avgörande att en PEPP-produkt ger valuta för pengarna till spararna och därigenom är attraktiv och konkurrenskraftig. För att säkerställa att potentiella PEPP-sparinstitut utformar produkter i linje med dessa mål bör ansökan om registrering av en PEPP-produkt visa kapacitet att uppfylla produktövervaknings- och styrningskraven samt redogöra för hur produkten är utformad för att ge valuta för pengarna till PEPP-spararna.
- (11) För att säkerställa att de mest kostnadseffektiva produkterna attraherar en växande andel av sparandet, och därigenom bidra till konsolidering och utveckling av sektorn för privata pensionsprodukter, bör konkurrensen på PEPP-marknaden främjas. För att stödja detta mål och hjälpa presumtiva sparare att fatta välgrundade beslut bör det centrala offentliga register som förs av Eiopa utökas till att omfatta information om tidigare kostnader och resultat för PEPP-produkter. Denna utökning bör genomföras utan att skapa onödiga rapporteringsbördor för PEPP-sparinstituten, eftersom relevant information redan finns tillgänglig i faktabladet. För att säkerställa korrekthet och jämförbarhet ska informationen i registret uppdateras minst en gång per år.
- (12) Effektiv tillsyn av gränsöverskridande PEPP-produkter är avgörande för att upprätthålla förtroendet för PEPP-produkterna och skydda spararna. För att säkerställa en enhetlig tillämpning av unionens regler och hantera fall där den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten inte vidtar lämpliga åtgärder är det nödvändigt att ge Eiopa befogenhet att direkt ingripa i problematiska gränsöverskridande fall. Sådana befogenheter bör omfatta möjligheten att lösa tvister i enlighet med artikel 19 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010, vilket säkerställer en konsekvent och effektiv tillsyn i hela unionen, eller att kräva att hemmyndigheten organiserar en gemensam inspektion på plats tillsammans med värdmyndigheter och Eiopa för att snabbt hantera risker för PEPP-sparare.
- (13) Enligt artikel 18.3 i förordning (EU) 2019/1238 ska varje PEPP-sparinstitut erbjuda nationella underkonton för minst två medlemsstater. Detta krav medför operativ komplexitet och hindrar utvecklingen och framtagningen av PEPP-produkter. Det gör också att PEPP-produkter i praktiken blir en nischprodukt som endast riktar sig till en liten del av unionens befolkning i arbetsför ålder som kan behöva en gränsöverskridande pensionsprodukt, vilket därmed begränsar potentialen för stordriftsfördelar. Av dessa skäl bör kravet på att erbjuda minst två underkonton tas bort.
- (14) Nivån på kostnader och avgifter för privata pensionsprodukter kan ha en betydande påverkan på spararnas slutliga pensionsutfall och är inte alltid transparent eller lätt att jämföra. Avsaknaden av tydliga och harmoniserade kriterier för att bedöma om

kostnader är motiverade och proportionella i förhållande till den avkastning som erbjuds riskerar att undergräva förtroendet för PEPP-produkter och avskräcka från deltagande. Det är därför nödvändigt att inrätta en strukturerad ramverk som säkerställer valuta för pengarna, som säkerställer att PEPP-produkter ger rättvisa resultat för spararna och att kostnader och resultat är proportionella i förhållande till produktens egenskaper, mål och risk- och avkastningsprofil, och därmed ger god valuta för pengarna.

- (15) För att säkerställa att PEPP-produkter utformas och distribueras i spararnas bästa intresse bör bedömningen av valuta för pengarna integreras i den bredare ramen för produktövervakning och styrning. Produktgodkännandeprocessen bör identifiera målmarknaden, spararnas mål och behov samt visa, innan produkten godkänns för distribution, att de totala kostnaderna och avgifterna är motiverade och proportionella med hänsyn till de förväntade fördelarna och resultaten. För att bygga upp konsumenternas förtroende för PEPP-produkter bör en PEPP-produkt som inte uppfyller dessa kriterier inte godkännas, utvecklas eller distribueras.
- (16) För att säkerställa en hög nivå av skydd för PEPP-sparare och främja enhetlig lagstiftning bör produktövervaknings- och styrningskraven för PEPP-sparinstitut skärpas. Detta motiverar en anpassning till de krav som anges i direktiv (EU) 2016/97⁶, i dess ändrade lydelse inom ramen för strategin för icke-professionella investeringar, och att PEPP-produkters särdrag som en långsiktig sparprodukt beaktas.
- (17) Eftersom registreringen av en PEPP-produkt sker innan det är möjligt att fastställa om produkten faktiskt ger valuta för pengarna till spararna i praktiken, kan vissa PEPP-produkter i själva verket ge lägre valuta för pengarna än vad som ursprungligen angavs. Behöriga myndigheter bör ha befogenheter att övervaka utvecklingen och kunna kräva korrigerande åtgärder vid behov.
- (18) Enligt artikel 42 i förordning (EU) 2019/1238 ska PEPP-sparinstitut distribuera bas-PEPP-produkter om de även vill distribuera alternativa varianter. Det kravet begränsar vissa tillhandahållares möjlighet och intresse att distribuera PEPP-produkter, eftersom bas-PEPP-produkter kanske inte passar deras affärsmodell eller affärsstrategi. Dessutom begränsar den nuvarande maximala gränsen på fem alternativ tillhandahållarnas möjlighet att utforma produkter som återspeglar spararnas preferenser, omständigheter och riskprofiler. Att låta tillhandahållarna själva bestämma antal och typ av investeringsalternativ skulle göra det möjligt att erbjuda mer skräddarsydda lösningar, inklusive personliga PEPP-produkter anpassade för arbetsplatsarrangemang eller automatisk registrering. Det är därför nödvändigt att ge PEPP-sparinstituten större flexibilitet, samtidigt som transparens, jämförbarhet och konsumentskydd fortsatt säkerställs genom lämpliga krav på information och produktstyrning.
- (19) Enligt Artikel 45.2 i förordning (EU) 2019/1238 ska bas-PEPP-produkten omfattas av ett tak för kostnader och avgifter på 1 %, medan artikel 34.2 i samma förordning ålägger ett PEPP-sparinstitut eller en PEPP-distributör att tillhandahålla rådgivning innan ett avtal om en bas-PEPP-produkt ingås. Dessa krav har väckt oro bland potentiella tillhandahållare och distributörer, eftersom de anses begränsa den kommersiella bärkraften för att erbjuda PEPP-produkter, inklusive via digitala kanaler.

⁶ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 av den 20 januari 2016 om försäkringsdistribution (omarbetning) (EUT L 26, 2.2.2016, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj>).

Dessutom är det fasta taket på 1 % för avgifter inte nödvändigtvis det mest effektiva sättet att skydda sparare och förmånstagare, och speglar inte ett proportionellt samband mellan de fördelar och den avkastning som erbjuds spararna, de kostnader tillhandahållaren bär och de avgifter som tas ut. Tillhandahållarna ådrar sig ofta förluster under de tidiga åren av ett avtal, när anskaffnings- och etableringskostnaderna är höga, medan spararna kan missgynnas av avgiftstaket under senare år då det ackumulerade kapitalet växer och de absoluta kostnaderna ökar, trots att mindre förvaltningsinsatser krävs. Avgiftstaket på 1 % kan också leda till ojämlika villkor på grund av skillnader i momsbehandling mellan medlemsstaterna. För att främja utnyttjandet av PEPP-produkter och säkerställa en hållbar produkt av hög kvalitet är det därför nödvändigt att ta bort dessa krav. För att bevara konsumentskyddet och säkerställa att bas-PEPP-produkten förblir en enkel produkt som är lämplig för pensionssparande bör den utformas med en inbyggd livscykelbaserad investeringsstrategi som ger en balanserad kombination av tillväxt och riskreducering. Av samma skäl bör tillgångarna i bas-PEPP-produkter huvudsakligen placeras i börsnoterade och icke-komplexa finansiella instrument, i den mening som avses i artikel 25.4 första stycket i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU⁷. För att främja diversifiering samtidigt som enkelheten bibehålls bör tillhandahållare av bas-PEPP-produkter tillåtas placera en mindre del av tillgångarna, högst 5 %, i andra finansiella instrument, inklusive alternativa tillgångar.

- (20) För att säkerställa rådgivningens kvalitet och värna om potentiella PEPP-sparares intressen bör all rådgivning som rör bas-PEPP-produkter ges på en oberoende grund och endast på kundens begäran. Med hänsyn både till bas-PEPP-produkters icke-komplexa karaktär och rådgivningens oberoende är det lämpligt att fastställa att PEPP-distributören, när sådan rådgivning ges, inte är skyldig att inhämta information om den potentiella spararens kunskaper och erfarenhet. Denna metod säkerställer att rådgivningen förblir objektiv, proportionell och effektiv för distributörerna, samtidigt som en hög nivå av investerarskydd upprätthålls och bas-PEPP-produkters tillgänglighet i hela unionen främjas genom olika distributionskanaler. För de skraddarsydda, mer sofistikerade PEPP-produkterna kvarstår rådgivningen som en central funktion för att kunna erbjuda presumtiva sparare den mest lämpliga och skraddarsydda lösningen, med beaktande av deras kunskaper, ekonomiska situation och riskbenägenhet.
- (21) I artikel 41.1 i förordning (EU) 2019/1238 hänvisas för närvarande till aktsamhetsprincipen, som traditionellt har varit förknippad med en mer föreskrivande metod och detaljerat anger i vilka typer av tillgångar investeringar får göras. För att främja flexibilitet, innovation och effektiv portföljförvaltning, samtidigt som en hög skyddsnivå för spararna upprätthålls, bör denna regel ersättas av en aktsamhetsprincip som utgår från en principbaserad metod med fokus på korrekt identifiering, mätning, övervakning och hantering av risker. Enligt denna princip kan alla typer av tillgångar beaktas för investering, förutsatt att PEPP-sparinstitutet tillämpar lämpliga riskhanteringsmetoder och säkerställer att portföljen som helhet är i linje med PEPP-spararnas mål, riskprofil och bästa intressen.
- (22) Arbetsgivarnas inbetalningar, inklusive via system för automatisk registrering, har visat sig vara effektiva för att övervinna beteendemässiga hinder för sparande, såsom

⁷ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (omarbetning) (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

tröghet eller bristande finansiell kompetens, samtidigt som de främjar förtroende, engagemang och deltagande i kompletterande pensioner. Ett uttryckligt erkännande av att arbetsgivare får göra frivilliga inbetalningar till en PEPP-produkt kan avsevärt öka synligheten, relevansen och utnyttjandet av PEPP-produkter, särskilt bland mindre gynnade grupper, inklusive låginkomsttagare, deltidsanställda och unga arbetstagare tidigt i karriären. På samma sätt kan arbetsgivare som väljer PEPP-produkter inom ramen för ett arbetsplatsarrangemang med automatisk registrering ytterligare stärka utnyttjandet av PEPP-produkter och ge anställda, särskilt i medlemsstater med mindre utvecklade tjänstepensionssystem, möjlighet att placera sina pensionssparanden i välreglerade och kostnadseffektiva produkter. Medlemsstaterna bör därför inte hindra arbetsgivare från att betala in till PEPP-produkter och bör säkerställa att sådana inbetalningar understöds av tydliga regler om information till arbetstagare. Utan att det påverkar PEPP-produkternas enskilda karaktär bör medlemsstaterna även kunna tillåta att PEPP-produkter erbjuds som en del av ett arbetsplatsarrangemang med automatisk registrering, i enlighet med nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning, förenligt med pensionssystemens organisation och kollektivavtal, samt utan att påverka befintliga tjänstepensionsordningar. För att underlätta användningen av PEPP-produkter på arbetsplatser krävs flera ändringar av förordning (EU) 2019/1238, så att inga otillbörliga hinder begränsar arbetsgivarnas inbetalningar och för att anpassa den relevanta ramen till arbetsplatsarrangemangens särdrag.

