ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Βρυξέλλες, 20.11.2025
COM(2025) 842 final

2025/0362 (COD)

Πρόταση

ΟΔΗΓΙΑ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για την τροποποίηση των οδηγιών (ΕΕ) 2016/2341 και 2016/97 όσον αφορά την ενίσχυση του πλαισίου για τις επαγγελματικές συνταξιοδοτικές παροχές

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

- **Αιτιολόγηση και στόχοι της πρότασης**

Η εξασφάλιση της δυνατότητας των πολιτών, σε ολόκληρη την ΕΕ, να συνταξιοδοτούνται με αξιοπρέπεια, ασφάλεια και επαρκές εισόδημα βρίσκεται στο επίκεντρο του κοινωνικού και οικονομικού προγράμματος της ΕΕ. Καθώς οι πολίτες της ΕΕ ζουν περισσότερο, η πρόκληση της διατήρησης αξιοπρεπούς βιοτικού επιπέδου κατά τη συνταξιοδότηση έχει καταστεί πιο επιτακτική. Οι πολίτες έχουν την προσδοκία ότι, ύστερα από πολυετή εργασία, θα έχουν πρόσβαση σε σταθερό εισόδημα το οποίο θα επαρκεί για μια αξιοπρεπή ποιότητα ζωής. Ωστόσο, η βιωσιμότητα των συνταξιοδοτικών συστημάτων και η επάρκεια του συνταξιοδοτικού εισοδήματος σε ολόκληρη την ΕΕ υφίστανται αυξανόμενες πιέσεις λόγω της δημογραφικής γήρανσης και των νέων μορφών εργασίας. Ο πληθυσμός της ΕΕ ζει περισσότερο, ο δε ενεργός πληθυσμός συρρικνώνεται. Η διαρθρωτική αυτή αλλαγή σημαίνει ότι λιγότεροι εργαζόμενοι θα είναι διαθέσιμοι για να χρηματοδοτήσουν τις συντάξεις αυξανόμενου αριθμού συνταξιούχων, με αποτέλεσμα την άσκηση δημοσιονομικών και κοινωνικών πιέσεων οι οποίες, εάν δεν αντιμετωπιστούν, μπορούν να υπονομεύσουν το βιοτικό επίπεδο και τη διαγενεακή δικαιοσύνη.

Επομένως, η ΕΕ πρέπει να αναλάβει δράση προκειμένου να βοηθήσει τους πολίτες να διασφαλίσουν το συνταξιοδοτικό εισόδημά τους και να διατηρήσουν το βιοτικό επίπεδό τους λαμβανομένων υπόψη των αντίξοων δημογραφικών εξελίξεων, της υποτονικής ανάπτυξης της παραγωγικότητας και των ευρύτερων μετασχηματιστικών προκλήσεων που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή, την ψηφιοποίηση και τη γεωπολιτική αβεβαιότητα. Η ικανότητα αποτελεσματικής αντιμετώπισης της πρόκλησης του συνταξιοδοτικού ζητήματος θα διαμορφώσει την οικονομική ανθεκτικότητα και την κοινωνική συνοχή της ΕΕ στις επόμενες δεκαετίες.

Επομένως, το συνταξιοδοτικό αποτελεί μια πρόκληση καίριας σημασίας για το οικονομικό και κοινωνικό μέλλον της ΕΕ. Η πρόκληση αφορά τον τρόπο με τον οποίο ένα αυξανόμενο ποσοστό του πληθυσμού θα μπορέσει να διατηρήσει επαρκές βιοτικό επίπεδο μετά τη συνταξιοδότηση, διατηρώντας παράλληλα σε βιώσιμο επίπεδο τον φόρτο που θα επωμιστούν οι επόμενες γενεές. Ο ευρωπαϊκός πυλώνας κοινωνικών δικαιωμάτων[1], ειδικότερα η αρχή αριθ. 15 «Εισόδημα για ηλικιωμένους και συντάξεις», κατοχυρώνει το δικαίωμα των εργαζομένων και των αυτοαπασχολουμένων σε σύνταξη ανάλογη προς τις εισφορές τους, η οποία διασφαλίζει επαρκές εισόδημα, με ίσες ευκαιρίες ανδρών και γυναικών στη θεμελίωση συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων.

Η υλοποίηση της υπόσχεσης για επαρκείς και βιώσιμες συντάξεις εξακολουθεί να υφίσταται πιέσεις, παρά τις πολυάριθμες μεταρρυθμίσεις σε εθνικό επίπεδο. Πολλά κράτη μέλη έχουν μειώσει τα ποσοστά αναπλήρωσης των δημόσιων συντάξεων, έχουν αυξήσει τη νόμιμη ηλικία συνταξιοδότησης ή έχουν αντικαταστήσει τα συστήματα καθορισμένων παροχών από συστήματα καθορισμένων εισφορών. Επομένως, αναμένεται ολοένα και περισσότερο από τους πολίτες να συμπληρώνουν τις προβλεπόμενες εκ του νόμου συντάξεις με επαγγελματικές συντάξεις ή προσωπική αποταμίευση. Τούτο συνεπάγεται «διττό φόρτο» για

[1] Ο ευρωπαϊκός πυλώνας κοινωνικών δικαιωμάτων.

τον ενεργό πληθυσμό, ο οποίος πρέπει να χρηματοδοτεί τους υφιστάμενους συνταξιούχους και συγχρόνως να αποταμιεύει για το δικό του συνταξιοδοτικό εισόδημα.

Οι πολίτες πρέπει να μπορούν να έχουν πρόσβαση σε ασφαλή, αποδοτικά, διαφανή και υψηλών επιδόσεων συνταξιοδοτικά προϊόντα προκειμένου να δημιουργήσουν επαρκείς συνταξιοδοτικές αποταμιεύσεις. Η ανακατανομή των αποταμιεύσεων των νοικοκυριών, από καταθέσεις χαμηλών αποδόσεων σε προϊόντα συμπληρωματικής σύνταξης τα οποία παρέχουν μακροπρόθεσμες επενδυτικές ευκαιρίες, μπορεί να βοηθήσει τους πολίτες να επιτύχουν υψηλότερο και σταθερότερο συνταξιοδοτικό εισόδημα. Συγχρόνως, οι εν λόγω αποταμιεύσεις, όταν διοχετεύονται μέσω συνταξιοδοτικών ιδρυμάτων με καλή διοίκηση και αποτελεσματική διαχείριση, αντιπροσωπεύουν σημαντική πηγή μακροπρόθεσμων κεφαλαίων για την ευρωπαϊκή οικονομία. Ο τομέας της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης διαδραματίζει διττό ρόλο: εγγυάται την οικονομική ασφάλεια των πολιτών κατά τη συνταξιοδότηση και συμβάλλει στη μακροπρόθεσμη οικονομική βιωσιμότητα της ΕΕ.

Η σημασία της ενίσχυσης του συγκεκριμένου διαύλου μεταξύ αποταμιεύσεων και επενδύσεων υπογραμμίζεται σε πρόσφατες υψηλού επιπέδου αναλύσεις. Στις εκθέσεις των Mario Draghi[2] και Enrico Letta[3] υπογραμμίζεται ότι η διατήρηση του βιοτικού επιπέδου της ΕΕ, εν μέσω συρρίκνωσης του εργατικού δυναμικού, θα απαιτήσει ισχυρότερη παραγωγικότητα και αυξημένες επενδύσεις. Με την έκθεση Draghi, ειδικότερα, συνιστάται η αποδοτικότερη κινητοποίηση των αποταμιεύσεων των νοικοκυριών μέσω μακροπρόθεσμων αποταμιευτικών προϊόντων, όπως είναι οι επαγγελματικές συντάξεις, και επισημαίνονται επιτυχημένα εθνικά παραδείγματα, από τα οποία θα μπορούσε να αντλήσει έμπνευση μια ευρύτερη ενωσιακή προσέγγιση.

Η ανάγκη ενίσχυσης των συμπληρωματικών συντάξεων στο πλαίσιο του ευρύτερου κοινωνικού συμβολαίου της ΕΕ είναι μεγάλη. Με τα συμπεράσματα της 17ης-18ης Απριλίου 2024[4] το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο ζήτησε να καταβληθούν περαιτέρω προσπάθειες για την ανάπτυξη συνταξιοδοτικών και μακροπρόθεσμων αποταμιευτικών προϊόντων και αναγνώρισε τη συμβολή τους στην πράσινη και στην ψηφιακή μετάβαση καθώς και στην ανάπτυξη των επιχειρήσεων της ΕΕ. Με τα συμπεράσματα της 20ής Μαρτίου 2025[5] το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο επανέλαβε τη σημασία της αύξησης της συμμετοχής των ιδιωτικών κεφαλαίων για τη στήριξη των επενδύσεων και της ανταγωνιστικότητας και κάλεσε την Επιτροπή να προωθήσει τη μεγαλύτερη συμμετοχή ιδιωτών επενδυτών στις κεφαλαιαγορές, μεταξύ άλλων, μέσω συνταξιοδοτικών προϊόντων.

Το 2019 ομάδα εμπειρογνωμόνων υψηλού επιπέδου για τις συντάξεις[6], στην οποία μετείχαν κοινωνικοί εταίροι, διατύπωσε στρατηγικές συμβουλές σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι συμπληρωματικές συντάξεις μπορούν να συμβάλουν στην επάρκεια του εισοδήματος των ηλικιωμένων και στην ανάπτυξη της αγοράς συντάξεων της ΕΕ. Σε έκθεση του 2024[7] το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αποτελεσματικότητα της

---

2 Draghi, M. (2024), «The future of European competitiveness» (Το μέλλον της ευρωπαϊκής ανταγωνιστικότητας).

3 Letta, E. (2024), «Much More Than a Market» (Πολύ περισσότερο από μια απλή αγορά).

4 Συμπεράσματα του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου, 17-18 Απριλίου 2024.

5 Συμπεράσματα του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου, 20 Μαρτίου 2025.

6 Τελική έκθεση της ομάδας εμπειρογνωμόνων υψηλού επιπέδου για τις συντάξεις — Δεκέμβριος 2019·

7 Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο, «Ανάπτυξη των επικουρικών συντάξεων στην ΕΕ», ειδική έκθεση 14/2025.

δράσης της ΕΕ υπήρξε έως τότε περιορισμένη και ζήτησε να καταβληθούν περαιτέρω προσπάθειες για την ενίσχυση των επαγγελματικών συντάξεων ως συμπληρώματος των δημόσιων συστημάτων.

Ο σχεδιασμός των συνταξιοδοτικών συστημάτων παραμένει αρμοδιότητα των κρατών μελών, αλλά η λήψη μέτρων σε επίπεδο ΕΕ μπορεί να στηρίξει και να συμπληρώσει τις εθνικές προσπάθειες για τη διασφάλιση επαρκούς συνταξιοδοτικού εισοδήματος. Το πλαίσιο των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ) έθεσε την κανονιστική βάση για τις επαγγελματικές συντάξεις στην ΕΕ μέσω της καθιέρωσης προτύπων για την προληπτική εποπτεία, τη διακυβέρνηση και την προστασία μελών και δικαιούχων. Μολονότι δεν εμπίπτουν όλα τα συστήματα επαγγελματικών συντάξεων στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ, τα μέλη και οι δικαιούχοι καθεστώτων εκτός ΙΕΣΠ θα πρέπει να υπόκεινται σε χρηστή διακυβέρνηση και εποπτεία και μπορούν να επωφεληθούν από την υπαγωγή τους στην οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ.

Με τις πολιτικές κατευθύνσεις για την περίοδο 2024–2029[8] η πρόεδρος von der Leyen προανήγγειλε τη δημιουργία Ευρωπαϊκής Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, με σκοπό την αποτελεσματικότερη αξιοποίηση των αποταμιεύσεων της ΕΕ για μακροπρόθεσμη ανάπτυξη και ευημερία. Με την ανακοίνωση της 19ης Μαρτίου 2025 για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, η Επιτροπή αναγνώρισε τις δυνατότητες συμβολής του τομέα της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης στην επίτευξη του ανωτέρω στόχου μέσω της κινητοποίησης ιδιωτικών αποταμιεύσεων για παραγωγικές επενδύσεις και της διασφάλισης της επιστροφής των οφελών των εν λόγω επενδύσεων στους πολίτες με τη μορφή υψηλότερων και πιο αξιόπιστων συνταξιοδοτικών εισοδημάτων. Επιπλέον, με την επιστολή ανάθεσης καθηκόντων[9] προς την τότε ορισθείσα επίτροπο αρμόδια για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, η πρόεδρος von der Leyen υπογράμμισε τη σημασία της αξιοποίησης των δυνατοτήτων των ιδιωτικών και επαγγελματικών συντάξεων για τη στήριξη των πολιτών της ΕΕ με σκοπό την εξασφάλιση της συνταξιοδότησής τους και τη διευκόλυνση της διοχέτευσης αποταμιεύσεων στην ευρύτερη οικονομία.

Η οδηγία 2008/94/ΕΚ[10] περί προστασίας των μισθωτών σε περίπτωση αφερεγγυότητας του εργοδότη προβλέπει ότι τα κράτη μέλη οφείλουν να διασφαλίζουν την προστασία των συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων των μισθωτών σε περίπτωση αφερεγγυότητας του εργοδότη.

Η οδηγία 2003/41/ΕΚ[11] για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων που προσφέρουν υπηρεσίες επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (στο εξής: πρώτη οδηγία ΙΕΣΠ) θεσπίστηκε με στόχο τη δημιουργία συνεκτικού εποπτικού πλαισίου για τα ιδρύματα επαγγελματικών συντάξεων εντός της εσωτερικής αγοράς. Πρωταρχικοί στόχοι της οδηγίας ήταν η βελτίωση της προστασίας των μελών και των δικαιούχων, η προώθηση της χρηστής διακυβέρνησης και της διαφάνειας και η αντιμετώπιση του κατακερματισμού που οφειλόταν

---

8 Πολιτικές κατευθύνσεις για την επόμενη Ευρωπαϊκή Επιτροπή 2024-2029.

9 Επιστολή ανάθεσης καθηκόντων.

10 Οδηγία 2008/94/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Οκτωβρίου 2008, περί προστασίας των μισθωτών σε περίπτωση αφερεγγυότητας του εργοδότη (ΕΕ L 283 της 28.10.2008, σ. 36).

11 Οδηγία 2003/41/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 3ης Ιουνίου 2003, για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων που προσφέρουν υπηρεσίες επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΕΕ L 235 της 23.9.2003, σ. 10), https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32003L0041.

στα ποικίλα εθνικά εποπτικά και κανονιστικά καθεστώτα. Θεσπίζοντας ελάχιστα κοινά πρότυπα και καθιστώντας δυνατή τη διασυνοριακή διαχείριση των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών καθεστώτων, η πρώτη οδηγία ΙΕΣΠ στόχευε τη δημιουργία μιας εσωτερικής αγοράς υπηρεσιών επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών. Η οδηγία ενθάρρυνε τη συνετή και αποδοτική επένδυση συνταξιοδοτικών στοιχείων ενεργητικού με σκοπό τη στήριξη της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας των συνταξιοδοτικών συστημάτων και της κινητοποίησης αποταμιεύσεων για παραγωγικές επενδύσεις εντός της οικονομίας της ΕΕ.

Την οδηγία (ΕΕ) 2016/2341[12] (στο εξής: οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ), με την οποία αναδιατυπώθηκε και καταργήθηκε η πρώτη οδηγία ΙΕΣΠ, υπαγόρευσε η ανάγκη βελτίωσης της διακυβέρνησης, της διαφάνειας και της διασυνοριακής λειτουργικής αποτελεσματικότητας των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών ταμείων εντός της ΕΕ. Η πείρα από την εφαρμογή της πρώτης οδηγίας ΙΕΣΠ ανέδειξε σημαντικές αποκλίσεις στην εκτέλεση, μεταξύ των κρατών μελών, και κατέδειξε τις ανεπάρκειες στο επίπεδο προστασίας που παρέχεται στα μέλη και στους δικαιούχους. Για την αντιμετώπιση των αδυναμιών, η οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ καθόρισε αυστηρότερα πρότυπα προληπτικής εποπτείας και διακυβέρνησης, σε συνδυασμό με βελτιωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης και διαφάνειας, και θέσπισε μέτρα για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής διαχείρισης συνταξιοδοτικών καθεστώτων. Σκοπός των βελτιώσεων ήταν να διασφαλιστεί η διατήρηση της ασφάλειας, της βιωσιμότητας και της αποδοτικότητας των επαγγελματικών συντάξεων στην αγορά εργασίας της ΕΕ, η οποία χαρακτηρίζεται από ολοένα και μεγαλύτερη κινητικότητα και ολοκλήρωση.

Η επιδίωξη να αναθεωρηθεί η οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ αποκρίνεται στις συνεχιζόμενες οικονομικές, δημογραφικές και πολιτικές προκλήσεις, δίνοντας έμφαση στη συνταξιοδοτική ασφάλεια των πολιτών. Επιδιώκεται η ενίσχυση της ικανότητας των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών ταμείων να παρέχουν επαρκές συνταξιοδοτικό εισόδημα, να ενεργούν ως σταθεροί μακροπρόθεσμοι επενδυτές που στηρίζουν τη βιώσιμη ανάπτυξη και να συμβάλλουν στην ανθεκτικότητα και στην εμβάθυνση των κεφαλαιαγορών της ΕΕ. Επομένως, στόχος της επανεξέτασης της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ είναι η ενίσχυση του πλαισίου της παροχής συντάξεων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού και η προώθηση καλύτερων μακροπρόθεσμων επενδυτικών αποτελεσμάτων για τα μέλη και τους δικαιούχους. Τα ΙΕΣΠ πρέπει να αποκτήσουν μεγαλύτερη σημασία και να καταστούν πιο προσιτά στα κράτη μέλη στα οποία δεν είναι επί του παρόντος επαρκώς ανεπτυγμένα και, συγχρόνως, πρέπει να προωθηθούν καλύτερες και πιο βιώσιμες επιδόσεις των επενδύσεων σε ολόκληρη την ΕΕ. Στόχος της επανεξέτασης της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ είναι επίσης η ενίσχυση της διαφάνειας όσον αφορά το κόστος και τις αποδόσεις, η ενίσχυση των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων και η άρση των φραγμών που εμποδίζουν επί του παρόντος τις αποδοτικές επενδύσεις. Έτσι, το τροποποιημένο πλαίσιο θα στηρίξει την αποδοτικότερη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού και θα παραγάγει μεγαλύτερη αξία για τα μέλη. Συγχρόνως, η προτεινόμενη μεταρρύθμιση επιδιώκει να αναβαθμίσει τα πρότυπα στο σύνολο του τομέα της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης προωθώντας την αύξηση της αξίας, τη βελτίωση της ανθεκτικότητας και την μακροπρόθεσμη ασφάλεια .των μελών. Η μεταρρύθμιση μπορεί να συμβάλει στην αντιμετώπιση του επίμονου κατακερματισμού, στην πραγματοποίηση πιο αποδοτικών και παραγωγικών μακροπρόθεσμων επενδύσεων και στη διασφάλιση της λειτουργίας ενός ευρύτερου φάσματος συνταξιοδοτικών ρυθμίσεων βάσει προτύπων χρηστής διακυβέρνησης

---

[12] Οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2016, για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ) (αναδιατύπωση) (ΕΕ L 354 της 23.12.2016, σ. 37).

και διαφάνειας. Η τροποποίηση θα συμβάλει επίσης στους στόχους της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων καθιστώντας δυνατή την πραγματοποίηση παραγωγικών μακροπρόθεσμων επενδύσεων, ενισχύοντας την ολοκλήρωση της αγοράς και στηρίζοντας τη βιώσιμη ανάπτυξη εντός της ΕΕ.

- **Συνέπεια με τις ισχύουσες διατάξεις στον τομέα πολιτικής**

Η ΕΕ έχει εφαρμόσει ορισμένες βασικές πρωτοβουλίες για την ενίσχυση του τομέα της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης:

- οδηγία 98/49/ΕΚ, της 29ης Ιουνίου 1998, σχετικά με την προστασία των δικαιωμάτων συμπληρωματικής συνταξιοδότησης των μισθωτών και των μη μισθωτών που μετακινούνται εντός της ΕΕ[13].
- οδηγία 2014/50/ΕΕ, της 16ης Απριλίου 2014, σχετικά με τις ελάχιστες προϋποθέσεις για την προαγωγή της κινητικότητας των εργαζομένων μεταξύ των κρατών μελών με τη βελτίωση της απόκτησης και της διατήρησης δικαιωμάτων συμπληρωματικής συνταξιοδότησης[14].
- οδηγία (ΕΕ) 2016/2341, της 14ης Δεκεμβρίου 2016, για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ), γνωστή ως ΙΕΣΠ ΙΙ, η οποία ενισχύει τη διακυβέρνηση, τη γνωστοποίηση πληροφοριών και τις διασυνοριακές απαιτήσεις για τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά ταμεία[15].
- κανονισμός (ΕΕ) 2019/1238, της 20ής Ιουνίου 2019, σχετικά με τη θέσπιση πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP), με τον οποίο θεσπίζεται εθελοντικό, τυποποιημένο πλαίσιο ατομικής συνταξιοδότησης σε ολόκληρη την ΕΕ[16].

Η παρούσα πρόταση αναπτύσσει και ενισχύει το πλαίσιο για τα ΙΕΣΠ που καθορίζεται στην οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ, όπως εξηγείται αναλυτικότερα στο τμήμα 3 κατωτέρω. Εντάσσεται σε ευρύτερη δέσμη μέτρων για τις συντάξεις, η οποία περιλαμβάνει την επανεξέταση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/1238 (στο εξής: κανονισμός PEPP), τις συστάσεις της Επιτροπής σχετικά με τα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, τους πίνακες συντάξεων και την αυτόματη ένταξη καθώς και στην εισαγωγική ανακοίνωση σχετικά με τη δέσμη μέτρων για τη συμπληρωματική συνταξιοδότηση. Η δέσμη μέτρων για τις συντάξεις είναι ένα από βασικά παραδοτέα στο πλαίσιο του προγράμματος για την Ένωση Αποταμιεύσεων και

---

13 Οδηγία 98/49/ΕΚ του Συμβουλίου σχετικά με την προστασία των δικαιωμάτων συμπληρωματικής συνταξιοδότησης των μισθωτών και των μη μισθωτών που μετακινούνται εντός της Κοινότητας (ΕΕ L 209 της 25.7.1998, σ. 46).

14 Οδηγία 2014/50/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις ελάχιστες προϋποθέσεις για την προαγωγή της κινητικότητας των εργαζομένων μεταξύ των κρατών μελών με τη βελτίωση της απόκτησης και της διατήρησης δικαιωμάτων συμπληρωματικής συνταξιοδότησης (ΕΕ L 128 της 30.4.2014, σ. 1).

15 Οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ) (ΕΕ L 354 της 23.12.2016, σ. 37).

16 Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τη θέσπιση πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP), με τον οποίο θεσπίζεται εθελοντικό, τυποποιημένο πλαίσιο ατομικής συνταξιοδότησης σε ολόκληρη την ΕΕ (ΕΕ L 198 της 25.7.2019, σ. 1).

Επενδύσεων. Οι προτεινόμενες αλλαγές και συστάσεις εκπονήθηκαν με γνώμονα τον ίδιο γενικό στόχο για να διασφαλιστεί συνοχή μεταξύ των διαφόρων νομοθετικών πράξεων.

- **Συνέπεια με άλλες πολιτικές της ΕΕ**

Η υλοποίηση της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων απαιτεί ένα συνολικό φάσμα μέτρων πολιτικής, τα οποία επηρεάζουν διάφορες διαστάσεις του χρηματοπιστωτικού συστήματος της ΕΕ. Τα εν λόγω μέτρα πολιτικής μπορούν να ομαδοποιηθούν σε τέσσερις διακριτές αλλά αλληλένδετες κατηγορίες: α) πολίτες και αποταμιεύσεις, β) επενδύσεις και χρηματοδότηση, γ) ολοκλήρωση και κλίμακα και δ) αποτελεσματική εποπτεία της ενιαίας αγοράς. Καθεμία από τις ανωτέρω κατηγορίες εξετάζεται στις επόμενες ενότητες.

Η δέσμη μέτρων για τις συντάξεις εμπίπτει στην κατηγορία «πολίτες και αποταμιεύσεις». Ενισχύοντας το πλαίσιο για τα ΙΕΣΠ, η Επιτροπή συμβάλλει στην επίτευξη του στόχου της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων που αφορά την παροχή στους πολίτες της δυνατότητας να αποταμιεύουν και να επενδύουν για το μέλλον τους μέσω διαφανών, ανταγωνιστικών και προσιτών προϊόντων. Η βελτίωση του πλαισίου για τα ΙΕΣΠ στηρίζει την επίτευξη μεγαλύτερης κλίμακας, ενοποίησης και διασυνοριακής αποδοτικότητας στον τομέα της συμπληρωματικής χρηματοδότησης μέσω της ενίσχυσης του εποπτικού ελέγχου και μιας ευρύτερης θεματικής επανεξέτασης. Διευκολύνοντας την αύξηση της συμμετοχής των αποταμιευτών ενόψει συνταξιοδότησης στις κεφαλαιαγορές, η δέσμη μέτρων για τις συντάξεις συμβάλλει επίσης στην επίτευξη των ευρύτερων στόχων της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων υπέρ της κινητοποίησης των αποταμιεύσεων των νοικοκυριών για παραγωγικές επενδύσεις, στη βελτίωση των ευκαιριών χρηματοδότησης για την οικονομία της ΕΕ, μεταξύ άλλων, προσελκύοντας χρήματα των συνταξιοδοτικών ταμείων σε προγράμματα όπως το InvestEU και βοηθάει τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην επίτευξη κλίμακας, παγκόσμιας ανταγωνιστικότητας και διαφοροποίησης. Με τον τρόπο αυτόν, η δέσμη μέτρων στηρίζει την ικανότητα της ΕΕ να καλύπτει τις μακροπρόθεσμες επενδυτικές ανάγκες της, μεταξύ άλλων, στο πλαίσιο της πράσινης και της ψηφιακής μετάβασης.

Η ανάπτυξη και η μεγέθυνση των ΙΕΣΠ μπορεί να συμβάλει στη διοχέτευση περισσότερων μακροπρόθεσμων κεφαλαίων στις κεφαλαιαγορές της ΕΕ και, μέσω αυτών, στη γενική οικονομία, σε μια περίοδο κατά την οποία η οικονομία της ΕΕ χρειάζεται επειγόντως να πραγματοποιήσει επενδύσεις για τη στήριξη της ανταγωνιστικότητάς της. Ως εκ τούτου, η επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ συνάδει επίσης με την ευρύτερη στρατηγική της Επιτροπής για την αναζωογόνηση της οικονομίας της ΕΕ που περιγράφεται στην Πυξίδα Ανταγωνιστικότητας[17].

Η επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ είναι συνεπής με την υλοποίηση του ευρωπαϊκού πυλώνα κοινωνικών δικαιωμάτων (ΕΠΚΔ), ειδικότερα την αρχή αριθ. 15 που κατοχυρώνει το «δικαίωμα σε επαρκές εισόδημα για τους ηλικιωμένους» και σε «αξιοπρεπή διαβίωση» για τους συνταξιούχους. Μολονότι η οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ θεσπίζει πρωτίστως ένα πλαίσιο προληπτικής εποπτείας και διακυβέρνησης, οι βασικοί στόχοι της —ενίσχυση της ικανότητας των επαγγελματικών ταμείων να παρέχουν επαρκές εισόδημα, προστασία των συμφερόντων των μελών και των δικαιούχων και ενίσχυση της διαφάνειας του κόστους και των αποδόσεων— είναι ουσιώδεις για την παροχή βιώσιμων και επαρκών συμπληρωματικών συντάξεων.

---

17 Πυξίδα Ανταγωνιστικότητας — Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

2. ΝΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ, ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΑΛΟΓΙΚΟΤΗΤΑ

- **Νομική βάση**

Νομικές βάσεις για την τροποποίηση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ είναι το άρθρο 53, το άρθρο 62 και το άρθρο 114 παράγραφος 1 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ). Τα άρθρα 53 και 62 της ΣΛΕΕ προβλέπουν τον συντονισμό των εθνικών διατάξεων που διέπουν την ανάληψη και την άσκηση μη μισθωτών δραστηριοτήτων και την ελευθερία παροχής υπηρεσιών. Οι εν λόγω διατάξεις καθιστούν δυνατή την εγκατάσταση και τη διασυνοριακή λειτουργία ΙΕΣΠ εντός της εσωτερικής αγοράς βάσει συνεπών προτύπων προληπτικής εποπτείας, διακυβέρνησης και εποπτείας. Το άρθρο 114 παράγραφος 1 της ΣΛΕΕ επιτρέπει την έκδοση μέτρων για την προσέγγιση των εθνικών διατάξεων που έχουν ως αντικείμενο την εγκαθίδρυση και τη λειτουργία της εσωτερικής αγοράς.

Η ικανότητα των παρόχων υπηρεσιών να κάνουν χρήση της ελευθερίας παροχής υπηρεσιών εξακολουθεί να παρεμποδίζεται από την έλλειψη τυποποίησης των υφιστάμενων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών προϊόντων. Επομένως, στόχος της πρότασης είναι η βελτίωση των βασικών στοιχείων του πλαισίου για τα ΙΕΣΠ ώστε να δημιουργηθεί ένα πιο συνεκτικό μοντέλο. Τούτο θα παράσχει στα μέλη και τους δικαιούχους τη δυνατότητα να αξιοποιήσουν πλήρως την εσωτερική αγορά, καθώς θα μπορούν να επιλέξουν ανάμεσα σε περισσότερους παρόχους υπηρεσιών, και από άλλα κράτη μέλη της ΕΕ. Η πρόταση εναρμονίζει τα βασικά χαρακτηριστικά των ΙΕΣΠ: ενίσχυση της διαφάνειας όσον αφορά τόσο το κόστος όσο και τις αποδόσεις, πρακτικές διαχείρισης κινδύνων και αποδοτικές επενδυτικές πολιτικές.

- **Επικουρικότητα**

Σύμφωνα με την αρχή της επικουρικότητας, η ΕΕ δύναται να αναλάβει δράση μόνον όταν είναι αδύνατον οι επιδιωκόμενοι στόχοι να επιτευχθούν από μόνα τα κράτη μέλη. Η οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ θεσπίστηκε σε επίπεδο ΕΕ από το 2019, διότι μόνο με ανάληψη δράσης εκ μέρους της ΕΕ μπορεί να καθοριστεί κοινό κανονιστικό πλαίσιο για τα ΙΕΣΠ. Συναφώς, η παρούσα πρόταση, όπως και η οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ την οποία επιδιώκει να τροποποιήσει, συνάδει πλήρως με την αρχή της επικουρικότητας.

- **Αναλογικότητα**

Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, το περιεχόμενο και η μορφή της δράσης της ΕΕ δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν τα απαιτούμενα για την επίτευξη των στόχων των Συνθηκών.

ΙΕΣΠ μπορούν, καταρχήν, να έχουν ήδη συσταθεί σε όλα τα κράτη μέλη, αλλά δεν έχουν αναπτύξει ακόμη στο έπακρο τις δυνατότητές τους όσον αφορά τη διοχέτευση επαρκών αποταμιεύσεων στις κεφαλαιαγορές και τη συμβολή στην Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων. Τούτο έχει ιδιαίτερη σημασία δεδομένων των δημογραφικών πιέσεων και της αυξανόμενης ανάγκης διασφάλισης βιώσιμου και επαρκούς συνταξιοδοτικού εισοδήματος.

Το πλαίσιο που θεσπίστηκε με την οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ δεν αναπτύχθηκε σε επαρκή κλίμακα, στοιχείο το οποίο αποτελεί βασική προϋπόθεση για τη βελτίωση των μακροπρόθεσμων αποτελεσμάτων για τα μέλη και τους δικαιούχους. Επομένως, με το έγγραφο εργασίας των υπηρεσιών της Επιτροπής εξετάστηκαν πλείονες επιλογές πολιτικής.

Το σενάριο «μη ανάληψης δράσης εκ μέρους της ΕΕ» δεν θα επιτύγχανε τους στόχους της ΕΕ. Ωστόσο, η πλήρης εναρμόνιση των εθνικών καθεστώτων επαγγελματικών συντάξεων θα ήταν δυσανάλογο μέτρο, λαμβανομένης υπόψη της ποικιλομορφίας των εθνικών αγορών και των διαφορετικών βαθμών ανάπτυξης των συνταξιοδοτικών συστημάτων.

Στο πλαίσιο αυτό, αναλογικό μέτρο είναι η στοχευμένη αναθεώρηση του πλαισίου ΙΕΣΠ. Η προτεινόμενη προσέγγιση συμπληρώνει τα υφιστάμενα εθνικά καθεστώτα και διασφαλίζει συγχρόνως επαρκές επίπεδο εναρμόνισης για τη διευκόλυνση της επίτευξης κλίμακας και τη βελτίωση των αποτελεσμάτων των επενδύσεων. Τα κύρια χαρακτηριστικά —ενίσχυση της διαφάνειας κόστους και αποδόσεων, ενίσχυση των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων και άρση των φραγμών που παρεμποδίζουν επί του παρόντος τις αποδοτικές επενδύσεις— σχεδιάστηκαν με γνώμονα τη διασφάλιση επαρκούς προστασίας των καταναλωτών χωρίς την επιβολή περιττού κανονιστικού φόρτου.

Αναμένεται ότι ο διοικητικός φόρτος της πρότασης θα παραμείνει περιορισμένος, δεδομένου ότι η πρόταση προσαρμόζει απλώς τα χαρακτηριστικά των υφιστάμενων κανόνων της ΕΕ για τα ΙΕΣΠ. Οι εν λόγω οντότητες υπόκεινται ήδη σε ρυθμιστική εποπτεία εκ μέρους των εθνικών αρμόδιων αρχών (στο εξής: ΕΑΑ) στο πλαίσιο των υφιστάμενων τομεακών πλαισίων. Τυχόν νέες υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων θα είναι ανάλογες προς τους κινδύνους της αυξανόμενης διασυνοριακής δραστηριότητας και θα στηρίζουν την αποτελεσματική παρακολούθηση της αγοράς και την προστασία των καταναλωτών. Συνολικά, η πρόταση θα εξορθολογίσει τις υφιστάμενες πρακτικές σε ολόκληρη την ΕΕ.

- **Επιλογή της νομικής πράξης**

Η παρούσα πρόταση αποτελεί τροποποίηση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ. Επομένως, η πράξη που επιλέγεται είναι η τροποποιητική οδηγία, διότι δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν εναλλακτικά νομοθετικά ή επιχειρησιακά μέσα για την επίτευξη των στόχων της παρούσας πρότασης.

3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΩΝ ΕΚ ΤΩΝ ΥΣΤΕΡΩΝ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΝ, ΤΩΝ ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΕΩΝ ΜΕ ΤΑ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ

- **Διαβουλεύσεις με τα ενδιαφερόμενα μέρη**

Η Επιτροπή πραγματοποίησε στοχευμένη δημόσια διαβούλευση από τις 13 Ιουνίου 2025 έως τις 29 Αυγούστου 2025, με σκοπό τη λήψη παρατηρήσεων και σχολίων σχετικά με ενδεχόμενες αναθεωρήσεις της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ. Παρελήφθησαν συνολικά 112 παρατηρήσεις από διάφορους συμφεροντούχους, όπως ενώσεις επιχειρήσεων, εταιρείες, οργανώσεις καταναλωτών, ΜΚΟ, δημόσιες αρχές και πολίτες, από 11 κράτη μέλη της ΕΕ και δύο τρίτες χώρες. Οι συμφεροντούχοι επισήμαναν ότι η ευελιξία και η διαφοροποίηση των επενδύσεων, σε συνδυασμό με την ενίσχυση της διακυβέρνησης και της διαφάνειας, θα βελτιώσουν το ισχύον πλαίσιο.

Στις 23 Ιουνίου 2025 η Επιτροπή δημοσίευσε πρόσκληση υποβολής στοιχείων, με προθεσμία έως την 21η Ιουλίου 2025, για τη συλλογή γενικών παρατηρήσεων, γνωμών και απόψεων σχετικά με τη βελτίωση του υφιστάμενου πλαισίου για τη συμπληρωματική συνταξιοδότηση και για την ανταλλαγή στοιχείων σχετικά με βέλτιστες πρακτικές. Η Επιτροπή έλαβε συνολικά 47 απαντήσεις (35 μεμονωμένες απαντήσεις) από διάφορες οργανώσεις, όπως ενώσεις επιχειρήσεων και εργοδοτών, ΜΚΟ, οργανώσεις καταναλωτών, και πολίτες από 12 κράτη μέλη της ΕΕ και τέσσερις τρίτες χώρες. Συνολικά, η μεγάλη πλειονότητα των απαντησάντων συμφώνησε ότι οι βελτιώσεις της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης είναι αναγκαίες για την πλήρη αξιοποίηση των δυνατοτήτων τους προς όφελος των πολιτών και της οικονομίας της ΕΕ.

- **Συλλογή και χρήση εμπειρογνωσίας**

Στις 28 Σεπτεμβρίου 2023 η ΕΙΟΡΑ διατύπωσε τεχνικές συμβουλές για την επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ[18]. Η ΕΙΟΡΑ συνέστησε i) να επικαιροποιηθεί το κανονιστικό πλαίσιο ΙΕΣΠ ώστε να αντεπεξέλθει στη μετάβαση από τα συστήματα καθορισμένων παροχών στα συστήματα καθορισμένων εισφορών και στις κοινωνικοπεριβαλλοντικές προκλήσεις· ii) να ενισχυθούν η διαφάνεια του κόστους, η βιωσιμότητα των επενδύσεων και η κατάλληλη ρύθμιση των συστημάτων καθορισμένων παροχών· και iii) να βελτιωθούν τα μέτρα αναλογικότητας.

Στις 16 Ιουνίου 2025 η Επιτροπή οργάνωσε φόρουμ με τους συμφεροντούχους[19] για τη διερεύνηση των αναδυόμενων τάσεων στις συνταξιοδοτικές παροχές σε ολόκληρη την ΕΕ. Στο φόρουμ αναδείχθηκαν οι βέλτιστες πρακτικές των κρατών μελών και δημιουργήθηκαν οι προϋποθέσεις για την ανταλλαγή επιτυχημένων στρατηγικών σε ολόκληρη την ΕΕ. Ο έλεγχος της πραγματικής κατάστασης αναδείξε επιτυχημένα παραδείγματα σχετικά με τις συντάξεις του δεύτερου και του τρίτου πυλώνα και εξέτασε τρόπους χρήσης των βέλτιστων πρακτικών ως καθοδηγητικών γραμμών για περαιτέρω μεταρρυθμίσεις. Όλοι οι συμφεροντούχοι που δραστηριοποιούνται στην παροχή συνταξιοδοτικών προϊόντων διατύπωσαν σχόλια και παρατηρήσεις κατά τη διάρκεια των συζητήσεων. Οι συμμετέχοντες συμφώνησαν ότι η επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ είναι αναγκαία ώστε να βελτιωθούν τα αποτελέσματα για τους συνταξιούχους.

Στις 5 Σεπτεμβρίου 2025, η ΕΙΟΡΑ υπέβαλε τις τεχνικές πληροφορίες[20] τις οποίες ζήτησε η Επιτροπή για τη στήριξη της ανάπτυξης της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης και τη βελτίωση του συστήματος συμπληρωματικής συνταξιοδότησης. Η ΕΙΟΡΑ τάχθηκε υπέρ i) ισχυρότερης εποπτείας, ii) της υιοθέτησης μιας προσέγγισης πιο εστιασμένης στους κινδύνους, για την προώθηση των επενδυτικών ευκαιριών σε εναλλακτικά στοιχεία ενεργητικού, και iii) της αποσαφήνισης του πεδίου εφαρμογής της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ με σκοπό την περαιτέρω αξιοποίηση των οφελών των μακροπρόθεσμων αποταμιεύσεων.

