COMISIA
EUROPEANĂ

Bruxelles, 20.11.2025
COM(2025) 842 final

2025/0362 (COD)

Propunere de

DIRECTIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI A CONSILIULUI

de modificare a Directivelor (UE) 2016/2341 și 2016/97 în ceea ce privește consolidarea cadrului pentru furnizarea de pensii ocupaționale

(Text cu relevanță pentru SEE)

EXPUNERE DE MOTIVE

1. CONTEXTUL PROPUNERII

• Motivele și obiectivele propunerii

Asigurarea unor condiții de pensionare demne, sigure și cu venituri adecvate pentru toți cetățenii din UE se află în centrul agendei sociale și economice a UE. Pe măsură ce cetățenii UE trăiesc mai mult, provocarea de a menține un nivel de trai decent la pensie a devenit din ce în ce mai presantă. Cetățenii se așteaptă ca, după o viață de muncă, să beneficieze de un venit stabil, care să fie suficient pentru a le asigura o calitate decentă a vieții. Cu toate acestea, sustenabilitatea sistemelor de pensii și caracterul adecvat al veniturilor pentru pensii din întreaga UE sunt supuse unor presiuni din ce în ce mai mari ca urmare a îmbătrânirii demografice și a noilor forme de muncă. Populația UE trăiește mai mult, în timp ce populația în vârstă de muncă este în scădere. Această schimbare structurală implică faptul că un număr mai mic de lucrători vor trebui să finanțeze pensiile unui număr tot mai mare de pensionari, generând presiuni fiscale și sociale care, dacă nu sunt abordate, ar putea afecta nivelul de trai și echitatea între generații.

Prin urmare, UE trebuie să acționeze pentru a-i ajuta pe cetățeni să își asigure veniturile pentru pensie și să își mențină nivelul de trai în contextul evoluțiilor demografice nefavorabile, al creșterii modeste a productivității și al provocărilor transformatoare mai ample legate de schimbările climatice, digitalizare și incertitudinea geopolitică. Capacitatea de a aborda în mod eficace provocarea legată de pensii va modela reziliența economică și coeziunea socială a UE în deceniile următoare.

Provocarea legată de pensii este, prin urmare, esențială pentru viitorul economic și social al UE. Aceasta se referă la modul în care se poate menține un nivel de trai adecvat după pensionare pentru o parte tot mai mare a populației, asigurându-se, în același timp, o sarcină sustenabilă pentru generațiile viitoare. Pilonul european al drepturilor sociale[1], în special principiul 15 privind „Prestațiile de bătrânețe și pensiile”, consacră dreptul lucrătorilor și al persoanelor care exercită o activitate independentă la o pensie care să fie proporțională cu cotizațiile plătite și să le asigure un venit adecvat, cu șanse egale pentru femei și bărbați de dobândire a drepturilor de pensie.

Promisiunea unei pensii adecvate și viabile rămâne sub presiune, în pofida numeroaselor reforme la nivel național. Multe state membre au redus ratele de înlocuire ale pensiilor publice, au majorat vârsta legală de pensionare sau au trecut de la schemele cu beneficii determinate la schemele cu contribuții determinate. Prin urmare, se așteaptă din ce în ce mai mult ca persoanele fizice să își completeze pensiile legale cu economii ocupaționale sau personale. Acest lucru creează o „sarcină dublă” pentru populația în vârstă de muncă, care trebuie să finanțeze pensionarii actuali, economisind în același timp pentru propriul venit pentru pensie.

Cetățenilor trebuie să li se asigure accesul la produse de pensii sigure, eficiente, transparente și performante, astfel încât să poată acumula economii suficiente pentru pensie. Redirecționarea economiilor gospodăriilor din depozitele cu randament scăzut către produsele de pensii suplimentare care oferă oportunități de investiții pe termen lung poate ajuta

[1] Pilonul european al drepturilor sociale.

persoanele să obțină venituri pentru pensie mai mari și mai stabile. În același timp, atunci când sunt canalizate prin instituții de pensii administrate corespunzător și gestionate în mod eficient, aceste economii reprezintă o sursă importantă de capital pe termen lung pentru economia europeană. Sectorul pensiilor suplimentare joacă un rol dublu: protejează securitatea financiară a persoanelor aflate la pensie și contribuie la viabilitatea economică pe termen lung a UE.

Analizele recente la nivel înalt au subliniat importanța consolidării acestui canal între economii și investiții. Rapoartele lui Mario Draghi[2] și Enrico Letta[3] au subliniat că menținerea nivelului de trai în UE în contextul unei forțe de muncă în scădere va necesita creșterea productivității și majorarea investițiilor. Raportul Draghi a îndemnat, în special, la o mobilizare mai eficientă a economiilor gospodăriilor prin produse de economisire pe termen lung, cum ar fi pensiile ocupaționale, indicând exemple naționale de succes care ar putea inspira o abordare mai amplă la nivelul UE.

Este absolut necesar să se consolideze pensiile suplimentare ca parte a contractului social mai amplu al UE. În concluziile Consiliului European din 17-18 aprilie 2024[4] s-a solicitat continuarea activităților privind dezvoltarea pensiilor și a produselor de economisire pe termen lung, recunoscându-se contribuția acestora la tranziția verde și la cea digitală, precum și la creșterea întreprinderilor din UE. Concluziile Consiliului European din 20 martie 2025[5] au reiterat importanța creșterii participării capitalului privat pentru a sprijini investițiile și competitivitatea și au invitat Comisia să promoveze o participare sporită a investitorilor individuali pe piețele de capital, inclusiv prin intermediul produselor de pensii.