- (23) Sparande i privata pensionsprodukter är av naturliga skäl långsiktigt. För att underlätta utnyttjandet av PEPP-produkter är det dock viktigt att medlemsstaterna inte hindrar överföring av annat pensionssparande till PEPP-produkter. För att göra sådana överföringar attraktiva bör medlemsstaterna säkerställa att PEPP-produkter inte omfattas av diskriminerande eller oproportionella ekonomiska eller administrativa hinder som gör en överföring till PEPP-produkter dyrare än överföringar mellan andra privata pensionsprodukter. Av samma skäl bör PEPP-produkter också åtnjuta samma skattemässiga behandling som jämförbara nationella privata pensionsprodukter.
- (24) Därutöver, när en PEPP-produkt har avregistrerats från det register som anges i artikel 8.1 i förordning (EU) 2019/1238, bör sparare och förmånstagare åtnjuta förstärkt skydd, inklusive rätten att byta till ett annat PEPP-sparinstitut eller överföra sitt ackumulerade kapital till en annan privat pensionsprodukt utan dröjsmål och kostnadsfritt.
- (25) Enligt artikel 60 i förordning (EU) 2019/1238 ska PEPP-sparinstitut erbjuda sparare som investerar i en bas-PEPP-produkt personlig pensionsplanering för en hållbar användning av det kapital som ackumulerats i PEPP-produkten. Alla PEPP-sparare bör dock ha en tydlig förståelse av sin ekonomiska situation och de alternativ som finns tillgängliga när de närmar sig pensionering. Tillgång till aktuell och heltäckande rådgivning före pensionering är avgörande för att möjliggöra välgrundade beslut för spararna om hur pensionsinkomsterna ska förvaltas. Därför bör rådgivning före pensionering tillhandahållas för samtliga PEPP-sparare, inte bara de som investerar i bas-PEPP-produkter.
- (26) När en PEPP-produkt distribueras över gränserna krävs effektiv tillsyn av PEPP-sparinstitut och PEPP-distributörer genom nära samarbete och konsekventa strategier bland behöriga myndigheter i hela unionen. Avvikelse i tillsynsåtgärder kan skapa osäkerhet för marknadsaktörerna och leda till en ojämn konsumentskyddsnivå. För att stärka tillsynssamordningen och säkerställa proportionella och konsekventa åtgärder när PEPP-sparares eller förmånstagares intressen kan vara i riskzonen, är det nödvändigt att formalisera Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndighetens

(*Eiopa*) roll som kontaktperson för att hitta lämpliga lösningar. Eiopa bör därför ges befogenhet att inrätta och samordna samarbetsplattformar som sammanför relevanta behöriga myndigheter, främja informationsutbyte, stödja samstämmighet i tillsynspraxis och, när så är lämpligt, bistå vid lösning av tvister mellan myndigheter enligt dess befogenheter i förordning (EU) nr 1094/2010.

- (27) Bestämmelserna i förordning (EU) 2019/1238 säkerställer en hög skyddsnivå för PEPP-sparare och PEPP-förmånstagare. Genom denna förordning avskaffas avgiftstaket för PEPP-produkter. Nationella bestämmelser får därför inte återinföra sådana tak eller liknande begränsningar för PEPP-produkter som skulle påverka den enhetliga tillämpningen av denna förordning.
- (28) Förordning (EU) 2019/1238 bör därför ändras i enlighet med detta.
- (29) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679⁸ är tillämplig på den behandling av personuppgifter som utförs av medlemsstaterna för denna förordnings syften. Medlemsstaterna bör säkerställa att den behandling av data som utförs i enlighet med denna förordning till fullo respekterar Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/58/EG⁹ när det direktivet är tillämpligt.
- (30) Eftersom målen för denna förordning, nämligen att stärka skyddet för PEPP-sparare och öka PEPP-sparares förtroende för PEPP-produkter, även när dessa produkter säljs över gränserna, inte i tillräcklig utsträckning kan uppnås av medlemsstaterna utan snarare, på grund av dess verkningar, bättre kan uppnås på unionsnivå, kan unionen vidta åtgärder i enlighet med subsidiaritetsprincipen i artikel 5 i fördraget om Europeiska unionen. I enlighet med proportionalitetsprincipen i samma artikel går denna förordning inte utöver vad som är nödvändigt för att uppnå dessa mål.
- (31) För att ge behöriga myndigheter, PEPP-sparinstitut och PEPP-distributörer tillräckligt med tid för att anpassa sig till kraven i denna förordning är det lämpligt att tillåta ett år för tillämpningen av denna förordning för att säkerställa ett effektivt genomförande och efterlevnad.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar av förordning (EU) 2019/1238

Förordning (EU) 2019/1238 ska ändras på följande sätt:

- (1) I artikel 2.1 ska följande led läggas till:

”34. *rådgivning på oberoende grund*: rådgivning där PEPP-sparinstitutet eller PEPP-distributören

 - a) bedömer ett tillräckligt stort antal av de privata pensionsprodukter som är tillgängliga på marknaden, vilka ska vara tillräckligt diversifierade med

⁸ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning) (EUT L 119, 4.5.2016, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj>).

⁹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/58/EG av den 12 juli 2002 om behandling av personuppgifter och integritetsskydd inom sektorn för elektronisk kommunikation (EGT L 201, 31.7.2002, s. 37, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2002/58/oj>).

avseende på typ och produktsparinstitut för att säkerställa att den presumtiva PEPP-spararens mål på lämpligt sätt kan tillgodoses, och ska inte vara begränsade till privata pensionsprodukter som utfärdats eller tillhandahållits av enheter som har nära förbindelser med PEPP-sparinstitutet eller PEPP-distributören,

- b) inte tar emot och behåller avgifter, provisioner eller monetära eller icke-monetära förmåner som utbetalas eller tillhandahålls av någon tredje part eller av en person som agerar för en tredje parts räkning i fråga om tillhandahållandet av tjänsten till presumtiva PEPP-sparare.

35: *livscykelbaserad investeringsstrategi*: en investeringsstrategi som justerar den risknivå som är förenad med investeringarna enligt en på förhand fastställd gradvis nedsättning, med inriktning på att begränsa investeringsrisken och uppnå en rimlig grad av långsiktig värdetillväxt, med beaktande av individens ålder eller pensionsdatum samt, i förekommande fall, produktens utbetalningsprofil, i syfte att minimera risken för betydande förluster.”

- (2) I artikel 3 ska följande stycke läggas till:

”Medlemsstaterna ska säkerställa att PEPP-produkter ges en skattemässig behandling som inte är mindre förmånlig än den som tillämpas på andra privata pensionsprodukter. Om en medlemsstat tillämpar olika typer eller nivåer av skattelättnader för sådana andra privata pensionsprodukter, ska PEPP-produkter vara berättigade till den mest förmånliga behandling som är tillgänglig enligt den berörda medlemsstatens lagstiftning.”

- (3) I artikel 4.2 ska led a ersättas med följande:

”a) Om den bas-PEPP-produkt som avses i artikel 45 erbjuds, en beskrivning av bas-PEPP-produkten, inklusive information om den livscykelbaserade investeringsstrategin.”

- (4) Artikel 6 ska ändras på följande sätt:

(a) I punkt 2 ska följande led införas som led fa:

”fa) Dokumentation som visar överensstämmelse med de produktövervaknings- och styrningskrav som avses i artikel 25, inbegripet information om hur PEPP-produkten är utformad för att ge PEPP-sparare valuta för pengarna.”

(b) I punkt 3 andra stycket ska första meningen ersättas med följande:

”Om ansökan inte är fullständig ska de behöriga myndigheterna fastställa en tidsfrist på högst 15 arbetsdagar inom vilken den sökande ska lämna ytterligare information.”

(c) I punkt 5 ska första stycket ersättas med följande:

”Inom fem arbetsdagar efter att ha fattat ett beslut om registrering av PEPP-produkten ska de behöriga myndigheterna vidarebefordra beslutet till Eiopa samt den information och de dokument som avses i punkt 2 a, b, d, f, fa och g samt informera det sökande PEPP-sparinstitutet om detta.”

- (5) I artikel 8.4 ska följande stycke läggas till:

”PEPP-sparinstitutet ska omedelbart efter att ha underrättats om den avregistrering som avses i första stycket informera alla PEPP-sparare om detta på ett tydligt, korrekt och begripligt sätt. Denna information ska innefatta

- a) det faktum att avregistrering har skett samt det datum då avregistreringen får verkan,
 - b) de alternativ som står PEPP-spararen till buds, inbegripet rätten att utan dröjsmål och kostnadsfritt begära att det ackumulerade kapitalet flyttas till ett annat PEPP-sparinstitut eller överförs till en annan privat pensionsprodukt,
 - c) all annan relevant information som är nödvändig för att PEPP-spararen faktiskt ska kunna utöva sina rättigheter.”
- (6) I artikel 13 ska punkt 1 ersättas med följande:
- ”1. Eiopa ska föra ett centralt offentligt register som anger varje PEPP-produkt som registrerats enligt denna förordning, PEPP-produktens registreringsnummer, PEPP-sparinstitutet som erbjuder denna PEPP-produkt, de behöriga myndigheterna för PEPP-sparinstitutet, dagen för registrering av PEPP-produkten, huruvida PEPP-produkten är en bas-PEPP-produkt eller en skräddarsydd PEPP-produkt, en fullständig förteckning över de medlemsstater i vilka PEPP-produkten erbjuds och en fullständig förteckning över de medlemsstater för vilka PEPP-sparinstitutet erbjuder ett underkonto. Registret ska även, för varje registrerad PEPP-produkt, ange de totala årliga kostnaderna, den genomsnittliga historiska avkastningen under de föregående ett, tre, fem och tio åren samt sammanfattande riskindikatorer, i enlighet med vad som anges i det faktablad som avses i artikel 26. Registret ska vara allmänt tillgängligt i elektronisk form och ska hållas uppdaterat.”
- (7) Artikel 18 ska ändras på följande sätt:
- (a) Punkt 2 ska ersättas med följande:
- ”2. När PEPP-sparinstitutet eller PEPP-distributören erbjuder en PEPP-produkt ska de ge presumtiva PEPP-sparare information om portabilitetsmöjligheten och om vilka eventuella underkonton som är omedelbart tillgängliga.”
- (b) Punkt 3 ska utgå.
- (8) I artikel 23 ska följande punkt läggas till som punkt 3:
- ”3. Arbetsgivare ska i de fall som avses i artikel 47.3 och 47.4 inte anses vara PEPP-distributörer.”
- (9) Artikel 25 ska ersättas med följande:

”Artikel 25

Produktövervakning och styrningskrav

1. PEPP-sparinstitut ska inrätta, upprätthålla, använda och se över en process för godkännande av varje PEPP-produkt eller varje betydande ändring av en befintlig PEPP-produkt innan den PEPP-produkten marknadsförs eller distribueras till PEPP-kunder.