- **Εκτίμηση επιπτώσεων**

Η πρόταση υποστηρίζεται από έγγραφο εργασίας των υπηρεσιών της Επιτροπής, στο οποίο εκτιμώνται οι επιπτώσεις των προτεινόμενων τροποποιήσεων.

Στο έγγραφο εργασίας των υπηρεσιών της Επιτροπής εξετάζονται τέσσερις επιλογές για την προτεινόμενη τροποποιητική οδηγία:

Η **επιλογή 1** διατηρεί το ισχύον πλαίσιο της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ χωρίς τροποποιήσεις και στηρίζεται σε αργή, οργανική ανάπτυξη για την επίτευξη κλίμακας και βελτιώσεων με την πάροδο του χρόνου. Η επιλογή αυτή απορρίφθηκε λόγω της ανάγκης ενίσχυσης της νομοθεσίας για τη συμπληρωματική συνταξιοδότηση των πολιτών της ΕΕ, σύμφωνα με τα ανωτέρω.

---

18 EIOPA, Technical advice for the review of the IORP II Directive.

19 Stakeholder forum & reality check on retirement savings (Φόρουμ συμφεροντούχων και έλεγχος της πραγματικής κατάστασης όσον αφορά τις συνταξιοδοτικές αποταμιεύσεις).

20 EIOPA, Technical input for the reviews of the IORP II Directive and the PEPP Regulation in the context of the Savings and Investments Union (Τεχνικές πληροφορίες για την επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ και του κανονισμού PEPP στο πλαίσιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων).

Η **επιλογή 2** αποσαφηνίζει την αρχή της συνετής διαχείρισης. Η αποσαφήνιση αυτή προάγει τη μετατόπιση της επικέντρωσης των επενδυτικών πολιτικών των ΙΕΣΠ από τις απλουστευτικές συντηρητικές κατανομές στοιχείων ενεργητικού, οι οποίες παραβλέπουν το σκέλος των αποδόσεων των στόχων των συνταξιοδοτικών ταμείων, σε πιο ισορροπημένες επενδυτικές στρατηγικές κινδύνου-απόδοσης, οι οποίες i) επιδιώκουν την επίτευξη μακροπρόθεσμης αξίας για τα μέλη του συνταξιοδοτικού καθεστώτος μέσω της διαφοροποίησης των κινδύνων, μεταξύ άλλων, μεταξύ κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού, και ii) καθοδηγούνται από χρηστή διακυβέρνηση καθώς και γνώσεις και ικανότητα διαχείρισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Υπογραμμίζεται ότι η επίτευξη κατάλληλης κλίμακας βελτιώνει την ικανότητα των ΙΕΣΠ να διαφοροποιούνται αποτελεσματικά, να διαχειρίζονται τους κινδύνους με ολιστικό τρόπο και να έχουν πρόσβαση σε ένα ευρύτερο σύνολο επενδυτικών ευκαιριών, διατηρώντας παράλληλα τα πρότυπα χρηστής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων.

Η **επιλογή 3** τροποποιεί την οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ για την ενίσχυση της εποπτείας, των προτύπων διακυβέρνησης και της διαφάνειας, στηρίζεται δε πρωτίστως στον εποπτικό διάλογο και στην άσκηση ηθικής πίεσης για την ενθάρρυνση βελτιώσεων σε θέματα κλίμακας, αποδοτικότητας και ποιότητας του συστήματος. Στο πλαίσιο της συγκεκριμένης προσέγγισης, οι ΕΑΑ χρησιμοποιούν εποπτικά μέτρα και διενεργούν τακτικές θεματικές επανεξετάσεις βασικών τομέων επιδόσεων, όπως επενδυτικά αποτελέσματα, οικονομική αποδοτικότητα, επίτευξη τιμαριθμικής αναπροσαρμογής και τυχόν μείωση των παροχών. Στο πλαίσιο των επανεξετάσεων αυτών αξιολογούνται επίσης η ευθυγράμμιση των επενδυτικών στρατηγικών με τις υποχρεώσεις των συνταξιοδοτικών ταμείων και τις ικανότητες των εμπιστευματοδόχων ή των συμβουλίων που ασκούν την εποπτεία των συστημάτων. Εφόσον συμφωνηθούν και εφαρμοστούν σχέδια για την αντιμετώπιση των ελλείψεων, η διαδικασία μπορεί —κατά περίπτωση— να λάβει επίσης υπόψη δυνητικούς τρόπους επίτευξης μεγαλύτερης κλίμακας. Οι κανόνες μεταφοράς θα απλοποιηθούν προκειμένου το πλαίσιο ΙΕΣΠ ΙΙ να καταστεί πιο προσιτό, ειδικότερα στα κράτη μέλη στα οποία η ανάπτυξη του τομέα των επαγγελματικών συντάξεων παραμένει ανεπαρκής.

Πέραν της άσκησης ηθικής πίεσης, στο πλαίσιο της επιλογής αυτής εφαρμόζονται τα βασικά στοιχεία των τεχνικών συστάσεων της ΕΙΟΡΑ με στόχο τη σταδιακή βελτίωση των επενδυτικών πρακτικών, της διαφάνειας και της διακυβέρνησης των καθεστώτων συμπληρωματικής συνταξιοδότησης. Έμφαση δίνεται στην ενίσχυση των πλαισίων διαχείρισης κινδύνων, στη βελτίωση της γνωστοποίησης του κόστους και των αποδόσεων και στη στήριξη πιο βιώσιμων και ισορροπημένων επενδυτικών στρατηγικών. Η μεταρρύθμιση επιδιώκει επίσης την αντιμετώπιση διαρθρωτικών φραγμών που περιορίζουν την αποδοτικότητα και την επίτευξη κλίμακας, όπως είναι ο κατακερματισμός, η περιορισμένη συνεργασία μεταξύ συστημάτων και η ανομοιόμορφη εποπτική ικανότητα. Τα εν λόγω μέτρα δεν μετασχηματίζουν άρδην το σύστημα βραχυπρόθεσμα, αλλά βελτιώνουν σταδιακά τις επιδόσεις, τη βιωσιμότητα και την αποδοτικότητα των ΙΕΣΠ. Σε βάθος χρόνου, το πλαίσιο στηρίζει την αποτελεσματικότερη διασυνοριακή λειτουργία, τη βελτίωση των επενδυτικών αποτελεσμάτων και την επίτευξη υψηλότερου βαθμού προστασίας των μελών και των δικαιούχων.

Η **επιλογή 4** διατηρεί όλα τα στοιχεία της επιλογής 3, συμπεριλαμβανομένων των θεματικών επανεξετάσεων, των παροτρύνσεων, της βελτίωσης των εποπτικών πρακτικών και της εφαρμογής των περισσότερων συστάσεων της ΕΙΟΡΑ. Ωστόσο, πηγαίνει παραπέρα θεσπίζοντας δεσμευτικές κανονιστικές απαιτήσεις και συγκεκριμένες εποπτικές παρεμβάσεις

για την αντιμετώπιση επίμονων διαρθρωτικών ανεπαρκειών. Βασικό μέτρο, στο πλαίσιο της επιλογής αυτής, αποτελεί η θέσπιση υποχρεωτικής ελάχιστης αποδοτικής κλίμακας για τα ΙΕΣΠ. Τούτο μπορεί να περιλαμβάνει την παροχή υποδειγμάτων για τη λύση ή τη συγχώνευση καθεστώτων όποτε δεν επιτυγχάνονται η ελάχιστη κλίμακα αποδοτικότητας και οι ελάχιστες επιδόσεις. Μπορεί να περιλαμβάνει επίσης τον υποχρεωτικό διορισμό εμπιστευματοδόχων του καθεστώτος εάν οι υφιστάμενες κενές θέσεις δεν καλύπτονται αμέσως ή εάν οι αξιωματούχοι δεν διαθέτουν τις αναγκαίες δεξιότητες για την αποτελεσματική διαχείριση στρατηγικής επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Ωστόσο, η προσέγγιση αυτή συνεπάγεται σημαντικές απαιτήσεις όσον αφορά τις εποπτικές ικανότητες και μπορεί να εκθέσει τις εποπτικές αρχές σε κινδύνους αστικής ευθύνης, εάν οι πάροχοι συντάξεων επιδιώξουν τη διενέργεια δικαστικού ελέγχου. Επιπλέον, η θέσπιση υποχρεωτικής ελάχιστης αποδοτικής κλίμακας για τα ΙΕΣΠ απαιτεί σημαντικό χρόνο και πόρους, η δε βέλτιστη κλίμακα μπορεί να εξακολουθήσει να διαφέρει από ένα ΙΕΣΠ σε άλλο. Ένα τέτοιο μέτρο είναι επίσης αντίθετο στη βασισμένη στην αγορά προσέγγιση διότι επιβάλλει ενοποίηση «από πάνω προς τα κάτω» η οποία δεν συνάδει με τις υφιστάμενες δομές διακυβέρνησης των ΙΕΣΠ[21].

<u>Η επιλογή 3 είναι η προκρινόμενη επιλογή.</u>

- **Θεμελιώδη δικαιώματα**

Η πρόταση σέβεται τα θεμελιώδη δικαιώματα και τηρεί τις αρχές που κατοχυρώνονται στον Χάρτη των Θεμελιωδών Δικαιωμάτων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ειδικότερα το δικαίωμα στην προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, το δικαίωμα ιδιοκτησίας, την επιχειρηματική ελευθερία και την αρχή της ισότητας ανδρών και γυναικών. Η πρόταση συμβάλλει στην επίτευξη των στόχων του άρθρου 38 του Χάρτη, το οποίο προβλέπει υψηλό επίπεδο προστασίας του καταναλωτή.

4. ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ

Η πρόταση δεν έχει ουσιώδεις επιπτώσεις στον προϋπολογισμό της ΕΕ. Αναμένεται ότι η ΕΙΟΡΑ θα μπορέσει να επιτελέσει, με τους υφιστάμενους πόρους της, τα πρόσθετα καθήκοντα συντονισμού και εποπτικής σύγκλισης, συμπεριλαμβανομένης της εγκαθίδρυσης πλατφορμών συνεργασίας.

5. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- **Σχέδια εφαρμογής και ρυθμίσεις παρακολούθησης, αξιολόγησης και υποβολής εκθέσεων**

Τα κράτη μέλη υποχρεούνται να μεταφέρουν την οδηγία στο εθνικό δίκαιο εντός ενός έτους από την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων που επιφέρει στην οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ. Στη συνέχεια, τα κράτη μέλη κοινοποιούν στην Επιτροπή το κείμενο των βασικών διατάξεων εθνικού δικαίου που θεσπίζουν.

---

[21] Ακόμη και αν μια τέτοια προσέγγιση «από πάνω προς τα κάτω» είναι εφικτή, η υποχρεωτική ενοποίηση θα εξακολουθεί να υπόκειται στην έγκριση της εθνικής αρχής ανταγωνισμού, η οποία δεν δεσμεύεται, για τη λήψη της απόφασής της, από τους κανόνες της παρούσας πρότασης.

- **Επεξηγηματικά έγγραφα**

Η προτεινόμενη οδηγία επιφέρει συγκεκριμένες τροποποιήσεις σε υφιστάμενη οδηγία. Ως εκ τούτου, τα κράτη μέλη θα πρέπει είτε να κοινοποιήσουν στην Επιτροπή το κείμενο των αντίστοιχων τροποποιήσεων των εθνικών διατάξεων ή, εάν θεωρούν ότι δεν απαιτούνται τέτοιες τροποποιήσεις, να εξηγήσουν τις συγκεκριμένες διατάξεις της εθνικής νομοθεσίας με τις οποίες εφαρμόζονται ήδη οι τροποποιήσεις που περιγράφονται στην πρόταση.

- **Αναλυτική επεξήγηση των επιμέρους διατάξεων της πρότασης**

Το άρθρο 1 της πρότασης τροποποιεί την οδηγία (ΕΕ) 2016/2341. Οι συγκεκριμένες διατάξεις οι οποίες τροποποιούνται είναι οι εξής:

– Το άρθρο 4 επιτρέπει στα κράτη μέλη να εφαρμόζουν την οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 σε κεφαλαιοποιημένα ιδρύματα που προσφέρουν συνταξιοδοτικές παροχές τα οποία δεν καλύπτονται άλλως από τη νομοθεσία προληπτικής εποπτείας της Ένωσης.

– Το άρθρο 9 επιτάσσει τα ΙΕΣΠ να υπόκεινται σε διαδικασία έγκρισης από την αρμόδια αρχή, η οποία περιλαμβάνει προληπτική αξιολόγηση και την κατάρτιση επιχειρηματικού σχεδίου.

– Το άρθρο 9α διασφαλίζει ότι τα ΙΕΣΠ δικαιούνται να διαχειρίζονται διαφορετικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα, συμπεριλαμβανομένων καθεστώτων με διαφορετικές επενδυτικές πολιτικές, και να δέχονται χρηματοδότηση από πλείονες χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις εντός του ίδιου συνταξιοδοτικού καθεστώτος.

– Τα άρθρα 11 και 11α εξορθολογίζουν τις διασυνοριακές διαδικασίες για τα ΙΕΣΠ καθώς θεσπίζουν σαφέστερα χρονοδιαγράμματα, βελτιώνουν τον συντονισμό μεταξύ των αρμόδιων αρχών και καθιερώνουν απλουστευμένη διαδικασία κοινοποίησης για την επέκταση των υφιστάμενων διασυνοριακών δραστηριοτήτων εντός του ίδιου κράτους μέλους υποδοχής.

– Το άρθρο 12 απλουστεύει τους κανόνες που διέπουν τη μεταφορά συνταξιοδοτικών καθεστώτων μειώνοντας τα αδικαιολόγητα εμπόδια στην ενοποίηση και στην επίτευξη κλίμακας και ταυτόχρονα διασφαλίζοντας κατάλληλη προστασία των μελών και των δικαιούχων.

– Το άρθρο 14 προβλέπει ότι οι αρμόδιες αρχές έχουν την εξουσία να επιτρέπουν υποχρηματοδότηση για περιορισμένο χρονικό διάστημα, το οποίο καθορίζεται από το εθνικό δίκαιο και το οποίο δεν θα πρέπει, εν πάση περιπτώσει, να υπερβαίνει τα δέκα έτη, και απαλείφει τις πρόσθετες απαιτήσεις για τα ΙΕΣΠ που ασκούν διασυνοριακή δραστηριότητα.

– Το άρθρο 17 εξουσιοδοτεί την Επιτροπή να εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη για την τροποποίηση των ποσών και των ποσοστών του απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας με σκοπό την προσαρμογή στις εξελίξεις της αγοράς.

– Το άρθρο 18α επιτάσσει τα ΙΕΣΠ που δεν υπόκεινται σε βασισμένες στον κίνδυνο απαιτήσεις ρυθμιστικών ιδίων κεφαλαίων και που αναλαμβάνουν να καλύψουν βιομετρικούς κινδύνους, ή να παράσχουν εγγυήσεις, να διενεργούν προσομοίωση ακραίων καταστάσεων τουλάχιστον ανά τριετία ώστε να αξιολογούν την ικανότητά τους να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους σε σενάρια δυσμενών συνθηκών αγοράς και δημογραφικών συνθηκών. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να απαιτούν τη συχνότερη διενέργεια προσομοιώσεων, όταν εντοπίζονται τρωτά σημεία. Η διάταξη προσδιορίζει τυποποιημένα σενάρια προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και επιτρέπει στα κράτη μέλη να καθορίζουν μεγαλύτερους ορίζοντες προβλέψεων ή αυστηρότερες παραδοχές. Το

άρθρο προβλέπει επίσης ότι, όταν τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων υποδηλώνουν ανεπάρκεια στοιχείων ενεργητικού ή διαθέσιμων περιθωρίων φερεγγυότητας, τα ΙΕΣΠ υποβάλλουν σχέδιο σύγκλισης στο οποίο περιγράφονται διορθωτικά μέτρα. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν, τελικά, να απαιτήσουν υψηλότερα περιθώρια φερεγγυότητας εάν το σχέδιο δεν είναι αξιόπιστο ή εάν δεν υποβληθεί σχέδιο.

– Το άρθρο 19 θεσπίζει αρχή της συνετής διαχείρισης με μεγαλύτερη έμφαση σε αρχές και περιορίζει την ικανότητα καθορισμού αναλυτικότερων κανόνων για καθεστώτα στα οποία τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο, χωρίς δυνατότητα περιορισμού του είδους των στοιχείων ενεργητικού στα οποία μπορεί να επενδύει το ΙΕΣΠ. Τούτο δεν θίγει τη δυνατότητα των αρμόδιων αρχών να απαιτούν περιορισμούς, όταν τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν κινδύνους και εφόσον οι εν λόγω περιορισμοί δεν ισοδυναμούν με γενικές απαγορεύσεις.

– Το άρθρο 21 προβλέπει ότι το σύστημα διακυβέρνησης πρέπει να περιλαμβάνει αποτελεσματικό μηχανισμό διαχείρισης των συγκρούσεων συμφερόντων καθώς και λειτουργία συμμόρφωσης.

– Το άρθρο 22 ενισχύει τις απαιτήσεις ικανοτήτων και ήθους. Τα προσόντα, οι γνώσεις και η πείρα των μελών του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου παραμένουν στο σύνολό τους επαρκή ώστε τα εν λόγω πρόσωπα να μπορούν να ασκούν τα καθήκοντά τους με αποτελεσματικό τρόπο. Αντιθέτως, οι απαιτήσεις ενισχύονται για τα πρόσωπα που ασκούν πραγματικά τη διοίκηση του ΙΕΣΠ, τα οποία πληρούν ατομικά τα απαιτούμενα πρότυπα ικανότητας και ήθους.

– Το άρθρο 26 προβλέπει ότι τυχόν διαπιστώσεις και συστάσεις του εσωτερικού ελέγχου αναφέρονται στο διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο, το οποίο καθορίζει τα κατάλληλα μέτρα που πρέπει να ληφθούν σε σχέση με κάθε διαπίστωση και σύσταση και διασφαλίζει την αποτελεσματική εφαρμογή τους.

– Το άρθρο 28 διασφαλίζει ότι τα ΙΕΣΠ καταρτίζουν γραπτή πολιτική για την ιδία αξιολόγηση κινδύνων, στην οποία περιγράφονται οι διεργασίες και οι διαδικασίες για τη διενέργεια της αξιολόγησης, η συχνότητα της αξιολόγησης και οι μέθοδοι.

– Το άρθρο 30 απαιτεί η δήλωση των αρχών επενδυτικής πολιτικής να καθορίζει σαφώς τους επενδυτικούς στόχους κατά τρόπο συνεπή με τους στόχους συνταξιοδοτικού εισοδήματος κάθε καθεστώτος και να προσδιορίζει ανοχές για τις αποκλίσεις από τους στόχους κατανομής στοιχείων ενεργητικού και επιδόσεων, σύμφωνα με τις βασικές αρχές του ΟΟΣΑ για τη ρύθμιση των ιδιωτικών συντάξεων και τις κατευθυντήριες γραμμές εφαρμογής τους.

– Το άρθρο 33 διασφαλίζει ότι, σε περίπτωση συνταξιοδοτικού καθεστώτος στο οποίο τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν πλήρως τον επενδυτικό κίνδυνο, η φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού και η άσκηση εποπτικών καθηκόντων ενισχύονται.

– Τα άρθρα 36 έως 44 ενισχύουν την παροχή πληροφοριών σε μέλη και δικαιούχους κατά τη διάρκεια των φάσεων συσσώρευσης και αποσυσσώρευσης. Ειδικότερα, το άρθρο 37α υποχρεώνει τα ΙΕΣΠ να ανταλλάσσουν συναφείς πληροφορίες με τα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων προκειμένου να ενισχυθούν η διαφάνεια και η επίγνωση των μελών και των δικαιούχων όσον αφορά τα δικαιώματά τους.

– Το άρθρο 44α καθιερώνει ρητώς καθήκον επιμέλειας των ΙΕΣΠ και απαιτεί να ενεργούν με εντιμότητα, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό και να προάγουν τα βέλτιστα συμφέροντα των μελών και των δικαιούχων.

– Τα άρθρα 44γ και 44δ απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να θεσπίσουν διαδικασίες χειρισμού καταγγελιών και από τα κράτη μέλη να διασφαλίσουν την ύπαρξη κατάλληλων, ανεξάρτητων και αμερόληπτων οργάνων επίλυσης διαφορών, μεταξύ άλλων, για διασυνοριακές υποθέσεις.

– Τα άρθρα 45 έως 51 ενισχύουν την εποπτεία και αυξάνουν τις εξουσίες των αρμόδιων αρχών. Ειδικότερα, το άρθρο 49α καθιερώνει τακτικό εποπτικό διάλογο με στόχο την ενθάρρυνση του στρατηγικού προβληματισμού σχετικά με τη μακροπρόθεσμη καταλληλότητα, αποδοτικότητα και βιωσιμότητα του ΙΕΣΠ.

– Τα άρθρα 6, 7, 13, 16, 36, 47, 50 και 51 αναγνωρίζουν ότι, σε ορισμένα κράτη μέλη, τα ΙΕΣΠ δικαιούνται να παρέχουν ατομικά συνταξιοδοτικά προϊόντα, συμπεριλαμβανομένου του πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP), και διασφαλίζουν ότι το προληπτικό πλαίσιο αντικατοπτρίζει την εν λόγω δυνατότητα για την προώθηση συνοχής, ορθής οργάνωσης και αποτελεσματικής εποπτείας σε όλες τις μορφές συνταξιοδοτικών παροχών.

– Τα άρθρα 19, 21, 23 έως 26, 28, 47 και 49 τροποποιούνται ώστε οι παραπομπές σε «μέγεθος, φύση, κλίμακα και πολυπλοκότητα» να αντικατασταθούν με τη φράση «φύση, κλίμακα και πολυπλοκότητα», διότι το «μέγεθος» δεν αποτελεί κατάλληλο κριτήριο για τα ΙΕΣΠ, για τα οποία οι απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και διακυβέρνησης θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν το προφίλ κινδύνου και όχι το απόλυτο μέγεθός τους, σύμφωνα με την αρχή της βασισμένης στον κίνδυνο εποπτείας.

Άλλες διατάξεις τροποποιούνται χάριν επικαιροποιήσεων και διορθώσεων.

Το άρθρο 2 της πρότασης τροποποιεί την οδηγία (ΕΕ) 2016/97. Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι τα μέλη και οι δικαιούχοι επαγγελματικών συνταξιοδοτικών συμφωνιών τις οποίες διαχειρίζονται ασφαλιστικές επιχειρήσεις έχουν πρόσβαση, τουλάχιστον, στις ίδιες πληροφορίες με τα μέλη και τους δικαιούχους συμφωνιών τις οποίες διαχειρίζονται ΙΕΣΠ και ότι οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές διαθέτουν κατάλληλη νομική βάση για την ανταλλαγή πληροφοριών με συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων.

Το άρθρο 3 της πρότασης θεσπίζει ρυθμίσεις σχετικά με την προστασία κεκτημένων δικαιωμάτων, ώστε τα ΙΕΣΠ που καταχωρίστηκαν ή εγκρίθηκαν, δυνάμει της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341, πριν από τη μεταβολή των κανόνων περί έγκρισης να μη χρειάζεται να ζητήσουν νέα έγκριση.

2025/0362 (COD)

Πρόταση

ΟΔΗΓΙΑ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για την τροποποίηση των οδηγιών (ΕΕ) 2016/2341 και 2016/97 όσον αφορά την ενίσχυση του πλαισίου για τις επαγγελματικές συνταξιοδοτικές παροχές

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 53, το άρθρο 62 και το άρθρο 114 παράγραφος 1,

Έχοντας υπόψη την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,

Κατόπιν διαβίβασης του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής[1],

Κατόπιν διαβούλευσης με τον Ευρωπαίο Επόπτη Προστασίας Δεδομένων,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία[2],

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Λόγω της γήρανσης του πληθυσμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της ανόδου του δείκτη εξάρτησης, η ενίσχυση των συμπληρωματικών πηγών συνταξιοδοτικού εισοδήματος καθίσταται απαραίτητη για τη διαφύλαξη της αλληλεγγύης μεταξύ των γενεών, της κοινωνικής συνοχής και της μακροπρόθεσμης σταθερότητας των συνταξιοδοτικών συστημάτων σε ολόκληρη την Ένωση.

(2) Μολονότι η οργάνωση των συνταξιοδοτικών συστημάτων παραμένει εθνική αρμοδιότητα, η επάρκεια και η οικονομική βιωσιμότητα των συντάξεων αποτελούν κοινό μέλημα για τη σταθερότητα και τη συνοχή στην Ένωση. Η διασφάλιση της πρόσβασης των πολιτών σε καλά σχεδιασμένα ατομικά συνταξιοδοτικά προϊόντα συμβάλλει τόσο στην ατομική οικονομική ασφάλεια όσο και στην ανθεκτικότητα της οικονομίας της Ένωσης.

(3) Μολονότι καταλέγονται στα νοικοκυριά με τις υψηλότερες αποταμιεύσεις παγκοσμίως, τα νοικοκυριά της Ένωσης εξακολουθούν να διατηρούν μεγάλο μερίδιο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τους σε βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις με περιορισμένες αποδόσεις. Η ανάπτυξη ελκυστικών επαγγελματικών και ατομικών συνταξιοδοτικών προϊόντων μπορεί να συμβάλει στην κινητοποίηση των εν λόγω αποταμιεύσεων για μακροπρόθεσμες επενδύσεις, να παραγάγει υψηλότερες αποδόσεις για τους αποταμιευτές και να οδηγήσει στη

---

[1] ΕΕ C της , σ. .

[2] Θέση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου της... και απόφαση του Συμβουλίου της…

διοχέτευση κεφαλαίων σε παραγωγικές χρήσεις που στηρίζουν την ανάπτυξη και την καινοτομία καθώς και την πράσινη και την ψηφιακή μετάβαση.

(4) Η κατάλληλη ρύθμιση και εποπτεία σε ενωσιακό και εθνικό επίπεδο παραμένει σημαντική για την ανάπτυξη ασφαλών και εξασφαλισμένων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών σε όλα τα κράτη μέλη. Η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[3] συνέβαλε στην εγκαθίδρυση ενός πιο εναρμονισμένου πλαισίου προληπτικής εποπτείας για τα ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ). Ωστόσο, ο τομέας της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης παραμένει υπανάπτυκτος σε πολλά κράτη μέλη και τούτο μπορεί να θέσει σε κίνδυνο την οικονομική ασφάλεια των πολιτών, ειδικότερα υπό το πρίσμα των συνεχιζόμενων δημογραφικών τάσεων εντός της Ένωσης. Στο πλαίσιο ισχυρών συνταξιοδοτικών συστημάτων πολλαπλών πυλώνων, που αναπτύσσονται κατόπιν διαλόγου με τους κοινωνικούς εταίρους, είναι σημαντικό να στηριχθούν η περαιτέρω αξιοποίηση της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης, όπως της παρεχόμενης από τα ΙΕΣΠ, και η επίτευξη καλύτερων αποτελεσμάτων για τους μακροπρόθεσμους αποταμιευτές. Τούτο απαιτεί δράση πολιτικής τόσο σε εθνικό όσο και σε ενωσιακό επίπεδο.

(5) Στόχος της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, την οποία η Επιτροπή προανήγγειλε με την ανακοίνωση της 19ης Μαρτίου 2025[4], είναι να παρασχεθεί στους πολίτες η δυνατότητα να αποταμιεύουν και να επενδύουν για το μέλλον τους, να διοχετευθούν επενδύσεις στις προτεραιότητες της Ένωσης, να εμβαθυνθεί η ολοκλήρωση και να επιτευχθεί κατάλληλη κλίμακα στις κεφαλαιαγορές της Ένωσης και να διασφαλισθεί αποτελεσματική εποπτεία σε ολόκληρη την ενιαία αγορά. Από τα τέσσερα ανωτέρω σκέλη, η στήριξη των πολιτών προκειμένου να αποταμιεύουν και να επενδύουν για το μέλλον τους βρίσκεται στο επίκεντρο της φιλοδοξίας της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων. Η διασφάλιση της δημιουργίας, από τους πολίτες της Ένωσης, επαρκούς συνταξιοδοτικού εισοδήματος είναι ένας από τους πιο απτούς τρόπους με τους οποίους η Ένωση μπορεί να ασκήσει επιρροή στη ζωή των πολιτών. Οι εργασίες σχετικά με τη συμπληρωματική συνταξιοδότηση, και ειδικότερα τις επαγγελματικές συντάξεις, αποτυπώνουν αυτήν την επικεντρωμένη στους πολίτες προσέγγιση.

(6) Τα ΙΕΣΠ διαχειρίζονται στοιχεία ενεργητικού αξίας περίπου τριών τρισεκατομμυρίων EUR και διαδραματίζουν καίριο ρόλο στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της Ένωσης, αλλά δραστηριοποιούνται λιγότερο στις αγορές εισηγμένων μετοχικών τίτλων, ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, επιχειρηματικών κεφαλαίων και υποδομών. Εφόσον οι επενδύσεις σε μετοχικό κεφάλαιο και σε κατηγορίες εναλλακτικών περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε συνετή διαχείριση, τέτοιες επενδύσεις μπορούν να αποτελέσουν πολύτιμη συνιστώσα των χαρτοφυλακίων τους και να παράσχουν διαφοροποίηση, υψηλότερες μακροπρόθεσμες αποδόσεις για αποταμιευτές ενόψει συνταξιοδότησης και προστασία από τον πληθωρισμό, καθώς και καθοριστικής σημασίας χρηματοδότηση για την πραγματική οικονομία. Είναι,

---

[3] Οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2016, για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ) (αναδιατύπωση) (ΕΕ L 354 της 23.12.2016, σ. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/2341/oj).

[4] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών [COM(2025) 124 final της 19ης Μαρτίου 2025].

επομένως, σημαντικό να διασφαλιστεί η απουσία αδικαιολόγητων κανονιστικών φραγμών σε τέτοιες επενδύσεις.

(7) Η επανεξέταση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 αξιοποιεί τις τεχνικές συμβουλές του 2023 της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ) για την επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ[5] και το έγγραφο της ΕΙΟΡΑ του 2025 με τίτλο «τεχνικές πληροφορίες για την επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ και του κανονισμού ΡΕΡΡ στο πλαίσιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων»[6]. Η παρούσα επανεξέταση λαμβάνει επίσης υπόψη πρόσφατες διαπιστώσεις και συστάσεις που περιέχονται στην ειδική έκθεση 14/2025 του Ευρωπαϊκού Ελεγκτικού Συνεδρίου σχετικά με την ανάπτυξη των επικουρικών συντάξεων στην ΕΕ[7], καθώς και τις βασικές αρχές του ΟΟΣΑ για τη ρύθμιση των ιδιωτικών συμβάσεων[8], με τις οποίες καθορίζονται διεθνώς αναγνωρισμένα πρότυπα για τη διακυβέρνηση, τη διαφάνεια και την εποπτεία των επαγγελματικών συντάξεων.

(8) Η επίτευξη επαρκούς κλίμακας είναι συχνά προαπαιτούμενο για την αποδοτική και βιώσιμη λειτουργία των ΙΕΣΠ. Τα μικρότερα ΙΕΣΠ μπορεί να έχουν υψηλότερα διοικητικά και επενδυτικά έξοδα, να εμφανίζουν περιορισμένη διαφοροποίηση και να αντιμετωπίζουν δυσχέρειες όσον αφορά την προσέλκυση ή τη διατήρηση της αναγκαίας επαγγελματικής εμπειρογνωσίας. Η επίτευξη μεγαλύτερης κλίμακας μπορεί να συμβάλει στον μετριασμό των ανωτέρω περιορισμών καθώς βελτιώνει τη συγκέντρωση κινδύνων, την ικανότητα διακυβέρνησης και την πρόσβαση σε ευρύτερο φάσμα επενδυτικών ευκαιριών και συμβάλλει, με τον τρόπο αυτόν, σε πιο σταθερά και οικονομικά αποδοτικά αποτελέσματα για τα μέλη και τους δικαιούχους.

(9) Ωστόσο, η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 δεν υπήρξε επαρκώς αποτελεσματική για την προώθηση οικονομιών κλίμακας, με αποτέλεσμα την ύπαρξη παρόχων συντάξεων οι οποίοι είναι συχνά πολύ μικροί ώστε να επωφεληθούν από τη διαφοροποίηση ή τη βελτίωση της αποδοτικότητας και οι οποίοι συνεπάγονται, επομένως, για τα μέλη και τους δικαιούχους, υψηλότερο κόστος και χαμηλότερες καθαρές αποδόσεις. Επομένως, είναι αναγκαίο να διευκολυνθούν τέτοιες οικονομίες κλίμακας.

(10) Η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλα τα ΙΕΣΠ, εκτός εάν εξαιρούνται ρητώς από το πεδίο εφαρμογής της δυνάμει του άρθρου 2 παράγραφος 2. Η εφαρμογή της θα πρέπει να αντικατοπτρίζει τους στόχους που επιδιώκονται από την οδηγία και την ποικιλομορφία των ρυθμίσεων εντός των κρατών μελών και θα πρέπει να υλοποιηθεί κατά τρόπο που αναγνωρίζει το πλήρες φάσμα των υφιστάμενων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών.

(11) Σε ορισμένα κράτη μέλη, η εθνική νομοθεσία προβλέπει ότι τα ΙΕΣΠ, μολονότι έχουν νομική προσωπικότητα, πρέπει να τελούν υπό τη διαχείριση εξουσιοδοτημένων φορέων που ενεργούν για λογαριασμό τους. Επομένως, το άρθρο 2 παράγραφος 1 της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 πρέπει να παραπέμπει ρητώς όχι μόνον σε περιπτώσεις στις οποίες τα ΙΕΣΠ δεν διαθέτουν νομική προσωπικότητα, οι οποίες θα πρέπει να εξακολουθήσουν να καλύπτονται, αλλά και σε περιπτώσεις στις οποίες τα ΙΕΣΠ

---

5 Βλ. ΕΙΟΡΑ, Technical advice for the review of the IORP II Directive (Τεχνικές συμβουλές για την επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ).

6 Βλ. ΕΙΟΡΑ, Technical input for the reviews of the IORP II Directive and the PEPP Regulation in the context of the Savings and Investments Union (Τεχνικές πληροφορίες για την επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ και του κανονισμού ΡΕΡΡ στο πλαίσιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων).

7 Βλ. ειδική έκθεση 14/2025 του Ευρωπαϊκού Ελεγκτικού Συνεδρίου.

8 Βλ. ΟΟΣΑ, Core Principles of Private Pension Regulation.

διαθέτουν μεν νομική προσωπικότητα, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο, πλην όμως πρέπει να τελούν υπό τη διαχείριση τέτοιων εξουσιοδοτημένων φορέων.

(12) Σε ορισμένα κράτη μέλη, η ευθύνη για τη λειτουργία των ΙΕΣΠ μπορεί να επιμερίζεται μεταξύ του ίδιου του ΙΕΣΠ και του εξουσιοδοτημένου φορέα που ενεργεί για λογαριασμό του, υπό την έννοια ότι καθένας επιτελεί διακριτές αλλά συμπληρωματικές λειτουργίες. Η εφαρμογή της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 θα πρέπει να είναι συνεπής με την εν λόγω κατανομή αρμοδιοτήτων δυνάμει του εθνικού δικαίου και να διασφαλίζει ότι όλοι οι υπεύθυνοι υπόκεινται πλήρως στις απαιτήσεις της, ανεξαρτήτως της νομικής μορφής του ΙΕΣΠ. Ωστόσο, η κατάσταση αυτή θα πρέπει να διαφοροποιείται από την εξωτερική ανάθεση, που προβλέπεται στο άρθρο 31 της εν λόγω οδηγίας, δεδομένου ότι η επιμερισμένη άσκηση αρμοδιοτήτων σε τέτοιες περιπτώσεις είναι απόρροια της θεσμικής δομής του ΙΕΣΠ, όπως ορίζεται στο εθνικό δίκαιο, και όχι της συμβατικής εξωτερικής ανάθεσης λειτουργιών. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίσουν επίσης ότι τα στοιχεία ενεργητικού των ΙΕΣΠ διαχωρίζονται, από νομική άποψη, από τα στοιχεία ενεργητικού των εξουσιοδοτημένων φορέων που διαχειρίζονται τα ΙΕΣΠ.

(13) Ο καθορισμός του αν ένα ίδρυμα μπορεί να χαρακτηριστεί ΙΕΣΠ θα πρέπει να εξαρτάται από τις δραστηριότητες που ασκεί, ανεξαρτήτως της νομικής μορφής του ή του χαρακτηρισμού του δυνάμει του εθνικού δικαίου. Σε ορισμένα κράτη μέλη, συνταξιοδοτικές παροχές συνδεόμενες με την εργασία παρέχονται από κεφαλαιοποιημένα ιδρύματα τα οποία εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 δυνάμει του άρθρου της 2 παράγραφος 2, ή δεν καλύπτονται άλλως από την εν λόγω οδηγία, μολονότι δεν υπόκεινται σε οποιαδήποτε άλλη νομοθεσία της Ένωσης περί προληπτικής εποπτείας. Ορισμένα από τα εν λόγω ιδρύματα καλύπτονται ήδη από τον κανονισμό (ΕΕ) 2018/231 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας[9] σχετικά με τις υποχρεώσεις παροχής στατιστικών στοιχείων των συνταξιοδοτικών ταμείων, στοιχείο το οποίο αντικατοπτρίζει την οικονομική σημασία τους και την αναγκαιότητα συνολικής και συστηματικής πληροφόρησης για όλα τα είδη συνταξιοδοτικών ιδρυμάτων. Τα ιδρύματα που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 κατέχουν συνολικά πολύ μεγάλης αξίας στοιχεία ενεργητικού και αποτελούν σημαντική συνιστώσα του γενικότερου συνταξιοδοτικού καθεστώτος που συνδέεται με την εργασία, παράλληλα με τα ΙΕΣΠ. Λόγω της κλίμακας και της σημασίας τους για την οικονομική σταθερότητα και την επάρκεια των συντάξεων, είναι σημαντικό τα κράτη μέλη να διασφαλίσουν ότι όλα τα ιδρύματα που διαχειρίζονται συνταξιοδοτικές αποταμιεύσεις, επαγγελματικές ή ατομικές υπόκεινται σε απαιτήσεις χρηστής διακυβέρνησης, αποτελεσματικής εποπτείας και προληπτικής εποπτείας αντίστοιχες προς τη φύση και το μέγεθος των κινδύνων που αναλαμβάνουν. Λαμβανομένου υπόψη του στιβαρού πλαισίου που καθιερώνει η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 και με σκοπό την προώθηση της συνέπειας των εποπτικών πρακτικών, τη διασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού και υψηλών προτύπων διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων σε όλες τις μορφές συνταξιοδοτικών παροχών, καθώς και για τον σεβασμό της ποικιλομορφίας των εθνικών συνταξιοδοτικών συστημάτων και των υφιστάμενων θεσμικών συμφωνιών, τα κράτη μέλη θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να επιλέξουν να εφαρμόσουν την εν

---

9 Κανονισμός (ΕΕ) 2018/231 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 26ης Ιανουαρίου 2018, σχετικά με τις υποχρεώσεις παροχής στατιστικών στοιχείων των συνταξιοδοτικών ταμείων (ΕΚΤ/2018/2) (ΕΕ L 45 της 17.2.2018, σ. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/231/oj).

λόγω οδηγία σε ιδρύματα τα οποία εξαιρούνται άλλως από το πεδίο εφαρμογής της και δεν υπάγονται σε οποιοδήποτε άλλο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας της Ένωσης. Τούτο έχει ιδιαίτερη σημασία όταν το επίπεδο των παροχών που προσφέρονται στα μέλη και τους δικαιούχους εξαρτάται από τις επιδόσεις του ιδρύματος κατά τη διαχείριση στοιχείων ενεργητικού και δεν είναι εγγυημένο από δημόσια αρχή. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να κοινοποιούν στην Επιτροπή και στην Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων τη χρήση της συγκεκριμένης δυνατότητας.