În 2019, un grup de experți la nivel înalt în domeniul pensiilor[6] care a reunit parteneri sociali a oferit consiliere strategică în legătură cu modul în care pensiile suplimentare pot contribui la caracterul adecvat al veniturilor la bătrânețe și la dezvoltarea pieței pensiilor din UE. Curtea de Conturi Europeană a concluzionat într-un raport din 2025[7] că eficacitatea acțiunilor UE a fost limitată până în prezent și a solicitat să se depună mai multe eforturi pentru a consolida pensiile ocupaționale ca o completare a sistemelor publice.

Proiectarea sistemelor de pensii rămâne de competența statelor membre, dar măsurile la nivelul UE pot sprijini și completa eforturile naționale de asigurare a unor venituri adecvate pentru pensie. Cadrul privind instituțiile pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) a oferit baza de reglementare pentru pensiile ocupaționale în UE, stabilind standarde pentru supravegherea prudențială, guvernanță și protecția membrilor și a beneficiarilor. Deși nu toate vehiculele de pensii ocupaționale intră sub incidența Directivei IORP II, membrii și beneficiarii schemelor care nu sunt reglementate de cadrul privind IORP ar trebui să facă obiectul unei bune guvernanțe și supravegheri și ar putea beneficia dacă ar intra sub incidența Directivei IORP II.

---

2 Draghi, M. (2024), *The future of European competitiveness* (Viitorul competitivității europene).

3 Letta, E. (2024), *Much More Than a Market* (Mai mult decât o piață).

4 Concluziile Consiliului European din 17-18 aprilie 2024.

5 Concluziile Consiliului European din 20 martie 2025.

6 Raportul final al grupului de experți la nivel înalt în domeniul pensiilor – decembrie 2019.

7 Curtea de Conturi Europeană, „Dezvoltarea pensiilor suplimentare în UE”, Raportul special nr. 14/2025.

În Orientările politice pentru perioada 2024-2029[8], președinta von der Leyen a anunțat crearea unei uniuni europene a economiilor și a investițiilor, menită să conducă la funcționarea mai eficace a economiilor UE pentru creștere și prosperitate pe termen lung. În comunicarea sa din 19 martie 2025 privind uniunea economiilor și a investițiilor, Comisia a recunoscut potențialul sectorului pensiilor suplimentare de a contribui la acest obiectiv prin mobilizarea economiilor private pentru investiții productive și prin asigurarea faptului că beneficiile unor astfel de investiții sunt redirecționate către cetățeni sub forma unor venituri pentru pensie mai mari și mai fiabile. În plus, în scrisoarea de misiune[9] adresată comisarului desemnat pentru servicii financiare și pentru uniunea economiilor și a investițiilor de la momentul respectiv, președinta von der Leyen a subliniat importanța valorificării potențialului pensiilor private și ocupaționale pentru a sprijini cetățenii UE să își asigure venituri la pensionare și pentru a facilita canalizarea economiilor către economie în ansamblul său.

Directiva 2008/94/CE[10] privind protecția lucrătorilor salariați în cazul insolvenței angajatorului prevede că statele membre trebuie să asigure protecția drepturilor de pensie ale lucrătorilor salariați în cazul insolvenței angajatorului.

Directiva 2003/41/CE[11] privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (prima directivă IORP) a fost introdusă cu scopul de a crea un cadru prudențial consecvent pentru instituțiile de pensii ocupaționale în cadrul pieței interne. Printre obiectivele sale principale s-au numărat îmbunătățirea protecției membrilor și a beneficiarilor, promovarea bunei guvernanțe și a transparenței și abordarea fragmentării cauzate de diferențele dintre regimurile naționale de supraveghere și de reglementare. Prin stabilirea unor standarde comune minime și prin facilitarea gestionării transfrontaliere a schemelor de pensii ocupaționale, Directiva IORP a urmărit crearea unei piețe interne pentru furnizarea de pensii ocupaționale. Aceasta a încurajat investițiile prudente și eficiente ale activelor fondurilor de pensii, sprijinind astfel sustenabilitatea pe termen lung a sistemelor de pensii și mobilizarea economiilor pentru investiții productive în cadrul economiei UE.

Adoptarea Directivei 2016/2341[12] (Directiva IORP II), care a reformat și a abrogat prima directivă IORP, a fost determinată de necesitatea de a consolida guvernanța, transparența și eficacitatea operațională transfrontalieră a fondurilor de pensii ocupaționale în cadrul UE. Informațiile obținute în urma punerii în aplicare a primei directive IORP au evidențiat diferențe semnificative în ceea ce privește executarea între diferitele state membre și au demonstrat deficiențe în ceea ce privește nivelul de protecție oferit membrilor și beneficiarilor. Ca răspuns, Directiva IORP II a stabilit standarde prudențiale și de guvernanță mai stricte, precum și cerințe îmbunătățite de prezentare de informații și de transparență și a inclus măsuri de facilitare a gestionării transfrontaliere a sistemelor de pensii. Aceste îmbunătățiri au fost concepute pentru a se asigura că pensiile ocupaționale rămân sigure,

---

8 Orientările politice pentru următoarea Comisie Europeană 2024-2029.

9 Scrisoarea de misiune.

10 Directiva 2008/94/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 22 octombrie 2008 privind protecția lucrătorilor salariați în cazul insolvenței angajatorului (JO L 283, 28.10.2008, p. 36).

11 Directiva 2003/41/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 3 iunie 2003 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (JO L 235, 23.9.2003, p. 10https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/PDF/?uri=CELEX:32003L0041).

12 Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) (reformare) (JO L 354, 23.12.2016, p. 37).

sustenabile și eficiente pe o piață a forței de muncă din UE din ce în ce mai mobilă și mai integrată.