Produktgodkännandeprocessen ska vara proportionerlig och ändamålsenlig i förhållande till typen av PEPP-produkt och ska innehålla en bedömning av valuta för pengarna som i inledningsskedet av produktutformnings- och produktgodkännandeprocessen bygger på rimliga prognoser och antaganden som återspeglar rimliga förväntningar.

Artikel 25 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97*, tillsammans med eventuella delegerade akter som antagits i enlighet med den artikeln, ska gälla i tillämpliga delar.

2. De behöriga myndigheterna ska övervaka de PEPP-produkter som erbjuds på deras marknad och utvärdera dem mot relevanta tillsynsmässiga referensvärden som används vid bedömningen av valuta för pengarna. Om behöriga myndigheter identifierar PEPP-produkter som avviker från tillämpliga referensvärden, eller om de av någon annan anledning beslutar att genomföra en kontroll, ska de kräva att det berörda PEPP-sparinstitutet lägger fram bevis för att kostnaderna och avgifterna för PEPP-produkten, till följd av den bedömning av valuta för pengarna som genomförts i enlighet med punkt 1, är motiverade och proportionerliga samt att PEPP-produkten uppfyller målmarknadens mål och behov.

Om de behöriga myndigheterna drar slutsatsen att sådana bevis inte har lagts fram, eller att kostnaderna och avgifterna för PEPP-produkten inte är motiverade och proportionerliga, eller att PEPP-produkten inte uppfyller målmarknadens mål, ska de kräva att PEPP-sparinstitutet vidtar åtgärder för att säkerställa efterlevnad av produktövervaknings- och styrningskraven. I avsaknad av sådana åtgärder ska de behöriga myndigheterna använda sina befogenheter enligt artiklarna 8, 62 och 63.

3. Kommissionen ska ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta delegerade akter i enlighet med artikel 72 för att närmare ange de principer som fastställs i denna artikel, inbegripet

- (a) de justeringar av metoden som är tillämpliga på referensvärden för valuta för pengarna för försäkringsbaserade investeringsprodukter enligt artikel 25 i direktiv (EU) 2016/97, vilka är nödvändiga för utvecklingen av de relevanta tillsynsmässiga referensvärden som avses i punkt 2 första stycket i denna artikel; dessa justeringar ska återspegla PEPP-produktens långsiktiga karaktär med begränsade möjligheter till inlösen och ska säkerställa att PEPP-produkter jämförs med grupper av jämförbara privata pensionsprodukter som utvecklas och distribueras i en eller flera medlemsstater,
- (b) de kriterier som ska användas för att avgöra huruvida kostnaderna och avgifterna för en PEPP-produkt är motiverade och proportionerliga i den mening som avses i punkt 2 första stycket.

De delegerade akterna ska proportionerligt beakta det sätt på vilket verksamheten bedrivs, arten av sålda PEPP-produkter och arten av distributör.

* Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 av den 20 januari 2016 om försäkringsdistribution (EUT L 26, 2.2.2016, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj>).”

(10) Artikel 28.3 ska ändras på följande sätt:

(a) Led c ska ändras på följande sätt:

i) Led iii ska ersättas med följande:

”iii) Följande angivelse:

- För bas-PEPP-produkten, att bas-PEPP-produkten tillämpar en livscykelbaserad investeringsstrategi.
- För en skraddarsydd PEPP-produkt, att PEPP-produkten tillämpar en riskreduceringsteknik som ska beskrivas.”

ii) Följande led ska läggas till som leden xv–xviii:

”xv) Om PEPP-produkten tillhandahålls en anställd som en del av ett arbetsplatsarrangemang med automatisk registrering, följande information:

- Den rätt att avstå från deltagande som avtalades vid tidpunkten för registreringen.
- Tillämpliga regler om arbetstagares pensionsrätt.
- I tillämpliga fall, standardiserade utbetalningsvägar eller andra olika alternativ för utbetalning.

xvi) Om ett PEPP-sparinstitut erbjuder flera investeringsalternativ, en beskrivning av de olika investeringsalternativ som erbjuds av det PEPP-sparinstitutet.

xvii) En uppgift om att en PEPP-produkt enligt unionsrätten kan vara antingen en bas-PEPP-produkt eller en skräddarsydd PEPP-produkt och de viktigaste skillnaderna mellan de två typerna av PEPP-produkter.

xviii) Information om att alla registrerade PEPP-produkter finns tillgängliga i det centrala offentliga register som avses i artikel 13, inklusive internetlänken till det registret.”

(b) I led f ska första stycket ersättas med följande:

”I ett avsnitt med titeln Vilka är kostnaderna?, kostnaderna för en investering i PEPP-produkten, som ska omfatta både direkta och indirekta kostnader för PEPP-spararen, inbegripet engångskostnader och återkommande kostnader, som ska anges genom sammanfattande indikatorer för dessa kostnader, och, för att säkerställa jämförbarhet, de totala sammanlagda kostnaderna uttryckt i monetära termer och i procent, för att visa de totala kostnadernas samlade inverkan på investeringen under de senaste tolv månaderna och en uppskattning av kostnadernas inverkan på det slutliga ackumulerade kapitalet. I förekommande fall ska de kostnader som tas ut för kapitalgarantin redovisas uttryckligen och separat.”

(11) I artikel 33 ska följande punkt införas som punkt 2a:

”2a. Om PEPP-produkten tillhandahålls en anställd som en del av ett arbetsplatsarrangemang med automatisk registrering ska den information som avses i punkt 1 omedelbart efter registreringen i det berörda arrangemanget lämnas till den anställde.”

(12) Artikel 34 ska ändras på följande sätt:

(a) I punkt 2 ska följande stycke läggas till:

”PEPP-sparinstitutet eller PEPP-distributören ska även tydligt informera den presumtiva PEPP-spararen om att jämförande information om kostnader och resultat för samtliga PEPP-produkter är offentligt tillgänglig via det register som avses i artikel 13.1, samt på ett klart och framträdande sätt ange internetlänken till detta register.”

(b) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Kravet att ge rådgivning till en presumtiv PEPP-sparare i enlighet med punkt 2 första stycket ska inte gälla distributionen av bas-PEPP-produkten.

Om rådgivning ges om distributionen av bas-PEPP-produkten ska rådgivningen endast tillhandahållas på begäran av PEPP-spararen. PEPP-sparinstitutet eller PEPP-distributören ska ge råd på oberoende grund.”

(c) Följande punkt ska införas som punkt 4a:

”4a. Genom undantag från punkt 4 ska PEPP-sparinstitutet eller PEPP-distributören, om rådgivning ges i samband med distributionen av bas-PEPP-produkten, inte vara skyldig att inhämta information om den presumtiva PEPP-spararens kunskap och erfarenhet.”

(13) Artikel 36.1 ska ändras på följande sätt:

(a) Andra meningen i led d ska ersättas med följande:

”Om prognosen för pensionsförmånerna grundas på ekonomiska scenarier ska den informationen också innehålla ett bästa scenario, ett förmånligt scenario och ett oförmånligt scenario, med beaktande av PEPP-avtalets särskilda karaktär.”

(b) Led f ska ersättas med följande:

”f) En specificering av alla de kostnader som PEPP-spararen direkt och indirekt debiterats under de senaste tolv månaderna och på sammansatt basis sedan avtalstidens början, uttryckt både i pengar och i procent av inbetalningarna på sammansatt basis under de senaste tolv månaderna och sedan avtalstidens början, med angivande av

- i) förvaltningskostnad,
- ii) kostnad för förvaring av tillgångar,
- iii) kostnader som avser portföljtransaktioner,
- iv) kostnader för eventuella kapitalgarantier och andra kostnader,
- v) en uppskattning av kostnadernas inverkan på de slutliga PEPP-förmånerna.”

(c) Följande led ska läggas till som led m:

”m) Uppgift om att Eiopa för ett register över alla PEPP-produkter, vilket möjliggör en jämförelse av kostnader och resultat, och länken till det register som avses i artikel 13.1.”

(14) Artikel 38 ska ersättas med följande:

”Artikel 38

Information som ska lämnas till PEPP-sparare under tiden före pensionering och till PEPP-förmånstagare under utbetalningsfasen

1. Utöver PEPP-pensionsbeskedet ska PEPP-sparinstitut två månader före de datum som avses i artikel 59.1 a och b eller på PEPP-spararens begäran lämna information om det kommande inledandet av utbetalningsfasen, möjliga former av utbetalningar, inbegripet kostnader och avgifter i samband med varje form av utbetalning och tillämplig skattemässig behandling, och möjligheten för PEPP-spararen att ändra formen av utbetalningar i enlighet med artikel 59.1.

Informationen ska åtföljas av en kortfattad förklaring med följande uppgifter:

- (a) De viktigaste egenskaperna hos varje form av utbetalning samt deras konsekvenser och potentiella effekter för PEPP-spararen och, i förekommande fall, för PEPP-förmånstagarna.
- (b) De risker och faktorer som skulle kunna inverka negativt på pensionsinkomstens nivå, stabilitet eller varaktighet.
- (c) Omständigheter och kriterier som PEPP-spararna ska beakta vid bedömningen av om de olika alternativen för utbetalning är lämpliga för deras individuella situation.

Om en av de former av utbetalning som erbjuds av PEPP-sparinstitutet är en rörlig annuitet ska PEPP-sparinstitutet, två månader före de tidpunkter som avses i artikel 59.1 a och b, ge varje PEPP-sparare prognoser som illustrerar den potentiella variationen i utbetalningsbeloppet över tid.

2. Under utbetalningsfasen ska PEPP-sparinstitutet årligen lämna information till PEPP-förmånstagare om de PEPP-förmåner som ska betalas ut och motsvarande former av utbetalningar.

Informationen ska innehålla en beskrivning av de viktigaste faktorer som kan påverka nivån eller varaktigheten på pensionsinkomsten, inklusive investeringsrisker och risker förknippad med förväntad livslängd, och ska, i förekommande fall, ange rätten att ändra utbetalningsformen.

Om PEPP-spararen fortsätter att göra inbetalningar eller ta på sig investeringsrisk under utbetalningsfasen ska PEPP-sparinstitutet fortsätta att tillhandahålla PEPP-pensionsbeskedet.”