(14) Σε ορισμένα κράτη μέλη, τα ΙΕΣΠ μπορεί επίσης να δικαιούνται να παρέχουν ατομικά συνταξιοδοτικά προϊόντα, συμπεριλαμβανομένου του πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος, το οποίο προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[10]. Επομένως, προκειμένου να διασφαλίζεται η σαφής και άρτια οργάνωση των εν λόγω δραστηριοτήτων, καθώς και η συνεπής και αποτελεσματική εποπτεία των διαφόρων μορφών συνταξιοδοτικών παροχών, τούτο πρέπει να αντικατοπτρίζεται κατάλληλα στην οδηγία (ΕΕ) 2016/2341.

(15) Η οργάνωση των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών μπορεί να ευνοηθεί από τη μεγαλύτερη ευελιξία στον τρόπο με τον οποίο τα ΙΕΣΠ διαρθρώνουν και διαχειρίζονται συνταξιοδοτικά καθεστώτα και συμφωνίες χρηματοδότησης. Επομένως, τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίσουν ότι τα ΙΕΣΠ δικαιούνται να διαχειρίζονται διαφορετικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα, συμπεριλαμβανομένων καθεστώτων με διακριτές επενδυτικές πολιτικές, και να δέχονται χρηματοδότηση από πλείονες χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις, μεταξύ άλλων, εντός του ίδιου συνταξιοδοτικού καθεστώτος. Η ευελιξία αυτή μπορεί να διευκολύνει την επίτευξη μεγαλύτερης κλίμακας, βελτιώνοντας έτσι την οικονομική αποδοτικότητα, τη διαφοροποίηση των κινδύνων και την ικανότητα διακυβέρνησης, προς όφελος των μελών και των δικαιούχων.

(16) Η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 κάνει διάκριση μεταξύ της έγκρισης και της καταχώρισης των ΙΕΣΠ, αλλά δεν ορίζει τις έννοιες αυτές, μολονότι απαιτεί από τα κράτη μέλη να τηρούν εθνικό μητρώο ΙΕΣΠ. Τούτο είχε ως αποτέλεσμα αποκλίνουσες εποπτικές πρακτικές και περιπτώσεις στις οποίες οι αρμόδιες αρχές δεν διενεργούν εκ των προτέρων προληπτική αξιολόγηση ή, ενίοτε, περιπτώσεις στις οποίες δεν διενεργείται καμία προληπτική αξιολόγηση. Η απουσία προληπτικής αξιολόγησης στο πλαίσιο της διαδικασίας καταχώρισης ή έγκρισης μπορεί να θίξει την εύρυθμη λειτουργία της εσωτερικής αγοράς και την προστασία των δικαιωμάτων των μελών και των δικαιούχων. Για την αποφυγή καταχρηστικής επιλογής του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και την προστασία των συμφερόντων των αποταμιευτών ενόψει συνταξιοδότησης, όλα τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να υποβάλλονται σε διαδικασία έγκρισης η οποία περιλαμβάνει κατάλληλη προληπτική αξιολόγηση εκ μέρους της αρμόδιας αρχής. Σύμφωνα με τις τεχνικές συμβουλές της ΕΙΟΡΑ για την επανεξέταση της οδηγίας ΙΕΣΠ ΙΙ και με τις κατευθυντήριες γραμμές εφαρμογής της σύστασης του ΟΟΣΑ σχετικά με τις βασικές αρχές για τη ρύθμιση των ιδιωτικών συντάξεων, η διαδικασία έγκρισης θα πρέπει να απαιτεί επίσης από τα ΙΕΣΠ να καταρτίζουν και να διατηρούν επιχειρηματικό σχέδιο για όλες τις σχεδιαζόμενες δραστηριότητες.

---

[10] Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Ιουνίου 2019, σχετικά με τη θέσπιση πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP) (ΕΕ L 198 της 25.7.2019, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).

(17) Για να προαχθούν αποτελεσματικές και προσαρμόσιμες επαγγελματικές συνταξιοδοτικές παροχές και οικονομίες κλίμακας, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να μπορούν να διαχειρίζονται πλείονα συνταξιοδοτικά καθεστώτα, συμπεριλαμβανομένων καθεστώτων με διαφορετικές επενδυτικές προσεγγίσεις, και να δέχονται χρηματοδότηση από πλείονες επιχειρήσεις εντός του ίδιου καθεστώτος, ενώ συγχρόνως διασφαλίζουν ορθή διαχείριση και την προστασία των μελών και των δικαιούχων.

(18) Η πείρα από τη λειτουργία της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 κατέδειξε ότι οι διαδικασίες που διέπουν την έγκριση και την εποπτεία των ΙΕΣΠ, ειδικότερα στο πλαίσιο διασυνοριακών δραστηριοτήτων, μπορούν να συνεπάγονται καθυστερήσεις και ανακολουθίες μεταξύ των κρατών μελών, οι οποίες μπορεί να αποθαρρύνουν τα ΙΕΣΠ από την άσκηση ή την επέκταση των διασυνοριακών δραστηριοτήτων τους. Επομένως, για τη βελτίωση της λειτουργίας και της εποπτείας των διασυνοριακών δραστηριοτήτων των ΙΕΣΠ, θα πρέπει να καθοριστούν και να εξορθολογιστούν τα διαδικαστικά βήματα για την έγκριση και τις διασυνοριακές δραστηριότητες. Τα χρονοδιαγράμματα θα πρέπει να καταστούν σαφέστερα και οι ανταλλαγές πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων αρχών των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής θα πρέπει να επιταχυνθούν ώστε να καταστεί δυνατή η στενότερη συνεργασία, κατά περίπτωση, μέσω και της συμμετοχής της ΕΙΟΡΑ.

(19) Συνιστά περιττό φόρτο η επιβολή, σε ΙΕΣΠ που ασκεί διασυνοριακές δραστηριότητες σε κράτος μέλος υποδοχής, της υποχρέωσης να πραγματοποιήσει όλες τις αρχικές διασυνοριακές διαδικασίες όταν το συγκεκριμένο ΙΕΣΠ επιθυμεί να επεκτείνει τις εν λόγω δραστηριότητες σε επιπλέον χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις ή καθεστώτα στο ίδιο κράτος μέλος υποδοχής. Μια τέτοια προσέγγιση θα είχε ως αποτέλεσμα την αλληλεπικάλυψη διαδικασιών, την αύξηση του διοικητικού κόστους και καθυστερήσεις, χωρίς να βελτιώνει την προστασία των μελών και των δικαιούχων. Για τη διευκόλυνση της αναλογικής και αποτελεσματικής εποπτείας και τη διασφάλιση ουσιαστικής συνεργασίας μεταξύ των αρμόδιων αρχών των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής, οι επεκτάσεις αυτές θα πρέπει να υπόκεινται σε απλουστευμένη διαδικασία κοινοποίησης η οποία θα ολοκληρώνεται εντός ενός μήνα. Το χρονοδιάγραμμα διασφαλίζει ότι οι αρμόδιες αρχές μπορούν να πραγματοποιήσουν τον αναγκαίο συντονισμό και την αναγκαία εποπτεία χωρίς να προκαλούνται αδικαιολόγητες καθυστερήσεις ή φόρτος για τα ΙΕΣΠ.

(20) Οι κανόνες που διέπουν συλλογικές μεταφορές του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του παθητικού, τεχνικών αποθεματικών και άλλων υποχρεώσεων και δικαιωμάτων συνταξιοδοτικού καθεστώτος συμβάλλουν καθοριστικά στη στήριξη της ενοποίησης και της επίτευξης κλίμακας για τις επαγγελματικές συνταξιοδοτικές παροχές. Όταν οι εν λόγω κανόνες είναι υπέρμετρα αυστηροί, θέτουν αδικαιολόγητα εμπόδια στην επίτευξη κλίμακας και στη διευκόλυνση της ενοποίησης, τα οποία μπορεί να είναι επιζήμια για τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των αποταμιευτών. Συγχρόνως, είναι σημαντικό τα μέλη και οι δικαιούχοι, ή οι εκπρόσωποί τους, να μπορούν να διατυπώνουν με αποτελεσματικό τρόπο τις απόψεις τους σχετικά με τις σχεδιαζόμενες διασυνοριακές μεταφορές. Επομένως, για τη διευκόλυνση τέτοιων μεταφορών πρέπει να αποσαφηνιστούν και να απλουστευθούν οι εφαρμοστέοι κανόνες της Ένωσης και να διασφαλιστεί ότι οι διαδικασίες παραμένουν διαφανείς, αναλογικές και συνεπείς με την προστασία των μελών και των δικαιούχων, ενώ ταυτόχρονα καθιστούν δυνατή την αύξηση της αποδοτικότητας και της ολοκλήρωσης στην εσωτερική αγορά. Προς τούτο απαιτούνται διατάξεις για την έγκαιρη κοινοποίηση, την έγκριση από τη

χρηματοδοτούσα επιχείρηση, κατά περίπτωση, και τη δυνατότητα των μελών και των δικαιούχων να διατυπώνουν ρητώς τις αντιρρήσεις τους.

(21) Για τις εγχώριες συλλογικές μεταφορές από ένα ΙΕΣΠ σε άλλο, τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίζουν την ύπαρξη απλών, διαφανών και λειτουργικά αποτελεσματικών διαδικασιών που καθιστούν δυνατή την ενοποίηση και την αναδιάρθρωση των συνταξιοδοτικών καθεστώτων εντός των επικρατειών τους. Οι διαδικασίες αυτές θα πρέπει να διευκολύνουν την επίτευξη κλίμακας και οικονομικής αποδοτικότητας και δεν θα πρέπει να είναι πιο περιοριστικές από τις διαδικασίες που εφαρμόζονται στις διασυνοριακές μεταφορές.

(22) Τα κράτη μέλη μπορούν να επιλέξουν να επιτρέψουν την προσωρινή υποχρηματοδότηση επαγγελματικών συνταξιοδοτικών καθεστώτων. Ορισμένα κράτη μέλη έχουν εφαρμόσει την επιλογή αυτή με ποικίλους τρόπους, ενώ άλλα κράτη μέλη έχουν επιλέξει να μην τη χρησιμοποιήσουν, με αποτέλεσμα ανακολουθίες οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν την προστασία των μελών και των δικαιούχων. Μολονότι είναι σημαντικό να αποφεύγεται η υποχρηματοδότηση, η θέσπιση απόλυτης απαγόρευσης μπορεί, σε ορισμένες περιπτώσεις, να καταστήσει αναγκαίες αιφνίδιες μειώσεις των συνταξιοδοτικών υποσχέσεων, με επιζήμιες συνέπειες για τα μέλη και τους δικαιούχους. Για τη διασφάλιση ισορροπημένης και αναλογικής προσέγγισης καθώς και κατάλληλης προστασίας των μελών και των δικαιούχων, τα κράτη μέλη θα πρέπει να επιτρέπουν την προσωρινή υποχρηματοδότηση για περιορισμένο χρονικό διάστημα, καθοριζόμενο στην εθνική νομοθεσία, το οποίο, σε κάθε περίπτωση, δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα δέκα έτη.

(23) Ορισμένες τεχνικές παράμετροι της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 απορρέουν από την οδηγία 79/267/ΕΟΚ του Συμβουλίου[11], την πρώτη οδηγία για την ασφάλιση ζωής, και έχουν παραμείνει αμετάβλητες από την αρχική θέσπισή τους. Πρέπει, επομένως, να προβλεφθεί η δυνατότητα αναπροσαρμογής τους μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, εφόσον η εν λόγω αναπροσαρμογή θεωρείται αναγκαία για να διασφαλιστεί ότι οι τεχνικές παράμετροι παραμένουν κατάλληλες υπό το πρίσμα των εξελίξεων της αγοράς και των εποπτικών πρακτικών.

(24) Η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 απαιτεί από τα ΙΕΣΠ να διατηρούν επαρκές διαθέσιμο περιθώριο φερεγγυότητας. Το εν λόγω περιθώριο φερεγγυότητας δεν αποτυπώνει πλήρως την έκθεση σε κινδύνους αγοράς και μακροζωίας, μεταξύ άλλων, όταν το ΙΕΣΠ καλύπτει βιομετρικό κίνδυνο ή εγγυάται συγκεκριμένη απόδοση των επενδύσεων ή συγκεκριμένο επίπεδο παροχών. Ορισμένα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να κατέχουν πρόσθετα βασισμένα στον κίνδυνο ρυθμιστικά ίδια κεφάλαια πέραν του απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας. Στα κράτη μέλη στα οποία δεν υπάρχουν τέτοιες βασισμένες στον κίνδυνο απαιτήσεις, θα πρέπει να διασφαλίζεται παρεμφερής προστασία για τους αποταμιευτές και τους δικαιούχους. Ειδικότερα, τα ΙΕΣΠ που καλύπτουν βιομετρικό κίνδυνο ή παρέχουν εγγυήσεις και τα οποία δεν υπόκεινται σε βασισμένες στον κίνδυνο κεφαλαιακές απαιτήσεις, θα πρέπει να διενεργούν τακτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων προκειμένου να αξιολογούν την ικανότητά τους να διατηρήσουν την κεφαλαιοποίησή τους σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, μεταξύ άλλων, σε σενάρια δυσμενών συνθηκών αγοράς και

---

[11] Πρώτη οδηγία 79/267/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 5ης Μαρτίου 1979, περί συντονισμού των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη της δραστηριότητος της πρωτασφαλίσεως ζωής και την άσκηση αυτής (ΕΕ L 63 της 13.3.1979, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj).

δημογραφικών συνθηκών, οι δε αρμόδιες αρχές θα πρέπει να έχουν την εξουσία να απαιτούν τη λήψη διορθωτικών μέτρων όταν διαπιστώνουν υποχρηματοδότηση.

(25) Τα ιδιωτικά στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, ιδιωτικού χρέους και επιχειρηματικών κεφαλαίων, μπορούν να βελτιώσουν τα χαρακτηριστικά κινδύνου-απόδοσης των επενδυτικών χαρτοφυλακίων ενισχύοντας τη διαφοροποίηση και τη δυνητική αύξηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων. Ωστόσο, η αποτίμηση των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού και η αξιολόγηση των κινδύνων που ενέχουν είναι συχνά πιο πολύπλοκες και, επομένως, απαιτούν σημαντική επαγγελματική εμπειρογνωσία. Δυνάμει του άρθρου 19 της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να επενδύουν με γνώμονα την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των μακροπρόθεσμων συμφερόντων των μελών και των δικαιούχων και σύμφωνα με τον κανόνα της συνετής διαχείρισης. Ωστόσο, ο εν λόγω κανόνας δεν προσδιορίζεται επαρκώς και ορισμένα κράτη μέλη θέσπισαν, σύμφωνα με το ανωτέρω άρθρο, λεπτομερή και ενίοτε περιοριστικά επενδυτικά όρια. Τέτοιοι γενικοί περιορισμοί μπορεί να εμποδίζουν ιδρύματα με καλή διακυβέρνηση και επαρκή ικανότητα διαχείρισης κινδύνων να επενδύουν αποδοτικά σε εναλλακτικά περιουσιακά στοιχεία. Θα πρέπει, επομένως, να προβλεφθεί ότι το κύριο επενδυτικό πλαίσιο είναι η αρχή της βασισμένης στον κίνδυνο συνετής διαχείρισης η οποία επιτρέπει στα ιδρύματα να επενδύουν σε κάθε είδους στοιχεία ενεργητικού, υπό τον όρο ότι μπορούν να προσδιορίζουν, να μετρούν, να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται τους σχετικούς κινδύνους καθώς και υποβάλουν εκθέσεις σχετικά με αυτούς. Επομένως, για την προστασία των μελών και των δικαιούχων, η δυνατότητα των κρατών μελών να εφαρμόζουν επενδυτικούς περιορισμούς θα πρέπει να περιορίζεται στις περιπτώσεις στις οποίες τον επενδυτικό κίνδυνο φέρουν τα μέλη και οι δικαιούχοι, οι δε περιορισμοί αυτοί δεν θα πρέπει να έχουν ως αποτέλεσμα γενική απαγόρευση των επενδύσεων σε ορισμένες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού. Με την εισαγωγική ανακοίνωση της 19ης Νοεμβρίου 2025[12] παρέχεται μια περαιτέρω μη δεσμευτική καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή της αρχής της συνετής διαχείρισης, μεταξύ άλλων, σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να στηρίζει την αποδοτική κατανομή μακροπρόθεσμων αποταμιεύσεων.

(26) Η πείρα έδειξε ότι οι απαιτήσεις διακυβέρνησης που καθορίζονται στην οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 δεν διασφαλίζουν πάντοτε συνεπή πρότυπα χρηστής διαχείρισης και αποτελεσματικής εποπτείας στα ΙΕΣΠ. Ειδικότερα, οι διαφορές στις λειτουργίες των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, στον χειρισμό συγκρούσεων συμφερόντων καθώς και στη σύνθεση και την αποτελεσματικότητα του διοικητικού, του διαχειριστικού ή του εποπτικού οργάνου μπορεί να αποδυναμώσουν την προστασία των μελών και των δικαιούχων και την ακεραιότητα της διαχείρισης των συνταξιοδοτικών καθεστώτων. Επομένως, για την ενίσχυση της ανθεκτικότητας, της διαφάνειας και της λογοδοσίας των ΙΕΣΠ, το σύστημα διακυβέρνησης θα πρέπει να εξειδικευθεί περαιτέρω, οι δε αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διαθέτουν τις αναγκαίες εξουσίες για την αξιολόγηση και, κατά περίπτωση, την ενίσχυση των συστημάτων διακυβέρνησης των ΙΕΣΠ.

---

[12] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών — Ενίσχυση της ικανότητας του τομέα της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης της ΕΕ για τη βελτίωση του συνταξιοδοτικού εισοδήματος και την παροχή μακροπρόθεσμων κεφαλαίων στην ενωσιακή οικονομία. [Υπηρεσία Εκδόσεων: να περιληφθούν ο αριθμός του εγγράφου και ο διαδικτυακός σύνδεσμος].

(27) Η αποτελεσματική και συνετή διαχείριση του ΙΕΣΠ εξαρτάται από την ικανότητα και το ήθος των προσώπων που ασκούν πραγματικά τη διοίκηση του ΙΕΣΠ, του διοικητικού, του διαχειριστικού ή του εποπτικού οργάνου του και προσώπων που ασκούν βασικές λειτουργίες, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων στα οποία έχουν ανατεθεί εξωτερικά λειτουργίες. Η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 κάνει λόγο για συνολική ικανότητα των προσώπων που ασκούν πραγματικά τη διοίκηση του ΙΕΣΠ. Απαιτείται περαιτέρω αποσαφήνιση για να διασφαλιστεί η εφαρμογή της έννοιας αυτής κατά τρόπο συνεπή προς την ποικιλομορφία των δομών διακυβέρνησης στα κράτη μέλη. Ειδικότερα, η συνολική ικανότητα θα πρέπει να ισχύει όταν το διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο λειτουργεί ως συλλογικό όργανο, του οποίου τα μέλη ασκούν από κοινού στρατηγικές ή εποπτικές λειτουργίες. Όταν οι λειτουργίες είναι διακριτές ή ασκούνται ατομικά, η αξιολόγηση της ικανότητας θα πρέπει να σχετίζεται με τον συγκεκριμένο ρόλο, τις αρμοδιότητες και τις εξουσίες λήψης αποφάσεων κάθε προσώπου. Επιπλέον, οι ισχύουσες διατάξεις δεν προβλέπουν ρητώς συνεχή παρακολούθηση ή έγκαιρη κοινοποίηση μεταβολών, στοιχείο το οποίο μπορεί επίσης να έχει ως αποτέλεσμα κενά στη διακυβέρνηση, ανεπαρκή εποπτεία των κινδύνων ή ανεπίλυτες συγκρούσεις συμφερόντων. Προκειμένου να διασφαλιστούν η επαρκής προστασία των μελών και των δικαιούχων και η αποτελεσματική εποπτεία εκ μέρους των αρμόδιων αρχών, οι απαιτήσεις ικανότητας και εντιμότητας θα πρέπει να καθοριστούν, οι δε αρμόδιες αρχές θα πρέπει να είναι υπεύθυνες να αξιολογούν την καταλληλότητα σε συνεχή βάση και να έχουν την εξουσία να απαιτούν την παύση προσώπων που δεν πληρούν πλέον τις εν λόγω απαιτήσεις.

(28) Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων είναι ουσιώδους σημασίας για τη διασφάλιση της χρηστής και συνετής λειτουργίας των ΙΕΣΠ και για την προστασία των μελών και των δικαιούχων. Οι επιχειρησιακές και διαρθρωτικές επιλογές των ΙΕΣΠ, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής σε συλλογικές επενδυτικές δομές, κοινές υπηρεσίες ή μεταφορές, μπορούν να επηρεάσουν το συνολικό προφίλ κινδύνου των ΙΕΣΠ. Για τη διασφάλιση χρηστής και συνετής διαχείρισης, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να εκτιμούν τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται ή μπορεί να εκτεθούν, σε σχέση με τα εγκεκριμένα από το διοικητικό ή εποπτικό όργανό τους όρια ανοχής κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη την ικανότητα και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων των μελών και των δικαιούχων. Οι οικονομίες κλίμακας και οι επιλογές αποδοτικότητας μπορούν να μειώσουν τους λειτουργικούς και τους επενδυτικούς κινδύνους για τα μέλη και τους δικαιούχους και, επομένως, θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την ιδία αξιολόγηση κινδύνων.

(29) Σύμφωνα με τις βασικές αρχές του ΟΟΕΣΑ για τη ρύθμιση των ιδιωτικών συντάξεων και τις κατευθυντήριες γραμμές εφαρμογής τους, πρέπει να ενισχυθούν οι απαιτήσεις της δήλωσης των αρχών επενδυτικής πολιτικής και να διασφαλιστεί ότι, με την εν λόγω δήλωση, καθορίζονται σαφείς επενδυτικοί στόχοι συνεπείς με τον στόχο συνταξιοδοτικού εισοδήματος, τις υποχρεώσεις και την ανοχή κινδύνου κάθε καθεστώτος, προσδιορίζονται στόχοι επιδόσεων και μέθοδοι παρακολούθησης και αντιμετωπίζονται η χρήση πολύπλοκων ή εναλλακτικών κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων και ο σχετικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου. Όταν τα μέλη μπορούν να επιλέγουν επενδύσεις, η δήλωση θα πρέπει να προβλέπει επίσης κατάλληλο εύρος επιλογών, συμπεριλαμβανομένης μίας εξ ορισμού επιλογής.

(30) Η συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων μπορεί να επιφέρει οικονομίες κλίμακας, να βελτιώσει την απόδοση των επενδύσεων και να μειώσει το κόστος για τα μέλη και τους δικαιούχους. Ωστόσο, το άρθρο 31 της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 επιτρέπει στα

κράτη μέλη να απαγορεύουν την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων από τα ΙΕΣΠ, συμπεριλαμβανομένης της εξωτερικής ανάθεσης της διαχείρισης επενδύσεων. Η χρήση της επιλογής αυτής έχει θεσει κανονιστικούς φραγμούς στη βελτίωση της αποδοτικότητας και στις οικονομίες κλίμακας. Μια πιο εστιασμένη στους κινδύνους προσέγγιση θα διασφάλιζε ότι η εξωτερική ανάθεση γενικά επιτρέπεται ή απαιτείται, υπό τον όρο ότι δεν μειώνει την ποιότητα της διακυβέρνησης, δεν αυξάνει αδικαιολόγητα τον λειτουργικό κίνδυνο, δεν υπονομεύει τη συνεχή και ικανοποιητική παροχή υπηρεσιών στα μέλη και τους δικαιούχους και δεν εμποδίζει την αποτελεσματική εποπτεία. Επομένως, θα πρέπει να προβλεφθεί ότι τα κράτη μέλη θα πρέπει να επιτρέπουν, ή κατά περίπτωση να απαιτούν, την εξωτερική ανάθεση εκ μέρους τέτοιων ιδρυμάτων, με την επιφύλαξη της διατύπωσης αντιρρήσεων σε συγκεκριμένες συμφωνίες εξωτερικής ανάθεσης, για δεόντως αιτιολογημένους λόγους προληπτικής εποπτείας, κατά περίπτωση.

(31) Οι θεματοφύλακες αποτελούν κατάλληλη λύση για τη φύλαξη στοιχείων ενεργητικού και την εποπτεία της διαχείρισης επαγγελματικών συνταξιοδοτικών καθεστώτων, ιδίως σε συστήματα καθορισμένων εισφορών στα οποία τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν πλήρως τον επενδυτικό κίνδυνο. Δυνάμει της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341, τα κράτη μέλη έχουν την ευχέρεια να απαιτούν, κατά κανόνα, τον διορισμό θεματοφύλακα ή να επιτρέπουν στα ΙΕΣΠ να ασκούν τις σχετικές λειτουργίες τα ίδια. Η εν λόγω διακριτική ευχέρεια έχει ως αποτέλεσμα ανακολουθίες και εποπτικές δυσχέρειες στις διασυνοριακές δραστηριότητες. Οι διαφορές των εθνικών κανόνων ως προς το είδος των οντοτήτων που μπορούν να ενεργούν ως θεματοφύλακες και το πεδίο των αρμοδιοτήτων τους ενδέχεται να υπονομεύσουν την αποτελεσματική προληπτική εποπτεία, να μειώσουν τη διαφάνεια και να αυξήσουν τον κίνδυνο συγκρούσεων συμφερόντων ή επιχειρησιακών αστοχιών. Τα τελευταία χρόνια οι κανόνες σχετικά με τους θεματοφύλακες, οι οποίοι θεσπίστηκαν με την οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[13], επικαιροποιήθηκαν και ενισχύθηκαν για τη διασφάλιση υψηλού επιπέδου προστασίας των επενδυτών. Τα μέλη και οι δικαιούχοι των ΙΕΣΠ, που εμπιστεύονται με τον ίδιο τρόπο τις συνταξιοδοτικές αποταμιεύσεις τους σε επαγγελματίες διαχειριστές, δεν θα πρέπει να προστατεύονται λιγότερο από τους επενδυτές που καλύπτονται από την οδηγία 2009/65/ΕΚ. Ως εκ τούτου, για τη διασφάλιση συνεπούς προστασίας των μελών και των δικαιούχων, την ενίσχυση της εμπιστοσύνης στο συνταξιοδοτικό σύστημα και τη διευκόλυνση των διασυνοριακών δραστηριοτήτων, η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 θα πρέπει να απαιτεί τον διορισμό επαγγελματία θεματοφύλακα για τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα στα οποία τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν πλήρως τον επενδυτικό κίνδυνο. Οι τροποποιήσεις θα πρέπει να καθορίσουν σαφείς κανόνες όσον αφορά τη φύλαξη στοιχείων ενεργητικού και τα εποπτικά καθήκοντά των εν λόγω θεματοφυλάκων, να παρέχουν μεγαλύτερη ευελιξία σε άλλα καθεστώτα και να διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές δεν μπορούν να περιορίζουν αδικαιολόγητα την επιλογή θεματοφυλάκων εγκατεστημένων σε άλλο κράτος μέλος. Ωστόσο, προς αποφυγή περιττού φόρτου για τα ΙΕΣΠ, τα κράτη μέλη μπορούν να διατηρήσουν τα υφιστάμενα μέτρα φύλαξης τα οποία παρέχουν επίπεδο προστασίας παρεμφερές με των θεματοφυλάκων.

---

13 Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) (ΕΕ L 302, σ. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj)

(32) Οι αποσπασματικές και ελλιπείς πληροφορίες σχετικά με τα σωρευμένα και τα προβλεπόμενα συνταξιοδοτικά δικαιώματα εμποδίζουν τα μέλη και τους δικαιούχους να έχουν σαφή εικόνα του μελλοντικού συνταξιοδοτικού εισοδήματός τους, ειδικότερα όταν συμμετέχουν σε πλείονα καθεστώτα συμπληρωματικής συνταξιοδότησης. Η έλλειψη διαφάνειας μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τη συμμετοχή στον προγραμματισμό της συνταξιοδότησης και την εμπιστοσύνη στο συνταξιοδοτικό σύστημα. Προκειμένου οι αποταμιευτές να λαμβάνουν συνολικές, αξιόπιστες και επικαιροποιημένες πληροφορίες, τα κράτη μέλη θα πρέπει να απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να παρέχουν δεδομένα στα εθνικά συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, όταν υπάρχουν τέτοια συστήματα, σε τυποποιημένο και διαλειτουργικό μορφότυπο. Τα συστήματα αυτά θα πρέπει να παρέχουν στα μέλη και στους δικαιούχους δυνατότητα πρόσβασης, με συστηματικό και συγκρίσιμο τρόπο, σε πληροφορίες σχετικά με τα σωρευμένα δικαιώματα, το σωρευμένο κεφάλαιο και τις προβλεπόμενες παροχές και να διασφαλίζουν συγχρόνως ότι τα ΙΕΣΠ παραμένουν υπεύθυνα για την ακρίβεια και την πληρότητα των δεδομένων που διαβιβάζουν. Προς αποφυγή της αλληλεπικάλυψης των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων για τα ΙΕΣΠ, ο μορφότυπος και η διάρθρωση των πληροφοριών θα πρέπει να είναι συνεπή προς τις πληροφορίες που περιέχονται στις δηλώσεις συνταξιοδοτικών παροχών.

(33) Η δήλωση συνταξιοδοτικών παροχών είναι βασικό μέσο χάρη στο οποίο τα μέλη και οι δικαιούχοι μπορούν να γνωρίζουν τα συνταξιοδοτικά δικαιώματά τους διαχρονικά και σε διαφορετικά καθεστώτα. Η εν λόγω δήλωση θα πρέπει να περιέχει σαφείς, συνολικές και χρήσιμες πληροφορίες οι οποίες παρέχουν στα μέλη και στους δικαιούχους τη δυνατότητα να αξιολογούν την οικονομική κατάστασή τους και να προβαίνουν σε κάθε αναγκαία ενέργεια για την εξασφάλιση επαρκούς σύνταξης. Επί του παρόντος, η απουσία ομοιόμορφης προσέγγισης σε επίπεδο κρατών μελών, σε συνδυασμό με το γεγονός ότι τα περισσότερα μέλη συσσωρεύουν συντάξεις με πλείονα ΙΕΣΠ κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας τους, έχει ως αποτέλεσμα οι δηλώσεις συνταξιοδοτικών παροχών να διαφέρουν ως προς τον μορφότυπο και την παρουσίαση, περιορίζοντας τη δυνατότητα σύγκρισης και άθροισης. Οι ισχύοντες κανόνες δεν απαιτούν επίσης τη συμπερίληψη πληροφοριών σχετικά με το κόστος, τις επιδόσεις των επενδύσεων ή τυχόν διαθέσιμες επενδυτικές επιλογές και τους αντίστοιχους κινδύνους. Για την ενίσχυση της διαφάνειας και τη στήριξη της τεκμηριωμένης λήψης αποφάσεων, είναι αναγκαίο θα θεσπιστούν απαιτήσεις σχετικά με τον σχεδιασμό της δήλωσης συνταξιοδοτικών παροχών και την παροχή πληροφοριών για το κόστος, τις αποδόσεις των επενδύσεων και τις επενδυτικές επιλογές. Για τον ίδιο λόγο, πρέπει να διασφαλιστεί μεγαλύτερη τυποποίηση και, κατά περίπτωση, ευθυγράμμιση με τη δήλωση παροχών PEPP που αναφέρεται στο άρθρο 36 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/1238 και να ληφθούν συγχρόνως υπόψη τα χαρακτηριστικά καθορισμένων παροχών ή καθορισμένων εισφορών των συνταξιοδοτικών καθεστώτων και οι ιδιαιτερότητες των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών.

(34) Οι επίμονα χαμηλές επιδόσεις των ΙΕΣΠ μπορεί να μειώσουν την αξία των σωρευμένων δικαιωμάτων των μελών και των δικαιούχων και να κλονίσουν την εμπιστοσύνη στη συμπληρωματική συνταξιοδότηση. Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές εφαρμογής της σύστασης του ΟΟΣΑ σχετικά με τις βασικές αρχές για τη ρύθμιση των ιδιωτικών συντάξεων, οι επιδόσεις θα πρέπει να κοινοποιούνται με συγκρίσιμο τρόπο και να αξιολογούνται με σαφή και αντικειμενικά σημεία αναφοράς που αντικατοπτρίζουν την επενδυτική πολιτική. Επί του παρόντος δεν υπάρχει εναρμονισμένο πλαίσιο για την ενημέρωση των μελών και των δικαιούχων σχετικά με

τις χαμηλές επιδόσεις. Για την αντιμετώπιση της έλλειψης αυτής, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να υποχρεούνται να ενημερώνουν πάραυτα την αρμόδια αρχή τους και να παρέχουν στοιχεία που αποδεικνύουν ότι το κόστος και οι χρεώσεις του καθεστώτος είναι δικαιολογημένα και αναλογικά και ότι το καθεστώς αντιστοιχεί στην ανοχή κινδύνου των μελών και των δικαιούχων του. Όταν η αρμόδια αρχή δεν συμφωνεί με την αιτιολόγηση ή όταν οι χαμηλές επιδόσεις συνεχίζονται επί τουλάχιστον τρία έτη, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να ανακοινώνουν σαφώς στα μέλη και στους δικαιούχους τις εν λόγω χαμηλές επιδόσεις, να εξηγούν τα αίτιά τους και να περιγράφουν μέτρα για την αντιμετώπιση της κατάστασης. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίσουν τον καθορισμό αντικειμενικών σημείων αναφοράς για την αξιολόγηση των χαμηλών επιδόσεων.

(35) Καθώς το προσδόκιμο ζωής αυξάνεται, τα μέλη και οι δικαιούχοι μπορεί να χρειαστεί πιο επιτακτικά να διαχειριστούν τον κίνδυνο μακροζωίας, οι δε συνταξιοδοτικές αποταμιεύσεις πρέπει να υπόκεινται σε αποτελεσματική διαχείριση για την παροχή επαρκούς εισοδήματος κατά τη φάση αποσυσσώρευσης. Η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 απαιτεί από τα ΙΕΣΠ να παρέχουν γενικές πληροφορίες κατά την προσυνταξιοδοτική φάση και κατά τη φάση πληρωμής, αλλά δεν προσδιορίζει το είδος των πληροφοριών που απαιτούνται για τη στήριξη των μελών και των δικαιούχων κατά την πραγματοποίηση τεκμηριωμένων επιλογών στη φάση αποσυσσώρευσης. Επομένως, για την ενίσχυση της διαφάνειας, της δυνατότητας σύγκρισης και της τεκμηριωμένης λήψης αποφάσεων, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να υπόκεινται σε ελάχιστες απαιτήσεις κοινοποίησης για τη φάση αποσυσσώρευσης. Οι κοινοποιήσεις αυτές θα πρέπει να είναι σαφείς, προσβάσιμες και αναλογικές, λαμβανομένων υπόψη των εθνικών ιδιαιτεροτήτων, και να καλύπτουν τις επιλογές πληρωμής, το σχετικό κόστος και τις σχετικές χρεώσεις, τους εφαρμοστέους φόρους, τους κινδύνους και τις προβλέψεις, μεταξύ άλλων, για τις μεταβλητές ετήσιες προσόδους.

(36) Η μετάβαση από καθεστώτα καθορισμένων παροχών σε καθεστώτα καθορισμένων εισφορών συνεπάγεται μεγαλύτερο χρηματοοικονομικό κίνδυνο για τα μέλη και τους δικαιούχους, καθώς μεταβλητές παροχές αντικαθιστούν τις προηγουμένως εγγυημένες παροχές. Τα μέλη και οι δικαιούχοι βρίσκονται συχνά αντιμέτωποι με πολύπλοκες επιλογές όσον αφορά τις παροχές ή τις επενδύσεις, η δε ικανότητά τους να λάβουν κατάλληλες αποφάσεις μπορεί να επηρεάζεται αρνητικά από ασυμμετρίες πληροφόρησης, περιορισμένες γνώσεις ή περιορισμένη κατανόηση, συμπεριφορικές προκαταλήψεις ή πολύπλοκες και μη πρόσφορες συνθήκες επιλογής. Ο συνδυασμός πολλαπλών επιλογών αυξάνει περαιτέρω τη δυσκολία των μελών και των δικαιούχων να αξιολογήσουν τα πιθανά αποτελέσματα των αποφάσεών τους. Τα ΙΕΣΠ διαδραματίζουν καίριο ρόλο στην προστασία των μακροπρόθεσμων συμφερόντων των μελών και των δικαιούχων μέσω της συνετής διαχείρισης των στοιχείων ενεργητικού και της χρηστής διακυβέρνησης. Για την ενδυνάμωση της εμπιστοσύνης στο σύστημα και τη διατήρηση της ευθυγράμμισης των επενδυτικών αποφάσεων με το βέλτιστο συμφέρον των μελών, θα πρέπει να ενισχυθεί η υποχρέωση πίστης που σχετίζεται με τη διαχείριση κινδύνων και την επενδυτική πολιτική. Για την ενίσχυση της προστασίας και τη διασφάλιση της παροχής, στα μέλη και στους δικαιούχους, των αποτελεσμάτων που μπορούν εύλογα να αναμένουν από τα συνταξιοδοτικά καθεστώτα, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να υπέχουν γενικό καθήκον επιμέλειας. Το εν λόγω καθήκον απαιτεί από τα ιδρύματα να ενεργούν με εντιμότητα, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό για το βέλτιστο συμφέρον των μελών και των δικαιούχων, να επιδιώκουν κατάλληλες, προσαρμοσμένες στον κίνδυνο και οικονομικά αποδοτικές μακροπρόθεσμες αποδόσεις και να παρέχουν καθοδήγηση και εχέγγυα για τη στήριξη

της λήψης τεκμηριωμένων και κατάλληλων αποφάσεων, λαμβανομένων υπόψη της φύσης του συνταξιοδοτικού καθεστώτος, των κινδύνων που φέρουν τα μέλη και οι δικαιούχοι, των ευθυνών του ιδρύματος και, κατά περίπτωση, του ρόλου των κοινωνικών εταίρων και των χρηματοδοτών.

(37) Οι επαγγελματικές συντάξεις είναι μακροπρόθεσμες συμφωνίες στις οποίες στηρίζονται οι εργαζόμενοι για να εξασφαλίσουν επαρκές συνταξιοδοτικό εισόδημα. Τα μέλη καθεστώτων καθορισμένων εισφορών αντιμετωπίζουν συγκεκριμένους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων κινδύνου συνταξιοδοτικού εισοδήματος, επενδυτικού κινδύνου, εξόδων και χρεώσεων, διοικητικού κινδύνου και κινδύνου διακυβέρνησης και κενών γνώσης. Για τον σχεδιασμό κατάλληλων επενδυτικών στρατηγικών και την προσφορά κατάλληλων επενδυτικών επιλογών ευθυγραμμισμένων με την ικανότητα των μελών να επωμίζονται ζημίες και με τις προτιμήσεις τους όσον αφορά τη σχέση κινδύνου-απόδοσης, τα ΙΕΣΠ διαδραματίζουν κεντρικό ρόλο στην αξιολόγηση των εν λόγω κινδύνων από την άποψη των μελών και των δικαιούχων. Για τη στήριξη της λήψης τεκμηριωμένων αποφάσεων και την προστασία των συμφερόντων των μελών, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να διενεργούν αξιολογήσεις μακροπρόθεσμων κινδύνων, να προσφέρουν συναφείς επενδυτικές επιλογές και να παρέχουν βασικές πληροφορίες, μεταξύ άλλων, σχετικά με όλα τα έξοδα και τις χρεώσεις καθώς και τις προβλέψεις, λαμβάνοντας υπόψη τις εθνικές ιδιαιτερότητες.

