



AMO.CZ

LISTOPAD 2017

BACKGROUND REPORT | XXIII | EU | I

Celoevropský penzijní produkt



PRAŽSKÝ STUDENTSKÝ SUMMIT | WWW.STUDENTSUMMIT.CZ



1 Úvod

Postupným procesem stárnutí populace zvrásnila i demografická tvář starého kontinentu. Téměř 20 % evropského obyvatelstva tvoří lidé nad 65 let věku a postupné stárnutí populace nezpomaluje.¹ Na národní úrovni členských států existuje bohatý výběr programů zabezpečení na závěrečnou část života, kdy nejčastějšími jsou kombinace státních, zaměstnaneckých a osobních penzijních fondů.² Evropská komise vytvořila návrh šablony Celoevropského osobního penzijního produktu (dále jen PEPP)³ s cílem vyplnit díru na trhu a dotvořit dosavadní systém, který stále tvoří překážku volnému pohybu kapitálu a v důsledku také volnému pohybu osob.

2 Penzijní plán

Penzijní plán je ve své podstatě jakýkoliv právně závazný plán, který má svým účastníkům zajistit příjem v období důchodu.⁴ Penzijní plány se dle zapojení státu dělí na veřejné a soukromé. Veřejné penzijní plány jsou programy sociálního zabezpečení spravované státem, kam si jedinci mohou tradičně přispívat libovolnými příspěvky, ze kterých se následně vypočítává renta v důchodu.⁵ Oproti tomu soukromé penzijní plány jsou spravovány soukromými institucemi a často slouží jako doplněk nebo úplná náhrada veřejných penzijních plánů.⁶

Penzijní plány se dále dělí na plány zaměstnanecké a osobní. Zaměstnanecké fondy jsou vázány na profesní vztah a jsou plně v gesci zaměstnavatele.⁶ Zaměstnanecké penzijní fondy mohou být dobrovolné nebo ze zákona povinné. Osobní penzijní fondy naopak nejsou vázány na žádný zaměstnanecký vztah a účastníci si mezi nimi mohou volně vybírat.⁶ Také osobní penzijní fondy se dělí na fondy dobrovolné a povinné, kde je po účastníkovi vyžadováno, aby na penzijní fond, jenž si sám vybere z širší nabídky, prováděl povinné příspěvky.

3 Současná úprava

Evropská unie doposud přijala několik dokumentů zabývajících se oblastí penzijních produktů a sociálního zabezpečení. Prvním zásadním dokumentem je směrnice z roku 1998 o ochraně nároků zaměstnanců a samostatně výdělečně činných osob, které se pohybují ve Společenství, na penzijní připojištění.⁷ Tato směrnice dává základní rámec přeshraničnímu fungování národních systémů penzijních připojištění. Směrnice garantuje jednotlivcům jejich právo na požívání služeb penzijního připojištění po celé Evropské unii, a ve výsledku tedy i svobody pohybu osob. V praxi se zásadně dotkla například vysílaných pracovníků, kterým dala možnost si nadále spořit na důchod ve svém domovském státě.

Dalším zásadním dokumentem je nařízení z roku 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu.⁸ Směrnice, v reakci na ekonomickou krizi a zjištěné problémy finančních trhů, zřizuje nový Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (dále jen EIOPA).⁹ Orgán má za úkol pomáhat udržovat stabilitu finančních systémů, zajišťovat transparentnost trhů a finančních produktů a pomáhat s ochranou zájmů pojistníků, účastníků a beneficentů penzijních systémů.¹⁰ Nad fungováním orgánu vykonává dohled "Management board", ve které mají své zástupce kromě Komise, na které je jinak fungování orgánu nezávislé, i samotné státy.¹¹ Tomuto centrálnímu orgánu pak samotný návrh Komise svěřuje dohled nad PEPP.