- (15) Följande artikel ska införas som artikel 39a:

”Artikel 39a

Information under avtalstiden om arbetsgivare betalar in till en PEPP-produkt

Utöver den information som avses i artiklarna 36–39 ska, när en arbetsgivare betalar in till en PEPP-produkt i enlighet med artikel 47.3 eller 47.4, PEPP-pensionsbeskedet innehålla uppgifter om de inbetalningar som arbetsgivaren respektive PEPP-spararen har gjort till PEPP-produkten, åtminstone för de senaste tolv månaderna, samt ackumulerat sedan investeringens början, både i lokal valuta och som andel av de ackumulerade inbetalningarna under den aktuella perioden.”

- (16) Artikel 41.1 ska ändras på följande sätt:

- (a) Inledningen ska ersättas med följande:

”PEPP-sparinstitutet ska investera de tillgångar som motsvarar PEPP-produkten i enlighet med akksamhetsprincipen och särskilt i enlighet med följande principer:”

- (b) Led b ska ersättas med följande:

”b) Inom ramen för denna akksamhetsprincip ska PEPP-sparinstitutet beakta risker som är förknippade med ESG-faktorer och investeringsbeslutens möjliga långsiktiga konsekvenser för dessa faktorer.”

- (c) Led d ska ersättas med följande:

”d) Tillgångarna ska till övervägande del investeras på reglerade marknader enligt definitionen i artikel 4.1.21 i direktiv 2014/65/EU, multilaterala

handelsplattformar (MTF-plattformar) enligt definitionen i artikel 4.1.22 i det direktivet och organiserade handelsplattformar (OTF-plattformar) enligt definitionen i artikel 4.1.23 i det direktivet.”

(17) I artikel 42 ska punkterna 1, 2 och 3 ersättas med följande:

- ”1. PEPP-sparinstitut får erbjuda PEPP-sparare olika investeringsalternativ.
2. Investeringsalternativen ska omfatta minst något av följande:
 - a) Den bas-PEPP-produkt som avses i artikel 45.
 - b) En skräddarsydd PEPP-produkt med andra investeringsalternativ än de som avses i artikel 45.
3. PEPP-sparinstitut ska utforma investeringsalternativ på grundval av en riskreduceringsteknik i den mening som avses i artikel 46.”

(18) I artikel 43 ska orden ”efter att ha mottagit relevant information och rådgivning” ersättas med orden ”efter att ha mottagit relevant information och rådgivning, om så begärs eller krävs”.

(19) Artikel 45 ska ersättas med följande:

”Artikel 45

Bas-PEPP-produkten

1. PEPP-sparinstitut ska utforma investeringsalternativet för bas-PEPP-produkter på grundval av en livscykelbaserad investeringsstrategi.
2. Utan att det påverkar tillämpningen av investeringsreglerna i artikel 41 ska minst 95 % av bas-PEPP-produktens tillgångar som inte är likvida medel investeras i något av de finansiella instrument som avses i artikel 25.4 a i–iv i direktiv 2014/65/EU.”

(20) Artikel 46 ska ändras på följande sätt:

(a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Användningen av riskreduceringstekniker ska säkerställa att investeringsstrategierna för PEPP-produkten är utformade för att bygga upp en stabil och adekvat individuell framtida pensionsinkomst från PEPP-produkten och säkerställa en rättvis behandling av alla generationer av PEPP-sparare. Dessa riskreduceringstekniker ska beakta den förväntade återstående varaktigheten för PEPP-spararens eller gruppen av PEPP-sparares enskilda intjänandefas och PEPP-spararens valda alternativ för utbetalning. Alla riskreduceringstekniker ska vara sunda, robusta och förenliga med riskprofilen för motsvarande investeringsalternativ.”

(b) I punkt 2 ska led a ersättas med följande:

”a) Tillämpning av en livscykelbaserad investeringsstrategi.”

(c) Följande punkt ska införas som punkt 2a:

”2a. PEPP-sparinstitutet ska utforma den livscykelbaserade investeringsstrategi som avses i punkt 2 a på ett sådant sätt att PEPP-sparare som befinner sig längst från den förväntade utgången av intjänandefasen, i den utsträckning som anges i avtalet, investerar i långsiktiga investeringar som kan ge högre avkastning på grund av deras

särskilda risk- och avkastningsprofil, inklusive investeringar med illikvida eller aktieliknande egenskaper. För de PEPP-sparare som är närmast den förväntade utgången av intjänandefasen ska PEPP-sparinstitutet säkerställa att investeringarna till övervägande del är likvida, håller hög kvalitet och ger en fast avkastning på investeringar.

PEPP-sparinstitutet ska specificera genomsnittliga exponeringar mot aktie- och skuldinstrument och samtidigt säkerställa att artikel 41 följs för alla potentiella underportföljer som motsvarar livscykelfaserna.”

(d) I punkt 3 ska de första två styckena ersättas med följande:

”För att säkerställa en konsekvent tillämpning av denna artikel ska Eiopa, efter samråd med de övriga ESA-myndigheterna, utarbeta förslag till tekniska tillsynsstandarder som specificerar de kvalitativa minimikriterier som riskreduceringsteknikerna ska uppfylla, med beaktande av de olika typerna av PEPP-produkter och deras särdrag, samt de olika typerna av PEPP-sparinstitut och skillnaderna mellan deras tillsynsordning. Kriterierna får inte medföra maximal sannolikhet för förluster eller stokastisk modellering.

Eiopa ska överlämna dessa förslag till tekniska tillsynsstandarder till kommissionen senast den [*Publikationsbyrå: infoga datum sex månader efter dagen för denna förordnings ikraftträdande*].”

(21) I artikel 47 ska följande punkter läggas till som punkterna 3 och 4:

”3. Utan att det påverkar tillämpningen av nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning om pensionssystemens organisation och arbetsmarknadsparternas oberoende, inbegripet obligatoriskt medlemskap och resultaten av kollektivavtal, och i den mån det inte påverkar de befintliga tjänstepensionssystemen, får medlemsstaterna inte hindra arbetsgivare från att frivilligt betala in till en PEPP-produkt för sina anställda som är PEPP-sparare och som samtycker till detta.

4. Utan att det påverkar tillämpningen av nationell social- och arbetsmarknadslagstiftning om pensionssystemens organisation och arbetsmarknadsparternas oberoende, inbegripet obligatoriskt medlemskap och resultaten av kollektivavtal, och i den mån det inte påverkar de befintliga tjänstepensionssystemen, får medlemsstaterna tillåta att PEPP-produkten tillhandahålls en anställd som en del av ett arbetsplatsarrangemang med hjälp av automatisk registrering.

Om PEPP-produkten erbjuds till en anställd som en del av en arbetsplatsarrangemang med automatisk registrering, ska PEPP-spararen ha rätt att avstå från deltagande och att återansluta sig i enlighet med det nationella regelverk som styr automatisk registrering, inklusive tillämplig social- och arbetsmarknadslagstiftning om pensionssystemens organisation, obligatoriskt medlemskap samt resultaten av kollektivavtal.”

(22) Följande artikel ska införas som artikel 51a före kapitel VII:

”Artikel 51a

System för insamling av pensionsuppgifter

1. Medlemsstaterna ska se till att de system för insamling av pensionsuppgifter, där sådana finns, täcker de intjänade PEPP-pensionsrätterna.
2. Vid tillämpning av punkt 1 ska PEPP-sparinstitut och PEPP-distributörer, där system för insamling av pensionsuppgifter finns i den medlemsstat där PEPP-produkten distribueras, överföra all information som är nödvändig för att ge kunderna en heltäckande, tillförlitlig och uppdaterad översikt över deras rätter till systemen för insamling av pensionsuppgifter.
3. Den information som avses i punkt 2 ska överföras i ett standardiserat och interoperabelt format som gör det möjligt för system för insamling av pensionsuppgifter att sammanställa uppgifter om ackumulerat värde, intjänade rättigheter och beräknade förmåner på ett enhetligt och jämförbart sätt.
4. PEPP-sparinstituten förblir fullt ansvariga för att de överförda uppgifterna är fullständiga och korrekta och för att alla kommunikationsskyldigheter enligt denna artikel fullgörs.
5. De behöriga myndigheterna ska övervaka och se till att denna artikel efterlevs och vidta korrigerande åtgärder om PEPP-sparinstituten inte tillhandahåller fullständig och korrekt information i god tid.
6. Format och struktur för den information som ska överföras till system för insamling av pensionsuppgifter ska överensstämja med det format och den struktur som fastställs i den delegerade förordning som antas enligt artikel 37.”

(23) Kapitel VII ska ändras på följande sätt:

(a) Kapitlets rubrik ska ersättas med följande:

**”BYTE AV PEPP-SPARINSTITUT OCH ÖVERFÖRING FRÅN
OCH TILL ANDRA PRIVATA PENSIONSPRODUKTER”**

(b) Följande artiklar ska införas som artiklarna 56a och 56b:

”Artikel 56a

Rättigheter avseende byten och överföringar vid avregistrering

Utan att det påverkar eventuella ytterligare rättsmedel som kan finnas enligt nationell lagstiftning, ska PEPP-sparare och PEPP-förmånstagare, när en PEPP-produkt avregistreras i enlighet med artikel 8.1, ha rätt att utan dröjsmål och kostnadsfritt byta till ett annat PEPP-sparinstitut eller överföra det ackumulerade kapitalet till en annan privat pensionsprodukt.

Artikel 56b

Överföringar från andra privata pensionsprodukter

1. Medlemsstaterna ska tillåta överföringar från andra privata pensionsprodukter till en PEPP-produkt.

2. Medlemsstaterna ska säkerställa att de överföringar som avses i punkt 1 inte är föremål för sanktioner, avgifter eller andra administrativa krav från tillhandahållaren av den privata pensionsprodukten, som skulle göra överföringen dyrare än överföringar mellan två privata pensionsprodukter som inte är PEPP-produkter.”

(24) I artikel 57 ska följande punkt 3 läggas till:

”3. I de fall PEPP-produkter erbjuds till en anställd som en del av ett arbetsplatsarrangemang med automatisk registrering, ska bestämmelserna i detta kapitel inte påverka arbetsgivarens rätt att fastställa standardiserade utbetalningsvägar, när detta medges enligt lagstiftningen i den berörda medlemsstaten.”

(25) I artikel 60.1 ska inledningen ersättas med följande:

”1. PEPP-sparinstitutet ska vid inledandet av utbetalningsfasen erbjuda PEPP-spararen en personlig pensionsplanering på grundval av en hållbar användning av det kapital som ackumulerats i PEPP-underkonton, med beaktande av åtminstone följande:”

(26) I artikel 63.1 ska led a ersättas med följande:

”a) De behöriga myndigheterna har förvissat sig om att det finns rimliga skäl att anta att PEPP-produkten ger upphov till allvarliga eller upprepade problem kring spararskyddet, konsekvent underlåter att ge valuta för pengarna eller utgör en risk för finansmarknadernas korrekta funktion och integritet eller för stabiliteten i hela eller delar av det finansiella systemet i minst en medlemsstat.”