Ambiția de a revizui Directiva IORP II răspunde provocărilor continue de natură economică și demografică, precum și celor legate de politici, cu un accent reînnoit pe securitatea pensiilor cetățenilor. Scopul său este de a consolida capacitatea fondurilor de pensii ocupaționale de a furniza venituri adecvate pentru pensii, de a acționa ca investitori stabili pe termen lung care sprijină creșterea durabilă și de a contribui la reziliența și aprofundarea piețelor de capital ale UE. Prin urmare, revizuirea Directivei IORP II urmărește să consolideze cadrul pentru furnizarea de pensii garantate cu active și să promoveze rezultate mai bune în materie de investiții pe termen lung pentru membri și beneficiari. Scopul său este de a spori relevanța și accesibilitatea IORP pentru statele membre în care ele sunt în prezent subdezvoltate, promovând în același timp un randament al investițiilor mai puternic și mai sustenabil în întreaga UE. Aceasta urmărește, de asemenea, să sporească transparența atât în ceea ce privește costurile, cât și randamentele, să consolideze practicile de gestionare a riscurilor și să elimine barierele care împiedică în prezent realizarea de investiții eficiente. Prin urmare, cadrul modificat va sprijini o alocare mai eficientă a activelor și le va oferi membrilor un randament sporit. În acest sens, reforma propusă urmărește să ridice standardele în ceea ce privește pensiile suplimentare, promovând un randament mai ridicat, o reziliență sporită și securitate pe termen lung pentru membri. Aceasta poate contribui la abordarea fragmentării persistente, la deblocarea unor investiții pe termen lung mai eficiente și mai productive și la asigurarea faptului că o gamă mai largă de sisteme de pensii funcționează în conformitate cu standarde solide de guvernanță și transparență. Modificarea va contribui, de asemenea, la obiectivele uniunii economiilor și a investițiilor prin deblocarea investițiilor productive pe termen lung, consolidarea integrării pieței și sprijinirea creșterii durabile în cadrul UE.

- **Coerența cu dispozițiile de politică deja existente în domeniul de politică vizat**

UE a pus în aplicare mai multe inițiative-cheie pentru a consolida peisajul pensiilor suplimentare:

- Directiva 98/49/CE a Consiliului din 29 iunie 1998 privind protecția dreptului la pensie suplimentară al lucrătorilor salariați și al lucrătorilor care desfășoară activități independente care se deplasează în cadrul Comunității[13];
- Directiva 2014/50/UE din 16 aprilie 2014 privind cerințele minime de creștere a mobilității lucrătorilor între statele membre prin îmbunătățirea dobândirii și a păstrării drepturilor la pensie suplimentară[14];
- Directiva (UE) 2016/2341 din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP), cunoscută drept Directiva IORP II, care consolidează cerințele referitoare la

[13] Directiva 98/49/CE a Consiliului privind protecția dreptului la pensie suplimentară al lucrătorilor salariați și al lucrătorilor care desfășoară activități independente care se deplasează în cadrul Comunității (JO L 209, 25.7.1998, p. 46).

[14] Directiva 2014/50/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind cerințele minime de creștere a mobilității lucrătorilor între statele membre prin îmbunătățirea dobândirii și a păstrării drepturilor la pensie suplimentară (JO L 128, 30.4.2014, p. 1).

guvernanță și la prezentarea de informații, precum și cerințele transfrontaliere pentru fondurile de pensii ocupaționale[15];

- Regulamentul (UE) 2019/1238 din 20 iunie 2019 privind un produs paneuropean de pensii personale (PEPP), care instituie un cadru voluntar și standardizat pentru pensiile personale în întreaga UE[16].

Prezenta propunere se bazează pe cadrul pentru IORP prevăzut în Directiva IORP II și îl consolidează, astfel cum se explică mai detaliat în secțiunea 3 de mai jos. Aceasta face parte dintr-un pachet mai amplu privind pensiile, care include revizuirea Regulamentului (UE) 2019/1238 (Regulamentul privind PEPP), recomandările Comisiei referitoare la tablourile de bord privind pensiile, sistemele de urmărire a pensiilor și afilierea automată, precum și comunicarea generală aferentă pachetului privind pensiile suplimentare. Pachetul privind pensiile este unul dintre principalele rezultate preconizate în cadrul agendei uniunii economiilor și a investițiilor. Modificările propuse și recomandările au fost elaborate astfel încât să asigure coerența între diferitele acte legislative și având în vedere același obiectiv general.

- **Coerența cu alte politici ale UE**

Punerea în aplicare a uniunii economiilor și a investițiilor necesită o gamă cuprinzătoare de măsuri de politică ce vor afecta diferite dimensiuni ale sistemului financiar al UE. Aceste măsuri de politică pot fi grupate în patru rubrici distincte, dar interconectate: (a) Cetățeni și economii, (b) Investiții și finanțare, (c) Integrare și scară și (d) Supraveghere eficientă pe piața unică. Fiecare dintre aceste rubrici este discutată în secțiunile următoare.

Pachetul privind pensiile se încadrează la rubrica „Cetățeni și economii”. Prin consolidarea cadrului pentru IORP, Comisia contribuie la obiectivul uniunii economiilor și a investițiilor de a oferi cetățenilor capacitatea de a economisi și de a investi pentru viitorul lor prin produse transparente, competitive și accesibile. Îmbunătățirea cadrului pentru IORP sprijină o scară mai mare, o consolidare sporită și o eficiență transfrontalieră crescută în sectorul pensiilor suplimentare prin intensificarea controlului de supraveghere și prin analize tematice mai ample. Prin facilitarea unei mai mari prezențe pe piețele de capital a participanților la scheme de pensii, pachetul privind pensiile contribuie, de asemenea, la realizarea obiectivelor mai ample ale uniunii economiilor și a investițiilor de mobilizare a economiilor gospodăriilor pentru investiții productive, de îmbunătățire a oportunităților de finanțare pentru economia UE, inclusiv prin atragerea de finanțare din fondurile de pensii pentru programe precum InvestEU, și de sprijinire a instituțiilor financiare pentru ca acestea să poată atinge scara necesară, să se diversifice și să fie competitive la nivel mondial. Prin urmare, acesta sprijină capacitatea UE de a-și satisface nevoile de investiții pe termen lung, în special în contextul tranziției verzi și al celei digitale.