Směrnice z roku 2014 o přenositelnosti doplňkových důchodových práv¹², která plynule navazuje na směrnici z roku 1988, měla také zásadní dopad na oblast zajištění na stáří. Konkrétně měla za cíl podpořit mobilitu pracovníků, a to



odstraněním některých překážek plynoucích z pravidel o zaměstnaneckých penzijních pojištěních, a tím hlouběji podpořit svobodu pohybu osob.

Oblast penzijních fondů dále upravuje směrnice z roku 2016 o institucích zaměstnaneckého penzijního pojištění (IZPP).¹³ Hlavními cíli této směrnice je zajištění řádné správy, poskytování informací účastníkům penzijních plánů a zvýšení transparentnosti a jistoty zaměstnaneckého penzijního pojištění. Impulsem pro přijetí směrnice byla snaha reagovat na stav, kdy poskytovatelé nebyli plně schopni zajistit vysokou přeshraniční úroveň ochrany a bezpečnosti účastníkům a příjemcům plánů zaměstnaneckého penzijního pojištění ve členských státech.

V současné době neexistuje produkt podobný PEPP. Bankovní produkty pro stáří regulují státy vnitrostátně a národní úpravy se do značné míry liší, přičemž rozdíly jsou nejzřetelnější v míře zapojení státu, kde výrazná nesymetrie plyne ze samotného zdanění penzijních produktů a výše státních příspěvků na spoření napříč Evropou.

4 Bílá kniha

Evropská komise si již v roce 2012 dala za cíl zajistit v oblasti penzí fungující evropské prostředí. Tento úkol si vytyčila v Bílé knize o penzích z roku 2012¹⁴ a návrh šablony nového produktu je krokem k naplnění tohoto cíle. Kniha vznikla jako reakce na ekonomickou krizi a mezery v sociálních systémech členských států odhalené touto krizí. V knize Komise konstatuje, že cestou k odlehčení národním sociálním systémům je doplnění jejich fungování rozvojem služeb soukromého sektoru, přičemž zdůrazňuje hlavně roli zaměstnaneckých penzijních fondů.

Tento proces má dle knihy vést k možnému snížení důchodových základů, které stát hradí z vlastních sociálních systémů, neboť důstojný důchod bude mít jedinec zajištěn skrze doplňkové fondy. Za dané situace ale vyvstává nový problém, a to fakt, že při přestěhování jedince z jiného členského státu jsou jeho zákonné nároky sociálního zabezpečení zajištěny právními předpisy EU¹⁵, ale doplňkové fondy patří do sféry soukromé, jejíž regulace je výhradně v rukou členských států stejně jako celá oblast sociální politiky. Do této oblasti unie zasahuje pouze v omezeném množství případů, jako například v rámci regulace volného pohybu osob. Jako řešení vznikl návrh nového produktu, při jehož regulaci bude mít Evropská unie mnohem širší pravomoci.

5 Návrh

Návrh Evropské komise na vytvoření PEPP má několik ambiciózních cílů, které mají restrukturalizovat rozložení financí na evropském finančním trhu. V první řadě si od vytvoření PEPP Komise slibuje aktivní využití financí, které si lidé chtějí si spořit odkládají na stáří.¹⁶ Jedním z častých způsobů zaopatření je v tomto směru investice do nemovitostí, u níž následně vzniká problémem fixace těchto financí po delší časové období. PEPP na druhé straně umožní společnostem nabízejícím produkt tyto peníze dále využít při operacích na trhu, čímž dojde k oživení trhu.

V druhé řadě má návrh za cíl vytvořit jasnou šablonu jednotného produktu, který bude pro běžného spotřebitele snadno rozpoznatelný, a tedy nebude možné ho na národní úrovni pozměnit za hranici snadné rozpoznatelnosti spotřebitelem.¹⁶ K tomuto bodu se zároveň váže i možnost poskytovatele produktu nabízet PEPP online, a ve výsledku nebyt vázán vnitrostátní sítí poboček, což by do značné míry omezovalo schopnost nabízet PEPP po celé Unii.