(27) I artikel 64.1 ska första meningen ersättas med följande:

”Eiopa ska ha en stödjande och samordnande roll, bland annat genom att inrätta en samarbetsplattform i enlighet med artikel 65a, i samband med åtgärder som vidtas av behöriga myndigheter enligt artikel 63.”

(28) I artikel 65.3 första stycket a ska följande text läggas till:

”eller den konsekventa underlåtenheten att erbjuda valuta för pengarna.”

(29) Följande artikel ska införas som artikel 65a:

”Artikel 65a

Samarbetsplattformar

1. Eiopa ska ha en stödjande och samordnande roll, även vid motiverade farhågor om potentiell skada för PEPP-sparares och PEPP-förmånstagares intressen. Den ska, på eget initiativ eller på begäran av en eller flera av de behöriga PEPP-myndigheterna, inrätta och samordna en samarbetsplattform, för att stärka informationsutbytet och samarbetet mellan behöriga myndigheter.

2. Punkt 1 ska inte påverka den relevanta behöriga myndighetens rätt att inrätta en samarbetsplattform i de fall där alla är eniga om detta.

3. Inrättandet av en samarbetsplattform i enlighet med punkterna 1 och 2 ska inte påverka det mandat som tillsynsmyndigheterna i hemmedlemsstaten och värdmedlemsstaten har enligt denna förordning.

4. Utan att det påverkar artikel 35 i förordning (EU) nr 1094/2010, ska de relevanta behöriga myndigheterna, på begäran av Eiopa, utan onödigt dröjsmål tillhandahålla alla nödvändiga uppgifter.

5. Om en eller flera behöriga myndigheter i en samarbetsplattform motsätter sig förfarandet eller innehållet i en åtgärd som ska vidtas, eller att ingen åtgärd vidtas, får Eiopa på begäran av en relevant behörig myndighet eller på eget initiativ hjälpa de behöriga myndigheterna med att nå en överenskommelse i enlighet med artikel 19.1 i förordning (EU) nr 1094/2010.

6. Om Eiopa konstaterar att det finns ett behov av att undersöka om PEPP-sparares eller PEPP-förmånstagarens intressen kan skadas får Eiopa begära att den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten genomför en inspektion på plats. Den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten ska utan dröjsmål inleda inspektionen på plats och bjuda in Eiopa och andra berörda myndigheter att delta i den.”

(30) I artikel 73.1 ska första meningen ersättas med följande:

”Senast [*Publikationsbyrå* = *infoga datum fem år efter tillämpningsdatumet för denna förordning*] och därefter vart femte år, ska kommissionen genomföra en utvärdering av denna förordning och, efter samråd med Eiopa och i tillämpliga fall de övriga ESA-myndigheterna, lägga fram en rapport om de viktigaste resultaten för Europaparlamentet och rådet.”

Artikel 2

Upphävande

I kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/473 ska artiklarna 13, 14.2 och 14.3 samt 15 upphöra att gälla.

Artikel 3

Ikraftträdande och tillämpningsdatum

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

Denna förordning ska tillämpas från och med den [*Publikationsbyrå* = *ange 1 år efter denna förordnings ikraftträdande*].

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den

På Europaparlamentets vägnar
Ordförande

På rådets vägnar
Ordförande

FINANSIERINGSÖVERSIKT OCH DIGITAL ÖVERSIKT FÖR RÄTTSAKT

1.	GRUNDLÄGGANDE UPPGIFTER OM FÖRSLAGET ELLER INITIATIVET	3
1.1	Förslagens eller initiativets titel	3
1.2	Berörda politikområden	3
1.3	Mål	3
1.3.1	Allmänt/allmänna mål.....	3
1.3.2	Specifikt/specifika mål.....	3
1.3.3	Verkan eller resultat som förväntas.....	3
1.3.4	Prestationsindikatorer.....	3
1.4	Förslaget eller initiativet avser	4
1.5	Grunder för förslaget eller initiativet	4
1.5.1	Krav som ska uppfyllas på kort eller lång sikt, inbegripet en detaljerad tidsplan för genomförandet av initiativet	4
1.5.2	Mervärdet av en åtgärd på EU-nivå (som kan följa av flera faktorer, t.ex. samordningsfördelar, rättssäkerhet, ökad effektivitet eller komplementaritet). Med ”mervärdet av en åtgärd på EU-nivå” i detta avsnitt avses det värde en åtgärd från unionens sida tillför utöver det värde som annars skulle ha skapats av enbart medlemsstaterna.	4
1.5.3	Erfarenheter från tidigare liknande åtgärder	4
1.5.4	Förenlighet med den fleråriga budgetramen och eventuella synergieffekter med andra relevanta instrument	5
1.5.5	Bedömning av de olika finansieringsalternativ som finns att tillgå, inbegripet möjligheter till omfördelning	5
1.6	Förslagens eller initiativets varaktighet och budgetkonsekvenser	6
1.7	Planerad(e) genomförandemetod(er)	6
2.	FÖRVALTNING	7
2.1	Regler om uppföljning och rapportering.....	7
2.2	Förvaltnings- och kontrollsystem.....	7
2.2.1	Motivering av den budgetgenomförandemetod, de finansieringsmekanismer, de betalningsvillkor och den kontrollstrategi som föreslås	7
2.2.2	Uppgifter om identifierade risker och om det eller de interna kontrollsystem som inrättats för att begränsa riskerna	7
2.2.3	Beräkning och motivering av kontrollernas kostnadseffektivitet (dvs. förhållandet mellan kostnaden för kontrollerna och värdet av de medel som förvaltas) och en bedömning av den förväntade risken för fel (vid betalning och vid avslutande).....	7
2.3	Åtgärder för att förebygga bedrägeri och oriktigheter	7
3.	FÖRSLAGETS ELLER INITIATIVETS BERÄKNADE BUDGETKONSEKVENSER.....	8
3.1	Berörda rubriker i den fleråriga budgetramen och utgiftsposter i den årliga budgeten	8

3.2	Förslagets beräknade budgetkonsekvenser för anslagen.....	9
3.2.1	Sammanfattning av beräknad inverkan på driftsanslagen.....	9
3.2.1.1	Anslag i den antagna budgeten	9
3.2.1.2	Anslag från externa inkomster avsatta för särskilda ändamål.....	13
3.2.2	Beräknad output som finansieras med driftsanslag.....	18
3.2.3	Sammanfattning av beräknad inverkan på de administrativa anslagen	19
3.2.3.1	Anslag i den antagna budgeten.....	19
3.2.3.2	Anslag från externa inkomster avsatta för särskilda ändamål.....	19
3.2.3.3	Totala anslag	19
3.2.4	Beräknat personalbehov	20
3.2.4.1	Finansierat med den antagna budgeten	20
3.2.4.2	Finansierat med externa inkomster avsatta för särskilda ändamål.....	20
3.2.4.3	Totalt personalbehov	21
3.2.5	Översikt över beräknad inverkan på it-relaterade investeringar	22
3.2.6	Förenlighet med den gällande fleråriga budgetramen.....	22
3.2.7	Bidrag från tredje part	22
3.3	Beräknad inverkan på inkomsterna	23
4.	DIGITALA INSLAG	24
4.1	Krav med digital relevans	24
4.2	Data	25
4.3	Digitala lösningar	26
4.4	Interoperabilitetsbedömning	29
4.5	Åtgärder till stöd för digitalt genomförande	29

1. GRUNDLÄGGANDE UPPGIFTER OM FÖRSLAGET ELLER INITIATIVET

1.1 Förslagets eller initiativets titel

Förslag till förordning om ändring av förordning (EU) 2019/1238 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt)

1.2 Berörda politikområden

Kapitalmarknadsunionen, spar- och investeringsunionen, pensionspaketet, kompletterande pensioner

1.3 Mål

1.3.1 Allmänt/allmänna mål

De allmänna mål som eftersträvas med detta lagstiftningsförslag om ändring av förordning (EU) 2019/1238 är att öka medborgarnas deltagande i kompletterande pensioner, för att se till att de har en tillräcklig inkomst vid pensionering samt för att stärka förmågan hos tillhandahållare av pensioner att styra hushållens sparande mot produktiva och innovativa investeringar.

Genom att minska den administrativa bördan av regler som fastställs i förordning (EU) 2019/1238 i samband med den ursprungliga utformningen av PEPP-produkter kan konkurrens uppstå, och transparens kan bidra till förbättrad kommersiell benägenhet.

1.3.2 Specifikt/specifika mål

De specifika målen för de föreslagna ändringarna av förordning (EU) 2019/1238 är följande:

- Säkerställa att kostnadseffektiva pensionsprodukter kan uppstå genom borttagandet av restriktiva egenskaper i utformningen av PEPP-produkter, vilket möjliggör större marknadskonkurrens samtidigt som långsiktiga investeringar på privata marknader tillåts.
- Säkerställa större transparens kring avgifter och kostnader för att skapa förutsättningar för bättre avkastning och öka medborgarnas uppfattning om kompletterande pensioner som en värdefull långsiktig investering för pensionen.
- Minska regelbördan och den kommersiella belastningen genom att ta bort kravet på att erbjuda underkonton i minst två medlemsstater, genom att stryka kravet på att erbjuda PEPP-produkter till eller under det fasta avgiftstaket på 1 %, samt genom att ta bort kravet på att erbjuda en bas-PEPP-produkt.
- Minska fragmenteringen av lagstiftningen för att främja ett större utbud av pensionsprodukter från den tredje pelaren som omfattas av harmoniserade europeiska regler.

1.3.3 Verkan eller resultat som förväntas

- Mer kostnadseffektiva privata pensionsprodukter och större pensionssparande från medborgarnas sida.
- En effektivare hantering av pensionssparande och tillsyn därav.
- Främjande av stordriftsfördelar och konkurrenskraft.

– Förenkling av uttryckliga investeringshinder för alla privata pensionsförvaltare.

1.3.4 Prestationsindikatorer

Även om PEPP-förordningen har varit i kraft sedan 2019, har hittills endast två sparinstitut erbjudit en PEPP-produkt. Det riktade samrådet visade att marknadsaktörer avstår från att erbjuda produkten eftersom det nuvarande avgiftstaket på 1 % uppfattas som alltför begränsande jämfört med nationella produkter, och att krav som skyldigheten att erbjuda PEPP-produkter i mer än en medlemsstat hindrar en kommersiell lansering.

Genom detta förslag strävar kommissionen efter att möjliggöra – och kommer att övervaka – följande:

- En ökning av antalet registrerade PEPP-produkter samt antalet PEPP-produkter som omfattas av passförfarandet.
- En ökning av det totala antalet PEPP-sparare, både privata sparare och tjänstepensionssparare.
- Mycket valutför de pengar som PEPP-produkterna tillhandahåller enligt tillsynsbedömningen.
- Större långsiktigt sparande för privatkunder som kanaliseras till kapitalmarknader.