Dezvoltarea și creșterea IORP pot contribui la canalizarea unui volum mai mare de capital pe termen lung către piețele de capital ale UE și, prin intermediul acestora, către economia generală – într-un moment în care economia UE trebuie să mobilizeze urgent investiții pentru

---

15 Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) (JO L 354, 23.12.2016, p. 37).

16 Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului privind un produs paneuropean de pensii personale (PEPP), care instituie un cadru voluntar și standardizat pentru pensiile personale în întreaga UE (JO L 198, 25.7.2019, p. 1).

a-și consolida competitivitatea. Revizuirea Directivei IORP II este, de asemenea, conformă cu strategia mai amplă a Comisiei Europene de relansare a economiei UE, astfel cum se subliniază în Busola pentru competitivitate[17].

Revizuirea Directivei IORP II este în concordanță cu punerea în aplicare a Pilonului european al drepturilor sociale, în special a principiului 15 al acestuia, care prevede „dreptul la prestații adecvate de bătrânețe” și la „un nivel de trai decent” pentru pensionari. Deși Directiva IORP II este în primul rând un cadru prudențial și de guvernanță, principalele sale obiective – consolidarea capacității fondurilor ocupaționale de a asigura venituri adecvate, protejarea intereselor membrilor și beneficiarilor și îmbunătățirea transparenței atât în ceea ce privește costurile, cât și rentabilitatea – sunt esențiale pentru asigurarea unor pensii suplimentare sustenabile și adecvate.

2. TEMEIUL JURIDIC, SUBSIDIARITATEA ȘI PROPORȚIONALITATEA

• Temeiul juridic

Temeiurile juridice pentru modificarea Directivei IORP II îl reprezintă articolul 53, articolul 62 și articolul 114 alineatul (1) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene (TFUE). Articolele 53 și 62 prevăd coordonarea dispozițiilor naționale care reglementează accesul la activitățile independente și exercitarea acestora, precum și libertatea de a presta servicii. Aceste dispoziții permit înființarea și funcționarea transfrontalieră a IORP în cadrul pieței interne conform unor standarde prudențiale, de guvernanță și de supraveghere coerente. Articolul 114 alineatul (1) permite adoptarea unor măsuri de apropiere a dispozițiilor naționale care au ca obiect instituirea și funcționarea pieței interne.

Capacitatea prestatorilor de a utiliza libertatea de a presta servicii este încă afectată de lipsa de standardizare a produselor de pensii ocupaționale existente. Prin urmare, propunerea vizează îmbunătățirea elementelor-cheie ale cadrului pentru IORP în vederea creării unui model mai coerent. Acest lucru le va permite membrilor și beneficiarilor lor să utilizeze pe deplin piața internă, oferindu-le o gamă mai largă de prestatori, inclusiv în alte state membre ale UE. Propunerea armonizează caracteristicile principale ale IORP: o mai mare transparență în ceea ce privește atât costurile, cât și randamentele, practicile de gestionare a riscurilor și politicile de investiții eficiente.

• Subsidiaritatea

Conform principiului subsidiarității, UE poate acționa numai dacă obiectivele avute în vedere nu pot fi realizate de statele membre în mod individual. Directiva IORP II se aplică din 2019 la nivelul UE, deoarece numai o acțiune la nivelul UE poate stabili un cadru de reglementare comun pentru IORP. În acest sens, prezenta propunere, la fel ca Directiva IORP II pe care urmărește să o modifice, respectă pe deplin principiul subsidiarității.

• Proporționalitatea

Conform principiului proporționalității, conținutul și forma acțiunii UE nu ar trebui să depășească ceea ce este necesar pentru realizarea obiectivelor tratatelor.

În principiu, IORP pot fi deja înființate în toate statele membre, însă acestea nu și-au valorificat pe deplin potențialul în ceea ce privește canalizarea unor economii suficiente către piețele de capital și contribuția la uniunea economiilor și a investițiilor. Acest lucru este

[17] Busola pentru competitivitate – Comisia Europeană.

deosebit de relevant având în vedere presiunile demografice și necesitatea tot mai mare de a asigura venituri sustenabile și adecvate pentru pensii.

Cadrul instituit prin Directiva IORP II nu a dus la atingerea unei scări suficiente, care reprezintă o condiție esențială pentru îmbunătățirea rezultatelor pe termen lung pentru membri și beneficiari. Prin urmare, documentul de lucru al serviciilor Comisiei care însoțește prezenta propunere a examinat mai multe opțiuni de politică.

Un scenariu în care nu s-ar avea în vedere „nicio acțiune la nivelul UE” nu ar îndeplini obiectivele UE. În schimb, o armonizare completă a regimurilor naționale de pensii ocupaționale ar fi disproporționată, având în vedere diversitatea piețelor naționale și nivelurile diferite de dezvoltare a sistemelor de pensii.