(38) Προκειμένου τα μέλη και οι δικαιούχοι να μπορούν να ασκήσουν πραγματικά τα δικαιώματά τους και να έχουν πρόσβαση σε δίκαιη και έγκαιρη επανόρθωση, τα ΙΕΣΠ θα πρέπει να θεσπίσουν αποτελεσματικές διαδικασίες χειρισμού καταγγελιών και να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με τους μηχανισμούς εναλλακτικής επίλυσης διαφορών. Για τον ίδιο λόγο, τα κράτη μέλη θα πρέπει να διαθέτουν κατάλληλα, ανεξάρτητα και αμερόληπτα όργανα εναλλακτικής επίλυσης διαφορών, μεταξύ άλλων, για διασυνοριακές υποθέσεις, και να διασφαλίσουν ότι οι αρμόδιες αρχές μπορούν να λαμβάνουν και να αποκρίνονται σε καταγγελίες με τις οποίες προβάλλονται ισχυρισμοί για παραβάσεις της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341.

(39) Οι διαφορές στις εξουσίες, τα εργαλεία και τις πρακτικές που οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών έχουν στη διάθεσή τους μπορούν να παρεμποδίσουν την αποτελεσματική εποπτεία των ΙΕΣΠ και την έγκαιρη πρόληψη ή διόρθωση παραβάσεων. Εάν δεν διαθέτουν εξουσίες απόκτησης των αναγκαίων πληροφοριών, απαίτησης της συμμόρφωσης με τις εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, επανεξέτασης και αξιολόγησης των στρατηγικών, των διεργασιών και των διαδικασιών υποβολής εκθέσεων των ΙΕΣΠ ή επιβολής κυρώσεων, οι αρμόδιες αρχές ενδέχεται να μην μπορούν να διασφαλίσουν ότι τα ΙΕΣΠ διατηρούν επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους, συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων ή μπορούν να αντεπεξέλθουν σε δυσμενή συμβάντα ή μεταβολές των οικονομικών συνθηκών. Για την αντιμετώπιση των ανωτέρω κινδύνων, τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίσουν ότι οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν κάθε αναγκαία εξουσία για την απόκτηση πληροφοριών, τη διενέργεια συστηματικών επανεξετάσεων και αξιολογήσεων βάσει κινδύνου, την παρακολούθηση της επιδείνωσης των χρηματοοικονομικών συνθηκών, τη συμμετοχή σε τακτικό εποπτικό διάλογο, την έγκαιρη λήψη προληπτικών και διορθωτικών μέτρων και την επιβολή αποτελεσματικών, αναλογικών και αποτρεπτικών διοικητικών κυρώσεων.

(40) Τα ΙΕΣΠ διαφέρουν σημαντικά ως προς την κλίμακα, τη λειτουργική αποτελεσματικότητα και την οργανωτική δομή τους. Μικρότερα ή κατακερματισμένα

ΙΕΣΠ μπορεί να αντιμετωπίσουν δυσκολίες όσον αφορά την επίτευξη οικονομιών κλίμακας, τη συμμετοχή σε αποτελεσματική συγκέντρωση στοιχείων ενεργητικού ή τη βελτιστοποίηση της λειτουργικής και επενδυτικής αποτελεσματικότητας. Επομένως, ο έγκαιρος προσδιορισμός των διαρθρωτικών προκλήσεων και αδυναμιών είναι καθοριστικής σημασίας προκειμένου τα ΙΕΣΠ να μπορούν να παρέχουν αξία στα μέλη και στους δικαιούχους μακροπρόθεσμα. Οι αρμόδιες αρχές διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στην προώθηση του στρατηγικού προβληματισμού των ΙΕΣΠ σχετικά με τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά τους, μεταξύ άλλων, όσον αφορά ζητήματα κλίμακας, οργανωτικής διαμόρφωσης και δυνατότητας ενοποίησης ή συνεργασίας, όταν αυτά συνιστούν τρόπους αντιμετώπισης των αδυναμιών που προσδιορίστηκαν. Επομένως, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διεξάγουν τακτικό δομημένο εποπτικό διάλογο με τα ΙΕΣΠ, στο πλαίσιο του οποίου τα ΙΕΣΠ μπορούν να προσδιορίζουν δυνητικές αδυναμίες και να εξετάζουν στρατηγικές επιλογές, συμπεριλαμβανομένων μέτρων για τη βελτίωση της αποδοτικότητας, της κλίμακας και της κοινής χρήσης των πόρων, διατηρώντας παράλληλα την πρωταρχική ευθύνη για τη λήψη, από τα μέλη και τους δικαιούχους, επαρκών συνταξιοδοτικών παροχών.

(41) Χωρίς επίκαιρες, πλήρεις και συγκρίσιμες πληροφορίες, οι αρμόδιες αρχές ενδέχεται να μην μπορούν να αξιολογούν τη συμμόρφωση, να παρακολουθούν τους κινδύνους ή να λαμβάνουν προληπτικά και διορθωτικά μέτρα με αποτελεσματικό τρόπο. Για την αντιμετώπιση του ζητήματος αυτού, τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές έχουν την εξουσία αφενός να απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να υποβάλλουν κάθε αναγκαία για την εποπτεία πληροφορία και αφετέρου να διενεργούν επιτόπιους ελέγχους και να λαμβάνουν λεπτομερείς εκθέσεις σχετικά με τα έξοδα, τις χρεώσεις και τις αποδόσεις των επενδύσεων.

(42) Η εξωτερική ανάθεση, από τα ΙΕΣΠ, βασικών λειτουργιών ή άλλων δραστηριοτήτων μπορεί να δημιουργήσει οικονομίες κλίμακας και αξία ή να μειώσει το κόστος για τα μέλη και τους δικαιούχους. Ωστόσο, μπορεί επίσης να δημιουργήσει πρόσθετους κινδύνους και να παρεμποδίσει την αποτελεσματική εποπτεία. Χωρίς πρόσβαση σε συναφείς πληροφορίες και επιχειρηματικές εγκαταστάσεις, και χωρίς συνεργασία εκ μέρους των παρόχων υπηρεσιών, οι αρμόδιες αρχές ενδέχεται να μην μπορούν να παρακολουθούν τις δραστηριότητες που ανατίθενται σε τρίτους ή να διασφαλίζουν τη συμμόρφωση. Για την αντιμετώπιση των ανωτέρω κινδύνων, τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ παρέχουν στις αρμόδιες αρχές δυνατότητα πρόσβασης σε δεδομένα και εγκαταστάσεις των παρόχων υπηρεσιών και διενέργειας επιτόπιων ελέγχων άμεσα ή μέσω εξουσιοδοτημένων αρχών. Τα ΙΕΣΠ θα πρέπει επίσης να συνεργάζονται πλήρως κατά την εποπτεία. Προκειμένου να διασφαλίζεται αποτελεσματική διασυνοριακή εποπτεία των λειτουργιών που ανατίθενται σε τρίτους, η ΕΙΟΡΑ θα πρέπει να μπορεί να συνδράμει τις αρμόδιες αρχές σε κοινούς επιτόπιους ελέγχους.

(43) Η παροχή διαφανών, συγκρίσιμων και εύκολα προσβάσιμων πληροφοριών σχετικά με το σύνολο των ετήσιων εξόδων, τις προηγούμενες επιδόσεις και το προφίλ κινδύνων των συνταξιοδοτικών καθεστώτων που διαχειρίζονται τα ΙΕΣΠ είναι καθοριστικής σημασίας προκειμένου τα μέλη και οι δικαιούχοι να λαμβάνουν τεκμηριωμένες αποφάσεις σχετικά με τις συνταξιοδοτικές αποταμιεύσεις τους. Η κοινοποίηση αυτή μπορεί να προωθήσει την αποτελεσματικότητα, την οικονομική αποδοτικότητα και τη δυνατότητα επίτευξης οικονομιών κλίμακας, ωφελώντας τελικά τα μέλη και τους δικαιούχους. Χάριν της συγκρισιμότητας και της προσβασιμότητας, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να δημοσιοποιούν τις ανωτέρω πληροφορίες, οι οποίες καλύπτουν

τουλάχιστον τα δέκα προηγούμενα έτη, σε έναν ενιαίο δημόσιο ιστότοπο για όλα τα σχετικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα ή τις επενδυτικές επιλογές.

(44) Όταν οι διασυνοριακές δραστηριότητες είναι σημαντικές για την αγορά του κράτους μέλους υποδοχής και απαιτούν στενή συνεργασία μεταξύ των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους καταγωγής και του κράτους μέλους υποδοχής, ιδίως όταν ένα ΙΕΣΠ μπορεί να αντιμετωπίσει οικονομικές δυσχέρειες που θα αποβούν εις βάρος των μελών και των δικαιούχων, η ΕΙΟΡΑ θα πρέπει να μπορεί να συστήνει και να συντονίζει πλατφόρμες συνεργασίας, κατά τρόπο παρόμοιο με τα προβλεπόμενα στην οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[14].

(45) Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές μπορούν επίσης να διανέμουν επαγγελματικά συνταξιοδοτικά προϊόντα. Προκειμένου όλα τα υποψήφια μέλη, τα μέλη και οι δικαιούχοι να λαμβάνουν ισοδύναμες πληροφορίες και προστασία, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές θα πρέπει να υπόκεινται σε κανόνες πληροφόρησης συνεπείς με τους κανόνες που εφαρμόζονται στα ΙΕΣΠ, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων που αφορούν τη διαβίβαση πληροφοριών σε συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων.

(46) Προκειμένου να επιτευχθούν οι στόχοι που καθορίζονται στην οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 και στην παρούσα οδηγία, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων, σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σε σχέση με ορισμένες τεχνικές παραμέτρους της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341, οι οποίες απορρέουν από την οδηγία 79/267/ΕΟΚ του Συμβουλίου και έχουν παραμείνει αμετάβλητες από τη θέσπισή τους, καθώς και σε σχέση με τη δήλωση συνταξιοδοτικών παροχών. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξαγάγει κατάλληλες διαβουλεύσεις, κατά τις προπαρασκευαστικές εργασίες της, μεταξύ άλλων, σε επίπεδο εμπειρογνωμόνων. Κατά την προετοιμασία και την κατάρτιση κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, η Επιτροπή θα πρέπει να διασφαλίζει την ταυτόχρονη, έγκαιρη και κατάλληλη διαβίβαση των σχετικών εγγράφων στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο.

(47) Θα πρέπει να ανατεθούν στην Επιτροπή εκτελεστικές εξουσίες ώστε να διασφαλιστούν ομοιόμορφες συνθήκες εφαρμογής των διατάξεων που αφορούν την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τις αποδόσεις των επενδύσεων κατόπιν της αφαίρεσης του επενδυτικού κόστους και όλων των εξόδων και των χρεώσεων που πραγματοποιούνται σε σχέση με τις δραστηριότητες των ΙΕΣΠ. Οι εν λόγω αρμοδιότητες θα πρέπει να ασκούνται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 180/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[15].

(48) Συνεπώς, οι οδηγίες (ΕΕ) 2016/97 και (ΕΕ) 2016/2341 θα πρέπει να τροποποιηθούν αναλόγως.

(49) Οι τροποποιήσεις της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 σχετικά με την έγκριση των ΙΕΣΠ θα πρέπει να αντικαταστήσουν το ισχύον καθεστώς καταχώρισης ή έγκρισης, ώστε να

---

14 Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα ΙΙ) (ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj).

15 Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 182/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Φεβρουαρίου 2011, για τη θέσπιση κανόνων και γενικών αρχών σχετικά με τους τρόπους ελέγχου από τα κράτη μέλη της άσκησης των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων από την Επιτροπή (ΕΕ L 55 της 28.2.2011, σ. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2011/182/oj).

διασφαλιστεί η ύπαρξη συνεκτικών εποπτικών προτύπων σε ολόκληρη την Ένωση. Ωστόσο, θα ήταν υπέρμετρα επαχθές να απαιτηθεί από όλα τα ΙΕΣΠ να υποβάλουν αίτηση για τη χορήγηση νέας έγκρισης. Τα ΙΕΣΠ που έχουν ήδη καταχωριστεί ή εγκριθεί δυνάμει της εν λόγω οδηγίας θα πρέπει να Ως εκ τούτου, τα κράτη μέλη θα πρέπει να προβλέψουν την αυτόματη αναγνώριση των ΙΕΣΠ που έχουν ήδη καταχωρισθεί ή εγκριθεί δυνάμει της ανωτέρω οδηγίας.

(50) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2016/679 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου εφαρμόζεται στην επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα για τους σκοπούς της παρούσας οδηγίας. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η επεξεργασία δεδομένων που πραγματοποιείται κατ' εφαρμογή της παρούσας οδηγίας τηρεί πλήρως την οδηγία 2002/58/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[16], όταν η εν λόγω οδηγία έχει εφαρμογή,

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΟΔΗΓΙΑ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341

Η οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 τροποποιείται ως εξής:

1) Σε ολόκληρη την οδηγία, οι λέξεις «καταχωριστεί ή εγκριθεί» αντικαθίστανται από τη λέξη «εγκριθεί» και οι λέξεις «καταχωρισμένο ή εγκεκριμένο», σε οποιαδήποτε πτώση και αριθμό, αντικαθίστανται από τη λέξη «εγκεκριμένο» στην αντίστοιχη πτώση και αριθμό.

2) Σε ολόκληρη την οδηγία, οι λέξεις «το μέγεθος, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα» και «του μεγέθους, της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας» αντικαθίστανται από τις λέξεις «τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα» και «της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας», αντίστοιχα.

3) Σε ολόκληρη την οδηγία, οι λέξεις «το μέγεθος και την εσωτερική οργάνωσή τους, καθώς και προς το μέγεθος, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους» και «το μέγεθος και την εσωτερική τους οργάνωση, καθώς και προς το μέγεθος, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους» αντικαθίστανται από τις λέξεις «τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους».

4) Το άρθρο 2 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, η δεύτερη περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Όταν, σύμφωνα με το ισχύον εθνικό δίκαιο, τα ΙΕΣΠ συστήνονται με μορφή, δυνάμει της οποίας εξουσιοδοτημένοι φορείς τα διαχειρίζονται και ενεργούν για λογαριασμό τους, τα κράτη μέλη εφαρμόζουν την παρούσα οδηγία είτε στα εν λόγω ΙΕΣΠ είτε, με την επιφύλαξη της παραγράφου 2, στους εν λόγω εξουσιοδοτημένους φορείς είτε και στα μεν και στους δε, όπως αρμόζει.»·

---

16 Οδηγία 2002/58/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Ιουλίου 2002, σχετικά με την επεξεργασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και την προστασία της ιδιωτικής ζωής στον τομέα των ηλεκτρονικών επικοινωνιών (οδηγία για την προστασία ιδιωτικής ζωής στις ηλεκτρονικές επικοινωνίες) (ΕΕ L 201, σ. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2002/58/oj)

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Όταν, δυνάμει της παραγράφου 1, εξουσιοδοτημένοι φορείς διαχειρίζονται ΙΕΣΠ και ενεργούν για λογαριασμό τους, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα στοιχεία ενεργητικού των ΙΕΣΠ είναι νομικά διαχωρισμένα από τα στοιχεία ενεργητικού των εξουσιοδοτημένων φορέων.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, όταν οι εξουσιοδοτημένοι φορείς της παραγράφου 2 στοιχείο β) διαχειρίζονται ΙΕΣΠ και ενεργούν για λογαριασμό τους, τα κράτη μέλη δεν περιορίζουν την άσκηση αυτών των δραστηριοτήτων από τους εν λόγω εξουσιοδοτημένους φορείς που είναι εγκατεστημένοι σε άλλο κράτος μέλος.».

5) Τα άρθρα 3 και 4 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 3

Εφαρμογή σε ΙΕΣΠ που διαχειρίζονται καθεστώτα κοινωνικής ασφάλισης

ΙΕΣΠ που διαχειρίζονται επίσης συνταξιοδοτικά καθεστώτα τα οποία θεωρούνται καθεστώτα κοινωνικής ασφάλισης που εμπίπτουν στους κανονισμούς (ΕΚ) αριθ. 883/2004 και (ΕΚ) αριθ. 987/2009 διέπονται από την παρούσα οδηγία όσον αφορά τις δραστηριότητες συνταξιοδοτικών παροχών που δεν εμπίπτουν στους εν λόγω κανονισμούς. Στην περίπτωση αυτή, η διαχείριση των στοιχείων του παθητικού και των αντίστοιχων στοιχείων του ενεργητικού γίνεται χωριστά και δεν είναι δυνατή η μεταφορά των στοιχείων του παθητικού και των αντίστοιχων στοιχείων του ενεργητικού στα συνταξιοδοτικά καθεστώτα τα οποία θεωρούνται καθεστώτα κοινωνικής ασφάλισης, ή αντιστρόφως.

Άρθρο 4

Προαιρετική εφαρμογή

Τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν όλες ή ορισμένες από τις διατάξεις της παρούσας οδηγίας σε ιδρύματα τα οποία λειτουργούν, ανεξαρτήτως της νομικής μορφής τους, σε κεφαλαιοποιητική βάση, με στόχο να χορηγούν συνταξιοδοτικές παροχές:

α) που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής της παρούσας οδηγίας δυνάμει του άρθρου 2 παράγραφος 2 στοιχεία α) και δ)· ή

β) που δεν υπάγονται στην παρούσα οδηγία ή στις οδηγίες 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ.

Στην περίπτωση των ιδρυμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 στοιχείο α), τα κράτη μέλη μπορούν να αποφασίσουν να εφαρμόζουν τις διατάξεις της παρούσας οδηγίας μόνο στο μέτρο που η εν λόγω εφαρμογή είναι συμβατή με τους κανονισμούς (ΕΚ) αριθ. 883/2004 και (ΕΚ) αριθ. 987/2009.

Όταν, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο, τα ιδρύματα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τελούν υπό τη διαχείριση εξουσιοδοτημένων φορέων που ενεργούν για λογαριασμό τους, τα κράτη μέλη μπορούν να αποφασίσουν να εφαρμόζουν την παρούσα οδηγία είτε στα εν λόγω ιδρύματα είτε στους εξουσιοδοτημένους φορείς που τα διαχειρίζονται και ενεργούν για λογαριασμό τους, είτε και στα μεν και στους δε, όπως αρμόζει.

Τα κράτη μέλη μπορούν να αποφασίσουν να εφαρμόζουν τα άρθρα 11 και 11α δυνάμει του παρόντος άρθρου μόνο εάν εφαρμόζονται όλες οι διατάξεις της παρούσας οδηγίας.

Τα κράτη μέλη ενημερώνουν την Επιτροπή και την ΕΙΟΡΑ όταν κάνουν χρήση των επιλογών που αναφέρονται στο πρώτο και στο δεύτερο εδάφιο και αναφέρουν το είδος των ιδρυμάτων ή, κατά περίπτωση, των εξουσιοδοτημένων φορέων που καλύπτει η χρήση των εν λόγω επιλογών καθώς και τις διατάξεις της παρούσας οδηγίας που εφαρμόζονται στα μεν και στους δε.

Η Επιτροπή δημοσιοποιεί τις εν λόγω πληροφορίες.».

6) Το άρθρο 5 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Μικρά ΙΕΣΠ»·

β) το δεύτερο εδάφιο απαλείφεται.

7) Το άρθρο 6 τροποποιείται ως εξής:

α) στο σημείο 1) η φράση «και το οποίο αναπτύσσει δραστηριότητες που συνδέονται άμεσα με τον ανωτέρω στόχο·» αντικαθίσταται από τη φράση «και το οποίο αναπτύσσει δραστηριότητες που συνδέονται άμεσα με τον ανωτέρω στόχο και, όταν επιτρέπεται από το εθνικό δίκαιο, δραστηριότητες ατομικών συνταξιοδοτικών παροχών·»·

β) το σημείο 3) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3) “χρηματοδοτούσα επιχείρηση”: οποιαδήποτε επιχείρηση, ή άλλος φορέας, ανεξαρτήτως του αν περιλαμβάνει ή απαρτίζεται από ένα ή περισσότερα νομικά ή φυσικά πρόσωπα, η οποία ενεργεί υπό την ιδιότητα εργοδότη, επαγγελματικής ένωσης ή φορέα ή ελευθέρου επαγγελματία ή οποιουδήποτε συνδυασμού αυτών, και προσφέρει συνταξιοδοτικό καθεστώς ή καταβάλλει εισφορές σε ΙΕΣΠ·»·

γ) το σημείο 5) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5) “μέλος”: το άτομο, εκτός του δικαιούχου ή υποψήφιου μέλους, του οποίου οι παρελθούσες ή τρέχουσες επαγγελματικές δραστηριότητες του δίνουν ή θα του δώσουν το δικαίωμα σε συνταξιοδοτικές παροχές σύμφωνα με τις προβλέψεις συνταξιοδοτικού καθεστώτος, πλην όμως, για τους σκοπούς των τίτλων I, II, III, V και VI, ως “μέλος” νοείται επίσης αποταμιευτής ατομικής συνταξιοδότησης, όταν οι ατομικές συνταξιοδοτικές παροχές εκ μέρους ΙΕΣΠ επιτρέπονται βάσει του εθνικού δικαίου·»·

δ) προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 20), 21) και 22):

«20) “πάροχος υπηρεσιών”: επιχείρηση στην οποία ΙΕΣΠ έχει αναθέσει εξωτερικά δραστηριότητες που καλύπτονται από την παρούσα οδηγία·

21) “ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν”: ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου*·

22) “σύστημα παρακολούθησης των συντάξεων”: ψηφιακό εργαλείο, συνήθως ασφαλής διαδικτυακή πύλη ή εφαρμογή για φορητές συσκευές, που παρέχει

στα άτομα επισκόπηση των ατομικών σωρευμένων συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων τους και προβλέψεις μελλοντικών παροχών, σε όλα τα συνταξιοδοτικά καθεστώτα των οποίων το άτομο είναι μέλος ή δικαιούχος.

---

* Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Ιουνίου 2019, σχετικά με τη θέσπιση πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP) (ΕΕ L 198 της 25.7.2019, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).».

8) Στο άρθρο 7, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Όταν, δυνάμει του εθνικού δικαίου, τα ΙΕΣΠ εξουσιοδοτούνται να παρέχουν ατομικά συνταξιοδοτικά προϊόντα, όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που αντιστοιχούν στη δραστηριότητα ατομικών συνταξιοδοτικών παροχών διαχωρίζονται και δεν υπάρχει δυνατότητα μεταφοράς των εν λόγω στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε άλλες δραστηριότητες συνταξιοδοτικών παροχών του ιδρύματος.».

9) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 8α:

«Άρθρο 8α

Δικαίωμα εγκατάστασης και ελευθερία παροχής υπηρεσιών

1. Τα ΙΕΣΠ δικαιούνται να παρέχουν υπηρεσίες σε ολόκληρη την Ένωση σύμφωνα με τα άρθρα 11 και 11α.

2. Τα κράτη μέλη δεν θέτουν περιορισμούς στην εγκατάσταση ΙΕΣΠ στην επικράτειά τους.».

10) Το άρθρο 9 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Έγκριση»·

β) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν, για κάθε ΙΕΣΠ, του οποίου το κύριο διοικητικό κατάστημα είναι εγκατεστημένο στην επικράτειά τους, ότι το ΙΕΣΠ είναι εγκεκριμένο από την αρμόδια αρχή και εγγεγραμμένο σε εθνικό μητρώο.

Ο τόπος του κύριου διοικητικού καταστήματος είναι ο τόπος στον οποίο λαμβάνονται οι κύριες στρατηγικές αποφάσεις του ΙΕΣΠ.

Τα κράτη μέλη απαιτούν από τις αρμόδιες αρχές να διενεργούν προληπτική αξιολόγηση στο πλαίσιο της έγκρισης των ΙΕΣΠ. Η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα του εκάστοτε ΙΕΣΠ.

Τα ΙΕΣΠ που ζητούν έγκριση καταρτίζουν και υποβάλλουν στην αρμόδια αρχή επιχειρηματικό σχέδιο όλων των προγραμματισμένων δραστηριοτήτων τους, στο οποίο περιγράφονται αναλυτικά οι διαθέσιμοι χρηματοοικονομικοί πόροι για την κάλυψη τρεχόντων και μελλοντικών λειτουργικών εξόδων. Το επιχειρηματικό σχέδιο περιέχει προβλέψεις των εσόδων και των εξόδων του ΙΕΣΠ για τρία τουλάχιστον έτη, και ανάλυση των λειτουργικών εξόδων του ΙΕΣΠ, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, των εξόδων διανομής και κτήσης και κάθε

άλλου στοιχείου χρήσιμου στις αρμόδιες αρχές για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης προς τις λειτουργικές απαιτήσεις.

Η επακόλουθη αποδοχή μίας ή πλειόνων χρηματοδοτουσών επιχειρήσεων δεν συνεπάγεται υποχρέωση του ΙΕΣΠ να υποβληθεί σε νέα διαδικασία έγκρισης.»·

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:

«1α. Κάθε αρνητική απόφαση πρέπει να αιτιολογείται επακριβώς και να κοινοποιείται στο ενδιαφερόμενο ΙΕΣΠ.

Με την επιφύλαξη του άρθρου 48 παράγραφος 9, κάθε κράτος μέλος προβλέπει δικαίωμα ένδικης προσφυγής, εάν οι αρμόδιες αρχές του δεν εξετάσουν αίτηση έγκρισης εντός διαστήματος έξι μηνών από την ημερομηνία παραλαβής της.».

11) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 9α:

«Άρθρο 9α

ΙΕΣΠ με πλείονες χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ δικαιούνται να διαχειρίζονται διαφορετικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα, συμπεριλαμβανομένων καθεστώτων με διαφορετικές επενδυτικές πολιτικές, και να δέχονται χρηματοδότηση από πλείονες χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις εντός του ίδιου συνταξιοδοτικού καθεστώτος.

Το πρώτο εδάφιο δεν θίγει απόφαση κράτους μέλους, σύμφωνα με την οποία η λειτουργία καθεστώτων με πλείονες χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις υπόκειται στην οδηγία 2009/138/ΕΚ.».

12) Το άρθρο 10 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο γ):

«γ) το ΙΕΣΠ διαθέτει επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους για την κάλυψη των τρεχόντων και των μελλοντικών λειτουργικών εξόδων του.»·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Η ΕΙΟΡΑ εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010, σχετικά με την προληπτική αξιολόγηση που διενεργείται στο πλαίσιο της έγκρισης ΙΕΣΠ και τις απαιτήσεις που καθορίζονται στους τίτλους ΙΙ και ΙΙΙ.».

13) Το άρθρο 11 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 απαλείφεται·

β) οι παράγραφοι 3 και 4 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Τα κράτη μέλη καταγωγής διασφαλίζουν ότι το ΙΕΣΠ γνωστοποιεί, στην αρμόδια αρχή του, την πρόθεσή του να ασκήσει διασυνοριακή δραστηριότητα.

Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να παρέχουν τις ακόλουθες πληροφορίες όταν προβαίνουν στη γνωστοποίηση:

α) το όνομα του κράτους μέλους ή των κρατών μελών υποδοχής, που προσδιορίζεται, κατά περίπτωση από τη χρηματοδοτούσα επιχείρηση ή τις χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις·

β) την επωνυμία και τον τόπο εγκατάστασης του κύριου διοικητικού καταστήματος της χρηματοδοτούσας επιχείρησης ή των χρηματοδοτουσών επιχειρήσεων·

γ) τα κύρια χαρακτηριστικά του συνταξιοδοτικού καθεστώτος ή των συνταξιοδοτικών καθεστώτων που θα διαχειριστεί το ίδρυμα για λογαριασμό της χρηματοδοτούσας επιχείρησης ή των χρηματοδοτουσών επιχειρήσεων.

4. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, η οποία ενημερώνεται δυνάμει της παραγράφου 3 και η οποία δεν έχει εκδώσει αιτιολογημένη απόφαση ότι η διοικητική δομή ή η οικονομική κατάσταση του ΙΕΣΠ ή η φήμη ή τα επαγγελματικά προσόντα ή η πείρα των διαχειριστών του ΙΕΣΠ δεν είναι συμβατά με τις επιδιωκόμενες διασυνοριακές δραστηριότητες, κοινοποιεί τις πληροφορίες της παραγράφου 3 στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής εντός δύο μηνών από την παραλαβή των εν λόγω πληροφοριών. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής βεβαιώνει αμελλητί την παραλαβή των ανωτέρω πληροφοριών. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ενημερώνει το ΙΕΣΠ εγγράφως ότι οι πληροφορίες παραλήφθηκαν από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής εκδίδει την αιτιολογημένη απόφαση του πρώτου εδαφίου εντός ενός μήνα από την παραλαβή όλων των πληροφοριών της παραγράφου 3.»·

γ) οι παράγραφοι 6 και 7 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Τα ΙΕΣΠ που ασκούν διασυνοριακή δραστηριότητα υπόκεινται στις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών του τίτλου IV οι οποίες επιβάλλονται από το κράτος μέλος υποδοχής σε σχέση με τα υποψήφια μέλη, τα μέλη και τους δικαιούχους που αφορά η εν λόγω διασυνοριακή δραστηριότητα, εξαιρουμένης της δήλωσης συνταξιοδοτικών παροχών του άρθρου 38, η οποία υπόκειται σε εναρμονισμένους κανόνες της Ένωσης σύμφωνα με την παράγραφο 6 του εν λόγω άρθρου.

7. Προτού το ΙΕΣΠ αρχίσει να ασκεί διασυνοριακή δραστηριότητα, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, εντός ενός μήνα από την παραλαβή των πληροφοριών της παραγράφου 3, προετοιμάζεται για την εποπτεία των σχετικών διασυνοριακών δραστηριοτήτων. Η εν λόγω προετοιμασία αφορά τις απαιτήσεις της κοινωνικής και εργατικής νομοθεσίας σχετικά με τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα, οι οποίες πρέπει να τηρούνται κατά τη διαχείριση του συνταξιοδοτικού καθεστώτος που χρηματοδοτείται από επιχείρηση στο κράτος μέλος υποδοχής, καθώς και τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών του κράτους μέλους υποδοχής που αναφέρονται στον τίτλο IV οι οποίες ισχύουν για τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Επιπλέον, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, με τους τρόπους που αναφέρονται στο άρθρο 59 παράγραφοι 3 και 4, τις νομικές διατάξεις που αναφέρονται στο άρθρο 59 παράγραφος 1 οι οποίες έχουν εφαρμογή στην επικράτειά του. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής κοινοποιεί πάραυτα τις εν λόγω πληροφορίες στο ΙΕΣΠ.»·

δ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 9α:

«9α. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε όλες οι διαδικασίες και οι διατυπώσεις που σχετίζονται με διασυνοριακές δραστηριότητες και διαδικασίες να μπορούν εύκολα να πραγματοποιούνται με ηλεκτρονικά μέσα.»·

ε) Η παράγραφος 10 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«10. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής που έχει λόγους να θεωρεί ότι ΙΕΣΠ το οποίο ασκεί δραστηριότητες στην επικράτειά του δεν συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της κοινωνικής και εργατικής νομοθεσίας του κράτους μέλους υποδοχής για τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα ενημερώνει πάραυτα την αρμόδια αρχή του κράτους μέλος καταγωγής σχετικά.

Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής λαμβάνει, σε συντονισμό με την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίσει ότι το ΙΕΣΠ παύει τη διαπιστωθείσα παράβαση.»·

στ) στην παράγραφο 11 προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε στην επικράτειά τους να είναι δυνατή η επίδοση των εγγράφων που απαιτούνται για τη λήψη αυτών των σχετικών με τα ΙΕΣΠ μέτρων.

Επιπλέον, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ή του κράτους μέλους υποδοχής μπορεί να παραπέμψει το θέμα στην ΕΙΟΡΑ και να ζητήσει τη βοήθεια της σύμφωνα με το άρθρο 19 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010. Στην περίπτωση αυτή, η ΕΙΟΡΑ μπορεί να ενεργήσει σύμφωνα με τις αρμοδιότητες που της ανατίθενται με το εν λόγω άρθρο.»·

ζ) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 12 και 13:

«12. Οι παράγραφοι 10 και 11 δεν θίγουν την εξουσία των κρατών μελών υποδοχής να λαμβάνουν κατάλληλα και αμερόληπτα έκτακτα μέτρα για να αποτρέπουν ή να τιμωρούν παρατυπίες εντός της επικράτειάς τους, στις περιπτώσεις που είναι απολύτως απαραίτητη η ανάληψη άμεσης δράσης για να προστατευτούν τα δικαιώματα των μελών και των δικαιούχων, και εφόσον τα ισοδύναμα μέτρα των κρατών μελών καταγωγής είναι ανεπαρκή ή ανύπαρκτα. Η εν λόγω εξουσία περιλαμβάνει τη δυνατότητα, στον βαθμό που είναι απολύτως αναγκαίο, απαγόρευσης της λειτουργίας ΙΕΣΠ στο κράτος μέλος υποδοχής για τη χρηματοδοτούσα επιχείρηση.

13. Κάθε μέτρο που λαμβάνεται κατ' εφαρμογή των παραγράφων 10 έως 13 και συνεπάγεται περιορισμούς στις δραστηριότητες των ΙΕΣΠ αιτιολογείται δεόντως και γνωστοποιείται αμελλητί στο ενδιαφερόμενο ΙΕΣΠ. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής που λαμβάνει τέτοιο μέτρο κοινοποιεί επίσης το μέτρο στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής και, στο πλαίσιο της παραγράφου 11 τρίτο εδάφιο, στην ΕΙΟΡΑ.».

14) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 11α:

«Άρθρο 11α

Μεταβολές στις πληροφορίες που κοινοποιούνται

1. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, σε περίπτωση μεταβολής οποιωνδήποτε στοιχείων κοινοποιούμενων δυνάμει του άρθρου 11 παράγραφος 3 στοιχεία β) ή γ), το ΙΕΣΠ ενημερώνει εγγράφως τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών καταγωγής

και υποδοχής για τη μεταβολή, τουλάχιστον έναν μήνα προτού προβεί στη μεταβολή, προκειμένου να παράσχει στις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής τη δυνατότητα να εκπληρώσουν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις που υπέχουν βάσει του άρθρου 11.

2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν πλήρως τον επενδυτικό κίνδυνο, η κοινοποίηση μίας ή πλειόνων πρόσθετων χρηματοδοτουσών επιχειρήσεων σε προηγουμένως κοινοποιηθέν συνταξιοδοτικό καθεστώς, ή η κοινοποίηση μη ουσιωδών τροποποιήσεων των χαρακτηριστικών του εν λόγω καθεστώτος, υπόκειται σε απλουστευμένη διαδικασία κοινοποίησης.».

15) Το άρθρο 12 τροποποιείται ως εξής:

α) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 2α:

«2α. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι το μεταφέρον ΙΕΣΠ θέτει στη διάθεση των ενδιαφερόμενων μελών και δικαιούχων και, κατά περίπτωση, των εκπροσώπων τους, τις πληροφορίες σχετικά με τη μεταφορά εγκαίρως και πριν από την υποβολή της αίτησης της παραγράφου 4.»·

β) Η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Η διασυνοριακή μεταφορά υπόκειται σε προηγούμενη έγκριση από:

α) την απλή πλειοψηφία των ενδιαφερόμενων μελών και δικαιούχων ή, κατά περίπτωση, την απλή πλειοψηφία των εκπροσώπων τους· και

β) τη χρηματοδοτούσα επιχείρηση, κατά περίπτωση.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου στοιχείο α), η απλή πλειοψηφία υπολογίζεται βάσει των απαντήσεων που λαμβάνονται.

Τα κράτη μέλη δύνανται να προβλέπουν ότι, για την έγκριση μεταφοράς, απαιτείται η συμπλήρωση κατώτατου ορίου συμμετοχής έως και 25 % των ενδιαφερόμενων μελών και δικαιούχων.»·

γ) στην παράγραφο 11, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Όταν η μεταφορά καταλήγει σε διασυνοριακή δραστηριότητα, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής του μεταφέροντος ΙΕΣΠ ενημερώνει επίσης την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής του παραλαμβάνοντος ΙΕΣΠ για τις απαιτήσεις της κοινωνικής και εργατικής νομοθεσίας σχετικά με τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα, οι οποίες πρέπει να τηρούνται κατά τη διαχείριση του συνταξιοδοτικού καθεστώτος, καθώς και για τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών του κράτους μέλους υποδοχής που αναφέρονται στον Τίτλο IV οι οποίες ισχύουν για τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η γνωστοποίηση αυτή διενεργείται εντός επιπλέον τεσσάρων εβδομάδων.».

16) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 12α:

«Άρθρο 12α

Εγχώριες μεταφορές

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι μεταφορές, μεταξύ ΙΕΣΠ εγκεκριμένων εντός του ίδιου κράτους μέλους, του συνόλου ή μέρους των στοιχείων του παθητικού,

τεχνικών αποθεματικών και άλλων υποχρεώσεων και δικαιωμάτων συνταξιοδοτικού καθεστώτος, και των αντίστοιχων στοιχείων ενεργητικού ή ισοδυνάμων μετρητών του συνταξιοδοτικού καθεστώτος, διέπονται από απλές και διαφανείς διαδικασίες οι οποίες εξασφαλίζουν την προστασία των μελών και των δικαιούχων και τη συνέχιση της χρηστής διαχείρισης των συνταξιοδοτικών καθεστώτων τους.

Τέτοιες μεταφορές υπόκεινται σε προηγούμενη έγκριση από την αρμόδια αρχή, η οποία ελέγχει τουλάχιστον τα εξής:

α) ότι οι υποβληθείσες πληροφορίες είναι πλήρεις και ακριβείς·

β) ότι η διοικητική δομή, η οικονομική κατάσταση καθώς και η φήμη ή τα επαγγελματικά προσόντα και η πείρα των προσώπων που ασκούν πραγματικά τη διοίκηση των ενδιαφερόμενων ΙΕΣΠ είναι συμβατά με την προτεινόμενη μεταφορά·

γ) ότι τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μελών και των δικαιούχων προστατεύονται κατάλληλα·

δ) ότι τα στοιχεία του ενεργητικού που πρόκειται να μεταφερθούν είναι επαρκή και πρόσφορα για την κάλυψη των σχετικών στοιχείων του παθητικού, των τεχνικών αποθεματικών και άλλων υποχρεώσεων και δικαιωμάτων.

Όταν ένα κράτος μέλος εξαρτά τις εγχώριες μεταφορές από την προηγούμενη έγκριση των ενδιαφερόμενων μελών και δικαιούχων, η διαδικασία έγκρισης δεν είναι αυστηρότερη από τη διαδικασία που καθορίζεται στο άρθρο 12 παράγραφος 3.».

17) Στο άρθρο 13, οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Το κράτος μέλος καταγωγής εξασφαλίζει ότι τα ΙΕΣΠ που διαχειρίζονται συνταξιοδοτικά καθεστώτα σχηματίζουν, ανά πάσα στιγμή, για το σύνολο των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών καθεστώτων τους και, όταν επιτρέπεται από το εθνικό δίκαιο, των ατομικών συνταξιοδοτικών καθεστώτων που διανέμονται μέσω ΙΕΣΠ, επαρκές ύψος υποχρεώσεων που αντιστοιχεί στις οικονομικές δεσμεύσεις που απορρέουν από το χαρτοφυλάκιό τους των υφιστάμενων συμβάσεων συνταξιοδότησης.

2. Το κράτος μέλος καταγωγής εξασφαλίζει ότι τα ΙΕΣΠ που διαχειρίζονται συνταξιοδοτικά καθεστώτα, όταν παρέχουν κάλυψη κατά των βιομετρικών κινδύνων ή εγγυώνται είτε την απόδοση των επενδύσεων είτε συγκεκριμένο ύψος παροχών, σχηματίζουν επαρκή τεχνικά αποθέματα όσον αφορά το σύνολο των εν λόγω καθεστώτων καθεστώτων.».