Třetím důležitým cílem návrhu je podpora volného pohybu obyvatelstva, kdy různé modely sociálního zabezpečení napříč Evropou zásadně komplikují požívání této svobody, a to zejména v důsledku překážek ve volném pohybu kapitálu a penzijních produktů, kdy soukromým subjektům jsou kladeny překážky



přeshraničního fungování.¹⁶ PEPP by v tomto ohledu zjednodušil podmínky spoření a spotřebitel by byl schopen si svůj produkt nést s sebou po celé Evropské unii. To však pouze za podmínky, že státy poskytnou produktu stejné daňové podmínky jako produktům národním.

5.1 Důležitá ustanovení

Poskytovat PEPP mohou dle návrhu pouze finanční společnosti, které jsou na úrovni EU schváleny příslušnými orgány podle platného odvětvového právního nástroje¹⁷. Dále je nutné podat žádost k EIOPA, která jako jediná může povolit poskytovateli používat pro svůj produkt název PEPP. K samotné distribuci produktu je potřeba získat povolení od příslušných vnitrostátních orgánů, a to pouze v těch případech, kdy distribuci provádí společnost odlišná od poskytovatele produktu. EIOPA v rámci této své činnosti dále povede veřejně přístupný registr schválených produktů PEPP.

V kapitole III návrhu se Komise věnuje volnému pohybu služeb a osob. Konkrétně se potýká s obavami některých členských států z nerovných podmínek způsobených různými omezujícími národními režimy, kterým by byly poskytovatelé nuceni se podrobit. Dopady na férovost hospodářské soutěže mají být dle návrhu zmírněny tzv. pasportizací¹⁸, díky které by bylo možné nabízet produkt i na národních trzích, na kterých jsou kladeny překážky vzniku nové společnosti nabízející PEPP jako například obtížné získávání licence k nabízení penzijních produktů nebo vysoké zdanění samotného PEPP. Dále kapitola III zavádí princip přenositelnosti, který se aktivuje při změně bydliště spotřebitele do jiného členského státu a který předpokládá vytvoření nového podúčtu v novém členském státě. Tento nový podúčet bude nadále požívat výhod a pobídek plynoucích z nepřerušného investování do PEPP a zároveň bude podléhat národní daňové regulaci.

Dalším důležitým znakem PEPP je možnost jeho elektronické distribuce.¹⁹ V zájmu transparentnosti produktu musí být veškeré dokumenty a informace účastníkům poskytnuty předem. V oblasti poradenství se od poskytovatelů nebo distributorů dále očekává, že posoudí vhodnost a způsobilost účastníků PEPP. Povinností poskytovatele bude také připravit přehled dávek z PEPP,²⁰ který bude sloužit spotřebiteli jako jednoduchý přehled stavu produktu.

Výjimečnou vlastností PEPP má být možnost výběru mezi různými investičními riziky.²¹ V základním režimu se účastník vrátí minimálně vložený kapitál, v závislosti na úspěšnosti hospodaření fondu. Poskytovatel také může vytvořit modely s vyšším investičním rizikem a většími potenciálními výnosy. O těchto rizicích musí být spotřebitel řádně informován již při uzavírání smlouvy. Komise má v otázce rizika pravomoc přijmout akt v přenesené pravomoci, kterým stanoví techniku snižování rizik, a to za účelem ochrany kapitálu spotřebitele. Samotný poskytovatel se pak při investování řídí „pravidlem omezitelnosti“, které je zakotveno v návrhu a které poskytovateli říká, kde má investovat svěřené finance.

I po přijetí návrhu by v gesci samotných států zůstalo určení důchodového věku a jeho vztah k výplatě PEPP.²² Dále bude rozhodováno na národní úrovni v otázce minimální doby, po kterou se účastník musí účastnit PEPP před jeho výplatou, a v jakém nejpozdějším věku se do PEPP může spotřebitel zapojit. Stát bude v ohledu výplaty naopak povinen zachovat možnost různých forem výplaty dávek. Poskytovatel bude moci ve smlouvě určit, zda se PEPP vyplácí jednorázově, nebo např. ve formě měsíční renty. Výše zmíněným omezením může členským státům vzniknout překážka ve vytváření daňových pobídek pro penzijní produkty.