În acest context, răspunsul proporțional este revizuirea specifică a cadrului privind IORP. Abordarea propusă completează regimurile naționale existente și asigură în același timp un nivel suficient de armonizare pentru a facilita atingerea scării necesare și a îmbunătăți rezultatele investițiilor. Principalele caracteristici – o mai mare transparență a costurilor și a randamentelor, consolidarea practicilor solide de gestionare a riscurilor și eliminarea barierelor care împiedică în prezent investițiile eficiente – au fost concepute pentru a asigura o protecție suficientă a consumatorilor, fără a impune sarcini de reglementare inutile.

Se preconizează că sarcina administrativă a propunerii va rămâne limitată, deoarece aceasta doar ajustează caracteristicile normelor existente la nivelul UE pentru IORP. Aceste entități fac deja obiectul supravegherii reglementare de către autoritățile naționale competente (ANC) în temeiul cadrelor sectoriale existente. Orice noi obligații de raportare ar urma să fie proporționale cu riscurile unei activități transfrontaliere în creștere și să sprijine monitorizarea eficace a pieței și protecția consumatorilor. În ansamblu, propunerea ar urma să simplifice practicile existente în întreaga UE.

- **Alegerea instrumentului**

Prezenta propunere reprezintă o modificare a Directivei IORP II. Instrumentul ales este, prin urmare, o directivă de modificare, deoarece nu poate fi utilizat niciun alt mijloc – legislativ sau operațional – pentru a atinge obiectivele prezentei propuneri.

3. REZULTATELE EVALUĂRILOR *EX POST*, ALE CONSULTĂRILOR CU PĂRȚILE INTERESATE ȘI ALE EVALUĂRILOR IMPACTULUI

- **Consultările cu părțile interesate**

Comisia a lansat o consultare publică specifică în perioada 13 iunie 2025-29 august 2025, solicitând feedback cu privire la posibilele revizuiri ale Directivei IORP II. În urma consultării, s-au primit în total 112 contribuții de la un grup divers de părți interesate, care a inclus asociații de întreprinderi, întreprinderi, organizații ale consumatorilor, ONG-uri, autorități publice și cetățeni, reprezentând 11 state membre ale UE și două țări din afara UE. Părțile interesate au indicat că flexibilitatea și diversificarea investițiilor, împreună cu o guvernanță solidă și o mai mare transparență, ar îmbunătăți cadrul actual.

La 23 iunie 2025, Comisia a lansat o cerere de contribuții, termenul de transmitere fiind 21 iulie 2025, pentru a colecta observații generale, opinii și puncte de vedere cu privire la îmbunătățirea cadrului existent pentru pensiile suplimentare și pentru a face schimb de dovezi cu privire la cele mai bune practici. În urma cererii, s-au primit în total 47 de contribuții,

reprezentând 35 de răspunsuri unice, din partea mai multor organizații, cum ar fi asociații de întreprinderi și patronale, ONG-uri, organizații ale consumatorilor și cetățeni, din 12 state membre ale UE și patru țări din afara UE. În ansamblu, marea majoritate a respondenților au fost de acord că sunt necesare îmbunătățiri ale pensiilor suplimentare pentru a debloca întregul lor potențial în beneficiul cetățenilor și al economiei UE.

- **Obținerea și utilizarea cunoștințelor de specialitate**

La 28 septembrie 2023, EIOPA a furnizat un aviz tehnic pentru revizuirea Directivei IORP II[18]. Acesta a recomandat (i) actualizarea cadrului de reglementare a IORP pentru a aborda trecerea de la pensiile cu beneficii determinate la pensiile cu contribuții determinate și provocările sociale și de mediu, (ii) sporirea transparenței costurilor, a sustenabilității investițiilor și a reglementării adecvate a schemelor cu beneficii determinate și (iii) îmbunătățirea măsurilor de proporționalitate.

La 16 iunie 2025, Comisia a găzduit un forum al părților interesate[19] pentru a explora tendințele emergente în ceea ce privește furnizarea de pensii în întreaga UE. Acest forum a evidențiat cele mai bune practici din statele membre și a pregătit terenul pentru schimbul de strategii de succes în întreaga UE. În contextul acestei evaluări a situației reale, s-au prezentat povești de succes privind pensiile din cadrul celui de al doilea și al treilea pilon și s-a explorat modul în care cele mai bune practici pot fi utilizate ca orientări pentru reforme suplimentare. În urma discuțiilor s-a obținut feedback de la toate părțile interesate care își desfășoară activitatea în domeniul furnizării de produse de pensii. Participanții au fost de acord că este necesară o revizuire a Directivei IORP II pentru a îmbunătăți rezultatele pentru pensionari.

La 5 septembrie 2025, EIOPA a prezentat contribuțiile tehnice[20] solicitate de Comisie pentru a sprijini dezvoltarea pensiilor suplimentare și pentru a consolida sistemul de pensii suplimentare. EIOPA a pledat pentru (i) o supraveghere mai strictă, (ii) utilizarea unei abordări bazate mai mult pe riscuri pentru a stimula oportunitățile de investiții în active alternative și (iii) clarificarea domeniului de aplicare al Directivei IORP II pentru a debloca și mai mult beneficiile economiilor pe termen lung.

- **Evaluarea impactului**

Propunerea este sprijinită de un document de lucru al serviciilor Comisiei în care s-a evaluat impactul modificărilor propuse.

Documentul de lucru al serviciilor Comisiei examinează patru opțiuni pentru propunerea de directivă de modificare:

Opțiunea 1 ar menține nemodificat cadrul actual al Directivei IORP II și s-ar baza pe o creștere organică lentă pentru a conduce la scara dorită și la îmbunătățiri în timp. Această opțiune a fost respinsă din cauza necesității de a consolida legislația privind pensiile suplimentare ale cetățenilor UE, astfel cum se descrie mai sus.