18) Το άρθρο 14 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:

i) στο πρώτο εδάφιο, η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα κράτη μέλη καταγωγής διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές τους διαθέτουν τις αναγκαίες εξουσίες ώστε να επιτρέπουν, για μικρό χρονικό διάστημα, σε ΙΕΣΠ να έχει περιουσιακά στοιχεία ανεπαρκή προς κάλυψη των τεχνικών αποθεματικών. Στην περίπτωση αυτή, οι αρμόδιες αρχές απαιτούν από το ΙΕΣΠ να καταρτίσει συγκεκριμένο και ρεαλιστικό σχέδιο ανάκαμψης με χρονοδιάγραμμα, ώστε να

πληροί εκ νέου τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1. Το σχέδιο υπόκειται στους ακόλουθους όρους:»·

ii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Το μικρό χρονικό διάστημα που αναφέρεται στην εισαγωγική φράση καθορίζεται από το εθνικό δίκαιο και, σε κάθε περίπτωση, δεν υπερβαίνει τα δέκα έτη.»·

β) η παράγραφος 3 απαλείφεται·

19) Το άρθρο 16 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ που αναφέρονται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 τα οποία είναι εγκεκριμένα στην επικράτειά τους να διατηρούν σε διαρκή βάση επαρκές διαθέσιμο περιθώριο φερεγγυότητας για το σύνολο των δραστηριοτήτων τους, τουλάχιστον ίσο προς τις απαιτήσεις της παρούσας οδηγίας προκειμένου να εξασφαλίσουν τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, και, όταν επιτρέπεται από το εθνικό δίκαιο, των ατομικών συνταξιοδοτικών παροχών.»·

β) στην παράγραφο 4, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Το ποσό που αναφέρεται στο στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου σε καμία περίπτωση δεν υπερβαίνει το 3,5 % του αθροίσματος των διαφορών μεταξύ, αφενός, των κεφαλαίων του κλάδου ζωής, των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών και, όταν επιτρέπεται από το εθνικό δίκαιο, των δραστηριοτήτων ατομικών συνταξιοδοτικών παροχών και, αφετέρου, των μαθηματικών αποθεματικών για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, στα οποία είναι δυνατή η εφαρμογή της μεθόδου Zillmer. Η διαφορά αυτή μειώνεται κατά το ποσό των μη αποσβεσθέντων εξόδων κτήσης που έχουν εγγραφεί στο ενεργητικό.».

20) Στο άρθρο 17, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 7:

«7. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις, σύμφωνα με το άρθρο 64α, για την τροποποίηση των ποσών και των ποσοστών που αναφέρονται στο παρόν άρθρο και στο άρθρο 18.».

21) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 18α:

«Άρθρο 18α

Εσωτερικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων

1. Οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών καταγωγής απαιτούν από τα ΙΕΣΠ που διαχειρίζονται συνταξιοδοτικά καθεστώτα, όταν το ίδιο το ΙΕΣΠ, και όχι η χρηματοδοτούσα επιχείρηση, αναλαμβάνει την ευθύνη κάλυψης βιομετρικού κινδύνου, ή εγγυάται συγκεκριμένη απόδοση των επενδύσεων ή συγκεκριμένο επίπεδο παροχών, να διενεργούν προσομοίωση ακραίων καταστάσεων, τουλάχιστον ανά τριετία, προκειμένου να αξιολογούν την ικανότητά τους να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους προς τα μέλη και τους δικαιούχους, μεταξύ άλλων, σε σενάρια δυσμενών εξελίξεων της αγοράς και των δημογραφικών συνθηκών.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής έχει την εξουσία να απαιτεί από το ΙΕΣΠ να διενεργεί την προσομοίωση

ακραίων καταστάσεων συχνότερα, τουλάχιστον όταν τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων προηγούμενων ετών προσδιορίζουν κίνδυνο έλλειψης επαρκών και κατάλληλων στοιχείων ενεργητικού για την κάλυψη των τεχνικών αποθεματικών κατά τα δέκα επόμενα έτη.

Τα κράτη μέλη μπορούν επίσης να απαιτούν από το ΙΕΣΠ να αξιολογήσει αν το προβλεπόμενο διαθέσιμο περιθώριο φερεγγυότητάς του υπερβαίνει το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητάς του ή, κατά περίπτωση, οποιοδήποτε υψηλότερο επίπεδο ρυθμιστικών ιδίων κεφαλαίων το οποίο απαιτείται από το εθνικό δίκαιο δυνάμει του άρθρου 15.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, τα ΙΕΣΠ καταρτίζουν, για τα δέκα οικονομικά έτη από την ημερομηνία των πλέον πρόσφατων οικονομικών καταστάσεων, προβλέψεις στοιχείων ενεργητικού και στοιχείων παθητικού σε καθένα από τα ακόλουθα σενάρια:

α) βασικό σενάριο, κατά το οποίο οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούν κατά την ημερομηνία των πλέον πρόσφατων οικονομικών καταστάσεων συνεχίζονται·

β) δυσμενές σενάριο, κατά το οποίο τα επιτόκια καταγράφουν διαρκή σχετική μείωση 40 % ή απόλυτη μείωση 0,75 εκατοστιαίων μονάδων, όποια εκ των δύο είναι μεγαλύτερη, χωρίς τα επιτόκια να μειώνονται κάτω του 0 % ή να υπερβαίνουν το 3,5 %·

γ) δυσμενές σενάριο, κατά το οποίο οι αποδόσεις των επενδύσεων σε μη αποσβέσιμα στοιχεία ενεργητικού μειώνονται κατά 30 %·

δ) μείωση των ποσοστών θνησιμότητας μελών και δικαιούχων, σε όλες τις ηλικίες, κατά 10 %.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, τα κράτη μέλη δύνανται να απαιτούν από τα ΙΕΣΠ:

α) να καταρτίσουν προβλέψεις για περισσότερα από δέκα οικονομικά έτη·

β) να καταρτίσουν προβλέψεις για σενάρια δυσμενέστερα από τα σενάρια που προσδιορίζονται στο πρώτο εδάφιο, στοιχεία β), γ) ή δ)·

γ) να καταρτίσουν προβλέψεις για πρόσθετα σενάρια ακραίων συνθηκών.

3. Όταν τα αποτελέσματα της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της παραγράφου 1 δείχνουν ότι, σε οποιοδήποτε από τα σενάρια της παραγράφου 2, ένα ΙΕΣΠ είτε δεν διαθέτει επαρκή στοιχεία ενεργητικού για την κάλυψη των τεχνικών αποθεματικών είτε, κατά περίπτωση, δεν διαθέτει επαρκές διαθέσιμο περιθώριο φερεγγυότητας για να ανταποκριθεί στο απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας, ή σε οποιοδήποτε υψηλότερο επίπεδο ρυθμιστικών ιδίων κεφαλαίων που απαιτείται από το εθνικό δίκαιο δυνάμει του άρθρου 15 για οποιοδήποτε έτος προβλέψεων, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι η αρμόδια αρχή απαιτεί από το ΟΕΣΠ να υποβάλει σχέδιο σύγκλισης.

Με το εν λόγω σχέδιο σύγκλισης καθορίζονται τα μέτρα τα οποία το ΙΕΣΠ προτίθεται να λάβει για να αποκαταστήσει, κατά τη διάρκεια του ορίζοντα των προβλέψεων, την ικανότητά του να διατηρεί επαρκή στοιχεία ενεργητικού για την κάλυψη των τεχνικών αποθεματικών ή, κατά περίπτωση, να έχει διαθέσιμο

περιθώριο φερεγγυότητας το οποίο υπερβαίνει το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας, σε όλα τα σενάρια της παραγράφου 2.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι το ΙΕΣΠ υποβάλλει το σχέδιο σύγκλισης στην αρμόδια αρχή εντός τριών μηνών από την ημερομηνία πραγματοποίησης της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Εάν δεν υποβληθεί σχέδιο σύγκλισης εντός τριών μηνών, ή εάν το σχέδιο σύγκλισης δεν προβλέπει αξιόπιστες ενέργειες για την αντιμετώπιση της υποχρηματοδότησης που προσδιορίστηκε ή, κατά περίπτωση, του ανεπαρκούς επιπέδου διαθέσιμου περιθωρίου φερεγγυότητας βάσει των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές έχουν την εξουσία να απαιτούν από το ΙΕΣΠ να διατηρεί υψηλότερο διαθέσιμο περιθώριο φερεγγυότητας.

4. Η παράγραφος 3 δεν εφαρμόζεται όταν επιτρέπεται στο ΙΕΣΠ, δυνάμει του άρθρου 14 παράγραφος 2, να έχει ανεπαρκή στοιχεία ενεργητικού για την κάλυψη των τεχνικών αποθεματικών για μικρό χρονικό διάστημα. Στην περίπτωση αυτή, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι το σχέδιο ανάκαμψης που καταρτίζεται δυνάμει του άρθρου 14 παράγραφος 2 αντικατοπτρίζει το αποτέλεσμα της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου και, όταν απαιτείται, επικαιροποιείται αναλόγως, ειδικότερα κατά τον καθορισμό των μέτρων και του χρονικού διαστήματος για την αποκατάσταση πλήρους χρηματοδότησης.

5. Τα κράτη μέλη δύνανται να αποφασίσουν να μην εφαρμόσουν τις παραγράφους 1 έως 3 όταν απαιτούν από ΙΕΣΠ εγκατεστημένα στην επικράτειά τους να διατηρούν ρυθμιστικά ίδια κεφάλαια τα οποία υπερβαίνουν το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας του άρθρου 17, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις ρυθμιστικών ιδίων κεφαλαίων είναι βασισμένες στον κίνδυνο, τουλάχιστον σε σχέση με τους κινδύνους αγοράς και μακροζωίας.».

22) Το άρθρο 19 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ που έχουν εγκριθεί στην επικράτειά τους να επενδύουν σύμφωνα με την αρχή της συνετής διαχείρισης και ιδιαίτερα σύμφωνα με τους ακόλουθους κανόνες:»·

β) το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) στο πλαίσιο της αρχής της συνετής διαχείρισης, τα ΙΕΣΠ λαμβάνουν υπόψη, στις επενδυτικές αποφάσεις τους, κινδύνους βιωσιμότητας, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 22) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[*], και, προς τούτο, τα ΙΕΣΠ λαμβάνουν υπόψη τον δυνητικό μακροπρόθεσμο αντίκτυπο της επενδυτικής στρατηγικής τους και των αποφάσεων σχετικά με παράγοντες αειφορίας, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 24) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Τούτο πραγματοποιείται με αναλογικό τρόπο, λαμβανομένων υπόψη της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων των ΙΕΣΠ.»·

γ) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) το ενεργητικό επενδύεται πρωτίστως σε ρυθμιζόμενες αγορές, ΠΜΔ ή ΜΟΔ·»·

β) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 1α έως 1δ:

«1α. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ, σε σχέση με το σύνολο του χαρτοφυλακίου των στοιχείων ενεργητικού, να επενδύουν μόνο σε στοιχεία ενεργητικού και μέσα των οποίων τους κινδύνους το εκάστοτε ΙΕΣΠ είναι σε θέση να προσδιορίσει, να μετρήσει, να παρακολουθεί, να διαχειρίζεται, να ελέγχει κατάλληλα, και σχετικά με τους οποίους μπορεί να υποβάλλει εκθέσεις, και τους οποίους μπορεί να λαμβάνει δεόντως υπόψη κατά την εκτίμηση των συνολικών χρηματοδοτικών αναγκών του και την αξιολόγηση των κινδύνων, για τα μέλη και τους δικαιούχους, οι οποίοι σχετίζονται με την πληρωμή των συνταξιοδοτικών παροχών τους σύμφωνα με το άρθρο 28.

1β. Τα κράτη μέλη απαιτούν τα στοιχεία ενεργητικού που τηρούνται για την κάλυψη των τεχνικών αποθεματικών να επενδύονται επίσης κατά τρόπο που αρμόζει στη φύση και τη διάρκεια των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει το ΙΕΣΠ.

1γ. Τα κράτη μέλη απαιτούν οι επενδυτικές αποφάσεις των ΙΕΣΠ να αντικατοπτρίζουν τις προτιμήσεις βιωσιμότητας των μελών και των δικαιούχων, όταν τα ΙΕΣΠ είναι σε θέση να προσδιορίσουν τις εν λόγω προτιμήσεις των μελών και στον βαθμό που οι εν λόγω προτιμήσεις συνάδουν με τις επενδυτικές αρχές που καθορίζονται στην παράγραφο 1.

1δ. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1γ, οι προτιμήσεις βιωσιμότητας σημαίνουν την επιλογή μέλους, δικαιούχου ή υποψηφίου μέλους σχετικά με το αν και σε ποιον βαθμό θα ενσωματωθούν στην επένδυσή του ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα χρηματοπιστωτικά μέσα:

α) χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης καθορίζει ότι ένα ελάχιστο ποσοστό πρόκειται να επενδυθεί σε περιβαλλοντικά βιώσιμες επενδύσεις, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[**]·

β) χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης καθορίζει ότι ένα ελάχιστο ποσοστό θα επενδυθεί σε αειφόρες επενδύσεις, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088·

γ) χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία λαμβάνουν υπόψη τις κύριες δυσμενείς συνέπειες στους παράγοντες αειφορίας, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 24) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, όταν ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης καθορίζει ποιοτικά ή ποσοτικά στοιχεία τα οποία καταδεικνύουν τη συνεκτίμηση αυτή.»·

γ) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τηρουμένων των παραγράφων 1 έως 5, τα κράτη μέλη δύνανται να εξουσιοδοτούν την αρμόδια αρχή να θεσπίζει αναλυτικότερες ρυθμίσεις για τα ΙΕΣΠ που έχουν εγκριθεί στην επικράτειά τους, αρκεί αυτές να δικαιολογούνται από άποψη συνετής διαχείρισης.

Οι όποιες τέτοιες ρυθμίσεις εφαρμόζονται μόνον όταν τον επενδυτικό κίνδυνο φέρουν τα μέλη και οι δικαιούχοι. Ωστόσο, σε τέτοιες περιπτώσεις, τα ΙΕΣΠ δεν εμποδίζονται:

α) να επενδύουν μέχρι 70 % του ενεργητικού που καλύπτει τα τεχνικά αποθεματικά ή του συνολικού χαρτοφυλακίου για καθεστώτα στα οποία τα μέλη φέρουν τον κίνδυνο επενδύσεων σε μετοχές, διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα εξομοιούμενα προς μετοχές και σε εταιρικά ομόλογα εισηγμένα

προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές, ή μέσω ΠΜΔ ή ΜΟΔ, καθώς και να αποφασίζουν για το μερίδιο των εν λόγω χρεογράφων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιό τους·

β) να επενδύουν μέχρι 30 % του ενεργητικού που καλύπτει τα τεχνικά αποθεματικά σε στοιχεία ενεργητικού εκπεφρασμένα σε νομίσματα διαφορετικά από εκείνα στα οποία είναι εκπεφρασμένες οι υποχρεώσεις τους·

γ) να επενδύουν σε μέσα τα οποία έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές, ΠΜΔ ή ΜΟΔ·

δ) να επενδύουν σε μέσα που εκδίδει ή εγγυάται η ΕΤΕπ στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Ταμείου Στρατηγικών Επενδύσεων, των Ευρωπαϊκών Μακροπρόθεσμων Επενδυτικών Κεφαλαίων, των Ευρωπαϊκών Ταμείων Κοινωνικής Επιχειρηματικότητας και των Ευρωπαϊκών Εταιρειών Επιχειρηματικού Κεφαλαίου.»·

δ) οι παράγραφοι 7 και 8 απαλείφονται.

---

* Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (ΕΕ L 317 της 9.12.2019, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).

** Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 18ης Ιουνίου 2020, σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (ΕΕ L 198 της 22.6.2020, σ. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).».

23) Το άρθρο 21 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από όλα τα ΙΕΣΠ να διαθέτουν αποτελεσματικό σύστημα διακυβέρνησης που να προβλέπει τη χρηστή και συνετή διαχείριση των δραστηριοτήτων τους. Το εν λόγω σύστημα διαθέτει κατ' ελάχιστο:

α) επαρκή και διαφανή οργανωτική δομή με σαφή κατανομή και ορθό διαχωρισμό αρμοδιοτήτων·

β) αποτελεσματικό σύστημα διασφάλισης της διαβίβασης πληροφοριών και διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων.

Το εν λόγω σύστημα διακυβέρνησης διασφαλίζει ότι, στις επενδυτικές αποφάσεις, λαμβάνονται υπόψη περιβαλλοντικοί και κοινωνικοί παράγοντες και παράγοντες που σχετίζονται με τη διακυβέρνηση επενδυτικών στοιχείων του ενεργητικού, υπόκειται δε σε τακτικές εσωτερικές επανεξετάσεις.

Με τις εν λόγω εσωτερικές επανεξετάσεις αξιολογούνται η επάρκεια της σύνθεσης, η αποτελεσματικότητα και η εσωτερική διακυβέρνηση του διοικητικού, του διαχειριστικού ή του εποπτικού οργάνου, λαμβανομένων υπόψη της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των εγγενών κινδύνων των δραστηριοτήτων του ΙΕΣΠ.»·

β) οι παράγραφοι 3 και 4 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ θεσπίζουν και εφαρμόζουν γραπτώς τεκμηριωμένες πολιτικές σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων, τις δικλίδες

εσωτερικού ελέγχου, τους εσωτερικούς ελέγχους, τις αποδοχές και, κατά περίπτωση, τις αναλογιστικές δραστηριότητες και τις εξωτερικές αναθέσεις, και ότι οι εν λόγω πολιτικές υλοποιούνται. Οι εν λόγω γραπτώς τεκμηριωμένες πολιτικές υπόκεινται σε προηγούμενη έγκριση από το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο του ΙΕΣΠ και επανεξετάζονται τουλάχιστον κάθε τρία έτη και προσαρμόζονται λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στο οικείο σύστημα ή στον οικείο τομέα.

4. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ διαθέτουν αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου. Το σύστημα αυτό διαθέτει διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου και κατάλληλες ρυθμίσεις πληροφόρησης σε όλα τα επίπεδα του ΙΕΣΠ και λειτουργία συμμόρφωσης.»·

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4α:

«4α. Η λειτουργία συμμόρφωσης περιλαμβάνει την παροχή συμβουλών στο διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο για τη συμμόρφωση με τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που εκδίδονται δυνάμει της παρούσας οδηγίας. Εκτιμά επίσης τον πιθανό αντίκτυπο, στις πράξεις του οικείου ΙΕΣΠ, τυχόν αλλαγών στο νομικό περιβάλλον και προσδιορίζει και εκτιμά τον κίνδυνο συμμόρφωσης.»·

δ) στην παράγραφο 6, η δεύτερη και η τρίτη περίοδος απαλείφονται·

ε) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 7 έως 10:

«7. Εάν από τη σχέση μεταξύ του ΙΕΣΠ και ενός παρόχου υπηρεσιών του ΙΕΣΠ ανακύπτει δυνητική ή πραγματική σύγκρουση συμφερόντων, τα κράτη μέλη απαιτούν από τα πρόσωπα που ασκούν πραγματικά τη διοίκηση του ΙΕΣΠ να λαμβάνουν ανεξάρτητες αποφάσεις αποκλειστικά και μόνο προς το συμφέρον των μελών και των δικαιούχων.

8. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ και, κατά περίπτωση, από τις αντίστοιχες επιτροπές διορισμού τους να λαμβάνουν υπόψη ευρύ σύνολο ιδιοτήτων και προσόντων όταν επιλέγουν μέλη του διαχειριστικού ή του εποπτικού οργάνου καθώς και να διασφαλίζουν ισόρροπη εκπροσώπηση γυναικών και ανδρών.

Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ και, κατά περίπτωση, από τις αντίστοιχες επιτροπές διορισμού τους να θεσπίσουν πολιτική που προάγει τη διαφορετικότητα και την ένταξη στο διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο. Κατά περίπτωση, η εν λόγω πολιτική λαμβάνει υπόψη ότι το διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο περιλαμβάνει εκπροσώπους των κοινωνικών εταίρων, εφαρμόζεται δε κατά τρόπο ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των ΙΕΣΠ.

Τα κράτη μέλη απαιτούν επίσης η πολιτική να καθορίζει επιμέρους ποσοτικούς στόχους σχετικά με την ισόρροπη εκπροσώπηση των φύλων κατά τρόπο ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των ΙΕΣΠ. Ο στόχος αφορά τα μέλη του διαχειριστικού ή του εποπτικού οργάνου που επιλέγονται από τη χρηματοδοτούσα επιχείρηση του ΙΕΣΠ και δεν εφαρμόζεται σε ΙΕΣΠ στα οποία η χρηματοδοτούσα επιχείρηση του ΙΕΣΠ επιλέγει τρία ή λιγότερα μέλη του διαχειριστικού ή του εποπτικού οργάνου.

9. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να δημοσιοποιούν, στις ετήσιες εκθέσεις, τον στόχο ισόρροπης εκπροσώπησης του υποεκπροσωπούμενου φύλου στο διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο, την πολιτική για τους τρόπους αύξησης του

αριθμού των μελών του υποεκπροσωπούμενου φύλου στο διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο και την εφαρμογή της.

10. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν κατάλληλα μέσα, μεθόδους και εξουσίες για την επαλήθευση του συστήματος διακυβέρνησης των ΙΕΣΠ και για την αξιολόγηση αναδυόμενων κινδύνων που επισημαίνονται από τα εν λόγω ΙΕΣΠ, οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική ευρωστία τους.

Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές τους διαθέτουν τις απαραίτητες εξουσίες που τους επιτρέπουν να ζητήσουν τη βελτίωση και την ενδυνάμωση του συστήματος διακυβέρνησης, προκειμένου να εξασφαλισθεί η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 20 ως 32.».

24) Το άρθρο 22 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να διασφαλίζουν ότι τα πρόσωπα τα οποία ασκούν πραγματικά τη διοίκηση του ΙΕΣΠ, το διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο, τα πρόσωπα που ασκούν βασικές λειτουργίες και, κατά περίπτωση, τα πρόσωπα ή οι οντότητες στα οποία έχει ανατεθεί εξωτερικά βασική λειτουργία σύμφωνα με το άρθρο 31, πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις κατά την άσκηση των καθηκόντων τους:

α) απαίτηση για ικανότητες:

i) για τα πρόσωπα τα οποία ασκούν πραγματικά τη διοίκηση του ΙΕΣΠ, αυτό σημαίνει ότι τα προσόντα, οι γνώσεις και η πείρα τους είναι επαρκή, ώστε να τους επιτρέπουν να ασκούν χρηστή και συνετή διαχείριση του ΙΕΣΠ, και περιλαμβάνουν τις γνώσεις και τα προσόντα χάρη στα οποία μπορούν να αντιμετωπίσουν τα διαφορετικά επίπεδα κινδύνου στα οποία εκτίθενται τα μέλη και οι δικαιούχοι, αναλόγως της φύσης των καθεστώτων στα οποία συμμετέχουν·

ii) για τα πρόσωπα που ασκούν αναλογιστικά βασικά καθήκοντα ή βασικά καθήκοντα εσωτερικού ελέγχου, αυτό σημαίνει ότι τα επαγγελματικά προσόντα, οι γνώσεις και η πείρα τους είναι επαρκή ώστε να ασκούν ορθά τις βασικές λειτουργίες τους·

iii) για τα πρόσωπα που ασκούν άλλες βασικές λειτουργίες, αυτό σημαίνει ότι τα προσόντα, οι γνώσεις και η πείρα τους είναι επαρκή ώστε να ασκούν ορθά τις βασικές λειτουργίες τους·

iv) για το διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο, αυτό σημαίνει ότι τα προσόντα, οι γνώσεις και η πείρα των μελών τους είναι επαρκή στο σύνολό τους ώστε να μπορούν να ασκούν τα καθήκοντά τους·

β) απαίτηση για ήθος: χαίρουν υπόληψης και χαρακτηρίζονται από ακεραιότητα.»·

β) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 1α και 1β:

«1α. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να κοινοποιούν στις αρμόδιες αρχές τους κάθε μεταβολή στην ταυτότητα των προσώπων που αναφέρονται στην παράγραφο 1, καθώς και τους λόγους για τις μεταβολές, και κάθε πληροφορία που

απαιτείται προκειμένου να εκτιμηθεί αν τα νεοδιορισμένα πρόσωπα πληρούν τις απαιτήσεις ικανοτήτων και ήθους.

1β. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να κοινοποιούν στις αρμόδιες αρχές τους αν οποιοδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 δεν πληροί πλέον τις απαιτήσεις που καθορίζονται στην εν λόγω παράγραφο ή αντικαταστάθηκε για τον λόγο αυτόν.»·

γ) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές είναι σε θέση να αξιολογούν αν τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πληρούν τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1 σε συνεχή βάση καθώς και αν υπάρχουν οποιεσδήποτε πραγματικές ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων και με ποιον τρόπο προλαμβάνονται ή αντιμετωπίζονται.»·

δ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 2α:

«2α. Όταν πρόσωπο το οποίο ασκεί πραγματικά τη διοίκηση του ΙΕΣΠ ή άλλες βασικές λειτουργίες δεν πληροί τις απαιτήσεις που καθορίζονται στην παράγραφο 1, οι αρμόδιες αρχές έχουν την εξουσία να απαιτούν από το ΙΕΣΠ να απομακρύνει το πρόσωπο από τη συγκεκριμένη θέση.».

25) Στο άρθρο 23 παράγραφος 3, προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία η) και θ):

«η) στην πολιτική αποδοχών προσδιορίζεται ο τρόπος με τον οποίο το ΙΕΣΠ λαμβάνει υπόψη την ενσωμάτωση, στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων, των κινδύνων βιωσιμότητας, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 22) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου·

θ) οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών είναι αντικειμενικές και αμερόληπτες, βασίζονται δε στην αρχή της ισότητας της αμοιβής μεταξύ ανδρών και γυναικών για όμοια εργασία ή για εργασία της αυτής αξίας.».

26) Στο άρθρο 25 παράγραφος 2, η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων καλύπτει, κατά τρόπο ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των ΙΕΣΠ, κινδύνους οι οποίοι μπορούν να εμφανιστούν στα ΙΕΣΠ ή σε επιχειρήσεις στις οποίες έχουν ανατεθεί καθήκοντα ή δραστηριότητες ενός ΙΕΣΠ, τουλάχιστον στους ακόλουθους τομείς, κατά περίπτωση:».

27) Το άρθρο 26 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 26

Λειτουργία εσωτερικού ελέγχου

1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να προβλέπουν, κατά τρόπο ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους, ουσιαστική λειτουργία εσωτερικού ελέγχου.

Η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνει εκτίμηση της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και άλλων στοιχείων

του συστήματος διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, των δραστηριοτήτων που ανατίθενται εξωτερικά.

2. Τυχόν διαπιστώσεις και συστάσεις του εσωτερικού ελέγχου αναφέρονται στο διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο, το οποίο καθορίζει ποιες ενέργειες αναλαμβάνονται σε σχέση με καθένα από τα συμπεράσματα και τις συστάσεις του εσωτερικού ελέγχου και διασφαλίζει την εκτέλεση των ενεργειών αυτών.».

28) Το άρθρο 28 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ καταρτίζουν γραπτή πολιτική για την ιδία αξιολόγηση κινδύνων, στην οποία περιγράφονται οι διεργασίες και οι διαδικασίες διενέργειας της αξιολόγησης, η συχνότητα και οι μέθοδοι της αξιολόγησης.»·

β) η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:

i) η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι η αξιολόγηση κινδύνων που αναφέρεται στην παράγραφο 1, λαμβανομένων υπόψη της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του ΙΕΣΠ, περιλαμβάνει τα ακόλουθα:»·

ii) προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία θ), ι) και ια):

«θ) αξιολόγηση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, ή μπορεί να εκτεθεί, το ΙΕΣΠ σε σύγκριση με τα όρια ανοχής κινδύνου που ενέκρινε το διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο του ΙΕΣΠ·

ι) την αξιολόγηση που αναφέρεται στο άρθρο 44β παράγραφος 2·

ια) εκτίμηση των οικονομιών κλίμακας και των επιλογών αποδοτικότητας, συμπεριλαμβανομένων της συμμετοχής σε συλλογικές επενδυτικές δομές, κοινές υπηρεσίες ή μεταφορες, και του αντικτύπου τους στα μέλη και τους δικαιούχους.»·

iii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου στοιχείο θ), τα κράτη μέλη επιτάσσουν όταν, σύμφωνα με τους όρους του συνταξιοδοτικού καθεστώτος, τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν κινδύνους, να εξετάζονται οι κίνδυνοι και τα όρια ανοχής κινδύνου από την άποψη των μελών και των δικαιούχων, λαμβανομένων υπόψη της ικανότητάς τους να φέρουν κινδύνους και της διάθεσής τους να αναλάβουν κινδύνους.».

29) Στο άρθρο 30, προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι:

«Τα κράτη μέλη απαιτούν να προσδιορίζονται στη δήλωση, για κάθε συνταξιοδοτικό καθεστώς, σαφείς επενδυτικοί στόχοι, οι οποίοι είναι συνεπείς με τον στόχο συνταξιοδοτικού εισοδήματος του καθεστώτος, οι συνολικοί στόχοι επιδόσεων του καθεστώτος και ο τρόπος παρακολούθησης των επιδόσεων. Στη δήλωση προσδιορίζονται επίσης οι περιπτώσεις στις οποίες μπορούν να γίνουν ανεκτές, και σε ποιον βαθμό, αποκλίσεις από τη στρατηγική κατανομής στοιχείων ενεργητικού και τους στόχους επιδόσεων. Η επενδυτική πολιτική περιλαμβάνει επίσης κάθε

γενική απόφαση που αφορά την τακτική κατανομή στοιχείων ενεργητικού, την επιλογή κινητών αξιών και την εκτέλεση των συναλλαγών.

Στη δήλωση αναφέρεται επίσης αν, για ποιον λόγο, σε ποιον βαθμό και με ποιον τρόπο θα χρησιμοποιηθούν πιο πολύπλοκες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων εναλλακτικών κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού, και προσδιορίζεται ο κατάλληλος βαθμός έκθεσης σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι το ΙΕΣΠ θεσπίζει διαδικασίες και κριτήρια για την επανεξέταση της αποτελεσματικότητας της επενδυτικής πολιτικής του και την εξακρίβωση της ενδεχόμενης ανάγκης τροποποιήσεων της πολιτικής, των διαδικασιών εφαρμογής της ή της δομής της διαδικασίας λήψης αποφάσεων.

Τη δήλωση εκδίδει το διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο του ΙΕΣΠ. Όταν το ΙΕΣΠ διαχειρίζεται διαφορετικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα, καταρτίζονται χωριστές δηλώσεις επενδυτικής πολιτικής για κάθε καθεστώς.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, για συνταξιοδοτικά καθεστώτα στα οποία τα μέλη δικαιούνται να κάνουν επενδυτικές επιλογές, η δήλωση προβλέπει κατάλληλο εύρος επενδυτικών επιλογών, συμπεριλαμβανομένης μιας εξ ορισμού επιλογής, ότι οι επιλογές ταξινομούνται σύμφωνα με τη φύση και τον βαθμό του επενδυτικού κινδύνου που φέρουν τα μέλη και διασφαλίζεται ότι παρέχονται επαρκείς πληροφορίες ώστε να είναι δυνατή η λήψη τεκμηριωμένων επενδυτικών αποφάσεων.».

30) Το άρθρο 31 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κράτη μέλη επιτρέπουν ή απαιτούν από ΙΕΣΠ που έχουν εγκριθεί στην επικράτειά τους να αναθέτουν οποιεσδήποτε δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων βασικών λειτουργιών και της διαχείρισης των εν λόγω ΙΕΣΠ, εν όλω ή εν μέρει, σε παρόχους υπηρεσιών που ενεργούν για λογαριασμό των εν λόγω ΙΕΣΠ, εφόσον οι συμφωνίες εξωτερικής ανάθεσης είναι σύμφωνες προς τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 έως 7.»·

β) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ που αναθέτουν εξωτερικά βασικές λειτουργίες, τη διαχείριση των εν λόγω ΙΕΣΠ ή άλλες δραστηριότητες που καλύπτονται από την παρούσα οδηγία συνάπτουν νομικά εκτελεστή έγγραφη συμφωνία με τον πάροχο υπηρεσιών. Η συμφωνία περιλαμβάνει ανάλυση των άμεσων και έμμεσων εξόδων και προσδιορίζει σαφώς τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του ΙΕΣΠ και του παρόχου υπηρεσιών. Για την περίπτωση ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων με τον πάροχο υπηρεσιών, τα ΙΕΣΠ καταρτίζουν εγγράφως και εφαρμόζουν διαδικασίες για την πρόληψη ή τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων.»·

γ) η παράγραφος 7 απαλείφεται.

31) Το άρθρο 33 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1, 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για κάθε συνταξιοδοτικό καθεστώς στο οποίο τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν πλήρως τον επενδυτικό κίνδυνο, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής απαιτεί από το ΙΕΣΠ να διορίσει έναν θεματοφύλακα ανά

συνταξιοδοτικό καθεστώς για τη φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού και την άσκηση εποπτικών καθηκόντων σύμφωνα με τα άρθρα 34 και 35 ή, εάν το ΙΕΣΠ τηρεί το ίδιο τα στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 34 παράγραφος 2, η εν λόγω αρμόδια αρχή απαιτεί από το ΙΕΣΠ να διαθέτει εμπιστευματοδόχο ο οποίος ασκεί τα εποπτικά καθήκοντα σύμφωνα με το άρθρο 35 και κοινοποιείται στην αρμόδια αρχή.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, το ΙΕΣΠ ή, κατά περίπτωση, ο εξουσιοδοτημένος φορέας του άρθρου 2 παράγραφος 1 δεν ενεργεί ως θεματοφύλακας του συγκεκριμένου καθεστώτος.

2. Για τα συνταξιοδοτικά καθεστώτα στα οποία τα μέλη και οι δικαιούχοι δεν φέρουν πλήρως τον επενδυτικό κίνδυνο, το κράτος μέλος καταγωγής μπορεί να απαιτεί από το ΙΕΣΠ να διορίζει έναν θεματοφύλακα ανά συνταξιοδοτικό καθεστώς για τη φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού ή για τη φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού και την άσκηση εποπτικών καθηκόντων σύμφωνα με τα άρθρα 34 και 35.

3. Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στο παρόν κεφάλαιο, για τον διορισμό του θεματοφύλακα εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του κεφαλαίου IV της οδηγίας 2009/65/ΕΚ.

Τα κράτη μέλη δεν περιορίζουν το δικαίωμα των ΙΕΣΠ να διορίζουν θεματοφύλακες εγκατεστημένους σε άλλο κράτος μέλος.».

32) Το άρθρο 34 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 34

Φύλαξη στοιχείων ενεργητικού και ευθύνη του θεματοφύλακα

1. Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στο παρόν κεφάλαιο, για την άσκηση των καθηκόντων των θεματοφυλάκων σε σχέση με τη φύλαξη στοιχείων ενεργητικού και την ευθύνη του θεματοφύλακα εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του κεφαλαίου IV της οδηγίας 2009/65/ΕΚ.

2. Εάν δεν διοριστεί θεματοφύλακας για τη φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού, τα ΙΕΣΠ οφείλουν τουλάχιστον:

α) να διασφαλίζουν ότι τα χρηματοπιστωτικά μέσα φυλάσσονται και προστατεύονται δεόντως·

β) να τηρούν αρχεία τα οποία επιτρέπουν στο ΙΕΣΠ να αναγνωρίζει ανά πάσα στιγμή και αμέσως όλα τα στοιχεία ενεργητικού·

γ) να λαμβάνουν τα αναγκαία μέτρα για την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων όσον αφορά τη φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού·

δ) να ενημερώνουν τις αρμόδιες αρχές, κατόπιν αιτήματός τους, σχετικά με τον τρόπο τήρησης των στοιχείων ενεργητικού.».

33) Στο άρθρο 35, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Εκτός εάν προβλέπεται κάτι διαφορετικό στο παρόν κεφάλαιο, για τα εποπτικά καθήκοντα του θεματοφύλακα εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του κεφαλαίου IV της οδηγίας 2009/65/ΕΚ.».

34) Η επικεφαλίδα του τίτλου IV αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ΤΙΤΛΟΣ IV

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΟΙ ΟΠΟΙΕΣ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΣΕ ΥΠΟΨΗΦΙΑ ΜΕΛΗ, ΜΕΛΗ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑΣ».

35) Το άρθρο 36 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Λαμβανομένης υπόψη της φύσης του συνταξιοδοτικού καθεστώτος που έχει συσταθεί, τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι όλα τα ΙΕΣΠ που έχουν εγκριθεί στην επικράτειά τους και διαχειρίζονται επαγγελματικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα παρέχουν:

α) στα υποψήφια μέλη: τουλάχιστον τις πληροφορίες που παρατίθενται στο άρθρο 41·

β) στα μέλη: τουλάχιστον τις πληροφορίες που παρατίθενται στα άρθρα 37 έως 40, 41α, 42 και 44· και

γ) στους δικαιούχους: τουλάχιστον τις πληροφορίες που παρατίθενται στα άρθρα 37, 41α, 43 και 44.

Όταν, δυνάμει του εθνικού δικαίου, τα ΙΕΣΠ έχουν εγκριθεί για την παροχή ατομικών συνταξιοδοτικών προϊόντων, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι κάθε ΙΕΣΠ που έχει εγκριθεί στην επικράτειά τους, το οποίο προσφέρει τα εν λόγω προϊόντα εκτός του πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος που ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/1238, παρέχει στους υποψήφιους αποταμιευτές και στους αποταμιευτές ατομικών συνταξιοδοτικών προϊόντων και στους δικαιούχους πληροφορίες οι οποίες είναι σαφείς, αμερόληπτες, μη παραπλανητικές και ενδεδειγμένες για τη φύση του προϊόντος, τον δίαυλο διανομής και τα χαρακτηριστικά του αποταμιευτή ή του δικαιούχου. Οι εν λόγω πληροφορίες διασφαλίζουν επίπεδο διαφάνειας και προστασίας ισοδύναμο με το επίπεδο που απαιτείται από το εθνικό δίκαιο για τη διανομή ατομικών συνταξιοδοτικών προϊόντων από άλλους φορείς ή ιδρύματα, τουλάχιστον σε σχέση με τα ακόλουθα στοιχεία:

α) την ταυτότητα, τη νομική μορφή και το καθεστώς έγκρισης του ΙΕΣΠ·

β) τα κύρια χαρακτηριστικά, τα έξοδα και τους κινδύνους του προσφερόμενου ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος·

γ) την ύπαρξη και τη φύση τυχόν παρεχόμενων συμβουλών ή συστάσεων·

δ) τη φύση τυχόν αποδοχών που εισπράττονται σε σχέση με το προϊόν·

ε) τις διαδικασίες υποβολής καταγγελιών και επανόρθωσης.

Τα κράτη μέλη δύνανται να προσαρμόζουν τις ανωτέρω απαιτήσεις ώστε να αντικατοπτρίζουν τα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά των ΙΕΣΠ και την ποικιλομορφία των διαύλων διανομής ατομικών συνταξιοδοτικών προϊόντων.»·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4:

«4. Η ΕΙΟΡΑ εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010, σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται σύμφωνα με τα άρθρα 41, 42 και 43.».

36) Στο άρθρο 37 παράγραφος 1, το στοιχείο ζ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ζ) όταν τα μέλη φέρουν επενδυτικό κίνδυνο ή μπορούν να λαμβάνουν επενδυτικές αποφάσεις, πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες επιδόσεις των επενδύσεων που σχετίζονται με το συνταξιοδοτικό καθεστώς για τουλάχιστον δέκα έτη ή για όλα τα έτη λειτουργίας του καθεστώτος όταν η περίοδος λειτουργίας του είναι μικρότερη από δέκα έτη·».

37) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 37α:

«Άρθρο 37α

Συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων

1. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν υπάρχουν συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, καλύπτουν τα συνταξιοδοτικά δικαιώματα που διαχειρίζονται τα ΙΕΣΠ.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ διαβιβάζουν στα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, όταν έχουν θεσπιστεί τέτοια συστήματα, κάθε πληροφορία η οποία είναι αναγκαία για την παροχή, στα μέλη και στους δικαιούχους, ολοκληρωμένης, αξιόπιστης και επικαιροποιημένης επισκόπησης των επαγγελματικών και ατομικών συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων τους, εφόσον το ΙΕΣΠ διαχειρίζεται τα εν λόγω δικαιώματα.

3. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες της παραγράφου 2 διαβιβάζονται με τυποποιημένο, μηχαναγνώσιμο και διαλειτουργικό μορφότυπο, ώστε τα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων να μπορούν να συγκεντρώνουν δεδομένα σχετικά με σωρευμένα δικαιώματα, σωρευμένο κεφάλαιο και προβλεπόμενες παροχές με συστηματικό και συγκρίσιμο τρόπο.

4. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ διατηρούν την πλήρη ευθύνη για την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων που διαβιβάζονται και για την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων κοινοποίησης που προβλέπονται στο παρόν άρθρο.

5. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές παρακολουθούν και επιβάλλουν τη συμμόρφωση με το παρόν άρθρο και λαμβάνουν διορθωτικά μέτρα όταν ΙΕΣΠ δεν παρέχουν πλήρεις, ακριβείς ή επίκαιρες πληροφορίες.

6. Ο μορφότυπος και η διάρθρωση των πληροφοριών που διαβιβάζονται στα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων είναι συνεπείς με τον μορφότυπο και τη διάρθρωση που καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό που εκδίδεται δυνάμει του άρθρου 38.».

38) Το άρθρο 38 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1, 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να συντάσσουν, για κάθε μέλος, συνοπτικό έγγραφο το οποίο περιέχει βασικές πληροφορίες. Το εν λόγω έγγραφο παρέχει πληροφορίες σχετικά με το επίπεδο κινδύνου που φέρει το μέλος και λαμβάνει υπόψη τις ιδιαιτερότητες των εθνικών συνταξιοδοτικών συστημάτων και της σχετικής εθνικής κοινωνικής, εργατικής και φορολογικής νομοθεσίας ("δήλωση συνταξιοδοτικών παροχών"). Ο τίτλος του εγγράφου περιέχει τις λέξεις "δήλωση συνταξιοδοτικών παροχών".

2. Η ακριβής ημερομηνία και η περίοδος στην οποία αναφέρονται οι πληροφορίες που περιέχονται στη δήλωση συνταξιοδοτικών παροχών αναγράφονται σε εμφανή θέση.

3. Τα κράτη μέλη απαιτούν οι πληροφορίες που περιέχονται στη δήλωση συνταξιοδοτικών παροχών να είναι ακριβείς, επικαιροποιημένες, συνεπείς προς τις πραγματοποιηθείσες επιλογές και πλήρεις. Για τη διευκόλυνση της κατανόησης, η παρουσίαση των πληροφοριών περιλαμβάνει περισσότερα επίπεδα και εφαρμόζει αρχές καλού σχεδιασμού. Η δήλωση συνταξιοδοτικών παροχών τίθεται στη διάθεση κάθε μέλους χωρίς χρέωση σε έγχαρτη ή ηλεκτρονική μορφή, μεταξύ άλλων, σε σταθερό μέσο ή σε ιστότοπο, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, κατά την προτίμηση του μέλους. Η προτίμηση δηλώνεται τουλάχιστον κατά την απόκτηση της ιδιότητας μέλους.»·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6:

«6. Ο μορφότυπος και η διάρθρωση της δήλωσης συνταξιοδοτικών παροχών παρέχονται στα μέλη και στους δικαιούχους μέσω τυποποιημένου υποδείγματος της Ένωσης, λαμβανομένων επίσης υπόψη των χαρακτηριστικών των διαφόρων ειδών συνταξιοδοτικών καθεστώτων.

Κατόπιν διενέργειας ελέγχων ικανοποίησης καταναλωτών και ελέγχων ικανοποίησης του κλάδου, η ΕΙΟΡΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων με τα οποία προσδιορίζονται οι λεπτομέρειες παρουσίασης των πληροφοριών που αναφέρονται στα άρθρα 38 έως 40. Σε σχέση με την παρουσίαση των πληροφοριών για τις προηγούμενες επιδόσεις που αναφέρονται στο άρθρο 39 παράγραφος 1 στοιχείο θ), η ΕΙΟΡΑ λαμβάνει υπόψη τα χαρακτηριστικά διαφόρων ειδών καθεστώτων όταν καταρτίζει τα εν λόγω ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα, ειδικότερα αν τα μέλη και οι δικαιούχοι φέρουν επενδυτικό κίνδυνο ή αν η επενδυτική στρατηγική εξαρτάται από την ηλικία ή περιλαμβάνει αντιστοίχιση της διάρκειας.

Για την ελαχιστοποίηση της αλληλεπικάλυψης των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων, κατά την κατάρτιση των σχεδίων ρυθμιστικών προτύπων, η ΕΙΟΡΑ διασφαλίζει, στον μέγιστο δυνατό βαθμό, την ευθυγράμμιση με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2021/473 της Επιτροπής[*] και αποσκοπεί στη διευκόλυνση της εισαγωγής των πληροφοριών της δήλωσης συνταξιοδοτικών παροχών στα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, καθώς και στη διασφάλιση της χρηστικότητας για τα μέλη και τους δικαιούχους.

Η ΕΙΟΡΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως την/τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία 18 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει την παρούσα οδηγία εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο τρίτο εδάφιο, σύμφωνα με το άρθρο 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010.

[*] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2021/473 της Επιτροπής, της 18ης Δεκεμβρίου 2020, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που διευκρινίζουν τις απαιτήσεις για τα έγγραφα πληροφοριών, τις δαπάνες και τις προμήθειες που περιλαμβάνονται στο ανώτατο όριο δαπανών και τις τεχνικές μείωσης του κινδύνου για το πανευρωπαϊκό ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν (ΕΕ L 99 της 22.3.2021, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj).».

39) Στο άρθρο 39, η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο βα):

«βα) το κράτος μέλος στο οποίο έχει εγκριθεί το ΙΕΣΠ και τα ονόματα των αρμόδιων αρχών του εν λόγω κράτους μέλους·»·

β) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) πληροφορίες σχετικά με τις προβλέψεις συνταξιοδοτικών παροχών βάσει της ηλικίας συνταξιοδότησης που αναφέρεται στο στοιχείο α), και δήλωση αποποίησης ευθύνης, στην οποία διευκρινίζεται ότι οι προβλέψεις αυτές μπορεί να διαφέρουν από την τελική αξία των παροχών που εισπράττονται, συμπεριλαμβανομένης, κατά περίπτωση, της πληροφορίας ότι η συνταξιοδοτική παροχή μπορεί να είναι μεταβλητή·»·

γ) το στοιχείο ζ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ζ) όταν τα μέλη φέρουν επενδυτικό κίνδυνο ή μπορούν να λαμβάνουν επενδυτικές αποφάσεις, πληροφορίες σχετικά με τα έξοδα που επιβάλλονται και τον αντίκτυπό τους, συμπεριλαμβανομένων:

i) ανάλυσης όλων των εξόδων με τα οποία επιβαρύνθηκαν, άμεσα ή έμμεσα, τα μέλη και οι δικαιούχοι κατά τους προηγούμενους 12 μήνες και αθροιστικά από τότε που το μέλος εντάχθηκε στο οικείο καθεστώς, με αναφορά τουλάχιστον των διοικητικών εξόδων, των εξόδων φύλαξης των στοιχείων ενεργητικού και των επενδυτικών εξόδων που πραγματοποιήθηκαν σε σχέση με τη διαχείριση των στοιχείων ενεργητικού και τις συναλλαγές του χαρτοφυλακίου·

ii) εκτίμησης του αντικτύπου των εξόδων στο τελικό σωρευμένο κεφάλαιο·»·

δ) προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία θ) και ι):

«θ) όταν τα μέλη φέρουν επενδυτικό κίνδυνο, πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες επιδόσεις του συνταξιοδοτικού καθεστώτος ή, κατά περίπτωση, την πραγματοποιηθείσα επενδυτική επιλογή, οι οποίες καλύπτουν επιδόσεις τουλάχιστον 10 ετών ή, σε περιπτώσεις στις οποίες το καθεστώς ή η οικεία επενδυτική επιλογή παρέχεται επί λιγότερο από 10 έτη, πληροφορίες οι οποίες καλύπτουν όλα τα έτη για τα οποία παρασχέθηκε το συνταξιοδοτικό καθεστώς ή η οικεία επενδυτική επιλογή·

ι) όταν τα μέλη φέρουν επενδυτικό κίνδυνο και είναι σε θέση να επιλέξουν μεταξύ επενδυτικών επιλογών, συνοπτική μνεία της πραγματοποιηθείσας επενδυτικής επιλογής, η οποία περιλαμβάνει τον αριθμό των επιλογών που προκρίθηκαν, το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που επενδύθηκε σε κάθε επιλογή και συνοπτική αναφορά στο επίπεδο κινδύνου της πραγματοποιηθείσας επιλογής.»·

ε) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), όταν οι προβλέψεις συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται σε οικονομικά σενάρια, οι εν λόγω πληροφορίες περιλαμβάνουν τουλάχιστον ένα σενάριο βέλτιστης εκτίμησης, ένα ευνοϊκό σενάριο και ένα δυσμενές σενάριο. Η εκτιμώμενη μελλοντική αξία των συνταξιοδοτικών παροχών παρουσιάζεται σε πραγματικούς όρους μαζί με συνοπτική επεξήγηση.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ζ) σημείο ii), τα έξοδα παρουσιάζονται τουλάχιστον σε χρηματικούς όρους και ως ποσοστό των εισφορών κατά τους προηγούμενους 12 μήνες και από το χρονικό σημείο συμμετοχής του μέλους στο καθεστώς, αντιστοίχως.

Για τους σκοπούς του στοιχείου θ), οι πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες επιδόσεις συνοδεύονται από τη δήλωση "Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν είναι ενδεικτικές των μελλοντικών επιδόσεων".».

40) Στο άρθρο 40 παράγραφος 1, το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) πληροφορίες σχετικά με τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις προβλέψεις συνταξιοδοτικών παροχών και, κατά περίπτωση, πληροφορίες σχετικά με τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τα ποσά τα οποία είναι εκπεφρασμένα σε ετήσιες προσόδους, ιδίως όσον αφορά τον συντελεστή της ετήσιας προσόδου, τον τύπο του παρόχου και τη διάρκεια της ετήσιας προσόδου·».

41) Το άρθρο 41 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) οποιεσδήποτε σχετικές επιλογές διατίθενται σε αυτούς, περιλαμβανομένων των επενδυτικών επιλογών, και τους κινδύνους τους·»·

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Στα υποψήφια μέλη που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 3 παρέχονται οι ακόλουθες πληροφορίες:

α) πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες επιδόσεις των επενδύσεων που σχετίζονται με το συνταξιοδοτικό καθεστώς για τουλάχιστον δέκα έτη ή για όλα τα έτη λειτουργίας του καθεστώτος, όταν η περίοδος λειτουργίας του είναι μικρότερη από δέκα έτη·

β) πληροφορίες σχετικά με όλα τα άμεσα και έμμεσα έξοδα με τα οποία τα μέλη και οι δικαιούχοι επιβαρύνθηκαν κατά τους 12 προηγούμενους μήνες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων για κάθε επενδυτική επιλογή χωριστά, τα οποία παρουσιάζονται τουλάχιστον σε χρηματικούς όρους, καθώς και εκτίμηση του αντικτύπου των εξόδων στο τελικό σωρευμένο κεφάλαιο·

γ) πληροφορίες σχετικά με τις διαθέσιμες επενδυτικές επιλογές και τους κινδύνους τους.»·

γ) στην παράγραφο 3 το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) οποιεσδήποτε σχετικές επιλογές διατίθενται σε αυτούς, περιλαμβανομένων των επενδυτικών επιλογών, και τους κινδύνους και τα έξοδά τους·».

42) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 41α:

«Άρθρο 41α

Πληροφορίες οι οποίες πρέπει να παρέχονται σε μέλη και δικαιούχους σε περίπτωση χαμηλών επιδόσεων

1. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ παρακολουθούν τακτικά τις επιδόσεις βάσει σημείων αναφοράς τα οποία καθορίζονται από την αρμόδια αρχή τους σύμφωνα με την παράγραφο 4. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν ένα ΙΕΣΠ διαπιστώνει ότι οι επιδόσεις του αποκλίνουν ουσιωδώς από το εφαρμοστέο σημείο αναφοράς, ενημερώνει πάραυτα την αρμόδια αρχή του και παρέχει στοιχεία τα οποία αποδεικνύουν ότι τα έξοδα και οι χρεώσεις του καθεστώτος είναι δικαιολογημένα και αναλογικά και ότι το καθεστώς ανταποκρίνεται στην ανοχή κινδύνου των μελών και των δικαιούχων του.

Όταν η αρμόδια αρχή διαπιστώνει ότι τα έξοδα και οι χρεώσεις του καθεστώτος δεν είναι δικαιολογημένα και αναλογικά ή ότι το καθεστώς δεν ανταποκρίνεται στην ανοχή κινδύνου των μελών και των δικαιούχων του, ή όταν οι χαμηλές επιδόσεις συνεχίζονται επί τρία τουλάχιστον έτη, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι το ΙΕΣΠ ενημερώνει πάραυτα τα μέλη και τους δικαιούχους του για την κατάσταση αυτή με σαφή, αντικειμενικό και κατανοητό τρόπο.

2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες της παραγράφου 1 δεύτερο εδάφιο παρέχουν στα μέλη και στους δικαιούχους τη δυνατότητα να κατανοούν τις επιδόσεις του καθεστώτος σε σχέση με τις επιδόσεις συγκρίσιμων ΙΕΣΠ. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε οι παρεχόμενες πληροφορίες να εξηγούν με απλό τρόπο τους λόγους των χαμηλών επιδόσεων, τον δικαιολογημένο και αναλογικό χαρακτήρα των εξόδων και των χρεώσεων καθώς και τα μέτρα που λαμβάνονται για τη βελτίωση των αποτελεσμάτων και την προστασία της αξίας των σωρευμένων δικαιωμάτων των μελών. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε ότι οι πληροφορίες να παραμένουν εύκολα προσβάσιμες έως ότου το ΙΕΣΠ καταδείξει διαρκή βελτίωση.

3. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες της παραγράφου 1 δεύτερο εδάφιο καθίστανται διαθέσιμες μέσω των ίδιων διαύλων που χρησιμοποιούνται κανονικά για την παροχή της δήλωσης συνταξιοδοτικών παροχών και άλλων τακτικών ανακοινώσεων και ότι τα μέλη και οι δικαιούχοι ενημερώνονται για τον τρόπο απόκτησης περαιτέρω στοιχείων, εφόσον το επιθυμούν.

4. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι η αρμόδια αρχή τους καταρτίζει σαφή, αντικειμενικά και διαφανή σημεία αναφοράς για την αξιολόγηση των χαμηλών επιδόσεων, μεταξύ άλλων, σε σχέση με το διοικητικό και επενδυτικό κόστος και το κόστος συναλλαγών, τις ακαθάριστες και τις καθαρές αποδόσεις των επενδύσεων και τα αποτελέσματα της χρηματοδότησης κατά τη διάρκεια συγκεκριμένων περιόδων.

5. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, η ΕΙΟΡΑ εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010, σχετικά με μεθοδολογίες για τον καθορισμό των χαμηλών επιδόσεων στα κράτη μέλη.».

43) Το άρθρο 42 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 42

Πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στα μέλη κατά την προσυνταξιοδοτική φάση

Επιπλέον της δήλωσης συνταξιοδοτικών παροχών, τα ΙΕΣΠ παρέχουν σε κάθε μέλος, εγκαίρως πριν από την ηλικία συνταξιοδότησης που προσδιορίζεται στο άρθρο 39 παράγραφος 1 στοιχείο α), ή κατόπιν αίτησης του μέλους, πληροφορίες σχετικά με την επικείμενη έναρξη της φάσης πληρωμής και σχετικά με τις επιλογές καταβολής παροχών που είναι διαθέσιμες για την είσπραξη των συνταξιοδοτικών παροχών τους, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων και των χρεώσεων που σχετίζονται με κάθε επιλογή και της εφαρμοστέας φορολογικής μεταχείρισης.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες του πρώτου εδαφίου συνοδεύονται από συνοπτικές επεξηγητικές πληροφορίες οι οποίες περιλαμβάνουν τα εξής στοιχεία:

α) τα κύρια χαρακτηριστικά, τις συνέπειες και τα δυνητικά αποτελέσματα της κάθε διαθέσιμης επιλογής καταβολής παροχών στο μέλος και, κατά περίπτωση, στους δικαιούχους·

β) τους κινδύνους και τους παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά το επίπεδο, τη σταθερότητα ή τη διάρκεια του συνταξιοδοτικού εισοδήματος·

γ) τις περιστάσεις και τα κριτήρια που τα μέλη πρέπει να λαμβάνουν υπόψη κατά την αξιολόγηση της καταλληλότητας των διαφόρων επιλογών καταβολής παροχών σε σχέση με την ατομική κατάστασή τους.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν στις επιλογές που προσφέρει το ΙΕΣΠ για την καταβολή παροχών περιλαμβάνεται μεταβλητή ετήσια πρόσοδος, το ΙΕΣΠ παρέχει σε κάθε μέλος, εγκαίρως πριν από την ηλικία συνταξιοδότησης όπως προσδιορίζεται στο άρθρο 39 παράγραφος 1 στοιχείο α), προβλέψεις που καταδεικνύουν την ενδεχόμενη μεταβολή του ύψους της πληρωμής σε βάθος χρόνου.».

44) Το άρθρο 43 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να παρέχουν στους δικαιούχους, σε ετήσια βάση, πληροφορίες σχετικά με τις οφειλόμενες παροχές, τις αντίστοιχες επιλογές καταβολής καθώς και ανάλυση όλων των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν και πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες επιδόσεις όπως προβλέπεται στο άρθρο 39 παράγραφος 1 στοιχεία ζ) και θ).

Στις πληροφορίες περιγράφονται επίσης οι κύριοι παράγοντες οι οποίοι μπορούν να επηρεάσουν το επίπεδο ή τη διάρκεια του συνταξιοδοτικού εισοδήματος, συμπεριλαμβανομένων του επενδυτικού κινδύνου και του κινδύνου μακροζωίας, και αναφέρεται, κατά περίπτωση, το δικαίωμα αλλαγής της επιλογής πληρωμής.»·

β) Η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Όταν οι δικαιούχοι συνεχίζουν να καταβάλλουν εισφορές ή να φέρουν επενδυτικό κίνδυνο στη διάρκεια της φάσης πληρωμής, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ συνεχίζουν να παρέχουν τη δήλωση συνταξιοδοτικών εισφορών, η οποία περιλαμβάνει επίσης τις πληροφορίες της παραγράφου 1.».

45) Στον τίτλο IV, προστίθεται το ακόλουθο κεφάλαιο:

«ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

Κανόνες δεοντολογίας

Άρθρο 44α

Καθήκον επιμέλειας

1. Λαμβανομένης υπόψη της φύσης του συνταξιοδοτικού καθεστώτος, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι κάθε ΙΕΣΠ που έχει εγκριθεί στην επικράτειά τους ενεργεί πάντοτε με εντιμότητα, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό και με γνώμονα το βέλτιστο συμφέρον των μελών και των δικαιούχων του. Το εν λόγω συμφέρον περιλαμβάνει τον στόχο της παροχής επαρκών, προσαρμοσμένων στον κίνδυνο και οικονομικά αποδοτικών αποδόσεων μακροπρόθεσμα, κατά τρόπο συνεπή προς τον μακροπρόθεσμο χαρακτήρα των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων.

2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ προβλέπουν εχέγγυα, συμπεριλαμβανομένης της παροχής καθοδήγησης για τη στήριξη των υποψήφιων μελών, των μελών και των δικαιούχων όταν αποφασίζουν σχετικά με τις επιλογές που τίθενται στη διάθεσή τους, και ενημερώνουν τα υποψήφια μέλη, τα μέλη και τους δικαιούχους σχετικά με τις δυνητικές συνέπειες των αποφάσεών τους.

Άρθρο 44β

Κατάλληλη δομή και εφαρμογή των συνταξιοδοτικών καθεστώτων

1. Με την επιφύλαξη της εθνικής κοινωνικής και εργατικής νομοθεσίας σχετικά με την οργάνωση των συνταξιοδοτικών συστημάτων, συμπεριλαμβανομένης της υποχρεωτικής συμμετοχής σε αυτά και των αποτελεσμάτων των συλλογικών διαπραγματεύσεων, τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ:

α) να διασφαλίζουν ότι η δομή, ο σχεδιασμός και η εφαρμογή των συνταξιοδοτικών καθεστώτων είναι κατάλληλα λαμβανομένων υπόψη των αναγκών που έχουν προσδιοριστεί, των χαρακτηριστικών και του προφίλ κινδύνου των μελών και των δικαιούχων, κατά τρόπο ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα του καθεστώτος·

β) να επανεξετάζουν τακτικά και, εφόσον απαιτείται, να προσαρμόζουν τη δομή, τον σχεδιασμό και την εφαρμογή του συνταξιοδοτικού συστήματος, λαμβανομένων υπόψη τυχόν ουσιωδών εξελίξεων, προκειμένου το καθεστώς να παραμένει κατάλληλο και συνεπές προς τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και το προφίλ κινδύνου των μελών και των δικαιούχων, κατά τρόπο ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα του καθεστώτος.

Το ΙΕΣΠ τεκμηριώνει την αξιολόγηση της καταλληλότητας της δομής, του σχεδιασμού και της εφαρμογής των συνταξιοδοτικών καθεστώτων κατά τα οριζόμενα στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α).

2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν τα μέλη φέρουν επενδυτικό κίνδυνο, τα ΙΕΣΠ αξιολογούν τον μακροπρόθεσμο κίνδυνο από την άποψη των μελών και των δικαιούχων, συμπεριλαμβανομένων των εξής στοιχείων:

α) του καθορισμού της ανοχής κινδύνου των μελών και των δικαιούχων που φέρουν κινδύνους·

β) της καθιέρωσης της χρήσης συνταξιοδοτικών προβλέψεων κατά την αξιολόγηση των κινδύνων από την άποψη των μελών και των δικαιούχων·

γ) όταν το ΙΕΣΠ προσφέρει πολλαπλές επενδυτικές επιλογές, της περιοδικής επανεξέτασης της καταλληλότητας των επενδυτικών επιλογών για τα μέλη, σύμφωνα με την ανοχή κινδύνου, και, όταν υπάρχει εξ ορισμού επιλογή, της επανεξέτασης της καταλληλότητας της εν λόγω εξ ορισμού επιλογής·

δ) όταν τα ΙΕΣΠ δεν προσφέρουν πολλαπλές επενδυτικές επιλογές, της περιοδικής επανεξέτασης της επενδυτικής στρατηγικής προκειμένου η μακροπρόθεσμη αξιολόγηση των κινδύνων να εξεταστεί από την άποψη των μελών και των δικαιούχων.

Άρθρο 44γ

Καταγγελίες

1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να θεσπίζουν και να εφαρμόζουν αποτελεσματικές διαδικασίες και ρυθμίσεις οι οποίες είναι κατάλληλες για τη διευθέτηση των καταγγελιών που υποβάλλουν τα μέλη και οι δικαιούχοι σε σχέση με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις τους που καθορίζονται στην παρούσα οδηγία.

2. Οι διαδικασίες και οι ρυθμίσεις της παραγράφου 1 είναι διαθέσιμες στις επίσημες γλώσσες του οικείου κράτους μέλους ή σε άλλη γλώσσα την οποία οι αρμόδιες αρχές του εν λόγω κράτους μέλους αποδέχονται ή η οποία συμφωνείται μεταξύ του ΙΕΣΠ και των μελών και των δικαιούχων.

3. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να απαντούν, ηλεκτρονικά ή με οποιοδήποτε άλλο σταθερό μέσο, στις καταγγελίες μελών και δικαιούχων. Η απάντηση εξετάζει όλα τα ζητήματα που εγείρει η καταγγελία εντός 40 εργάσιμων ημερών.

4. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ ενημερώνουν τα μέλη και τους δικαιούχους που υποβάλλουν καταγγελία σχετικά με τουλάχιστον έναν φορέα εναλλακτικής επίλυσης διαφορών (ΕΕΔ) αρμόδιο να εξετάζει διαφορές που αφορούν τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των μελών και των δικαιούχων που καθορίζονται στην παρούσα οδηγία.

5. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες της παραγράφου 1 τίθενται στη διάθεση των μελών και των δικαιούχων δωρεάν με σαφή, κατανοητό και εύκολα προσβάσιμο τρόπο, με ηλεκτρονικά μέσα, καθώς και με σταθερό μέσο ή σε ιστότοπο ή σε έντυπη μορφή. Οι εν λόγω πληροφορίες προσδιορίζουν τον τρόπο πρόσβασης σε περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον οικείο φορέα ΕΕΔ και τις προϋποθέσεις προσφυγής σε αυτόν.

6. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές καθορίζουν διαδικασίες οι οποίες παρέχουν στα μέλη, τους δικαιούχους και άλλους ενδιαφερομένους, συμπεριλαμβανομένων ενώσεων καταναλωτών, τη δυνατότητα υποβολής καταγγελιών στις αρμόδιες αρχές σχετικά με εικαζόμενες παραβάσεις της παρούσας οδηγίας εκ μέρους των ΙΕΣΠ. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, σε κάθε περίπτωση, οι καταγγέλλοντες λαμβάνουν απάντηση.

7. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε, εάν η υπόθεση αφορά περισσότερα του ενός κράτη μέλη, ο καταγγέλλων να μπορεί να επιλέξει να ασκήσει την καταγγελία του μέσω των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους διαμονής του, ανεξαρτήτως του τόπου όπου διαπράχθηκε η παράβαση.

Άρθρο 44δ

Εξωδικαστική επανόρθωση

1. Τα κράτη μέλη θεσπίζουν κατάλληλες, ανεξάρτητες, αμερόληπτες, διαφανείς και αποτελεσματικές διαδικασίες ΕΕΔ για την επίλυση διαφορών μεταξύ των ΙΕΣΠ και των μελών και των δικαιούχων τους σχετικά με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στην παρούσα οδηγία. Κατά περίπτωση, οι εν λόγω διαδικασίες εφαρμόζονται από υπάρχοντες αρμόδιους φορείς. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι εν λόγω διαδικασίες ΕΕΔ εφαρμόζονται στους διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων, η δε αρμοδιότητα του σχετικού φορέα ΕΕΔ επεκτείνεται πραγματικά στα ΙΕΣΠ κατά των οποίων είχε κινηθεί η διαδικασία.

2. Οι φορείς που αναφέρονται στην παράγραφο 1 συνεργάζονται αποτελεσματικά για την επίλυση διασυνοριακών διαφορών που αφορούν δικαιώματα και υποχρεώσεις που απορρέουν από την παρούσα οδηγία.».

46) Η επικεφαλίδα του τίτλου V αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ΤΙΤΛΟΣ V

ΕΠΟΠΤΕΙΑ»

47) Στον τίτλο V, η επικεφαλίδα του κεφαλαίου 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Γενικές αρχές της εποπτείας»

48) Το άρθρο 45 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 45

Εξουσίες, πόροι και κύριος σκοπός της εποπτείας των αρμόδιων αρχών

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές τους διαθέτουν κάθε αναγκαίο μέσο και εξουσία για την άσκηση των καθηκόντων τους δυνάμει της παρούσας οδηγίας και ότι διαθέτουν τη σχετική εμπειρογνωσία, ικανότητα και εντολή για την επίτευξη του κύριου σκοπού της εποπτείας, δηλαδή την προστασία των δικαιωμάτων των μελών και των δικαιούχων και τη διασφάλιση της σταθερότητας και της ευρωστίας των ΙΕΣΠ.».

49) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 45α:

«Άρθρο 45α

Αρμόδιες αρχές

1. Τα κράτη μέλη ορίζουν τις αρμόδιες αρχές που εξουσιοδοτούνται να διασφαλίζουν την εφαρμογή της παρούσας οδηγίας. Ενημερώνουν την Επιτροπή σχετικά και επισημαίνουν τυχόν καταμερισμό των εν λόγω καθηκόντων.

2. Όταν υπάρχουν πλείονες αρμόδιες αρχές στην επικράτεια κράτους μέλους, αυτό διασφαλίζει τη στενή συνεργασία μεταξύ τους, προκειμένου να εκπληρώνουν αποτελεσματικά τα καθήκοντα που τους αντιστοιχούν.

3. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε οι αρμόδιες αρχές να διαθέτουν επαρκή αριθμό προσοντούχων υπαλλήλων και τους πόρους που απαιτούνται για την αποτελεσματική άσκηση των καθηκόντων τους.».

50) Το άρθρο 46 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«**Πεδίο εφαρμογής της εποπτείας**»·

β) η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία, στην οποία περιλαμβάνονται και τα εξής, κατά περίπτωση:»·

γ) προστίθεται το ακόλουθο δεύτερο εδάφιο:

«Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν επίσης την εποπτεία της συμμόρφωσης με όλες τις λοιπές διατάξεις της παρούσας οδηγίας.».

51) Το άρθρο 47 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«**Γενικές αρχές της εποπτείας**»

β) στην παράγραφο 2, προστίθεται η ακόλουθη περίοδος:

«Περιλαμβάνει την εξακρίβωση, σε συνεχή βάση, της ορθής λειτουργίας των δραστηριοτήτων των ΙΕΣΠ και τη συμμόρφωση των ΙΕΣΠ με τις διατάξεις περί εποπτείας.»·

γ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Οι εποπτικές εξουσίες καλύπτουν το σύνολο της δραστηριότητας συνταξιοδοτικών παροχών του ΙΕΣΠ, συμπεριλαμβανομένης της δραστηριότητας ατομικών συνταξιοδοτικών παροχών, όταν τα ΙΕΣΠ δικαιούνται, δυνάμει του εθνικού δικαίου, να παρέχουν ατομικά συνταξιοδοτικά προϊόντα. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι εν λόγω εξουσίες ασκούνται εγκαίρως και κατά τρόπο ανάλογο προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του ΙΕΣΠ.»·

δ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6:

«6. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές παρακολουθούν τις εξελίξεις της αγοράς οι οποίες άπτονται της κλίμακας των ΙΕΣΠ.».

52) Το άρθρο 48 τροποποιείται ως εξής:

α) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 1α και 1β:

«1α. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν την εξουσία να απαιτούν όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για τη άσκηση της εποπτείας, σύμφωνα με το άρθρο 50.

1β. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές τους ασκούν τις εποπτικές εξουσίες εγκαίρως και κατά τρόπο αναλογικό.»·

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές τους διαθέτουν την εξουσία:

α) να λαμβάνουν προληπτικά και διορθωτικά μέτρα για να διασφαλίζεται η συμμόρφωση των ΙΕΣΠ με τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις με τις οποίες οφείλουν να συμμορφώνονται σε κάθε κράτος μέλος·

β) να λαμβάνουν κάθε αναγκαίο μέτρο, συμπεριλαμβανομένων ενδεχομένως των μέτρων διοικητικής ή οικονομικής φύσεως, έναντι των ΙΕΣΠ, καθώς και των μελών του διοικητικού, του διαχειριστικού ή του εποπτικού οργάνου τους.

Με την επιφύλαξη των εποπτικών εξουσιών των αρμόδιων αρχών και του δικαιώματος των κρατών μελών να προβλέπουν και να επιβάλλουν ποινικές κυρώσεις, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές τους μπορούν να επιβάλλουν τις εφαρμοστέες διοικητικές κυρώσεις και άλλα μέτρα για παραβάσεις των εθνικών διατάξεων μεταφοράς της παρούσας οδηγίας στο εθνικό δίκαιο, λαμβάνουν δε όλα τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίζεται η εφαρμογή των εν λόγω κυρώσεων και άλλων μέτρων. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι διοικητικές κυρώσεις που επιβάλλουν και τα άλλα μέτρα που λαμβάνουν είναι αποτελεσματικά, αναλογικά και αποτρεπτικά.».

53) Το άρθρο 49 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές εξετάζουν και αξιολογούν τις στρατηγικές, τις διεργασίες και τις διαδικασίες υποβολής εκθέσεων που καθιερώνουν τα ΙΕΣΠ προκειμένου να συμμορφωθούν προς τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που θεσπίζονται δυνάμει της παρούσας οδηγίας, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του ΙΕΣΠ.»·

ii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Οι αξιολογήσεις που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο στοιχεία β) και γ) λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο το ΙΕΣΠ να μη διαθέτει επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους για την κάλυψη των τρεχόντων και μελλοντικών λειτουργικών εξόδων του.»·

β) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 1α και 1β:

«1α. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές εξετάζουν και αξιολογούν, ειδικότερα, τη συμμόρφωση με όλα τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 46.

1β. Στο πλαίσιο της διαδικασίας εξέτασης, η αρμόδια αρχή και κάθε ΙΕΣΠ διεξάγουν, τουλάχιστον ανά τριετία, τακτικό εποπτικό διάλογο.»·

γ) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ διαθέτουν διαδικασίες για να εντοπίζουν την όποια επιδείνωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης και να ενημερώνουν αμέσως τις αρμόδιες αρχές σε περίπτωση τέτοιας επιδείνωσης.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν κατάλληλα εργαλεία παρακολούθησης, συμπεριλαμβανομένης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, τα οποία τους επιτρέπουν να εντοπίζουν την επιδείνωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης ενός ΙΕΣΠ και να παρακολουθούν τον τρόπο θεραπείας της εν λόγω επιδείνωσης.»·

δ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 2α:

«2α. Οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν την επάρκεια των μεθόδων και των πρακτικών που εφαρμόζουν τα ΙΕΣΠ, για να εντοπίζουν ενδεχόμενα συμβάντα ή μελλοντικές μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες που θα μπορούσαν να έχουν δυσμενείς συνέπειες στη συνολική χρηματοοικονομική κατάσταση του σχετικού ΙΕΣΠ.

Οι εποπτικές αρχές αξιολογούν την ικανότητα του ΙΕΣΠ να αντεπεξέρχεται στην περίπτωση επέλευσης τέτοιων ενδεχόμενων συμβάντων ή μελλοντικών μεταβολών στις οικονομικές συνθήκες.»·

ε) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Οι εξετάσεις και αξιολογήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 1α διεξάγονται σε τακτική βάση.

Οι αρμόδιες αρχές καθορίζουν την ελάχιστη συχνότητα και το αντικείμενο των εξετάσεων και αξιολογήσεων, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του συγκεκριμένου ΙΕΣΠ.».

54) Προστίθενται τα ακόλουθα άρθρα 49α και 49β:

«Άρθρο 49α

Τακτικός εποπτικός διάλογος

1. Ο τακτικός εποπτικός έλεγχος του άρθρου 49 παράγραφος 1β καλύπτει τον έγκαιρο εντοπισμό τρωτών σημείων, ανεπαρκειών και διαρθρωτικών προκλήσεων και ενθαρρύνει τον στρατηγικό προβληματισμό σχετικά με τη μακροπρόθεσμη επάρκεια, αποδοτικότητα και βιωσιμότητα του ΙΕΣΠ, συμπεριλαμβανομένων της επάρκειας της κλίμακάς του, της ικανότητάς του για ενοποίηση, συνεργασία ή συγκέντρωση στοιχείων ενεργητικού και της καταλληλότητας της οργανωτικής διαμόρφωσής του προκειμένου να λειτουργεί αποδοτικά και να παρέχει αξία στα μέλη και στους δικαιούχους.

2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι ο τακτικός εποπτικός διάλογος του άρθρου 49 παράγραφος 1β βασίζεται σε ένα σύνολο παραμέτρων έγκαιρης προειδοποίησης, συμπεριλαμβανομένων τουλάχιστον των εξής:

α) του επιπέδου και της εξέλιξης των διοικητικών και επενδυτικών εξόδων και των εξόδων συναλλαγής του ΙΕΣΠ·

β) του καθαρού και προσαρμοσμένου στον κίνδυνο συντελεστή απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού του ΙΕΣΠ·

γ) τυχόν υστέρησης ή απόκλισης από τα υποσχεθέντα ή στοχευόμενα επίπεδα παροχών·

δ) του αριθμού και της εξέλιξης των ενεργών μελών και δικαιούχων·

ε) δεικτών λειτουργικής αποτελεσματικότητας, συγκέντρωσης κινδύνου και θεσμικής ανθεκτικότητας.

3. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν το αποτέλεσμα του τακτικού εποπτικού διαλόγου καταδεικνύει την ύπαρξη δυνητικών αδυναμιών ή ελλείψεων, οι αρμόδιες αρχές τους καλούν το οικείο ΙΕΣΠ να εξετάσει στρατηγικές επιλογές οι οποίες είναι κατάλληλες και ενισχύουν τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά του και την αποτελεσματική παροχή συνταξιοδοτικών παροχών στα μέλη και τους δικαιούχους, συμπεριλαμβανομένων μέτρων που ενισχύουν την επιχειρησιακή κλίμακα, την ενοποίηση, τη συνεργασία, τη συγκέντρωση στοιχείων ενεργητικού ή συμφωνίες για κοινή χρήση πόρων.

4. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε, όταν εντοπίζονται ουσιώδεις ελλείψεις ή όταν παρατηρούνται χαμηλές αποδόσεις κατά το άρθρο 41α παράγραφος 1, οι αρμόδιες

αρχές τους να απαιτούν από το ΙΕΣΠ να καταρτίσει σχέδιο διορθωτικών ενεργειών, στο οποίο καθορίζονται τα μέτρα, τα χρονοδιαγράμματα και οι ρυθμίσεις διακυβέρνησης για την αντιμετώπιση των ουσιωδών ελλείψεων που εντοπίστηκαν ή των χαμηλών αποδόσεων. Με το εν λόγω σχέδιο εξετάζονται διαρθρωτικά μέτρα για τη βελτίωση της αποδοτικότητας και της χρηστής διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, ενδεχόμενων συμφωνιών ενοποίησης, συνεργασίας, συγκέντρωσης στοιχείων ενεργητικού ή κοινής χρήσης πόρων.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι το διοικητικό, το διαχειριστικό ή το εποπτικό όργανο του ΙΕΣΠ εγκρίνει το σχέδιο που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο και το υποβάλλει στην αρμόδια αρχή για εξέταση και έγκριση.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι το ΙΕΣΠ υποβάλλει περιοδικές εκθέσεις σχετικά με την εφαρμογή του σχεδίου που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο και σχετικά με την πρόοδο που έχει επιτευχθεί όσον αφορά την εφαρμογή του εν λόγω σχεδίου, κατόπιν αιτήματος της αρμόδιας αρχής.

5. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι η αρμόδια αρχή:

α) τεκμηριώνει το αποτέλεσμα κάθε τακτικού εποπτικού διαλόγου·

β) δύναται να διατυπώνει συστάσεις προς το ενδιαφερόμενο ΙΕΣΠ.

Οι συστάσεις του πρώτου εδαφίου στοιχείο β) δεν θίγουν τις εξουσίες της αρμόδιας αρχής να λαμβάνει δεσμευτικά εποπτικά μέτρα.