Pět let od přijetí návrhu Komise provede kontrolu nařízení a jeho výsledků. Hodnotit bude zejména rozšířenost produktu a zkušenosti s jeho fungováním.



5.2 Doporučení Komise

Součástí návrhu je i doporučení Komise o daňovém zacházení s osobními penzijními produkty včetně PEPP.²³ V návrhu je ponechána volnost státům v nastavení daňového zatížení nového produktu. Komise se obává daňových překážek, které sníží atraktivitu PEPP v očích běžného spotřebitele, a proto apeluje na státy, aby PEPP poskytly stejné daňové zvýhodnění jako produktům regulovaným na národní úrovni. Toto doporučení ovšem může narazit na nechuť některých států se mu podrobit. Právní moc stanovit a vybírat daně sice spadá do výlučné kompetence členských států, i přesto ale v obhajitelných případech, kdy se jedná o projekty vnitřního trhu, může EU daňovou politiku regulovat centrálně. Takový postup znamená potenciální možnost vynucení doporučení Komise.²⁴

6 Sporné otázky

Nevyhnutelně dojde na poli Rady Evropské unie k balancování národních a evropských zájmů. Nelze popírat potenciální přínos nového produktu, na druhé straně ale existují zájmy evropských států, které se mohou bát o své výsadní postavení, nebo naopak o funkčnost svého dosavadního systému. Mezi tyto státy patří například Nizozemsko, Francie nebo Irsko, které se mohou chlubit několika největšími penzijními fondy na světě. Na místě je otázka, zda by členským státům tato konkurence nemohla uškodit. Na druhé straně stojí státy, ve kterých se průměrný příjem nemůže vyrovnat sousedním státům a přeshraniční konkurence by mohla zlikvidovat konkurenceschopnost národního penzijního systému.

Dalším sporným bodem je obava z nerespektování výše zmíněného doporučení členskými státy. V takovém případě by daný stát chránil svůj domácí trh penzijních produktů na úkor celoevropského produktu.

Trnem v oku zastáncům „tvrdeho“ Brexitu by mohlo být vyjádření Evropské komise, že poskytovatelé ze Spojeného království, kteří budou schválení EIOPA a kteří se ustaví na trzích EU27 před vystoupením, budou moci nabízet PEPP i po vystoupení Spojeného království z Evropské unie.²⁵

Důležitou otázkou i nadále zůstává existence zaměstnaneckých fondů, do kterých zaměstnavatel přispívá určitou částkou dobrovolně. Tyto fondy zakládá sám zaměstnavatel nebo jejich skupina a zároveň do něj přispívají svým zaměstnancům. Konkurenceschopnost takového modelu proti PEPP je pak otázkou, neboť by využití PEPP ušetřilo zaměstnavateli značnou administrativu, která se k vedení penzijního fondu váže a na kterou si zaměstnavatel často najímá externí společnost. V praxi by se dokument mohl dotknout penzijních systémů Rakouska, Belgie, Dánska, Francie, Německa, ale i dalších států, ve kterých zaměstnanecké penzijní fondy tvoří významnou část penzijního systému.²⁶

7 Závěr

Evropská komise připravila ambiciózní návrh nového penzijního produktu s cílem oživit evropský finanční trh, řešit problém stárnutí populace a posílit základní svobody pohybu osob a služeb v Evropské unii. Nyní je na členských státech zabývat se dopodrobna parametry nového produktu a nastavit je tak, aby sociální systém žádného z členských států nebyl nově vzniklým produktem ohrožen a aby v ideálním případě z nového produktu mohla profitovat celá Evropská unie. Návrh je výzvou členským státům, neboť by přijetím návrhu ztratily část suverenity při kalibraci vlastních sociálních systémů, a to v zájmu možného celounijního prospěchu.