1.4 Förslaget eller initiativet avser

- ☐ en ny åtgärd
- ☐ en ny åtgärd som bygger på ett pilotprojekt eller en förberedande åtgärd³³
- ☒ en förlängning av en befintlig åtgärd
- ☐ en sammanslagning eller omdirigering av en eller flera åtgärder mot en annan/en ny åtgärd

1.5 Grunder för förslaget eller initiativet

1.5.1 *Krav som ska uppfyllas på kort eller lång sikt, inbegripet en detaljerad tidsplan för genomförandet av initiativet*

Med detta förslag föreslår kommissionen en förordning om ändring av förordning (EU) 2019/1238. Denna ändringsförordning kommer att börja tillämpas tolv månader efter dess ikraftträdande.

I enlighet med artikel 73 i förordning (EU) 2019/1238 ska kommissionen, fem år efter ikraftträdandet av denna ändringsförordning och därefter vart femte år, genomföra en utvärdering av förordning (EU) 2019/1238 och, efter samråd med Eiopa samt, i tillämpliga fall, de övriga ESA-myndigheterna, lägga fram en rapport om de viktigaste resultaten för Europaparlamentet och rådet.

- 1.5.2 *Mervärdet av en åtgärd på EU-nivå (som kan följa av flera faktorer, t.ex. samordningsfördelar, rättssäkerhet, ökad effektivitet eller komplementaritet). Med ”mervärdet av en åtgärd på EU-nivå” i detta avsnitt avses det värde en åtgärd från unionens sida tillför utöver det värde som annars skulle ha skapats av enbart medlemsstaterna.*

Förordningen om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt) har varit fastställd på EU-nivå sedan 2019, eftersom endast åtgärder på unionsnivå kan skapa ett gemensamt regelverk för PEPP-sparinstitut som omfattas av passförfarandet. PEPP-produktens egenskaper kan endast ändras på EU-nivå genom en ändringsförordning.

- 1.5.3 *Erfarenheter från tidigare liknande åtgärder*

Ej tillämpligt

- 1.5.4 *Förenlighet med den fleråriga budgetramen och eventuella synergieffekter med andra relevanta instrument*

Ej tillämpligt

- 1.5.5 *Bedömning av de olika finansieringsalternativ som finns att tillgå, inbegripet möjligheter till omfördelning*

Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndighetens (Eiopa) uppgifter i samband med registreringsprocessen har redan fastställts. Arbetsbördan i samband med de riktade justeringarna av ansökningsprocessen eller det befintliga registrets tillämpningsområde bör förbli begränsad och förväntas spridas över tiden i takt med att antalet PEPP-produkter ökar. Eiopa bör kunna hantera dessa ytterligare uppgifter inom ramen för sina befintliga resurser.

- 1.5.5 *Bedömning av de olika finansieringsalternativ som finns att tillgå, inbegripet möjligheter till omfördelning*

Ej tillämpligt

1.6 Förslaget eller initiativets varaktighet och budgetkonsekvenser

☐ begränsad varaktighet

- ☐ verkan från och med [den DD/MM]ÅÅÅÅ till och med [den DD/MM]ÅÅÅÅ
- ☐ budgetkonsekvenser från och med ÅÅÅÅ till och med ÅÅÅÅ för åtagandebemyndiganden och från och med ÅÅÅÅ till och med ÅÅÅÅ för betalningsbemyndiganden.

☐ obegränsad varaktighet

- Efter en inledande period ÅÅÅÅ–ÅÅÅÅ,
- beräknas genomförandetakten nå en stabil nivå.

1.7 Planerad(e) genomförandemetod(er)

☐ Direkt förvaltning som sköts av kommissionen

- ☐ via dess avdelningar, vilket också inbegriper personalen vid unionens delegationer;
- ☐ via genomförandeorgan

☐ Delad förvaltning med medlemsstaterna

☐ Indirekt förvaltning genom att uppgifter som ingår i budgetgenomförandet anförtros

- ☐ tredjeländer eller organ som de har utsett
- ☐ internationella organisationer och organ kopplade till dem (ange vilka)
- ☐ Europeiska investeringsbanken och Europeiska investeringsfonden
- ☐ organ som avses i artiklarna 70 och 71 i budgetförordningen
- ☐ offentligrättsliga organ
- ☐ privaträttsliga organ som har anförtrots offentliga förvaltningsuppgifter i den utsträckning som de har försetts med tillräckliga ekonomiska garantier
- ☐ organ som omfattas av privaträtten i en medlemsstat, som anförtrots genomförandeuppgifter inom ramen för ett offentlig-privat partnerskap och som har försetts med tillräckliga ekonomiska garantier
- ☐ organ eller personer som anförtrots genomförandet av särskilda åtgärder inom den gemensamma utrikes- och säkerhetspolitiken enligt avdelning V i fördraget om Europeiska unionen och som fastställs i den grundläggande akten
- ☐ organ som är etablerade i en medlemsstat och som omfattas av en medlemsstats privaträtt eller unionsrätten och som i enlighet med sektorsspecifika regler kan anförtros genomförandet av unionsmedel eller budgetgarantier, i den mån sådana organ kontrolleras av offentligrättsliga organ eller privaträttsliga organ som anförtrots offentliga förvaltningsuppgifter och har tillräckliga finansiella garantier i form av gemensamt och solidariskt ansvar från kontrollorganens sida eller likvärdiga finansiella garantier, som för varje åtgärd kan vara begränsad till det högsta beloppet för unionens stöd.

Anmärkningar

Ej tillämpligt

2 FÖRVALTNING

2.1 Regler om uppföljning och rapportering

Ej tillämpligt

2.2 Förvaltnings- och kontrollsystem

2.2.1 *Motivering av den budgetgenomförandemetod, de finansieringsmekanismer, de betalningsvillkor och den kontrollstrategi som föreslås*

Ej tillämpligt

2.2.2 *Uppgifter om identifierade risker och om det eller de interna kontrollsystem som inrättats för att begränsa riskerna*

Ej tillämpligt

2.2.3 *Beräkning och motivering av kontrollernas kostnadseffektivitet (dvs. förhållandet mellan kostnaden för kontrollerna och värdet av de medel som förvaltas) och en bedömning av den förväntade risken för fel (vid betalning och vid avslutande)*

Ej tillämpligt

2.3 Åtgärder för att förebygga bedrägeri och oriktigheter

Ej tillämpligt

3. FÖRSLAGETS ELLER INITIATIVETS BERÄKNADE BUDGETKONSEKVENSER

3.1 Berörda rubriker i den fleråriga budgetramen och utgiftsposter i den årliga budgeten

- Befintliga budgetposter

Redovisa enligt de berörda rubrikerna i den fleråriga budgetramen i nummerföljd

Rubrik i den fleråriga budgetramen	Budgetpost	Typ av utgifter	Bidrag			
	Nummer	Diff./Icke-diff ¹ .	från Efta-länder ²	från kandidatländer och potentiella kandidater ³	från andra tredjeländer	övriga inkomster avsatta för särskilda ändamål
	[XX.YY.YY.YY]	Diff./Icke-diff.	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ
	[XX.YY.YY.YY]	Diff./Icke-diff.	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ
	[XX.YY.YY.YY]	Diff./Icke-diff.	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ

- Nya budgetposter som föreslås

Redovisa enligt de berörda rubrikerna i den fleråriga budgetramen i nummerföljd

Rubrik i den fleråriga budgetramen	Budgetpost	Typ av utgifter	Bidrag			
	Nummer	Diff./Icke-diff.	från Efta-länder	från kandidatländer och potentiella kandidater	från andra tredjeländer	övriga inkomster avsatta för särskilda ändamål
	[XX.YY.YY.YY]	Diff./Icke-diff.	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ
	[XX.YY.YY.YY]	Diff./Icke-diff.	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ
	[XX.YY.YY.YY]	Diff./Icke-diff.	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ	JA/NEJ

¹ Differentierade respektive icke-differentierade anslag.

² Efta: Europeiska frihandelssammanslutningen.

³ Kandidatländer och i förekommande fall potentiella kandidater i västra Balkan.

3.2 Förslagets beräknade budgetkonsekvenser för anslagen

3.2.1 Sammanfattning av beräknad inverkan på driftsanslagen

- ☐ Förslaget/initiativet kräver inte att driftsanslag tas i anspråk
- ☐ Förslaget/initiativet kräver att driftsanslag tas i anspråk enligt följande:

3.2.1.1 Anslag i den antagna budgeten

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

Rubrik i den fleråriga budgetramen		Nummer					
GD: <.....>			År	År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Driftsanslag							
Budgetpost	Åtaganden	(1a)					0,000
	Betalningar	(2a)					0,000
Budgetpost	Åtaganden	(1b)					0,000
	Betalningar	(2b)					0,000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag för GD <.....>	Åtaganden	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
GD: <.....>			År	År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Driftsanslag							
Budgetpost	Åtaganden	(1a)					0,000
	Betalningar	(2a)					0,000
Budgetpost	Åtaganden	(1b)					0,000

	Betalningar	(2b)					0,000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag för GD <.....>	Åtaganden	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			År	År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
TOTALA driftsanslag	Åtaganden	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag för RUBRIK <....> i den fleråriga budgetramen	Åtaganden	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Rubrik i den fleråriga budgetramen	Nummer	
---	--------	--

GD: <.....>			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
Driftsanslag							
Budgetpost	Åtaganden	(1a)					0,000
	Betalningar	(2a)					0,000
Budgetpost	Åtaganden	(1b)					0,000

	Betalningar	(2b)					0,000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag för GD <.....>	Åtaganden	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

GD: <.....>			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
Driftsanslag							
Budgetpost	Åtaganden	(1a)					0,000
	Betalningar	(2a)					0,000
Budgetpost	Åtaganden	(1b)					0,000
	Betalningar	(2b)					0,000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag för GD <.....>	Åtaganden	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
TOTALA driftsanslag	Åtaganden	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

TOTALA anslag för RUBRIK <....> i den fleråriga budgetramen	Åtaganden	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
• TOTALA driftsanslag (alla driftsposter)	Åtaganden	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• TOTALA anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program (alla driftsrelaterade rubriker)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag för rubrikerna 1–6 i den fleråriga budgetramen (referensbelopp)	Åtaganden	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Rubrik i den fleråriga budgetramen		7	”Administrativa utgifter”				
GD: <.....>			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
• Personalresurser			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Övriga administrativa utgifter			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT GD <.....>		Anslag	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

GD: <.....>			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
• Personalresurser			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Övriga administrativa utgifter			0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

TOTALT GD <.....>	Anslag	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
--------------------------------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

TOTALA anslag för RUBRIK 7 i den fleråriga budgetramen	(summa åtaganden = summa betalningar)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
---	---------------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

		År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
TOTALA anslag för RUBRIK 1–7	Åtaganden	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
i den fleråriga budgetramen	Betalningar	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.1.2 Anslag från externa inkomster avsatta för särskilda ändamål