---

18 *Technical advice for the review of the IORP II Directive* (Aviz tehnic pentru revizuirea Directivei IORP II), EIOPA.

19 Forumul părților interesate și evaluarea situației reale a economiilor pentru pensie.

20 *Technical input for the reviews of the IORP II Directive and the PEPP Regulation in the context of the Savings and Investments Union* (Contribuție tehnică pentru revizuirea Directivei IORP II și a Regulamentului privind PEPP în contextul uniunii economiilor și a investițiilor), EIOPA.

Opțiunea 2 ar clarifica principiul „persoanei prudente”. Această clarificare ar promova o reorientare a politicilor de investiții ale IORP de la alocările simpliste și prudente de active care neglijează componenta de randament a obiectivelor fondurilor de pensii către strategii de investiții mai echilibrate care țin seama de raportul risc/randament și care (i) urmăresc obținerea unei valori pe termen lung pentru membrii schemelor de pensii prin diversificarea riscurilor, inclusiv între clasele de active și (ii) sunt ghidate de o bună guvernanță, precum și de cunoștințele și capacitatea de a gestiona riscurile asumate. Ar trebui subliniat faptul că o scară adecvată sporește capacitatea IORP de a se diversifica în mod eficace, de a gestiona riscurile la nivel global și de a avea acces la un set mai extins de oportunități de investiții, menținând, în același timp, standarde solide de guvernanță și de gestionare a riscurilor.

Opțiunea 3 ar modifica Directiva IORP II pentru a consolida supravegherea prudențială, standardele de guvernanță și transparența, bazându-se în primul rând pe dialogul în materie de supraveghere și pe persuasiunea morală pentru a încuraja îmbunătățiri în ceea ce privește scara, eficiența și calitatea schemelor. În cadrul acestei abordări, ANC utilizează măsuri de supraveghere și ar urma să efectueze analize tematice periodice ale domeniilor-cheie de performanță, cum ar fi rezultatele investițiilor, eficiența din punctul de vedere al costurilor, realizarea indexării și orice reducere a beneficiilor. Aceste analize ar urma să evalueze, de asemenea, alinierea strategiilor de investiții la obligațiile fondurilor de pensii și competența administratorilor sau a consiliilor de administrație care supraveghează sistemele. Dacă planurile de remediere a deficiențelor trebuie să fie convenite și puse în aplicare, acest proces ar putea include, dacă este necesar, luarea în considerare a mijloacelor potențiale de extindere. Normele privind transferul ar urma să fie simplificate pentru a spori accesibilitatea cadrului IORP II, în special în statele membre în care sectorul pensiilor ocupaționale rămâne subdezvoltat.

Dincolo de persuasiunea morală, această opțiune ar pune în aplicare principalele elemente ale recomandărilor tehnice ale EIOPA, cu scopul de a îmbunătăți treptat practicile de investiții, transparența și guvernanța în cadrul schemelor de pensii suplimentare. Accentul s-ar pune pe consolidarea cadrelor de gestionare a riscurilor, pe îmbunătățirea comunicării costurilor și a randamentelor și pe sprijinirea unor strategii de investiții mai sustenabile și mai echilibrate. Reforma ar urmări, de asemenea, să abordeze barierele structurale care limitează eficiența și atingerea scării necesare, cum ar fi fragmentarea, cooperarea limitată între scheme și capacitatea inegală de supraveghere. Aceste măsuri nu ar transforma radical sistemul pe termen scurt, ci ar îmbunătăți treptat performanța, sustenabilitatea și eficiența IORP. În timp, cadrul ar sprijini o funcționare transfrontalieră mai eficace, rezultate mai bune în materie de investiții și un nivel mai ridicat de protecție pentru membri și beneficiari.

Opțiunea 4 ar păstra toate elementele opțiunii 3, inclusiv analizele tematice, stimulentele, practicile îmbunătățite de supraveghere și punerea în aplicare a majorității recomandărilor EIOPA. Cu toate acestea, ar merge mai departe prin introducerea unor cerințe de reglementare obligatorii și a unor intervenții specifice de supraveghere pentru a aborda ineficiențele structurale persistente. Una dintre principalele măsuri ar fi stabilirea unei scări minime obligatorii pentru o funcționare eficientă a IORP. Aceasta ar putea include furnizarea de modele pentru schemele de lichidare sau fuziune în cazurile în care nu se ating scara minimă pentru o funcționare eficientă și performanța minimă. Măsura ar putea implica, de asemenea, numirea obligatorie a administratorilor de scheme în cazul în care posturile vacante existente nu sunt ocupate imediat sau în cazul în care titularii actuali de funcții nu dispun de competențele necesare pentru gestionarea eficace a unei strategii de portofoliu de investiții.

Totuși, această abordare impune cerințe semnificative asupra capacităților de supraveghere și poate expune autoritățile de supraveghere la riscuri de răspundere în cazul în care furnizorii de pensii solicită un control jurisdicțional. În plus, stabilirea unei scări minime obligatorii pentru o funcționare eficientă a IORP ar necesita timp și resurse semnificative, în timp ce scara optimă ar putea încă varia de la o IORP la alta. O astfel de măsură ar fi, de asemenea, contrară unei abordări orientate către piață prin impunerea unei consolidări „dinspre vârf înspre bază" care nu este compatibilă cu structurile actuale de guvernanță ale IORP[21].

Opțiunea selectată este opțiunea 3.

- **Drepturile fundamentale**

Propunerea respectă drepturile fundamentale și principiile recunoscute de Carta drepturilor fundamentale a Uniunii Europene, în special dreptul la protecția datelor cu caracter personal, dreptul la proprietate, libertatea de a desfășura o activitate comercială și principiul egalității între femei și bărbați. Aceasta contribuie la realizarea obiectivelor stabilite la articolul 38 din cartă, care prevede un nivel ridicat de protecție a consumatorilor.