Άρθρο 49β

Ανάκληση έγκρισης

1. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής δύναται να ανακαλέσει την άδεια που χορηγήθηκε σε ΙΕΣΠ στις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) το συγκεκριμένο ΙΕΣΠ δεν κάνει χρήση της έγκρισής του εντός 12 μηνών, παραιτείται ρητά από την εν λόγω έγκριση ή παύει να ασκεί τις δραστηριότητές του για διάστημα άνω των έξι διαδοχικών μηνών, εκτός εάν το οικείο κράτος μέλος προβλέπει ότι, στις περιπτώσεις αυτές, η ισχύς της έγκρισης λήγει·

β) το συγκεκριμένο ΙΕΣΠ δεν πληροί πλέον τους όρους χορήγησης έγκρισης·

γ) το συγκεκριμένο ΙΕΣΠ αθετεί σοβαρά τις υποχρεώσεις που υπέχει από τις κανονιστικές ρυθμίσεις που εφαρμόζονται στην περίπτωσή του.

2. Σε περίπτωση ανάκλησης ή λήξης της ισχύος της άδειας, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ενημερώνει σχετικά τις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών, οι οποίες λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να εμποδίσουν την ανάληψη νέων εργασιών από το εν λόγω ΙΕΣΠ στις επικράτειές τους.

Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής λαμβάνει, σε συνεργασία με τις εν λόγω αρχές, κάθε κατάλληλο μέτρο για τη διασφάλιση των συμφερόντων των μελών και των δικαιούχων και περιορίζει ιδίως την ελεύθερη διάθεση των στοιχείων ενεργητικού του ΙΕΣΠ.

3. Κάθε απόφαση ανάκλησης της έγκρισης αιτιολογείται λεπτομερώς και κοινοποιείται στο ενδιαφερόμενο ΙΕΣΠ. Κάθε ανάκληση έγκρισης κοινοποιείται στην ΕΙΟΡΑ.».

55) Το άρθρο 50 τροποποιείται ως εξής:

α) Μετά τον τίτλο προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να υποβάλλουν στις αρμόδιες αρχές τις ποσοτικές και ποιοτικές πληροφορίες οι οποίες είναι αναγκαίες για τους σκοπούς της εποπτείας, λαμβανομένων υπόψη των σκοπών της εποπτείας που καθορίζονται στο άρθρο 45, του πεδίου εφαρμογής της εποπτείας που καθορίζεται στο άρθρο 46 και των γενικών αρχών της εποπτείας που καθορίζονται στο άρθρο 47, ειδικότερα δε την αρχή της αναλογικότητας.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν τις ακόλουθες εξουσίες:

α) καθορίζουν τη φύση, την έκταση και τον μορφότυπο των πληροφοριών που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τις οποίες απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να υποβάλλουν σε τακτική ή ad hoc βάση·

β) λαμβάνουν κάθε πληροφορία σχετικά με τις συμβάσεις που συνάπτονται με τρίτους· και

γ) ζητούν πληροφορίες από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες, όπως ελεγκτές και αναλογιστές.»·

β) το τρίτο εδάφιο τροποποιείται ως εξής:

i) στο στοιχείο δ), προστίθεται το ακόλουθο σημείο:

«vii) επιχειρηματικά σχέδια τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 9·»·

ii) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ζ):

«ζ) απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να υποβάλλουν σε τακτική βάση ποσοτικά υποδείγματα στα οποία προσδιορίζονται αναλυτικότερα και συμπληρώνονται οι πληροφορίες που περιέχονται στις εκθέσεις που αναφέρονται στα στοιχεία γ) και δ), συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που ζητούνται σύμφωνα με το άρθρο 35 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 οι οποίες είναι αναγκαίες για την άσκηση των καθηκόντων που ανατίθενται στην ΕΙΟΡΑ δυνάμει του εν λόγω κανονισμού και της παρούσας οδηγίας.»·

iii) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ υποβάλλουν σε ετήσια βάση στις αρμόδιες αρχές έκθεση με πληροφορίες σχετικά με τις αποδόσεις των επενδύσεων, κατόπιν αφαίρεσης των επενδυτικών εξόδων και όλων των εξόδων και των χρεώσεων που πραγματοποιήθηκαν σε σχέση με τις δραστηριότητές τους.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές απαιτούν από τα ΙΕΣΠ να εφαρμόζουν αναλυτική μέθοδο εξέτασης και να εξασφαλίζουν ότι λαμβάνονται υπόψη όλα τα έξοδα και όλες οι χρεώσεις που πραγματοποιήθηκαν στο επίπεδο επενδυτικών κεφαλαίων, διαχειριστών περιουσιακών στοιχείων και συναλλαγών καθώς και ότι εφαρμόζεται η αρχή της απαγόρευσης του συμψηφισμού.

Προκειμένου να διασφαλίσει ομοιόμορφους όρους εφαρμογής του παρόντος άρθρου, η ΕΙΟΡΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σχετικά με τις

διαδικασίες, τους μορφοτύπους και τα υποδείγματα, τα οποία διακρίνουν, κατά περίπτωση, μεταξύ επαγγελματικών και ατομικών συντάξεων.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο τέταρτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010.».

56) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 50α:

«Άρθρο 50α

Εποπτεία των αρμοδιοτήτων και των δραστηριοτήτων που έχουν τεθεί εξωτερικά

1. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε τα ΙΕΣΠ που αναθέτουν εξωτερικά αρμοδιότητες ή δραστηριότητες να λαμβάνουν τα αναγκαία μέτρα για την πλήρωση των εξής προϋποθέσεων:

α) ο πάροχος υπηρεσιών συνεργάζεται με τις εποπτικές αρχές του ΙΕΣΠ προκειμένου να διασφαλίζεται εποπτεία της αρμοδιότητας ή της δραστηριότητας που ανατίθεται εξωτερικά·

β) το ΙΕΣΠ, οι ελεγκτές του και οι αρμόδιες αρχές έχουν ουσιαστική πρόσβαση στα δεδομένα που σχετίζονται με τις λειτουργίες ή τις δραστηριότητες που ανατίθενται εξωτερικά, συμπεριλαμβανομένης της εξουσίας να ζητούν οποτεδήποτε πληροφορίες από τα ΙΕΣΠ και από τους παρόχους υπηρεσιών σχετικά με τις ανατεθείσες εξωτερικά βασικές λειτουργίες ή οποιεσδήποτε άλλες δραστηριότητες·

γ) οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν ουσιαστική πρόσβαση στις εγκαταστάσεις του παρόχου υπηρεσιών και είναι σε θέση να ασκούν το εν λόγω δικαίωμα πρόσβασης.

2. Το κράτος μέλος στο οποίο βρίσκεται ο πάροχος υπηρεσιών επιτρέπει στις αρμόδιες αρχές του ΙΕΣΠ να διενεργούν οι ίδιες, ή μέσω προσώπων τα οποία διορίζουν για τον σκοπό αυτό, επιτόπιους ελέγχους στις εγκαταστάσεις του παρόχου υπηρεσιών. Οι αρμόδιες αρχές του ΙΕΣΠ ενημερώνουν την κατάλληλη αρχή του κράτους μέλους του παρόχου πριν από τη διεξαγωγή του επιτόπιου ελέγχου. Στην περίπτωση οντότητας που δεν υπόκειται σε εποπτεία, κατάλληλη αρχή είναι η αρμόδια αρχή.

Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους του ΙΕΣΠ δύνανται να αναθέτουν την αρμοδιότητα για τη διενέργεια των εν λόγω επιτόπιων ελέγχων στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους στο οποίο βρίσκεται ο πάροχος υπηρεσιών.

3. Όταν η αρμόδια αρχή έχει ενημερώσει την κατάλληλη αρχή του κράτους μέλους του παρόχου υπηρεσιών ότι προτίθεται να διενεργήσει επιτόπιο έλεγχο σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο ή όταν διενεργεί επιτόπιο έλεγχο σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο και αδυνατεί στην πράξη να ασκήσει το δικαίωμά της για τη διενέργεια του εν λόγω επιτόπιου ελέγχου, η αρμόδια αρχή μπορεί να παραπέμψει το θέμα στην ΕΙΟΡΑ και να ζητήσει τη βοήθειά της σύμφωνα με το άρθρο 19 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010. Στην περίπτωση αυτή, η ΕΙΟΡΑ μπορεί να ενεργήσει σύμφωνα με τις εξουσίες που της ανατίθενται από το εν λόγω άρθρο.

Σύμφωνα με το άρθρο 21 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010, η ΕΙΟΡΑ δικαιούται να συμμετέχει στους επιτόπιους ελέγχους εφόσον διενεργούνται από κοινού από δύο ή περισσότερες εποπτικές αρχές.».

57) Το άρθρο 51 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:

α) τα στοιχεία α) και β) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) των κειμένων των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων και της γενικής καθοδήγησης στον τομέα των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών καθεστώτων και, κατά περίπτωση, των ατομικών συνταξιοδοτικών προϊόντων, καθώς και των πληροφοριών σχετικά με το αν τα κράτη μέλη επιλέγουν να εφαρμόσουν την παρούσα οδηγία σύμφωνα με τα άρθρα 4 και 5·

β) των γενικών κριτηρίων και μεθόδων που χρησιμοποιούνται στη διαδικασία εποπτικής εξέτασης η οποία καθορίζεται στο άρθρο 49, συμπεριλαμβανομένης, ειδικότερα, επισκόπησης του πλαισίου τους για την αξιολόγηση των κινδύνων·»·

β) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) του κύριου σκοπού της εποπτείας, των πληροφοριών σχετικά με τις βασικές λειτουργίες και ετήσιας έκθεσης σχετικά με τις δραστηριότητες των αρμόδιων αρχών τους·»·

γ) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Η δημοσιοποίηση, που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, πρέπει να επαρκεί για την πραγματοποίηση σύγκρισης μεταξύ των εποπτικών προσεγγίσεων που ακολουθούν οι αρμόδιες αρχές των διαφόρων κρατών μελών.

Οι πληροφορίες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο στοιχεία α) έως ε) διατίθενται συγκεντρωμένες σε ενιαία ηλεκτρονική διεύθυνση σε κάθε κράτος μέλος.»·

β) στην παράγραφο 3 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέλη των διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων των αρμόδιων αρχών διαθέτουν τα προσόντα, την πείρα και τις δεξιότητες που απαιτούνται για την άσκηση των καθηκόντων και των εξουσιών τους και δεν παύονται για λόγους που σχετίζονται με την προσήκουσα άσκηση των εν λόγω καθηκόντων ή εξουσιών. Τα εν λόγω μέλη μπορούν να παυθούν μόνο εάν δεν πληρούν πλέον τις απαραίτητες προϋποθέσεις για την άσκηση των καθηκόντων τους ή εάν κριθούν ένοχα για σοβαρό παράπτωμα δυνάμει του εθνικού δικαίου. Οι απαραίτητες προϋποθέσεις για την άσκηση των καθηκόντων τους και το τι στοιχειοθετεί σοβαρό παράπτωμα καθορίζονται εκ των προτέρων στο εθνικό δίκαιο.»·

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4:

«4. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές δημοσιοποιούν, σε ενιαίο δημόσιο ιστότοπο, σαφείς, συγκρίσιμες και εύκολα προσπελάσιμες πληροφορίες σχετικά με το συνολικό ετήσιο κόστος, τις προηγούμενες επιδόσεις και το προφίλ κινδύνου όλων των συνταξιοδοτικών καθεστώτων που διαχειρίζονται τα ΙΕΣΠ.

Για κάθε συνταξιοδοτικό καθεστώς και, κατά περίπτωση, για κάθε επενδυτική επιλογή, οι δημοσιευόμενες πληροφορίες περιέχουν τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:

α) την ταξινόμηση των καθεστώτων ανά προφίλ κινδύνου·

β) τα συνολικά έξοδα και τις χρεώσεις που αναφέρονται στις αρμόδιες αρχές, σύμφωνα με το άρθρο 50 παράγραφος 7, εκπεφρασμένα ως ενιαίο ετήσιο ποσοστό των συνολικών εισφορών των δώδεκα προηγούμενων μηνών· και

γ) τις προηγούμενες επιδόσεις για πλήρη οικονομικά έτη, συμπεριλαμβανομένου του πλέον πρόσφατου έτους.

Οι πληροφορίες που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο στοιχεία β) και γ) παρέχονται για τα 10 τουλάχιστον προηγούμενα έτη ή, εάν το καθεστώς παρέχεται επί λιγότερα από 10 έτη, καλύπτουν όλα τα έτη κατά τα οποία παρασχέθηκε το καθεστώς.

Οι αρμόδιες αρχές επαληθεύουν τον ακριβή και επίκαιρο χαρακτήρα των πληροφοριών και διασφαλίζουν τη δημοσιοποίησή τους μόλις ολοκληρωθεί η επαλήθευση.».

58) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 55α:

«Άρθρο 55α

Πλατφόρμες συνεργασίας

1. Η ΕΙΟΡΑ μπορεί, σε περίπτωση δικαιολογημένων ανησυχιών περί αρνητικών συνεπειών για τα μέλη και τους δικαιούχους, με δική της πρωτοβουλία ή κατόπιν αιτήματος μίας ή περισσοτέρων εκ των σχετικών αρμόδιων αρχών, να συστήσει και να συντονίσει πλατφόρμα συνεργασίας για την ενίσχυση της ανταλλαγής πληροφοριών και της συνεργασίας μεταξύ των σχετικών αρμόδιων αρχών, όταν ένα ΙΕΣΠ ασκεί ή προτίθεται να ασκήσει διασυνοριακές δραστηριότητες, όταν οι δραστηριότητες αυτές είναι σημαντικές σε σχέση με την αγορά του κράτους μέλους υποδοχής.

2. Η παράγραφος 1 δεν θίγει το δικαίωμα των σχετικών αρμόδιων αρχών να συστήσουν πλατφόρμα συνεργασίας όταν συμφωνούν επ' αυτού.

3. Η σύσταση πλατφόρμας συνεργασίας δυνάμει των παραγράφων 1 και 2 δεν θίγει την εποπτική εντολή των αρμόδιων αρχών των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής που προβλέπεται στην παρούσα οδηγία.

4. Με την επιφύλαξη του άρθρου 35 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010, κατόπιν αιτήματος της ΕΙΟΡΑ, οι σχετικές αρμόδιες αρχές παρέχουν εγκαίρως όλες τις αναγκαίες πληροφορίες.

5. Όταν δύο ή περισσότερες αρμόδιες αρχές πλατφόρμας συνεργασίας διαφωνούν σχετικά με τη διαδικασία ή το περιεχόμενο μιας πράξης που πρέπει να εκτελεστεί ή σχετικά με παράλειψη, η ΕΙΟΡΑ μπορεί, κατόπιν αιτήματος οποιασδήποτε σχετικής αρμόδιας αρχής ή με δική της πρωτοβουλία, να βοηθήσει τις αρμόδιες αρχές να καταλήξουν σε συμφωνία σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010.

6. Σε περίπτωση διαφωνίας εντός της πλατφόρμας και όταν υπάρχουν σοβαρές ανησυχίες σχετικά με αρνητικές συνέπειες για τα μέλη και τους δικαιούχους ή

σχετικά με το περιεχόμενο πράξης που πρέπει να εκτελεστεί, ή παράλειψη, σε σχέση με ΙΕΣΠ, η ΕΙΟΡΑ μπορεί να ζητήσει από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής να δρομολογήσει επιτόπιο έλεγχο στο ΙΕΣΠ. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής δρομολογεί τον επιτόπιο έλεγχο χωρίς καθυστέρηση και καλεί την ΕΙΟΡΑ και άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές να συμμετάσχουν σε αυτόν.».

59) Το άρθρο 59 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 59

Δημοσιοποίηση εθνικών κανόνων

1. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν κατάλληλη δημοσιοποίηση, από τις αρμόδιες αρχές τους, των απαιτήσεων της κοινωνικής και εργατικής νομοθεσίας σχετικά με τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα, σύμφωνα με τις οποίες πρέπει να διοικείται συνταξιοδοτικό καθεστώς που χρηματοδοτείται από επιχείρηση στο κράτος μέλος υποδοχής και οι οποίες εφαρμόζονται σε διασυνοριακές δραστηριότητες των ΙΕΣΠ κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 11 παράγραφος 1.

2. Η ΕΙΟΡΑ περιλαμβάνει στον ιστότοπό της τους υπερσυνδέσμους προς τους ιστοτόπους των αρμόδιων αρχών, όπου δημοσιοποιούνται πληροφορίες σχετικά με τους εν λόγω κανόνες. Οι πληροφορίες αυτές επικαιροποιούνται και η ΕΙΟΡΑ τις καθιστά διαθέσιμες στον ιστότοπό της, με όλους τους κανόνες κατηγοριοποιημένους ανά σχετικό τομέα δικαίου.

3. Τα κράτη μέλη καθιερώνουν ενιαίο σημείο επαφής αρμόδιο για την παροχή πληροφοριών όσον αφορά τις απαιτήσεις της κοινωνικής και εργατικής νομοθεσίας σχετικά με τα επαγγελματικά συνταξιοδοτικά καθεστώτα, σύμφωνα με τις οποίες πρέπει να διοικείται το συνταξιοδοτικό καθεστώς που χρηματοδοτείται από επιχείρηση στο κράτος μέλος υποδοχής και οι οποίες εφαρμόζονται σε διασυνοριακές δραστηριότητες των ΙΕΣΠ στο αντίστοιχο κράτος μέλος τους. Το εν λόγω σημείο επαφής θα πρέπει να είναι κατάλληλη αρμόδια αρχή.

4. Η ΕΙΟΡΑ εξετάζει στο πλαίσιο έκθεσης και ενημερώνει την Επιτροπή σχετικά με τους κανόνες που δημοσιοποιούν τα κράτη μέλη κατά τα οριζόμενα στο παρόν άρθρο, στο πλαίσιο της ορθής λειτουργίας της παρούσας οδηγίας και της εσωτερικής αγοράς πριν από την/τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: *να εισαχθεί η ημερομηνία 6 μήνες μετά την έναρξη εφαρμογής της παρούσας οδηγίας]*.».

60) Τα άρθρα 61 και 62 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 61

Επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα

Όσον αφορά την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα στο πλαίσιο της παρούσας οδηγίας, τα ΙΕΣΠ και οι αρμόδιες αρχές ασκούν τα καθήκοντά τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/679. Όσον αφορά την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από την ΕΙΟΡΑ στο πλαίσιο της παρούσας οδηγίας, η ΕΙΟΡΑ συμμορφώνεται με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2018/1725.

Άρθρο 62

Αξιολόγηση

Έως την/τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία τέσσερα έτη από την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής της παρούσας οδηγίας], η ΕΙΟΡΑ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο σχετικά με την εφαρμογή της παρούσας οδηγίας, ειδικότερα όσον αφορά τα ακόλουθα ζητήματα:

α) τον βαθμό στον οποίο η παρούσα οδηγία συμβάλλει στην ολοκλήρωση, την αποτελεσματικότητα και την επίτευξη κλίμακας των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών εντός της εσωτερικής αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των τάσεων όσον αφορά την ενοποίηση και τη συνεργασία μεταξύ ΙΕΣΠ·

β) την πείρα που αποκτήθηκε από την εφαρμογή της παρούσας οδηγίας, συμπεριλαμβανομένων του αντικτύπου της στο μέγεθος, την οικονομική αποδοτικότητα, την ενοποίηση και τον επαγγελματισμό των ΙΕΣΠ, και της συμβολής της στην προώθηση της εμπιστοσύνης, της διαφάνειας και της χρηστής διαχείρισης των κινδύνων προς όφελος των μελών και των δικαιούχων·

γ) την προαιρετική επέκταση του πεδίου εφαρμογής της παρούσας οδηγίας σύμφωνα με το άρθρο 4 και το αποτέλεσμά της στην αγορά συμπληρωματικής συνταξιοδότησης.».

61) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 64α:

«*Άρθρο 64α*

Άσκηση της εξουσιοδότησης

1. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις υπό τους όρους του παρόντος άρθρου.

2. Η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που αναφέρεται στο άρθρο 17 παράγραφος 7 και στο άρθρο 38 παράγραφος 6 ανατίθεται στην Επιτροπή για αόριστη χρονική περίοδο από την/τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να συμπληρωθεί η ημερομηνία έναρξης ισχύος].

3. Η εξουσιοδότηση που προβλέπεται στα άρθρο 17 παράγραφος 7 και στο άρθρο 38 παράγραφος 6 μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο. Η απόφαση ανάκλησης επιφέρει τη λήξη της εξουσιοδότησης που προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσης της απόφασης στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης* ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που ορίζεται σε αυτήν. Δεν θίγει το κύρος των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ισχύουν ήδη.

4. Μόλις εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη, η Επιτροπή την κοινοποιεί ταυτόχρονα στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο.

5. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει του άρθρου 17 παράγραφος 7 και του άρθρου 38 παράγραφος 6 αρχίζει να ισχύει εφόσον δεν διατυπωθεί αντίρρηση από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο εντός τριών

μηνών από την ημέρα που η πράξη κοινοποιείται στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο ή εάν, πριν λήξει αυτή η περίοδος, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενημερώσουν αμφότερα την Επιτροπή ότι δεν θα προβάλλουν αντιρρήσεις. Η προθεσμία αυτή παρατείνεται κατά τρεις μήνες κατόπιν πρωτοβουλίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου.».

Άρθρο 2

Τροποποιήσεις της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97

Η οδηγία (ΕΕ) 2016/97 τροποποιείται ως εξής:

1) Στο άρθρο 2 παράγραφος 1, προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 19) και 20):

«19) "ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν": ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου*.

20) "σύστημα παρακολούθησης των συντάξεων": ψηφιακό εργαλείο, συνήθως ασφαλής διαδικτυακή πύλη ή εφαρμογή για φορητές συσκευές, που παρέχει στα άτομα επισκόπηση των ατομικών σωρευμένων συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων τους και προβλέψεις μελλοντικών παροχών, σε όλα τα συνταξιοδοτικά καθεστώτα των οποίων το άτομο είναι μέλος ή δικαιούχος.

---

* Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Ιουνίου 2019, σχετικά με τη θέσπιση πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP) (ΕΕ L 198 της 25.7.2019, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).».

2) Το άρθρο 22 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 5 η λέξη «υποχρεωτικών» απαλείφεται·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«6. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν ο διανομέας ασφαλιστικών προϊόντων είναι υπεύθυνος για την παροχή επαγγελματικών συνταξιοδοτικών συμφωνιών, τα υποψήφια μέλη, τα μέλη και οι δικαιούχοι τέτοιων συμφωνιών λαμβάνουν, κατ' ελάχιστο, τις πληροφορίες που αναφέρονται στα άρθρα 36 έως 44 της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341.».

3) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 22α:

«Άρθρο 22α

Συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων

1. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν υπάρχουν συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, καλύπτουν τα συνταξιοδοτικά δικαιώματα που διαχειρίζονται οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές διαβιβάζουν στα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, όταν έχουν θεσπιστεί τέτοια συστήματα, κάθε πληροφορία η οποία είναι αναγκαία για την παροχή, στους

πελάτες, συνολικής, αξιόπιστης και επικαιροποιημένης επισκόπησης των επαγγελματικών και ατομικών δικαιωμάτων τους, εφόσον τα εν λόγω δικαιώματα προκύπτουν από επαγγελματικές συνταξιοδοτικές συμφωνίες ή ατομικά ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία παρέχουν ή διανέμουν ασφαλιστικές επιχειρήσεις ή ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές.

3. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες της παραγράφου 2 διαβιβάζονται με τυποποιημένο και διαλειτουργικό μορφότυπο, ώστε τα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων να μπορούν να συγκεντρώνουν δεδομένα σχετικά με σωρευμένη αξία, σωρευμένα δικαιώματα και προβλεπόμενες παροχές με συστηματικό και συγκρίσιμο τρόπο.

4. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές διατηρούν την πλήρη ευθύνη για την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων που διαβιβάζονται και για την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων κοινοποίησης που προβλέπονται στο παρόν άρθρο.

5. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές παρακολουθούν και επιβάλλουν τη συμμόρφωση με το παρόν άρθρο και λαμβάνουν διορθωτικά μέτρα όταν ασφαλιστικές επιχειρήσεις και ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές δεν παρέχουν πλήρεις, ακριβείς ή επίκαιρες πληροφορίες.

6. Ο μορφότυπος και η διάρθρωση των πληροφοριών που διαβιβάζονται στα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων τηρούν τα προβλεπόμενα στο άρθρο 29.».

Άρθρο 3

Προστασία κεκτημένων δικαιωμάτων

ΙΕΣΠ τα οποία καταχωρίστηκαν ή εγκρίθηκαν δυνάμει της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 πριν από την/τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί ημερομηνία 1 ημέρα πριν από την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής της παρούσας οδηγίας] αναγνωρίζονται αυτομάτως ως ΙΕΣΠ που εγκρίθηκαν δυνάμει εθνικών διατάξεων μεταφοράς της παρούσας οδηγίας.

Άρθρο 4

Μεταφορά στο εθνικό δίκαιο

1. Τα κράτη μέλη θέτουν σε ισχύ τις αναγκαίες νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις για να συμμορφωθούν με την παρούσα οδηγία το αργότερο έως την/τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: 2 έτη από την έναρξη ισχύος της]. Κοινοποιούν αμέσως στην Επιτροπή το κείμενο των εν λόγω διατάξεων.

Οι διατάξεις αυτές, όταν θεσπίζονται από τα κράτη μέλη, περιέχουν αναφορά στην παρούσα οδηγία ή συνοδεύονται από την αναφορά αυτή κατά την επίσημη δημοσίευσή τους. Ο τρόπος της αναφοράς αποφασίζεται από τα κράτη μέλη.

2. Τα κράτη μέλη κοινοποιούν στην Επιτροπή το κείμενο των κυριότερων διατάξεων εθνικού δικαίου τις οποίες θεσπίζουν στον τομέα που διέπεται από την παρούσα οδηγία.

Άρθρο 5

Έναρξη ισχύος

Η παρούσα οδηγία αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή της στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Άρθρο 6

Αποδέκτες

Η παρούσα οδηγία απευθύνεται στα κράτη μέλη.

Βρυξέλλες,

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο	*Για το Συμβούλιο*
Ο/Η Πρόεδρος	*Ο/Η Πρόεδρος*

ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΟ ΚΑΙ ΨΗΦΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑΣ 3

1.1. Τίτλος της πρότασης/πρωτοβουλίας 3

1.2. Σχετικοί τομείς πολιτικής 3

1.3. Στόχοι 3

1.3.1. Γενικοί στόχοι 3

1.3.2. Ειδικοί στόχοι 3

1.3.3. Αναμενόμενα αποτελέσματα και επιπτώσεις 3

1.3.4. Δείκτες επιδόσεων 4

1.4. Η πρόταση/πρωτοβουλία αφορά: 4

1.5. Αιτιολόγηση της πρότασης/πρωτοβουλίας 5

1.5.1. Βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη κάλυψη αναγκών, συμπεριλαμβανομένου λεπτομερούς χρονοδιαγράμματος για τη σταδιακή υλοποίηση της πρωτοβουλίας 5

1.5.2. Προστιθέμενη αξία της ενωσιακής παρέμβασης (που μπορεί να προκύπτει από διάφορους παράγοντες, π.χ. οφέλη από τον συντονισμό, ασφάλεια δικαίου, μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα ή συμπληρωματικότητα). Για τους σκοπούς του παρόντος σημείου «προστιθέμενη αξία της ενωσιακής παρέμβασης» είναι η αξία που απορρέει από την ενωσιακή δράση και η οποία προστίθεται στην αξία που θα είχε δημιουργηθεί αν τα κράτη μέλη ενεργούσαν μεμονωμένα. 5

1.5.3. Διδάγματα από ανάλογες εμπειρίες του παρελθόντος 5

1.5.4. Συμβατότητα με το πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο και ενδεχόμενες συνέργειες με άλλα κατάλληλα μέσα 5

1.5.5. Αξιολόγηση των διάφορων διαθέσιμων επιλογών χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων των δυνατοτήτων ανακατανομής 5

1.6. Διάρκεια της πρότασης/πρωτοβουλίας και των δημοσιονομικών επιπτώσεών της 6

1.7. Προβλεπόμενες μέθοδοι εκτέλεσης του προϋπολογισμού 6

2. ΜΕΤΡΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 7

2.1. Κανόνες παρακολούθησης και υποβολής εκθέσεων 7

2.2. Συστήματα διαχείρισης και ελέγχου 7

2.2.1. Αιτιολόγηση των μεθόδων εκτέλεσης του προϋπολογισμού, των μηχανισμών εκτέλεσης της χρηματοδότησης, των όρων πληρωμής και της στρατηγικής ελέγχου που προτείνονται 7

2.2.2. Πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που έχουν εντοπιστεί και τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου που έχουν δημιουργηθεί για τον μετριασμό τους 7

2.2.3. Εκτίμηση και αιτιολόγηση της οικονομικής αποδοτικότητας των ελέγχων (λόγος του κόστους του ελέγχου προς την αξία των σχετικών κονδυλίων που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης) και αξιολόγηση του εκτιμώμενου επιπέδου κινδύνου σφάλματος (κατά την πληρωμή και κατά το κλείσιμο) 7

2.3. Μέτρα για την πρόληψη περιπτώσεων απάτης και παρατυπίας 7

3. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑΣ 8
3.1. Τομείς του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου και γραμμές δαπανών του προϋπολογισμού που επηρεάζονται 8
3.2. Εκτιμώμενες δημοσιονομικές επιπτώσεις της πρότασης στις πιστώσεις 9
3.2.1. Συνοπτική παρουσίαση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις επιχειρησιακές πιστώσεις 9
3.2.1.1. Πιστώσεις από τον ψηφισθέντα προϋπολογισμό 9
3.2.1.2. Πιστώσεις από εξωτερικά έσοδα με ειδικό προορισμό 13
3.2.2. Εκτιμώμενο αποτέλεσμα που χρηματοδοτείται από επιχειρησιακές πιστώσεις 18
3.2.3. Συνοπτική παρουσίαση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις διοικητικές πιστώσεις . 20
3.2.3.1. Πιστώσεις από τον ψηφισθέντα προϋπολογισμό 20
3.2.3.2. Πιστώσεις από εξωτερικά έσοδα με ειδικό προορισμό 20
3.2.3.3. Σύνολο πιστώσεων 20
3.2.4. Εκτιμώμενες ανάγκες σε ανθρώπινους πόρους 21
3.2.4.1. Χρηματοδοτούμενες από τον ψηφισθέντα προϋπολογισμό 21
3.2.4.2. Χρηματοδοτούμενες από εξωτερικά έσοδα με ειδικό προορισμό 21
3.2.4.3. Σύνολο εκτιμώμενων αναγκών σε ανθρώπινους πόρους 22
3.2.5. Επισκόπηση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις επενδύσεις ψηφιακής τεχνολογίας 23
3.2.6. Συμβατότητα με το ισχύον πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο 23
3.2.7. Συμμετοχή τρίτων στη χρηματοδότηση 23
3.3. Εκτιμώμενες επιπτώσεις στα έσοδα 24
4. ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΔΙΑΣΤΑΣΕΙΣ 25
4.1. Απαιτήσεις ψηφιακής σημασίας 25
4.2. Δεδομένα 26
4.3. Ψηφιακές λύσεις 27
4.4. Αξιολόγηση διαλειτουργικότητας 29
4.5. Μέτρα στήριξης της ψηφιακής εφαρμογής 29

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑΣ

1.1. Τίτλος της πρότασης/πρωτοβουλίας

Πρόταση οδηγίας για την τροποποίηση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341, όσον αφορά την ενίσχυση του πλαισίου επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, και την τροποποίηση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 1.2. Σχετικοί τομείς πολιτικής

Ένωση Κεφαλαιαγορών, Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, συμπληρωματική συνταξιοδότηση

1.3. Στόχοι

1.3.1. Γενικοί στόχοι

Οι πρωταρχικοί στόχοι οι οποίοι επιδιώκονται με την παρούσα νομοθετική πρόταση για την τροποποίηση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 (οδηγία ΙΕΣΠ ΙΙ) είναι η προώθηση πιο εύρωστων και πιο βιώσιμων αποτελεσμάτων των συνταξιοδοτικών αποταμιεύσεων για τους δικαιούχους, η βελτίωση της διαφάνειας όσον αφορά τόσο τα έξοδα όσο και τις αποδόσεις και η ενίσχυση των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων στα καθεστώτα συμπληρωματικής συνταξιοδότησης. Επιπλέον, στόχος της επανεξέτασης είναι η άρση των φραγμών που εμποδίζουν τις αποδοτικές επενδύσεις στην πραγματική οικονομία και η διευκόλυνση της αύξησης της κλίμακας των παρόχων συντάξεων ώστε να μπορέσουν να επωφεληθούν από οικονομίες κλίμακας, να βελτιώσουν την κατανομή των στοιχείων ενεργητικού και να παράσχουν μεγαλύτερη αξία στα μέλη και τους δικαιούχους. Συγχρόνως, η μεταρρύθμιση επιδιώκει να αναβαθμίσει τα πρότυπα σε ολόκληρο τον τομέα της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης προωθώντας την αύξηση της αξίας, ενισχύοντας την ανθεκτικότητα και τη μακροπρόθεσμη ασφάλεια των μελών.

1.3.2. Ειδικοί στόχοι

Στη συνέχεια περιγράφονται οι ειδικοί στόχοι των προτεινόμενων τροποποιήσεων της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341:

— Εξορθολογισμός των επενδυτικών κανόνων για την κατάργηση των αδικαιολόγητων κανονιστικών περιορισμών οι οποίοι περιορίζουν την ικανότητα των παρόχων ατομικής συνταξιοδότησης να επενδύουν αποτελεσματικά, ακόμη και όταν τα μέλη και οι δικαιούχοι δεν φέρουν επενδυτικούς κινδύνους.

— Προώθηση οικονομιών κλίμακας, οι οποίες καθορίζουν την ικανότητα των ΙΕΣΠ να επενδύουν σε περίπλοκα, μη ευχερώς ρευστοποιήσιμα και υψηλότερου κινδύνου χρηματοπιστωτικά μέσα.

— Παροχή στα κράτη μέλη της επιλογής να επεκτείνουν την εφαρμογή της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 σε ιδρύματα τα οποία εξαιρούνται άλλως από το πεδίο εφαρμογής της, όταν τα εν λόγω ιδρύματα δεν υπάγονται σε οποιοδήποτε άλλο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας της Ένωσης.

— Προώθηση πιο επαγγελματικής και αποτελεσματικής διαχείρισης των συνταξιοδοτικών αποταμιεύσεων και ενίσχυση της εποπτείας. Μολονότι οι αποταμιευτές συντάξεων δεν είναι σε θέση να παρακολουθούν τη δραστηριότητα των παρόχων συντάξεων και να ζητούν διορθωτικά μέτρα, οι εποπτικοί φορείς έχουν τη δυνατότητα αυτή, η δε εντολή τους θα πρέπει να περιλαμβάνει ισχυρότερη εποπτεία του συστήματος διακυβέρνησης και των επιδόσεων των επενδύσεων.

1.3.3. Αναμενόμενα αποτελέσματα και επιπτώσεις

— Αποτελεσματικότερη διαχείριση των συνταξιοδοτικών αποταμιεύσεων και εποπτεία της εν λόγω διαχείρισης. — Προώθηση της επίτευξης κλίμακας και συνετή πρόσβαση σε μεγαλύτερες μακροπρόθεσμες επενδύσεις στις κεφαλαιαγορές μέσω της βελτίωσης του ρυθμιστικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργούν τα ΙΕΣΠ. — Αύξηση της κλίμακας και της διασυνοριακής αποτελεσματικότητας στον τομέα της συμπληρωματικής συνταξιοδότησης. — Σαφέστερη εφαρμογή της αρχής της συνετής διαχείρισης, η οποία μπορεί να παροτρύνει τα ΙΕΣΠ να εφαρμόσουν επενδυτικές πολιτικές που συνδυάζουν με αποδοτικό και αποτελεσματικό τρόπο τον μετριασμό των κινδύνων με στόχους μακροπρόθεσμης απόδοσης.

1.3.4. Δείκτες επιδόσεων

Με την παρούσα πρόταση, η Επιτροπή επιδιώκει να διευκολύνει —και θα παρακολουθεί— τα εξής: — Περαιτέρω ενοποίηση και αύξηση της κλίμακας των συνταξιοδοτικών ιδρυμάτων — Αύξηση των μακροπρόθεσμων επενδύσεων στις κεφαλαιαγορές και στην πραγματική οικονομία — Μείωση του κόστους και βελτίωση των επιδόσεων των συνταξιοδοτικών αποταμιεύσεων, όπως δημοσιοποιούνται από τις αρμόδιες αρχές

1.4. Η πρόταση/πρωτοβουλία αφορά:

☐ νέα δράση

☐ νέα δράση έπειτα από δοκιμαστικό σχέδιο / προπαρασκευαστική ενέργεια

[1]

☑ την παράταση υφιστάμενης δράσης

☐ συγχώνευση ή επαναπροσανατολισμό μίας ή περισσότερων δράσεων προς άλλη/νέα δράση

1.5. Αιτιολόγηση της πρότασης/πρωτοβουλίας

1.5.1. Βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη κάλυψη αναγκών, συμπεριλαμβανομένου λεπτομερούς χρονοδιαγράμματος για τη σταδιακή υλοποίηση της πρωτοβουλίας

Με την παρούσα πρόταση, η Επιτροπή προτείνει οδηγία που τροποποιεί την οδηγία (ΕΕ) 2016/2341. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να μεταφέρουν στο εθνικό δίκαιο τις τροποποιήσεις που θεσπίζονται με την παρούσα οδηγία εντός 12 μηνών από την έναρξη ισχύος της.

1.5.2. Προστιθέμενη αξία της ενωσιακής παρέμβασης (που μπορεί να προκύπτει από διάφορους παράγοντες, π.χ. οφέλη από τον συντονισμό, ασφάλεια δικαίου, μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα ή συμπληρωματικότητα). Για τους σκοπούς του παρόντος σημείου «προστιθέμενη αξία της ενωσιακής παρέμβασης» είναι η αξία που απορρέει από την ενωσιακή δράση και η οποία προστίθεται στην αξία που θα είχε δημιουργηθεί αν τα κράτη μέλη ενεργούσαν μεμονωμένα.

Η οδηγία για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ) θεσπίστηκε σε επίπεδο ΕΕ από το 2016, διότι μόνο με ανάληψη δράσης εκ μέρους της ΕΕ μπορεί να καθοριστεί κοινό κανονιστικό πλαίσιο για τους παρόχους ΙΕΣΠ. Συναφώς, για την αναθεώρηση κανόνων, μεταξύ άλλων, σε σχέση με διασυνοριακές δραστηριότητες, απαιτείται ανάληψη δράσης σε επίπεδο ΕΕ μέσω τροποποιητικής οδηγίας.

1.5.3. Διδάγματα από ανάλογες εμπειρίες του παρελθόντος

Άνευ αντικειμένου

1.5.4. Συμβατότητα με το πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο και ενδεχόμενες συνέργειες με άλλα κατάλληλα μέσα

Άνευ αντικειμένου

1.5.5. Αξιολόγηση των διάφορων διαθέσιμων επιλογών χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων των δυνατοτήτων ανακατανομής

Η πρόταση αποσαφηνίζει περαιτέρω τον ρόλο της ΕΙΟΡΑ στον εποπτικό συντονισμό, ο οποίος αποτελεί ήδη αναπόσπαστο μέρος της εντολής της. Η ρητή πρόβλεψη της δυνατότητας εγκαθίδρυσης πλατφορμών συνεργασίας δεν μεταβάλλει την εντολή της ΕΙΟΡΑ και δεν αναμένεται να επηρεάσει την ικανότητά της να υλοποιήσει την εντολή της με τους υφιστάμενους πόρους.