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

Rubrik i den fleråriga budgetramen	Nummer	
---	--------	--

GD: <.....>			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
Driftsanslag							
Budgetpost	Åtaganden	(1a)					0,000
	Betalningar	(2a)					0,000
Budgetpost	Åtaganden	(1b)					0,000
	Betalningar	(2b)					0,000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag	Åtaganden	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

för GD <.....>	Betalningar	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
GD: <.....>			År	År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Driftsanslag							
Budgetpost	Åtaganden	(1a)					0,000
	Betalningar	(2a)					0,000
Budgetpost	Åtaganden	(1b)					0,000
	Betalningar	(2b)					0,000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag för GD <.....>	Åtaganden	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			År	År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
TOTALA driftsanslag	Åtaganden	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag för RUBRIK <....> i den fleråriga budgetramen	Åtaganden	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Rubrik i den fleråriga budgetramen		Nummer					

GD: <.....>	År	År	År	År	TOTALT
-------------	----	----	----	----	--------

			2024	2025	2026	2027	Budgetram 2021–2027
Driftsanslag							
Budgetpost	Åtaganden	(1a)					0,000
	Betalningar	(2a)					0,000
Budgetpost	Åtaganden	(1b)					0,000
	Betalningar	(2b)					0,000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag för GD <.....>	Åtaganden	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
GD: <.....>			År	År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
Driftsanslag							
Budgetpost	Åtaganden	(1a)					0,000
	Betalningar	(2a)					0,000
Budgetpost	Åtaganden	(1b)					0,000
	Betalningar	(2b)					0,000
Anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program							
Budgetpost		(3)					0,000
TOTALA anslag för GD <.....>	Åtaganden	=1a+1b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=2a+2b+3	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			År	År	År	År	TOTALT Budgetram 2021–2027
			2024	2025	2026	2027	
TOTALA driftsanslag	Åtaganden	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

TOTALA anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag för RUBRIK <....> i den fleråriga budgetramen	Åtaganden	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
• TOTALA driftsanslag (alla driftsposter)	Åtaganden	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• TOTALA anslag av administrativ natur som finansieras genom ramanslagen för särskilda program (alla driftsrelaterade rubriker)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALA anslag för rubrikerna 1–6 i den fleråriga budgetramen (referensbelopp)	Åtaganden	=4+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	Betalningar	=5+6	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Rubrik i den fleråriga budgetramen	7	”Administrativa utgifter”
------------------------------------	---	---------------------------

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

GD: <.....>		År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
• Personalresurser		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Övriga administrativa utgifter		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT GD <.....>	Anslag	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

GD: <.....>		År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
• Personalresurser		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
• Övriga administrativa utgifter		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT GD <.....>	Anslag	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

TOTALA anslag för RUBRIK 7 i den fleråriga budgetramen	(summa åtaganden = summa betalningar)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
---	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

		År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgetram 2021–2027
TOTALA anslag för RUBRIKerna 1–7	Åtaganden	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
i den fleråriga budgetramen	Betalningar	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.2 Beräknad output som finansierats med driftsanslag (ska inte fyllas i för decentraliserade byråer)

Åtagandebemyndiganden i miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

Ange mål och output			År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	För in så många år som behövs för att redovisa hur länge resursanvändningen påverkas (jfr avsnitt 1.6)	TOTALT
	OUTPUT							

↓	Typ ³⁷	Genomsnittliga kostnader	Antal	Kostn.	Antal	Kostn.	Antal	Kostn.	Antal	Kostn.	Antal	Kostn.	Antal	Kostn.	Antal	Kostn.	Totalt antal	Total kostnad
SPECIFIKT MÅL nr 1 ³⁸ ...																		
- Output																		
- Output																		
- Output																		
Delsumma för specifikt mål nr 1																		
SPECIFIKT MÅL nr 2...																		
- Output																		
Delsumma för specifikt mål nr 2																		
TOTALT																		

³⁷ Output som ska anges är de produkter eller tjänster som levererats (t.ex. antal studentutbyten som har finansierats eller antal kilometer väg som har byggts).

³⁸ Mål som redovisats under avsnitt 1.3.2: "Specifikt/specifika mål"

3.2.3 Sammanfattning av beräknad inverkan på de administrativa anslagen

- ☐ Förslaget/initiativet kräver inte att anslag av administrativ natur tas i anspråk
- ☐ Förslaget/initiativet kräver att anslag av administrativ natur tas i anspråk enligt följande:

3.2.3.1 Anslag i den antagna budgeten

ANTAGNA ANSLAG	År	År	År	År	TOTALT 2021–2027
	2024	2025	2026	2027	
RUBRIK 7					
Personalresurser	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Övriga administrativa utgifter	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma för RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Utanför RUBRIK 7					
Personalresurser	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Andra utgifter av administrativ natur	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma utanför RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.3.2 Anslag från externa inkomster avsatta för särskilda ändamål

EXTERNA INKOMSTER AVSATT FÖR SÄRSKILDA ÄNDAMÅL	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT 2021–2027
RUBRIK 7					
Personalresurser	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Övriga administrativa utgifter	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma för RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Utanför RUBRIK 7					
Personalresurser	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Andra utgifter av administrativ natur	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma utanför RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.3.3 Totala anslag

TOTALA ANTAGNA ANSLAG + EXTERNA INKOMSTER AVSATT FÖR SÄRSKILDA ÄNDAMÅL	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT 2021–2027
RUBRIK 7					
Personalresurser	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Övriga administrativa utgifter	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma för RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Utanför RUBRIK 7					
Personalresurser	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Andra utgifter av administrativ natur	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Delsumma utanför RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Personalbehov och andra utgifter av administrativ natur ska täckas genom anslag inom generaldirektoratet som redan har avdelats för att förvalta åtgärden i fråga, eller genom en omfördelning av personal inom generaldirektoratet, samt vid behov kompletterat med ytterligare resurser som kan tilldelas det förvaltande generaldirektoratet som ett led i det årliga förfarandet för tilldelning av anslag och med hänsyn tagen till begränsningar i fråga om budgetmedel.

3.2.4 Beräknat personalbehov

- ☐ Förslaget/initiativet kräver inte att personalresurser tas i anspråk
- ☐ Förslaget/initiativet kräver att personalresurser tas i anspråk enligt följande:

3.2.4.1 Finansierat med den antagna budgeten

Beräkningarna ska anges i heltidsekvivalenter

ANTAGNA ANSLAG	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027
• Tjänster som tas upp i tjänsteförteckningen (tjänstemän och tillfälligt anställda)				
20 01 02 01 (vid huvudkontoret eller vid kommissionens kontor i medlemsstaterna)	0	0	0	0
20 01 02 03 (EU:s delegationer)	0	0	0	0
01 01 01 01 (indirekta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
01 01 01 11 (direkta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka)	0	0	0	0
• Extern personal (heltidsekvivalenter)				
20 02 01 (kontraktsanställda och nationella experter finansierade genom ramanslaget)	0	0	0	0
20 02 03 (kontraktsanställda, lokalanställda, nationella experter och unga experter som tjänstgör vid EU:s delegationer)	0	0	0	0
Post för admin. stöd				
- vid huvudkontoret	0	0	0	0
[XX.01.YY.YY] - vid EU:s delegationer	0	0	0	0
01 01 01 02 (kontraktsanställda och nationella experter – indirekta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
01 01 01 12 (kontraktsanställda och nationella experter – direkta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka) – rubrik 7	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka) – utanför rubrik 7	0	0	0	0
TOTALT	0	0	0	0

3.2.4.2 Finansierat med externa inkomster avsatta för särskilda ändamål

EXTERNA INKOMSTER AVSATT FÖR SÄRSKILDA ÄNDAMÅL	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027
• Tjänster som tas upp i tjänsteförteckningen (tjänstemän och tillfälligt anställda)				
20 01 02 01 (vid huvudkontoret eller vid kommissionens kontor i medlemsstaterna)	0	0	0	0
20 01 02 03 (EU:s delegationer)	0	0	0	0
01 01 01 01 (indirekta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
01 01 01 11 (direkta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka)	0	0	0	0

• Extern personal (heltidsekvivalenter)				
20 02 01 (kontraktsanställda och nationella experter finansierade genom ramanslaget)	0	0	0	0
20 02 03 (kontraktsanställda, lokalanställda, nationella experter och unga experter som tjänstgör vid EU:s delegationer)	0	0	0	0
Post för admin. stöd [XX.01.YY.YY]	- vid huvudkontoret	0	0	0
	- vid EU:s delegationer	0	0	0
01 01 01 02 (kontraktsanställda och nationella experter – indirekta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
01 01 01 12 (kontraktsanställda och nationella experter – direkta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka) – rubrik 7	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka) – utanför rubrik 7	0	0	0	0
TOTALT	0	0	0	0

3.2.4.3 Totalt personalbehov

TOTALA ANTAGNA ANSLAG + EXTERNA INKOMSTER AVSATT FÖR SÄRSKILDA ÄNDAMÅL	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027
• Tjänster som tas upp i tjänsteförteckningen (tjänstemän och tillfälligt anställda)				
20 01 02 01 (vid huvudkontoret eller vid kommissionens kontor i medlemsstaterna)	0	0	0	0
20 01 02 03 (EU:s delegationer)	0	0	0	0
01 01 01 01 (indirekta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
01 01 01 11 (direkta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka)	0	0	0	0
• Extern personal (heltidsekvivalenter)				
20 02 01 (kontraktsanställda och nationella experter finansierade genom ramanslaget)	0	0	0	0
20 02 03 (kontraktsanställda, lokalanställda, nationella experter och unga experter som tjänstgör vid EU:s delegationer)	0	0	0	0
Post för admin. stöd [XX.01.YY.YY]	- vid huvudkontoret	0	0	0
	- vid EU:s delegationer	0	0	0
01 01 01 02 (kontraktsanställda och nationella experter – indirekta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
01 01 01 12 (kontraktsanställda och nationella experter – direkta forskningsåtgärder)	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka) – rubrik 7	0	0	0	0
Andra budgetposter (ange vilka) – utanför rubrik 7	0	0	0	0
TOTALT	0	0	0	0

Personal som behövs för att genomföra förslaget (heltidsekvivalenter):

**Täcks av befintlig
personal vid
kommissionens
avdelningar**

Särskild ytterligare personal*

**Finansieras
genom rubrik 7
eller forskning**

**Finansieras
genom BA-post**

**Finansieras
genom avgifter**

Tjänster i
tjänsteförteckningen

Ej tillämpligt

Extern personal
(kontraktsanställda,
nationella experter,
vikarier)

Beskrivning av arbetsuppgifter:

Tjänstemän och tillfälligt anställda	
Extern personal	

3.2.5 Översikt över beräknad inverkan på it-relaterade investeringar

Obligatoriskt: Bästa tillgängliga skattning av de it-relaterade investeringar som förslaget/initiativet medför ska anges i tabellen nedan.

När så krävs för genomförandet av förslaget/initiativet ska i undantagsfall anslag under rubrik 7 anges på därför avsedd rad.