4. IMPLICAȚII BUGETARE

Propunerea nu are implicații financiare asupra bugetului UE. EIOPA ar trebui să fie în măsură să îndeplinească sarcinile suplimentare de coordonare și convergență în materie de supraveghere, inclusiv instituirea unor platforme de colaborare, în limitele resurselor sale existente.

5. ALTE ELEMENTE

- **Planurile de punere în aplicare și măsurile de monitorizare, evaluare și raportare**

Statele membre ar avea obligația de a transpune directiva în termen de un an de la data intrării în vigoare a modificărilor aduse Directivei IORP II. Statele membre ar urma să comunice ulterior Comisiei textele principalelor dispoziții de drept intern adoptate.

- **Documente explicative**

Directiva propusă ar urma să aducă modificări specifice unei directive existente. Prin urmare, statele membre ar trebui fie să comunice Comisiei textul modificărilor corespunzătoare aduse dispozițiilor lor naționale, fie, în cazul în care consideră că nu sunt necesare astfel de modificări, să explice care sunt dispozițiile specifice de drept intern care pun deja în aplicare modificările prevăzute în propunere.

- **Explicarea detaliată a dispozițiilor specifice ale propunerii**

Articolul 1 din propunere modifică Directiva (UE) 2016/2341. Dispozițiile specifice care se modifică sunt următoarele:

– Articolul 4 prevede posibilitatea statelor membre de a aplica Directiva (UE) 2016/2341 instituțiilor finanțate care furnizează pensii și care nu sunt reglementate în alt mod de legislația prudențială a Uniunii.

---

[21] Chiar dacă o astfel de abordare „dinspre vârf înspre bază" ar fi posibilă, consolidarea obligatorie ar putea fi totuși supusă aprobării autorității naționale de concurență a cărei decizie nu ar fi obligată să respecte normele prezentei propuneri.

– Articolul 9 prevede că IORP fac obiectul unei proceduri de autorizare de către autoritatea competentă, care include o evaluare prudențială și elaborarea unui plan de afaceri.

– Articolul 9a garantează că IORP sunt autorizate să administreze diferite scheme de pensii, inclusiv scheme cu politici de investiții diferite, și să accepte contribuții din partea mai multor întreprinderi plătitoare în cadrul aceleiași scheme de pensii.

– Articolele 11 și 11a simplifică procedurile transfrontaliere pentru IORP prin introducerea unor termene mai clare, a unei coordonări îmbunătățite între autoritățile competente, precum și a unui proces simplificat de notificare pentru extinderea activităților transfrontaliere existente în același stat membru gazdă.

– Articolul 12 simplifică normele care reglementează transferurile schemelor de pensii, reducând obstacolele nejustificate din calea creșterii consolidării și a scării, asigurând în același timp o protecție adecvată a membrilor și a beneficiarilor.

– Articolul 14 prevede că autoritățile competente au competența de a permite subfinanțarea pentru o perioadă limitată, stabilită în temeiul legislației naționale, care, în orice caz, nu ar trebui să depășească zece ani, și elimină cerințele suplimentare pentru IORP transfrontaliere.

– Articolul 17 împuternicește Comisia să adopte un act delegat pentru a modifica numerele și valorile procentuale ale marjei de solvabilitate minime în vederea adaptării la evoluțiile pieței.

– Articolul 18a prevede obligația IORP care nu fac obiectul unor cerințe de fonduri proprii reglementate bazate pe riscuri și care subscriu riscuri biometrice sau oferă garanții de a efectua o simulare de criză cel puțin o dată la trei ani, prin care să se evalueze capacitatea acestora de a-și îndeplini obligațiile în cadrul unor scenarii de piață și demografice nefavorabile. Autoritățile competente pot necesita simulări mai frecvente în cazul în care sunt identificate vulnerabilități. Dispoziția precizează care sunt scenariile de criză standard și permite statelor membre să impună orizonturi de proiecție mai lungi sau ipoteze mai defavorabile. Articolul prevede, de asemenea, că, în cazul în care rezultatele simulărilor de criză indică active sau marje de solvabilitate disponibile insuficiente, IORP prezintă un plan de convergență care include măsuri corective. În sfârșit, autoritățile competente pot solicita marje de solvabilitate mai ridicate în cazul în care planul nu este credibil sau nu este prezentat.

– Articolul 19 introduce un principiu al „persoanei prudente” bazat mai mult pe principii și limitează capacitatea de a stabili norme mai detaliate pentru schemele în care membrii și beneficiarii suportă riscul de investiții, fără posibilitatea de restricționare a tipurilor de active în care poate investi o IORP. Acest lucru nu afectează posibilitatea autorităților competente de a impune restricții în cazul în care riscurile sunt suportate de membri și beneficiari și atât timp cât astfel de restricții nu echivalează cu interdicții absolute.

– Articolul 21 prevede că sistemul de guvernanță trebuie să cuprindă un mecanism eficace de gestionare a conflictelor de interese și să includă o funcție de conformitate.

– Articolul 22 consolidează cerințele de competență și onorabilitate. Calificările, cunoștințele și experiența membrilor organului administrativ, de conducere sau de control trebuie să fie în continuare suficiente, la nivel colectiv, pentru a le permite să își îndeplinească atribuțiile în mod eficace. În schimb, cerințele sunt consolidate pentru persoanele care conduc efectiv IORP și care trebuie să îndeplinească la nivel individual standardele necesare de competență și onorabilitate.