Otázky pro stanovisko

- Jakým způsobem se má v budoucnosti vyvíjet evropský trh penzijních produktů?
- Mají členské státy novému produktu poskytovat daňové zvýhodnění? Pokud ano, do jaké míry?
- Jakou pozici budou v novém systému mít zaměstnanecké penzijní fondy?
- Má být míra rizika u PEPP modelů s vyšší mírou rizika regulována? Pokud ano, tak centrálně, nebo na národní úrovni?

Otázky pro jednání

- Je v dnešní době potřebné vytvoření nového produktu, nebo by byl vhodnější jiný postup?
- Bude mít PEPP negativní dopad na dosavadní systém penzijních produktů a sociálního zabezpečení?
- Jak může výhledově PEPP naplnit vytyčené cíle?
- Budou všechny členské státy respektovat doporučení Komise?
- Je na místě obava o konkurenceschopnost národních sociálních systémů z důvodu průniku nových silnějších konkurentů na domácí trh?

8 Seznam doporučených a rozšiřujících zdrojů

Country profiles, Pension Funds. [online]. Dostupné z: <http://www.pensionfundsonline.co.uk/content/country-profiles>

Organisation for Economic Co-operation and Development. Private pensions: OECD classification and glossary = Les pensions privées: classification et glossaire de l'OCDE. [online]. Paris, France, 2005, str. 11 [cit. 2017-08-20]. ISBN 92-64-01699-6. Dostupné z: <http://www.oecd.org/pensions/private-pensions/38356329.pdf>

Pan-European Personal Pension Product Fact Sheet, European Commission. [online]. Dostupné z: http://europa.eu/rapid/press-release_MEMO-17-1798_en.htm

Pan-European Personal Pension Product Infographics, European Commission. [online]. Dostupné z: https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/170629-personal-pensions-factsheet_en.pdf

Seznam použitých zdrojů

¹ Population by age group, Eurostat. [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <http://ec.europa.eu/eurostat/tgm/refreshTableAction.do?tab=table&plugin=1&pcode=tps00010&language=en>

² Například vícepilířové a mezi nimi třípilířové systémy typické ve střední a východní Evropě. Více viz: BIELAWSKA, Kamila, Agnieszka CHŁOŃ - DOMIŃCZAK a Dariusz STAŃKO. Retreat from mandatory pension funds in countries of the Eastern and Central Europe in result of financial and fiscal crisis: Causes, effects and recommendations for fiscal rules [online]. Varšava, 2015, str. 11–15 [cit. 2017-08-20]. Dostupné z:



[http://uczelnia.sgh.waw.pl/pl/uczelnia/badania/grupy_badawcze/ppg/Document s/NCN%20Sta%C5%84ko%202015/Report%20CEE%20reversals%20-%20ofinal.pdf](http://uczelnia.sgh.waw.pl/pl/uczelnia/badania/grupy_badawcze/ppg/Document%20s/NCN%20Sta%C5%84ko%202015/Report%20CEE%20reversals%20-%20ofinal.pdf)

³ Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY o celoevropském osobním penzijním produktu (PEPP), [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: [http://eur-lex.europa.eu/legal-](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017PC0343&from=EN)

[content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017PC0343&from=EN](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017PC0343&from=EN)

⁴ Organisation for Economic Co-operation and Development. Private pensions: OECD classification and glossary = Les pensions privées : classification et glossaire de l'OCDE. [online]. Paris, France, 2005, str. 11–13 [cit. 2017-08-20]. ISBN 92-64-01699-6. Dostupné z: [http://www.oecd.org/pensions/private-](http://www.oecd.org/pensions/private-pensions/38356329.pdf)

[pensions/38356329.pdf](http://www.oecd.org/pensions/private-pensions/38356329.pdf)

⁵ Mimo jiné tzv. model Pay-As-You-Go. Více na: Pay As You Go Pension Plan. Investopedia [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z:

<http://www.investopedia.com/terms/p/pay-as-you-go-pension-plan.asp>

⁶ Organisation for Economic Co-operation and Development. Private pensions: OECD classification and glossary = Les pensions privées : classification et glossaire de l'OCDE. [online]. Paris, France, 2005, str. 11–13 [cit. 2017-08-20]. ISBN 92-64-01699-6. Dostupné z: [http://www.oecd.org/pensions/private-](http://www.oecd.org/pensions/private-pensions/38356329.pdf)

[pensions/38356329.pdf](http://www.oecd.org/pensions/private-pensions/38356329.pdf)

⁷ SMĚRNICE RADY 98/49/ES ze dne 29. června 1998 o ochraně nároků zaměstnanců a samostatně výdělečně činných osob, kteří se pohybují ve Společenství, na penzijní pojištění, [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX:31998L0049>

⁸ NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY č. 1094/2010, ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/79/ES, [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: [http://eur-](http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2010:331:0048:0083:CS:PDF)

[lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2010:331:0048:0083:CS:PDF](http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2010:331:0048:0083:CS:PDF)

⁹ Více na: EIOPA, [online]. Dostupné z: <https://eiopa.europa.eu/>

¹⁰ Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA), Evropská Unie [online]. Dostupné z: [https://europa.eu/european-union/about-](https://europa.eu/european-union/about-eu/agencies/eiopa_cs)

[eu/agencies/eiopa_cs](https://europa.eu/european-union/about-eu/agencies/eiopa_cs)

¹¹ Organisation. EIOPA, [online]. [cit. 2017-11-16]. Dostupné z:

<https://eiopa.europa.eu/about-eiopa/organisation>

¹² SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY 2014/50/EU ze dne 16. dubna 2014 o minimálních požadavcích na podporu mobility pracovníků mezi členskými státy zlepšením nabývání a zachování doplňkových důchodových práv, [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: [http://eur-lex.europa.eu/legal-](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32014L0050)

[content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32014L0050](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32014L0050)

¹³ SMĚRNICE EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY 2016/2341 ze dne 14. prosince 2016 o činnostech institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění (IZPP) a dohledu nad nimi, [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: [http://eur-](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32016L2341)

[lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32016L2341](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32016L2341)

¹⁴ BÍLÁ KNIHA Agenda pro přiměřené, udržitelné a spolehlivé důchody, [online]. [cit. 2017-11-09]. Dostupné z: [http://eur-lex.europa.eu/legal-](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52012DC0055&from=EN)

[content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52012DC0055&from=EN](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52012DC0055&from=EN)

¹⁵ A to zejména Nařízení Rady č. 883/2004 a prováděcí nařízení Rady č. 859/2003, která platí pouze v rámci EU a dohromady tvoří legislativní balíček aktualizující pravidla koordinace systémů sociálních zabezpečení; Podrobněji: Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 883/2004 ze dne 29. dubna 2004 o koordinaci systémů sociálního zabezpečení. EUR-Lex [online]. [cit. 2017-11-09]. Dostupné z: [http://eur-lex.europa.eu/legal-](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02004R0883-20140101&from=CS)

[content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02004R0883-20140101&from=CS](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02004R0883-20140101&from=CS) a Nařízení Evropského parlamentu a rady (ES) č. 987/2009 ze dne 16. září 2009, kterým se stanoví prováděcí pravidla k nařízení (ES) č. 883/2004 o koordinaci systémů



sociálního zabezpečení. EUR-lex [online]. [cit. 2017-11-09]. Dostupné z: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2009:284:0001:0042:cs:PDF>

¹⁶ Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY o celoevropském osobním penzijním produktu (PEPP), [online]. Str. 2 [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017PC0343&from=EN>