Anslagen under rubrikerna 1–6 ska redovisas som ”It-utgifter inom operativa program som inte omfattas av kommissionens administrativa självständighet och institutionella befogenheter”. Dessa utgifter avser den driftsbudget som tas i anspråk för att återanvända/köpa in/utveckla it-plattformar och it-verktyg med direkt koppling till initiativets genomförande med tillhörande investeringar (t.ex. licenser, undersökningar och datalagring). Uppgifterna i den här tabellen bör vara förenliga med uppgifterna i avsnitt 4, ”Digitala inslag”.

TOTALT Anslag för digital teknik och it	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	TOTALT Budgettra m 2021– 2027
RUBRIK 7					
It-utgifter (centralt)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma för RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Utanför RUBRIK 7					
It-utgifter inom operativa program som inte omfattas av kommissionens administrativa självständighet och institutionella befogenheter	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Delsumma utanför RUBRIK 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTALT	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.6 Förenlighet med den gällande fleråriga budgetramen

Förslaget/initiativet

- ☐ kan finansieras fullständigt genom omfördelningar inom den berörda rubriken i den fleråriga budgetramen
- ☐ kräver användning av den outnyttjade marginalen under den relevanta rubriken i den fleråriga budgetramen och/eller användning av särskilda instrument enligt definitionen i förordningen om den fleråriga budgetramen
- ☐ kräver en översyn av den fleråriga budgetramen

3.2.7 Bidrag från tredje part

Förslaget/initiativet

- ☐ innehåller inga bestämmelser om samfinansiering från tredje parter
- ☐ innehåller bestämmelser om samfinansiering från tredje parter enligt följande uppskattning:

Anslag i miljoner euro (avrundat till tre decimaler)

	År 2024	År 2025	År 2026	År 2027	Totalt
Ange vilket organ som deltar i samfinansieringen					
TOTALA anslag som tillförs genom samfinansiering					

3.3 Beräknad inverkan på inkomsterna

- ☐ Förslaget/initiativet påverkar inte inkomsterna.
- ☐ Förslaget/initiativet påverkar inkomsterna på följande sätt:
 - ☐ Påverkan på egna medel
 - ☐ Påverkan på andra inkomster
 - ☐ Ange om inkomsterna är avsatta för särskilda utgiftsposter

Miljoner EUR (avrundat till tre decimaler)

Inkomstposter i den årliga budgeten:	Belopp som förts in för det innevarande budgetåret	Förslagets/initiativets inverkan på inkomsterna ³⁹			
		År 2024	År 2025	År 2026	År 2027
Artikel					

För inkomster avsatta för särskilda ändamål, ange vilka utgiftsposter i budgeten som berörs.

Ej tillämplig

Övriga anmärkningar (t.ex. vilken metod/formel som har använts för att beräkna inverkan på inkomsterna eller andra relevanta uppgifter).

³⁹ Vad gäller traditionella egna medel (tullar, sockeravgifter) ska nettobeloppen anges, dvs. bruttobeloppen minus 20 % avdrag för uppbördskostnader.

4. DIGITALA INSLAG

4.1 Krav med digital relevans

Hänvisning till kravet	Beskrivning av kravet	Aktörer som påverkas eller berörs av kravet	Processer på hög nivå	Kategori
Artikel 6	Registreringsuppgifter som ska göras tillgängliga i det befintliga registret. PEPP-sparinstitut måste visa sin förmåga att erbjuda valuta för pengarna som en del av registreringsprocessen	Nationella behöriga myndigheter, Eiopa, PEPP-sparinstitut	Överföring av information Hantering av register	Data Digital lösning Digital offentlig tjänst
Artikel 13	Tillämpningsområdet för det befintliga centrala offentliga register som förvaltas av Eiopa utvidgas till att omfatta historiska uppgifter om kostnader, resultat och den sammanfattande riskindikatorn.	Eiopa, nationella behöriga myndigheter, PEPP-sparinstitut	Överföring av information Hantering av register Offentliggörande Övervaka	Data Digital lösning Digital offentlig tjänst
Artikel 51a	PEPP-sparinstitut och PEPP-distributörer skulle, i ett standardiserat och interoperabelt format, till system för insamling av pensionsuppgifter kunna överföra all information som är nödvändig för att ge kunderna en heltäckande, tillförlitlig och aktuell översikt över sina rätter.	PEPP-sparinstitut, tillhandahållare av system för insamling av pensionsuppgifter, nationella behöriga myndigheter	Överföring av information	Data Digital lösning Digital offentlig tjänst
Artikel 65	Eiopa kan på vissa villkor inrätta samarbetsplattformar för att stärka informationsutbytet och förbättra samarbetet mellan relevanta behöriga myndigheter – liknande den samarbetsplattform som inrättats i direktiv	Eiopa, de nationella behöriga myndigheterna	Inrätta en digital offentlig tjänst Övervaka	Data Digital lösning Digital offentlig tjänst

	(EU) 2016/2341.			
--	-----------------	--	--	--

4.2 Data

Beskrivning (övergripande nivå) av data som omfattas och eventuella tillhörande standarder/specifikationer

Typ av data	Hänvisning/hänvisningar till kravet	Standard och/eller specifikation (i tillämpliga fall)
Registreringsinformation om kapaciteten att tillhandahålla valuta för pengarna	Artikel 6	Enligt vad som fastställts av Eiopa
Registrering av uppgifter om kostnader, resultat, riskindikatorer	Artikel 13	Enligt vad som fastställts av Eiopa
Uppdaterad information om spararnas rätter som ska göras tillgänglig i systemet för insamling av pensionsuppgifter, om sådant finns	Artikel 51a	Enligt vad som fastställts av de nationella behöriga myndigheterna
Utbyte av relevant tillsynsinformation mellan myndigheter	Artikel 65	Enligt vad som fastställts av de nationella behöriga myndigheterna/Eiopa

Dataflöden

Typ av data	Hänvisning/hänvisningar till kravet/kraven	Aktör som tillhandahåller data	Aktör som tar emot data	Utlösande faktor för datautbyte	Frekvens (i tillämpliga fall)
Registreringsinformation	Artikel 6	PEPP-sparinstitut	Nationell behörig myndighet	Ansökan om registrering	//
Registreringsinformation	Artikel 6	Nationell behörig myndighet	Eiopa	Beslut för registrering	//

Registrering av uppgifter om kostnader, resultat, riskindikatorer	Artikel 13	PEPP-sparinstitut	Nationell behörig myndighet	Enligt vad som fastställts av Eiopa	//
Registrering av uppgifter om kostnader, resultat, riskindikatorer	Artikel 13	Nationell behörig myndighet	Eiopa	Enligt vad som fastställts av Eiopa	//
Uppdaterad information om spararnas rätter	Artikel 51	PEPP-sparinstitut/PEPP-distributör	Leverantör av system för insamling av pensionsuppgifter	Enligt vad som fastställts av de nationella behöriga myndigheterna	//
Tillsynsinformation	Artikel 65	Nationella behöriga myndigheter	Eiopa	Enligt vad som fastställts av de nationella behöriga myndigheterna/Eiopa	//

4.3 Digitala lösningar

Digital lösning	Hänvisning/hänvisningar till kravet/kraven	Huvudsakliga föreskrivna funktioner	Ansvarigt organ	Hur tillgodoses tillgängligheten?	Hur övervägs möjligheten till återanvändning?	Användning av AI-teknik (i tillämpliga fall)
Centralt offentligt register	Artikel 6. Artikel 13	Registreringsuppgifter, kostnader, resultat och riskindikatorer som ska införlivas i det centrala offentliga register som förs av Eiopa	Eiopa	Allmänt tillgängliga	Ska fastställas av Eiopa	//

		– redan befintliga				
Uppdatering av befintliga system för insamling av pensionsuppgifter	Artikel 51a	PEPP-sparinstitut och PEPP-distributörer skulle, i ett standardiserat och interoperabelt format, till system för insamling av pensionsuppgifter kunna överföra all information som är nödvändig för att ge kunderna en heltäckande, tillförlitlig och aktuell översikt över sina rätter.	Nationella behöriga myndigheter	Ska fastställas av nationella behöriga myndigheter	Ska fastställas av nationella behöriga myndigheter	//
Samarbetsplattformar	Artikel 65	Eiopa kan på vissa villkor inrätta samarbetsplattformar för att stärka informationsutbytet och förbättra samarbetet mellan relevanta behöriga myndigheter – liknande den samarbetsplattform som inrättats i direktiv (EU) 2016/2341.	Eiopa	Ska fastställas av Eiopa	Ska fastställas av Eiopa	//

Centralt offentligt register

Digital och/eller sektoriell politik (i tillämpliga fall)	Beskrivning av överensstämmelse
Förordningen om artificiell intelligens	Ej tillämpligt
EU:s cybersäkerhetsram	Utan att det påverkar förordning (EU) 2016/679 ska medlemsstaterna säkerställa säkerheten, integriteten, äktheten och konfidentialiteten med avseende på de uppgifter som samlas in och lagras vid tillämpningen av denna förordning. Ska beskrivas närmare av Eiopa
eIDA	Ska beskrivas närmare av Eiopa
Övriga	//

System för insamling av pensionsuppgifter

Digital och/eller sektoriell politik (i tillämpliga fall)	Beskrivning av överensstämmelse
Förordningen om artificiell intelligens	Ej tillämpligt
EU:s cybersäkerhetsram	Utan att det påverkar förordning (EU) 2016/679 ska medlemsstaterna säkerställa säkerheten, integriteten, äktheten och konfidentialiteten med avseende på de uppgifter som samlas in och lagras vid tillämpningen av denna förordning. Ska beskrivas närmare av nationella behöriga myndigheter
eIDA	//
Övriga	//

Samarbetsplattformar

Digital och/eller sektoriell politik (i tillämpliga fall)	Beskrivning av överensstämmelse
Förordningen om artificiell intelligens	Ej tillämpligt

EU:s cybersäkerhetsram	Utan att det påverkar förordning (EU) 2016/679 ska medlemsstaterna säkerställa säkerheten, integriteten, äktheten och konfidentialiteten med avseende på de uppgifter som samlas in och lagras vid tillämpningen av denna förordning. Ska beskrivas närmare av Eiopa
eIDA	Ska beskrivas närmare av Eiopa
Övriga	//

4.4 Interoperabilitetsbedömning

Digital offentlig tjänst eller kategori av digitala offentliga tjänster	Beskrivning	Hänvisning/hänvisningar till kravet/kraven	Andra interoperabilitetslösningar
Centralt offentligt register	Registrering av kapaciteten att erbjuda valuta för pengarna. Uppgifter om kostnader, resultat och den sammanfattande riskindikatorn.	Artiklarna 6, 13	//
System för insamling av pensionsuppgifter	Uppdaterad information om spararnas rätter	Artikel 51a	//
Samarbetsplattformar	Ska inrättas, underhållas och uppdateras regelbundet samt göras tillgängliga för allmänheten	Artikel 65	//

4.5 Åtgärder till stöd för digitalt genomförande

Ej tillämpligt