[1] Όπως αναφέρεται στο άρθρο 58 παράγραφος 2 στοιχείο α) ή β) του δημοσιονομικού κανονισμού.

1.6. Διάρκεια της πρότασης/πρωτοβουλίας και των δημοσιονομικών επιπτώσεών της

☐ **περιορισμένη διάρκεια**

– ☐ με ισχύ από [ΗΗ/ΜΜ]ΕΕΕΕ έως [ΗΗ/ΜΜ]ΕΕΕΕ

– ☐ Δημοσιονομικές επιπτώσεις από το ΕΕΕΕ έως το ΕΕΕΕ για πιστώσεις αναλήψεων υποχρεώσεων και από το ΕΕΕΕ έως το ΕΕΕΕ για πιστώσεις πληρωμών

☐ **απεριόριστη διάρκεια**

– Περίοδος σταδιακής εφαρμογής από το ΕΕΕΕ έως το ΕΕΕΕ,

– και στη συνέχεια πλήρης εφαρμογή.

1.7. Προβλεπόμενες μέθοδοι εκτέλεσης του προϋπολογισμού

☐ **Άμεση διαχείριση** από την Επιτροπή

– ☐ από τις υπηρεσίες της, συμπεριλαμβανομένου του προσωπικού της στις αντιπροσωπείες της Ένωσης

– ☐ από τους εκτελεστικούς οργανισμούς

☐ **Επιμερισμένη διαχείριση** με τα κράτη μέλη

☐ **Έμμεση διαχείριση** με ανάθεση καθηκόντων εκτέλεσης του προϋπολογισμού:

– ☐ σε τρίτες χώρες ή οργανισμούς που αυτές έχουν ορίσει

– ☐ σε διεθνείς οργανισμούς και στους οργανισμούς αυτών (να προσδιοριστούν)

– ☐ στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων

– ☐ στους οργανισμούς που αναφέρονται στα άρθρα 70 και 71 του δημοσιονομικού κανονισμού

– ☐ σε οργανισμούς δημοσίου δικαίου

– ☐ σε οργανισμούς που διέπονται από το ιδιωτικό δίκαιο και είναι επιφορτισμένοι με δημόσια υπηρεσία, στον βαθμό που τους παρέχονται επαρκείς οικονομικές εγγυήσεις

– ☐ σε οργανισμούς που διέπονται από το ιδιωτικό δίκαιο κράτους μέλους στους οποίους έχει ανατεθεί η εκτέλεση σύμπραξης δημόσιου και ιδιωτικού τομέα και στους οποίους παρέχονται επαρκείς οικονομικές εγγυήσεις

– ☐ σε οργανισμούς ή πρόσωπα επιφορτισμένα με την εφαρμογή συγκεκριμένων δράσεων στην κοινή εξωτερική πολιτική και πολιτική ασφαλείας βάσει του τίτλου V της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα οποία προσδιορίζονται στην αντίστοιχη βασική πράξη

– ☐·σε οργανισμούς που είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος, διέπονται από το ιδιωτικό δίκαιο κράτους μέλους ή το δίκαιο της Ένωσης και είναι επιλέξιμοι για να τους ανατεθεί, σύμφωνα με ειδικούς τομεακούς κανόνες, η εκτέλεση κονδυλίων της Ένωσης ή δημοσιονομικών εγγυήσεων, στον βαθμό που οι εν λόγω οργανισμοί ελέγχονται από οργανισμούς δημοσίου δικαίου ή από οργανισμούς που διέπονται από το ιδιωτικό δίκαιο και είναι επιφορτισμένοι με δημόσια υπηρεσία και τους παρέχονται επαρκείς οικονομικές εγγυήσεις υπό μορφή από κοινού και εις ολόκληρον ευθύνης από τους ελέγχοντες οργανισμούς

ή ισοδύναμες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και οι οποίες μπορεί να περιορίζονται, για κάθε δράση, στο μέγιστο ποσό της στήριξης της Ένωσης.

Παρατηρήσεις

Άνευ αντικειμένου

2. ΜΕΤΡΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

2.1. Κανόνες παρακολούθησης και υποβολής εκθέσεων

Άνευ αντικειμένου

2.2. Συστήματα διαχείρισης και ελέγχου

2.2.1. Αιτιολόγηση των μεθόδων εκτέλεσης του προϋπολογισμού, των μηχανισμών εκτέλεσης της χρηματοδότησης, των όρων πληρωμής και της στρατηγικής ελέγχου που προτείνονται

Άνευ αντικειμένου

2.2.2. Πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που έχουν εντοπιστεί και τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου που έχουν δημιουργηθεί για τον μετριασμό τους

Άνευ αντικειμένου

2.2.3. Εκτίμηση και αιτιολόγηση της οικονομικής αποδοτικότητας των ελέγχων (λόγος του κόστους του ελέγχου προς την αξία των σχετικών κονδυλίων που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης) και αξιολόγηση του εκτιμώμενου επιπέδου κινδύνου σφάλματος (κατά την πληρωμή και κατά το κλείσιμο)

Άνευ αντικειμένου

2.3. Μέτρα για την πρόληψη περιπτώσεων απάτης και παρατυπίας

Άνευ αντικειμένου

3. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑΣ 3.1. Τομείς του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου και γραμμές δαπανών του προϋπολογισμού που επηρεάζονται

- Υφιστάμενες γραμμές του προϋπολογισμού

<u>Κατά σειρά</u> τομέων του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου και γραμμών του προϋπολογισμού

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Γραμμή του προϋπολογισμού	Είδος δαπάνης	Συμμετοχή			
	Αριθμός	ΔΠ/ΜΔΠ[39]	χωρών ΕΖΕΣ[40]	υποψηφίων για ένταξη χωρών και δυνάμει υποψηφίων μελών[41]	άλλων τρίτων χωρών	άλλα έσοδα με ειδικό προορισμό
	[XX.YY.YY.YY]	ΔΠ/ΜΔΠ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ
	[XX.YY.YY.YY]	ΔΠ/ΜΔΠ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ
	[XX.YY.YY.YY]	ΔΠ/ΜΔΠ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ

- Νέες γραμμές του προϋπολογισμού των οποίων έχει ζητηθεί η δημιουργία

<u>Κατά σειρά</u> τομέων του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου και γραμμών του προϋπολογισμού

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Γραμμή του προϋπολογισμού	Είδος δαπάνης	Συμμετοχή			
	Αριθμός	ΔΠ/ΜΔΠ	χωρών ΕΖΕΣ	υποψήφιων χωρών και δυνάμει υποψήφιων μελών	άλλων τρίτων χωρών	άλλα έσοδα με ειδικό προορισμό
	[XX.YY.YY.YY]	ΔΠ/ΜΔΠ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ
	[XX.YY.YY.YY]	ΔΠ/ΜΔΠ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ
	[XX.YY.YY.YY]	ΔΠ/ΜΔΠ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ	ΝΑΙ/ΟΧΙ

[39] ΔΠ = Διαχωριζόμενες πιστώσεις / ΜΔΠ = Μη διαχωριζόμενες πιστώσεις.

[40] ΕΖΕΣ: Ευρωπαϊκή Ζώνη Ελεύθερων Συναλλαγών.

[41] Υποψήφιες χώρες και, κατά περίπτωση, δυνάμει υποψήφια μέλη από τα Δυτικά Βαλκάνια.

3.2. Εκτιμώμενες δημοσιονομικές επιπτώσεις της πρότασης στις πιστώσεις

3.2.1. Συνοπτική παρουσίαση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις επιχειρησιακές πιστώσεις

– ☐ Η πρόταση/πρωτοβουλία δεν συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση επιχειρησιακών πιστώσεων

– ☐ Η πρόταση/πρωτοβουλία συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση επιχειρησιακών πιστώσεων, όπως αναλύεται κατωτέρω

3.2.1.1. Πιστώσεις από τον ψηφισθέντα προϋπολογισμό

σε εκατ. EUR (με τρία δεκαδικά ψηφία)

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Αριθμός	

ΓΔ: <…….>			Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
Επιχειρησιακές πιστώσεις							
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1α)					**0,000**
	Πληρωμές	(2α)					**0,000**
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1β)					**0,000**
	Πληρωμές	(2β)					**0,000**
Πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενες από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων							
Γραμμή του προϋπολογισμού		(3)					**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων για τη ΓΔ <…….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1α+1β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Πληρωμές	=2α+2β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ΓΔ: <…….>			Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
Επιχειρησιακές πιστώσεις							
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1α)					**0,000**

	Πληρωμές	(2α)						**0,000**
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1β)						**0,000**
	Πληρωμές	(2β)						**0,000**
Πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενες από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων								
Γραμμή του προϋπολογισμού		(3)						**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων για τη ΓΔ <…….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1α+1β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**		**0,000**
	Πληρωμές	=2α+2β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**		**0,000**

			Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
ΣΥΝΟΛΟ επιχειρησιακών πιστώσεων	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Πληρωμές	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενων από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων του ΤΟΜΕΑ <….> του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Πληρωμές	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Αριθμός	

ΓΔ: <…….>	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
Επιχειρησιακές πιστώσεις					

Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1α)					**0,000**
	Πληρωμές	(2α)					**0,000**
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1β)					**0,000**
	Πληρωμές	(2β)					**0,000**
Πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενες από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων							
Γραμμή του προϋπολογισμού		(3)					**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1α+1β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
για τη ΓΔ <…….>	Πληρωμές	=2α+2β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ΓΔ: <…….>			Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
Επιχειρησιακές πιστώσεις							
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1α)					**0,000**
	Πληρωμές	(2α)					**0,000**
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1β)					**0,000**
	Πληρωμές	(2β)					**0,000**
Πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενες από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων							
Γραμμή του προϋπολογισμού		(3)					**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1α+1β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
για τη ΓΔ <…….>	Πληρωμές	=2α+2β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**

ΣΥΝΟΛΟ επιχειρησιακών πιστώσεων	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Πληρωμές	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενων από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων του ΤΟΜΕΑ <….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Πληρωμές	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

			Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
• ΣΥΝΟΛΟ επιχειρησιακών πιστώσεων (όλοι οι επιχειρησιακοί τομείς)	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Πληρωμές	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενων από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων (όλοι οι επιχειρησιακοί τομείς)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων των τομέων 1 έως 6	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου (ποσό αναφοράς)	Πληρωμές	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	**7**	«Διοικητικές δαπάνες»				
ΓΔ: <…….>		Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
• Ανθρώπινοι πόροι		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**

• Άλλες διοικητικές δαπάνες		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ ΓΔ <…….>	Πιστώσεις	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ΓΔ: <…….>		Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
• Ανθρώπινοι πόροι		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Άλλες διοικητικές δαπάνες		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ ΓΔ <…….>	Πιστώσεις	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων του ΤΟΜΕΑ 7 του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	(Σύνολο αναλήψεων υποχρεώσεων = Σύνολο πληρωμών)	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

σε εκατ. EUR (με τρία δεκαδικά ψηφία)

		Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων των ΤΟΜΕΩΝ 1 έως 7	Αναλήψεις υποχρεώσεων	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Πληρωμές	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.1.2. Πιστώσεις από εξωτερικά έσοδα με ειδικό προορισμό

σε εκατ. EUR (με τρία δεκαδικά ψηφία)

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Αριθμός	

ΓΔ: <…….>	Έτος	Έτος	Έτος	Έτος	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
	2024	**2025**	**2026**	**2027**	

Επιχειρησιακές πιστώσεις								
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1α)						**0,000**
	Πληρωμές	(2α)						**0,000**
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1β)						**0,000**
	Πληρωμές	(2β)						**0,000**
Πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενες από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων								
Γραμμή του προϋπολογισμού		(3)						**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων για τη ΓΔ <…….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1α+1β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Πληρωμές	=2α+2β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ΓΔ: <…….>	Έτος	Έτος	Έτος	Έτος	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**			
	2024	**2025**	**2026**	**2027**				
Επιχειρησιακές πιστώσεις								
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1α)						**0,000**
	Πληρωμές	(2α)						**0,000**
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1β)						**0,000**
	Πληρωμές	(2β)						**0,000**
Πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενες από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων								
Γραμμή του προϋπολογισμού		(3)						**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων για τη ΓΔ <…….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1α+1β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Πληρωμές	=2α+2β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

		Έτος	Έτος	Έτος	Έτος	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**	
		2024	**2025**	**2026**	**2027**		
ΣΥΝΟΛΟ επιχειρησιακών πιστώσεων	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Πληρωμές	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**

ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενων από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων του ΤΟΜΕΑ <….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Πληρωμές	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Αριθμός	

ΓΔ: <…….>			Έτος	Έτος	Έτος	Έτος	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
			2024	**2025**	**2026**	**2027**	
Επιχειρησιακές πιστώσεις							
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1α)					**0,000**
	Πληρωμές	(2α)					**0,000**
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1β)					**0,000**
	Πληρωμές	(2β)					**0,000**
Πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενες από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων							
Γραμμή του προϋπολογισμού		(3)					**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων για τη ΓΔ <…….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1α+1β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Πληρωμές	=2α+2β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ΓΔ: <…….>			Έτος	Έτος	Έτος	Έτος	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
			2024	**2025**	**2026**	**2027**	
Επιχειρησιακές πιστώσεις							
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1α)					**0,000**
	Πληρωμές	(2α)					**0,000**
Γραμμή του προϋπολογισμού	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1β)					**0,000**

	Πληρωμές	(2β)						**0,000**
Πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενες από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων								
Γραμμή του προϋπολογισμού		(3)						**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων για τη ΓΔ <…….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1α+1β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	
	Πληρωμές	=2α+2β+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	

			Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
ΣΥΝΟΛΟ επιχειρησιακών πιστώσεων	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Πληρωμές	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενων από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων του ΤΟΜΕΑ <….>	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Πληρωμές	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

			Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
• ΣΥΝΟΛΟ επιχειρησιακών πιστώσεων (όλοι οι επιχειρησιακοί τομείς)	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Πληρωμές	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα χρηματοδοτούμενων από το κονδύλιο ειδικών προγραμμάτων (όλοι οι επιχειρησιακοί τομείς)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων των τομέων 1 έως 6	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου (ποσό αναφοράς)	Πληρωμές	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	**7**	«Διοικητικές δαπάνες»

σε εκατ. EUR (με τρία δεκαδικά ψηφία)

ΓΔ: <…….>		Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
• Ανθρώπινοι πόροι		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Άλλες διοικητικές δαπάνες		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ ΓΔ <…….>	Πιστώσεις	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ΓΔ: <…….>		Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
• Ανθρώπινοι πόροι		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Άλλες διοικητικές δαπάνες		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ ΓΔ <…….>	Πιστώσεις	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων του ΤΟΜΕΑ 7 του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	(Σύνολο αναλήψεων υποχρεώσεων = Σύνολο πληρωμών)	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

σε εκατ. EUR (με τρία δεκαδικά ψηφία)

		Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων των ΤΟΜΕΩΝ 1 έως 7	Αναλήψεις υποχρεώσεων	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Πληρωμές	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.2. Εκτιμώμενο αποτέλεσμα που χρηματοδοτείται από επιχειρησιακές πιστώσεις (δεν συμπληρώνεται για αποκεντρωμένους οργανισμούς)

Πιστώσεις αναλήψεων υποχρεώσεων σε εκατ. EUR (με τρία δεκαδικά ψηφία)

Να προσδιοριστούν οι στόχοι και τα αποτελέσματα ⇩			Έτος **2024**		Έτος **2025**		Έτος **2026**		Έτος **2027**		Να εγγραφούν όσα έτη απαιτούνται ώστε να αποτυπώνεται η διάρκεια των επιπτώσεων (βλ. σημείο 1.6)						**ΣΥΝΟΛΟ**	
	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ																	
	Είδος[42]	Μέσο κόστος	Αριθ.	Κόστος	Αριθ.	Κόστος	Αριθ.	Κόστος	Αριθ.	Κόστος	Αριθ.	Κόστος	Αριθ.	Κόστος	Αριθ.	Κόστος	Συνολικός αριθ.	Συνολικό κόστος
ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ αριθ. 1[43]…																		
— Αποτέλεσμα																		
– Αποτέλεσμα																		
– Αποτέλεσμα																		
Μερικό σύνολο για τον ειδικό στόχο αριθ. 1																		
ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ αριθ. 2 ...																		
– Αποτέλεσμα																		

[42] Τα αποτελέσματα είναι τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που θα παρασχεθούν (π.χ.: αριθμός ανταλλαγών φοιτητών που θα χρηματοδοτηθούν, αριθμός χλμ. οδών που θα κατασκευαστούν κ.λπ.).

[43] Όπως περιγράφεται στο σημείο 1.3.2. «Ειδικοί στόχοι»

Μερικό σύνολο για τον ειδικό στόχο αριθ. 2																
ΣΥΝΟΛΑ																

3.2.3. Συνοπτική παρουσίαση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις διοικητικές πιστώσεις

– ☐ Η πρόταση/πρωτοβουλία δεν συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα

– ☐ Η πρόταση/πρωτοβουλία συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα, όπως αναλύεται κατωτέρω

3.2.3.1. Πιστώσεις από τον ψηφισθέντα προϋπολογισμό

ΨΗΦΙΣΘΕΙΣΕΣ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ 2021-2027**
ΤΟΜΕΑΣ 7					
Ανθρώπινοι πόροι	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Άλλες διοικητικές δαπάνες	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Μερικό σύνολο του ΤΟΜΕΑ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
Εκτός του ΤΟΜΕΑ 7					
Ανθρώπινοι πόροι	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Άλλες δαπάνες διοικητικού χαρακτήρα	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Μερικό σύνολο εκτός του ΤΟΜΕΑ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.3.2. Πιστώσεις από εξωτερικά έσοδα με ειδικό προορισμό

ΕΞΩΤΕΡΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΜΕ ΕΙΔΙΚΟ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟ	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ 2021-2027**
ΤΟΜΕΑΣ 7					
Ανθρώπινοι πόροι	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Άλλες διοικητικές δαπάνες	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Μερικό σύνολο του ΤΟΜΕΑ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
Εκτός του ΤΟΜΕΑ 7					
Ανθρώπινοι πόροι	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Άλλες δαπάνες διοικητικού χαρακτήρα	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Μερικό σύνολο εκτός του ΤΟΜΕΑ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.3.3. Σύνολο πιστώσεων

ΣΥΝΟΛΟ ΨΗΦΙΣΘΕΙΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ + ΕΞΩΤΕΡΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΜΕ ΕΙΔΙΚΟ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟ	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ 2021-2027**
ΤΟΜΕΑΣ 7					
Ανθρώπινοι πόροι	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Άλλες διοικητικές δαπάνες	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Μερικό σύνολο του ΤΟΜΕΑ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
Εκτός του ΤΟΜΕΑ 7					

Ανθρώπινοι πόροι	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Άλλες δαπάνες διοικητικού χαρακτήρα	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Μερικό σύνολο εκτός του ΤΟΜΕΑ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Οι απαιτούμενες πιστώσεις για ανθρώπινους πόρους και άλλες δαπάνες διοικητικού χαρακτήρα θα καλυφθούν από τις πιστώσεις της ΓΔ που έχουν ήδη διατεθεί για τη διαχείριση της δράσης και/ή έχουν ανακατανεμηθεί στο εσωτερικό της ΓΔ, οι οποίες θα συμπληρωθούν, αν χρειαστεί, με τυχόν πρόσθετα κονδύλια που μπορεί να χορηγηθούν στην αρμόδια για τη διαχείριση ΓΔ στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας κατανομής και λαμβανομένων υπόψη των υφιστάμενων δημοσιονομικών περιορισμών.

3.2.4. Εκτιμώμενες ανάγκες σε ανθρώπινους πόρους

– ☐ Η πρόταση/πρωτοβουλία δεν συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση ανθρώπινων πόρων

– ☐ Η πρόταση/πρωτοβουλία συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση ανθρώπινων πόρων, όπως αναλύεται κατωτέρω

3.2.4.1. Χρηματοδοτούμενες από τον ψηφισθέντα προϋπολογισμό

Εκτίμηση η οποία πρέπει να εκφράζεται σε μονάδες ισοδυνάμων πλήρους απασχόλησης (ΙΠΑ)

ΨΗΦΙΘΕΙΣΕΣ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**
• Θέσεις απασχόλησης του πίνακα προσωπικού (θέσεις μόνιμων και έκτακτων υπαλλήλων)				
20 01 02 01 (στην έδρα και στις αντιπροσωπείες της Επιτροπής)	0	0	0	0
20 01 02 03 (στις αντιπροσωπείες της ΕΕ)	0	0	0	0
01 01 01 01 (έμμεση έρευνα)	0	0	0	0
01 01 01 11 (άμεση έρευνα)	0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν)	0	0	0	0
• Εξωτερικό προσωπικό (σε ΙΠΑ)				
20 02 01 (AC, END από το συνολικό κονδύλιο)	0	0	0	0
20 02 03 (AC, AL, END και JPD στις αντιπροσωπείες της ΕΕ)	0	0	0	0
Γραμμή διοικητικής στήριξης [XX.01.YY.YY] – στην έδρα	0	0	0	0
Γραμμή διοικητικής στήριξης [XX.01.YY.YY] – στις αντιπροσωπείες της ΕΕ	0	0	0	0
01 01 01 02 (AC, END — έμμεση έρευνα)	0	0	0	0
01 01 01 12 (AC, END — άμεση έρευνα)	0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν) — τομέας 7	0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν) — εκτός του τομέα 7	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	**0**	**0**	**0**	**0**

3.2.4.2. Χρηματοδοτούμενες από εξωτερικά έσοδα με ειδικό προορισμό

ΕΞΩΤΕΡΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΜΕ ΕΙΔΙΚΟ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟ	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**
• Θέσεις απασχόλησης του πίνακα προσωπικού (θέσεις μόνιμων και έκτακτων υπαλλήλων)				
20 01 02 01 (στην έδρα και στις αντιπροσωπείες της Επιτροπής)	0	0	0	0

20 01 02 03 (στις αντιπροσωπείες της ΕΕ)		0	0	0	0
01 01 01 01 (έμμεση έρευνα)		0	0	0	0
01 01 01 11 (άμεση έρευνα)		0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν)		0	0	0	0
• Εξωτερικό προσωπικό (σε μονάδες ισοδυνάμου πλήρους απασχόλησης)					
20 02 01 (AC, END από το συνολικό κονδύλιο)		0	0	0	0
20 02 03 (AC, AL, END και JPD στις αντιπροσωπείες της ΕΕ)		0	0	0	0
Γραμμή διοικητικής στήριξης [XX.01.YY.YY]	– στην έδρα	0	0	0	0
	– στις αντιπροσωπείες της ΕΕ	0	0	0	0
01 01 01 02 (AC, END — έμμεση έρευνα)		0	0	0	0
01 01 01 12 (AC, END — άμεση έρευνα)		0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν) — τομέας 7		0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν) — εκτός του τομέα 7		0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ		**0**	**0**	**0**	**0**

3.2.4.3. Σύνολο εκτιμώμενων αναγκών σε ανθρώπινους πόρους

ΣΥΝΟΛΟ ΨΗΦΙΣΘΕΙΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ + ΕΞΩΤΕΡΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΜΕ ΕΙΔΙΚΟ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟ	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**
• Θέσεις απασχόλησης του πίνακα προσωπικού (θέσεις μόνιμων και έκτακτων υπαλλήλων)				
20 01 02 01 (στην έδρα και στις αντιπροσωπείες της Επιτροπής)	0	0	0	0
20 01 02 03 (στις αντιπροσωπείες της ΕΕ)	0	0	0	0
01 01 01 01 (έμμεση έρευνα)	0	0	0	0
01 01 01 11 (άμεση έρευνα)	0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν)	0	0	0	0
• Εξωτερικό προσωπικό (σε μονάδες ισοδυνάμου πλήρους απασχόλησης)				
20 02 01 (AC, END από το συνολικό κονδύλιο)	0	0	0	0
20 02 03 (AC, AL, END και JPD στις αντιπροσωπείες της ΕΕ)	0	0	0	0
Γραμμή διοικητικής στήριξης [XX.01.YY.YY] – στην έδρα	0	0	0	0
Γραμμή διοικητικής στήριξης [XX.01.YY.YY] – στις αντιπροσωπείες της ΕΕ	0	0	0	0
01 01 01 02 (AC, END — έμμεση έρευνα)	0	0	0	0
01 01 01 12 (AC, END — άμεση έρευνα)	0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν) — τομέας 7	0	0	0	0
Άλλες γραμμές του προϋπολογισμού (να προσδιοριστούν) — εκτός του τομέα 7	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	**0**	**0**	**0**	**0**

Προσωπικό που απαιτείται για την εφαρμογή της πρότασης (σε ΙΠΑ):

Θα καλυφθεί από το εν ενεργεία προσωπικό που είναι διαθέσιμο στις υπηρεσίες της Επιτροπής	**Έκτακτο πρόσθετο προσωπικό***

	Θα χρηματοδοτηθεί από τον τομέα 7 ή από τη γραμμή για την έρευνα	**Θα χρηματοδοτηθεί από τη γραμμή ΒΑ**	**Θα χρηματοδοτηθεί από τέλη**
Θέσεις απασχόλησης στον πίνακα προσωπικού		Άνευ αντικειμένου	
Εξωτερικό προσωπικό (AC, END, INT)			

Περιγραφή των προς εκτέλεση καθηκόντων:

Μόνιμων και έκτακτων υπαλλήλων	
Εξωτερικού προσωπικού	

3.2.5. Επισκόπηση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις επενδύσεις ψηφιακής τεχνολογίας

Υποχρεωτικά: Στον πίνακα που ακολουθεί θα πρέπει να συμπεριληφθεί η βέλτιστη εκτίμηση των επενδύσεων ψηφιακής τεχνολογίας που συνεπάγεται η πρόταση/πρωτοβουλία.

Κατ' εξαίρεση, όταν απαιτείται για την εφαρμογή της πρότασης/πρωτοβουλίας, οι πιστώσεις του τομέα 7 θα πρέπει να παρατίθενται στην καθορισμένη γραμμή.

Οι πιστώσεις των τομέων 1-6 θα πρέπει να καταχωρίζονται ως «δαπάνες ΤΠ στο πλαίσιο πολιτικών προς υποστήριξη επιχειρησιακών προγραμμάτων». Οι δαπάνες αυτές αφορούν τον επιχειρησιακό προϋπολογισμό που θα χρησιμοποιηθεί για την επαναχρησιμοποίηση/αγορά/ανάπτυξη πλατφορμών/εργαλείων ΤΠ που συνδέονται άμεσα με την υλοποίηση της πρωτοβουλίας και τις συναφείς επενδύσεις (π.χ. άδειες, μελέτες, αποθήκευση δεδομένων κ.λπ.). Οι πληροφορίες στον παρόντα πίνακα θα πρέπει να συνάδουν με τα στοιχεία που παρατίθενται στο σημείο 4 «Ψηφιακές διαστάσεις».

ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων ψηφιακού τομέα και πιστώσεων ΤΠ	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	**ΣΥΝΟΛΟ ΠΔΠ 2021-2027**
ΤΟΜΕΑΣ 7					
Δαπάνες ΤΠ (εσωτερικές)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Μερικό σύνολο του ΤΟΜΕΑ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
Εκτός του ΤΟΜΕΑ 7					
Δαπάνες ΤΠ για πολιτικές που υποστηρίζουν επιχειρησιακά προγράμματα	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Μερικό σύνολο εκτός του ΤΟΜΕΑ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ΣΥΝΟΛΟ	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.6. Συμβατότητα με το ισχύον πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο

Η πρόταση/πρωτοβουλία:

– ☐ μπορεί να χρηματοδοτηθεί εξ ολοκλήρου με ανακατανομή εντός του οικείου τομέα του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου (ΠΔΠ).

– ☐ συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση του αδιάθετου περιθωρίου στο πλαίσιο του αντίστοιχου τομέα του ΠΔΠ και/ή τη χρήση ειδικών μηχανισμών, όπως ορίζεται στον κανονισμό για το ΠΔΠ.

– ☐ συνεπάγεται την αναθεώρηση του ΠΔΠ.

3.2.7. Συμμετοχή τρίτων στη χρηματοδότηση

Η πρόταση/πρωτοβουλία:

– ☐ δεν προβλέπει συγχρηματοδότηση από τρίτους

– ☐ προβλέπει τη συγχρηματοδότηση από τρίτους που εκτιμάται κατωτέρω:

Πιστώσεις σε εκατ. EUR (με τρία δεκαδικά ψηφία)

	Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**	Σύνολο
Προσδιορισμός του φορέα συγχρηματοδότησης					
ΣΥΝΟΛΟ συγχρηματοδοτούμενων πιστώσεων					

3.3. Εκτιμώμενες επιπτώσεις στα έσοδα

– ☐ Η πρόταση/πρωτοβουλία δεν έχει δημοσιονομικές επιπτώσεις στα έσοδα.

– ☐ Η πρόταση/πρωτοβουλία έχει τις δημοσιονομικές επιπτώσεις που περιγράφονται κατωτέρω:

  – ☐ στους ιδίους πόρους

  – ☐ στα λοιπά έσοδα

  – ☐ Να αναφερθεί αν τα έσοδα προορίζονται για γραμμές δαπανών

σε εκατ. EUR (με τρία δεκαδικά ψηφία)

Γραμμή εσόδων του προϋπολογισμού:	Διαθέσιμες πιστώσεις για το τρέχον οικονομικό έτος	Επιπτώσεις της πρότασης/πρωτοβουλίας[44]			
		Έτος **2024**	Έτος **2025**	Έτος **2026**	Έτος **2027**
Άρθρο ….					

[44] Όσον αφορά τους παραδοσιακούς ιδίους πόρους (δασμούς, εισφορές ζάχαρης), τα αναγραφόμενα ποσά πρέπει να είναι καθαρά ποσά, δηλ. τα ακαθάριστα ποσά μετά την αφαίρεση του 20 % για έξοδα είσπραξης.

Ως προς τα έσοδα με ειδικό προορισμό, να προσδιοριστούν οι γραμμές δαπανών του προϋπολογισμού που επηρεάζονται.

Άνευ αντικειμένου

Άλλες παρατηρήσεις (π.χ. μέθοδος/τύπος για τον υπολογισμό των επιπτώσεων στα έσοδα ή τυχόν άλλες πληροφορίες).

4. ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΔΙΑΣΤΑΣΕΙΣ

4.1. Απαιτήσεις ψηφιακής σημασίας

Κατάλογος απαιτήσεων ψηφιακής σημασίας

Αναφορά στην απαίτηση	Περιγραφή της απαίτησης	Φορείς που επηρεάζονται ή τους οποίους αφορά η απαίτηση	Διαδικασίες υψηλού επιπέδου	Κατηγορία
Άρθρο 11	Οι ανταλλαγές πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων αρχών των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής θα πρέπει να επιταχυνθούν ώστε να καταστεί δυνατή στενότερη συνεργασία, μεταξύ άλλων, κατά περίπτωση, μέσω της συμμετοχής της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (στο εξής: ΕΙΟΡΑ). Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι όλες οι διαδικασίες και οι διατυπώσεις που σχετίζονται με διασυνοριακές δραστηριότητες και διαδικασίες μπορούν να πραγματοποιούνται με ηλεκτρονικά μέσα.	ΕΕΑ, ΕΙΟΡΑ	Ανταλλαγή πληροφοριών	Δεδομένα· αυτοματοποίηση διαδικασίας· ψηφιακή λύση· ψηφιακή δημόσια υπηρεσία
Άρθρο 22α	Όταν υπάρχουν συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές διαβιβάζουν στα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, όταν έχουν θεσπιστεί τέτοια συστήματα, κάθε πληροφορία η οποία είναι αναγκαία για την παροχή, στους πελάτες, συνολικής, αξιόπιστης και επικαιροποιημένης επισκόπησης των επαγγελματικών και ατομικών δικαιωμάτων τους.	Κράτη μέλη· ασφαλιστικές επιχειρήσεις και ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές	Διαβίβαση πληροφοριών	Δεδομένα· ψηφιακή λύση· ψηφιακή δημόσια υπηρεσία
Άρθρο 37α	Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ΙΕΣΠ διαβιβάζουν στα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων, όταν	Κράτη μέλη, ΙΕΣΠ	Διαβίβαση πληροφοριών	Δεδομένα· ψηφιακή

	έχουν θεσπιστεί τέτοια συστήματα, κάθε πληροφορία η οποία είναι αναγκαία για την παροχή, στα μέλη και στους δικαιούχους, συνολικής, αξιόπιστης και επικαιροποιημένης επισκόπησης των επαγγελματικών και ατομικών συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων τους. Τα ΙΕΣΠ διατηρούν την πλήρη ευθύνη για την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων που διαβιβάζονται και για την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων κοινοποίησης. Ο μορφότυπος και η διάρθρωση των πληροφοριών που διαβιβάζονται στα συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων εξασφαλίζουν, στο μέγιστο δυνατό βαθμό, την ευθυγράμμιση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/473 της Επιτροπής.			λύση· ψηφιακή δημόσια υπηρεσία
Άρθρο 55α	Η ΕΙΟΡΑ μπορεί, με δική της πρωτοβουλία ή κατόπιν αιτήματος μίας ή περισσοτέρων εκ των σχετικών αρμόδιων αρχών, να συστήσει και να συντονίσει πλατφόρμα συνεργασίας για την ενίσχυση της ανταλλαγής πληροφοριών και την προώθηση της συνεργασίας μεταξύ των σχετικών αρμόδιων αρχών, όταν ΙΕΣΠ ασκεί, ή προτίθεται να ασκήσει, διασυνοριακές δραστηριότητες. Οι σχετικές αρμόδιες αρχές παρέχουν εγκαίρως όλες τις αναγκαίες πληροφορίες.	ΕΕΑ, ΕΙΟΡΑ	Δημοσιοποίηση· παρακολούθηση· διαχείριση μητρώου	Δεδομένα, ψηφιακή δημόσια υπηρεσία

4.2. Δεδομένα

Γενική περιγραφή των δεδομένων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής και των τυχόν σχετικών προτύπων/προδιαγραφών

Είδος δεδομένων	Αναφορά στην απαίτηση	Πρότυπο και/ή προδιαγραφή (κατά περίπτωση)
Πληροφορίες αναγκαίες για την παροχή, στα μέλη και στους δικαιούχους, συνολικής, αξιόπιστης και	Άρθρο 22α· Άρθρο 37α	Θα καθοριστεί από τις ΕΑΑ

επικαιροποιημένης επισκόπησης των επαγγελματικών και ατομικών συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων τους.		
πληροφορίες σχετικά με διασυνοριακές δραστηριότητες και διαδικασίες· συνεργατικές πλατφόρμες	Άρθρο 11· Άρθρο 55α	\Θα καθοριστεί από την EIOPA

Ροές δεδομένων

Είδος δεδομένων	Αναφορά στην απαίτηση	Φορέας που παρέχει τα δεδομένα	Φορέας που λαμβάνει τα δεδομένα	Έναυσμα για την ανταλλαγή δεδομένων	Συχνότητα (κατά περίπτωση)
Πληροφορίες αναγκαίες για την παροχή, στα μέλη και στους δικαιούχους, συνολικής, αξιόπιστης και επικαιροποιημένης επισκόπησης των επαγγελματικών και ατομικών συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων τους.	Άρθρο 22α· Άρθρο 37α	ΙΕΣΠ, ασφαλιστικές επιχειρήσεις και ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές	Πάροχος συστήματος παρακολούθησης των συντάξεων	//	//
πληροφορίες σχετικά με διασυνοριακές δραστηριότητες και διαδικασίες· συνεργατικές πλατφόρμες	Άρθρο 11· Άρθρο 55α	ΕΑΑ	ΕΕΑ, EIOPA	//	//

4.3. Ψηφιακές λύσεις

Βλ. τμήμα ανωτέρω.

Ψηφιακή λύση	Αναφορές στις απαιτήσεις	Κύριες απαιτούμενες λειτουργίες	Αρμόδιος φορέας	Πώς εξυπηρετείται η	Πώς εξετάζεται η δυνατότη	Χρήση τεχνολογιών ΤΝ

				προσβασιμότητα;	τα περαιτέρω χρήσης;	(κατά περίπτωση)
Επικαιροποίηση υφιστάμενων συστημάτων παρακολούθησης των συντάξεων	Άρθρο 22α· Άρθρο 37α	ΙΕΣΠ, ασφαλιστικές επιχειρήσεις και ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές καθώς και διανομείς μπορούν να διαβιβάζουν σε συστήματα παρακολούθησης των συστάσεων, όταν υπάρχουν, κάθε πληροφορία η οποία είναι αναγκαία για την παροχή, στους πελάτες, συνολικής, αξιόπιστης και επικαιροποιημένης επισκόπησης των επαγγελματικών και ατομικών δικαιωμάτων τους.	Πάροχος συστήματος παρακολούθησης των συντάξεων, ΕΑΑ	Θα καθοριστεί από τις ΕΑΑ	Θα καθοριστεί από τις ΕΑΑ	Αριθ.
συνεργατικές πλατφόρμες	Άρθρο 11· Άρθρο 55	Παροχή πληροφοριών σχετικά με διασυνοριακές δραστηριότητες και διαδικασίες	ΕΑΑ	\Θα καθοριστεί από την ΕΙΟΡΑ	\Θα καθοριστεί από την ΕΙΟΡΑ	Αριθ.

Συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων

Ψηφιακή και/ή τομεακή πολιτική (κατά περίπτωση)	Επεξήγηση του τρόπου ευθυγράμμισης
Κανονισμός για την τεχνητή νοημοσύνη	Άνευ αντικειμένου
Πλαίσιο κυβερνοασφάλειας της ΕΕ	Με την επιφύλαξη του κανονισμού (ΕΕ) 2016/679, τα κράτη μέλη μεριμνούν για την ασφάλεια, την ακεραιότητα, τη γνησιότητα και την εμπιστευτικότητα των δεδομένων που συλλέγονται και αποθηκεύονται για τον σκοπό της παρούσας οδηγίας.

	Θα προσδιοριστεί περαιτέρω από τις ΕΑΑ
eIDAS	Άνευ αντικειμένου
Άλλα	//

συνεργατικές πλατφόρμες

Ψηφιακή και/ή τομεακή πολιτική (κατά περίπτωση)	Επεξήγηση του τρόπου ευθυγράμμισης
Κανονισμός για την τεχνητή νοημοσύνη	Άνευ αντικειμένου
Πλαίσιο κυβερνοασφάλειας της ΕΕ	Με την επιφύλαξη του κανονισμού (ΕΕ) 2016/679, τα κράτη μέλη μεριμνούν για την ασφάλεια, την ακεραιότητα, τη γνησιότητα και την εμπιστευτικότητα των δεδομένων που συλλέγονται και αποθηκεύονται για τον σκοπό της παρούσας οδηγίας. Θα προσδιοριστεί περαιτέρω από την EIOPA
eIDAS	Θα προσδιοριστεί περαιτέρω από την EIOPA
Άλλα	//

4.4. Αξιολόγηση διαλειτουργικότητας

Ψηφιακή δημόσια υπηρεσία ή κατηγορία ψηφιακών δημόσιων υπηρεσιών	Περιγραφή	Αναφορά στην απαίτηση	Άλλη λύση διαλειτουργικότητας
Συνεργατική πλατφόρμα	Πληροφορίες σχετικά με διασυνοριακές δραστηριότητες· ανταλλαγή πληροφοριών και	Άρθρο 11· Άρθρο 55α	//

	βελτίωση της συνεργασίας μεταξύ όλων των σχετικών αρμόδιων αρχών όταν το ΙΕΣΠ ασκεί, ή προτίθεται να ασκήσει, διασυνοριακές δραστηριότητες		
Συστήματα παρακολούθησης των συντάξεων	Επικαιροποιημένες πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα των μελών και των δικαιούχων	Άρθρο 22α· Άρθρο 37α	//

4.5. Μέτρα στήριξης της ψηφιακής εφαρμογής

Άνευ αντικειμένου