¹⁷ Návrh počítá s tím, že poskytovatelem produktu se může stát např. společnost z oblasti pojišťovnictví, úvěrová instituce, instituce zaměstnaneckého penzijního pojištění nebo investiční podnik, přičemž každé z těchto odvětví funguje na základě jiné právní regulace. Více na: Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY o celoevropském osobním penzijním produktu (PEPP), [online]. Článek 5. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017PC0343&from=EN>

¹⁸ Pasportizace je využitím práva firmy, registrované v Evropském hospodářském prostoru podnikat v kterémkoliv jiném státě Evropského hospodářského prostoru bez potřeby dalších povolení. Více na: Passporting, Bank of England [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <http://www.bankofengland.co.uk/pr/Pages/authorisations/passporting/default.aspx>

¹⁹ Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY o celoevropském osobním penzijním produktu (PEPP), [online]. Kapitola IV. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017PC0343&from=EN>

²⁰ Ten by musel mimo jiné obsahovat přehled provedených příspěvků na produkt, informace o předpokládaných důchodových dávkách a informace o dosavadní výkonnosti plánu PEPP. Více na: Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY o celoevropském osobním penzijním produktu (PEPP), [online]. Článek 28. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017PC0343&from=EN>

²¹ Ibid. Kapitola V.

²² Ibid. Kapitola VIII.

²³ DOPORUČENÍ KOMISE ze dne 29. 6. 2017 o daňovém zacházení s osobními penzijními produkty, včetně celoevropského osobního penzijního produktu, [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <https://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/3/2017/CS/C-2017-4393-F1-CS-MAIN-PART-1.PDF>

²⁴ Smlouva o fungování Evropské unie, [online]. Čl. 113. [cit. 2017-11-16]. Dostupné z: http://www.euroskop.cz/gallery/54/16334-fungovani_eu.pdf

²⁵ EU unveils plans for pan-European pension. FINANCIAL TIMES [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <https://www.ft.com/content/731a27b4-5cbo-11e7-b553-e2df1b0c3220>

²⁶ Country profiles, Pension Funds Online. [online]. [cit. 2017-08-20]. Dostupné z: <http://www.pensionfundsonline.co.uk/content/country-profiles>











Pražský studentský summit

Pražský studentský summit je unikátní vzdělávací projekt existující od roku 1995. Každoročně vzdělává přes 300 studentů středních i vysokých škol o současných globálních tématech, a to především prostřednictvím simulace jednání čtyř klíčových mezinárodních organizací – OSN, NATO, EU a OBSE.

 www.studentsummit.cz	 www.facebook.com/studentsummit
 summit@amo.cz	 www.twitter.com/studentsummit
 www.instagram.com/praguestudentsummit	 www.youtube.com/studentsummitcz

Asociace pro mezinárodní otázky (AMO)

AMO je nevládní nezisková organizace založená v roce 1997 za účelem výzkumu a vzdělávání v oblasti mezinárodních vztahů. Tento přední český zahraničně politický think-tank není spjat s žádnou politickou stranou ani ideologií. Svou činností podporuje aktivní přístup k zahraniční politice, poskytuje nestrannou analýzu mezinárodního dění a otevírá prostor k fundované diskusi.

 +420 224 813 460	 www.facebook.com/AMO.cz
 www.amo.cz	 www.twitter.com/amo_cz
 info@amo.cz	 www.linkedin.com/company/amocz
 Žitná 608/27, 110 00 Praha 1	 www.youtube.com/AMOCz

Ondřej Woznica

Autor je spolupracovníkem Asociace pro mezinárodní otázky a členem přípravného týmu Pražského studentského summitu.

Background report je materiál pro studenty vysokých škol účastnících se Pražského studentského summitu. Všichni partneři projektu jsou uvedeni [zde](#).



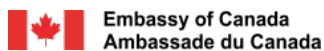
Generální partner
Pražského studentského summitu



Ministerstvo zahraničních věcí
České republiky



TOP
partneři



Partneři

HOSPODÁŘSKÉ NOVINY

RESPEKT

Mediální
partneři



Za
podpory