– Articolul 26 prevede că recomandările și constatările auditului intern se raportează organului administrativ, de conducere sau de control, care stabilește măsurile adecvate care trebuie luate cu privire la fiecare constatare și recomandare și asigură punerea în aplicare efectivă a acestora.

– Articolul 28 garantează că IORP elaborează o politică scrisă pentru evaluarea internă a riscurilor, care să conțină procesele și procedurile de efectuare a evaluării, frecvența evaluării și metodele aferente.

– Articolul 30 prevede că declarația privind principiile politicii de investiții trebuie să stabilească în mod clar obiective de investiții coerente cu obiectivele privind veniturile pentru pensii ale fiecărei scheme și să definească toleranțe pentru abaterile de la alocarea activelor și de la obiectivele de performanță, în conformitate cu principiile de bază ale OCDE pentru reglementarea pensiilor private și cu orientările sale de punere în aplicare.

– Articolul 33 garantează că, în cazul unei scheme de pensii în care membrii și beneficiarii suportă integral riscul de investiții, păstrarea în condiții de siguranță a activelor și atribuțiile de supraveghere trebuie consolidate.

– Articolele 36-44 consolidează informațiile furnizate membrilor și beneficiarilor în timpul fazei de acumulare și a fazei de plată. În special, articolul 37a prevede obligația IORP de a face schimb de informații relevante cu sistemele de urmărire a pensiilor pentru a spori transparența și a facilita sensibilizarea membrilor și a beneficiarilor cu privire la drepturile lor.

– Articolul 44a introduce o obligație explicită de diligență pentru IORP, impunându-le acestora să acționeze cu onestitate, corectitudine și profesionalism, în interesul superior al membrilor și al beneficiarilor.

– Articolele 44c și 44d prevăd obligația IORP de a institui proceduri eficace de soluționare a plângerilor, precum și obligația statelor membre de a asigura disponibilitatea unor organisme adecvate, independente și imparțiale de soluționare a litigiilor, inclusiv pentru cazurile transfrontaliere.

– Articolele 45-51 consolidează supravegherea și competențele autorităților competente. În special, articolul 49a introduce un dialog periodic în materie de supraveghere menit să încurajeze reflecția strategică cu privire la caracterul adecvat, eficiența și sustenabilitatea pe termen lung a IORP.

– Articolele 6, 7, 13, 16, 36, 47, 50 și 51 recunosc faptul că, în unele state membre, IORP sunt autorizate să furnizeze produse de pensii personale, inclusiv produsul paneuropean de pensii personale (PEPP), și garantează că acest cadru prudențial reflectă această posibilitate pentru a promova coerența, buna organizare și supravegherea eficace a tuturor formelor de furnizare de pensii.

– Articolele 19, 21, 23-26, 28, 47 și 49 se modifică astfel încât trimiterile la „volum, natură, amploare și complexitate” să fie înlocuite cu trimiteri la „natură, scară și complexitate”, deoarece „volumul” nu este un criteriu adecvat pentru IORP, ale căror cerințe prudențiale și de guvernanță ar trebui să reflecte mai degrabă profilul lor de risc decât volumul lor absolut, în conformitate cu principiul supravegherii bazate pe riscuri.

Alte dispoziții sunt modificate pentru a include actualizări și rectificări.

Articolul 2 din propunere modifică Directiva (UE) 2016/97. Acesta garantează că membrii și beneficiarii regimurilor de pensii ocupaționale gestionate de întreprinderile de asigurare au acces, în calitate de membri și beneficiari, cel puțin la aceleași informații ca în cazul

regimurilor gestionate de IORP și că întreprinderile de asigurare și intermediarii de asigurări dispun de un temei juridic adecvat pentru a face schimb de informații cu sistemele de urmărire a pensiilor.

Articolul 3 din propunere introduce dispoziții de păstrare a drepturilor obținute, astfel încât IORP înregistrate sau autorizate în temeiul Directivei (UE) 2016/2341 înainte de modificarea normelor de autorizare să nu fie nevoite să solicite o nouă autorizație.

2025/0362 (COD)

Propunere de

DIRECTIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI A CONSILIULUI

de modificare a Directivelor (UE) 2016/2341 și 2016/97 în ceea ce privește consolidarea cadrului pentru furnizarea de pensii ocupaționale

(Text cu relevanță pentru SEE)

PARLAMENTUL EUROPEAN ȘI CONSILIUL UNIUNII EUROPENE,

având în având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene și, în special, articolul 53, articolul 62 și articolul 114 alineatul (1),

având în vedere propunerea Comisiei Europene,

după transmiterea proiectului de act legislativ către parlamentele naționale,

având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European[1],

după consultarea Autorității Europene pentru Protecția Datelor,

hotărând în conformitate cu procedura legislativă ordinară[2],

întrucât:

(1) Având în vedere îmbătrânirea populației Uniunii Europene și creșterea raportului de dependență, consolidarea surselor complementare de venituri pentru pensii a devenit indispensabilă pentru a menține solidaritatea între generații, coeziunea socială și stabilitatea pe termen lung a sistemelor de pensii din întreaga Uniune.

(2) Deși organizarea sistemelor de pensii rămâne o competență națională, caracterul adecvat și sustenabilitatea financiară a pensiilor reprezintă o preocupare comună pentru stabilitatea și coeziunea Uniunii. Asigurarea accesului cetățenilor la produse de pensii personale bine concepute contribuie atât la securitatea financiară individuală, cât și la reziliența economiei Uniunii.

(3) Deși înregistrează unele dintre cele mai mari niveluri de economisire din lume, gospodăriile din Uniune dețin în continuare o mare parte din patrimoniul lor financiar sub formă de depozite bancare pe termen scurt, cu randamente limitate. Dezvoltarea unor produse atractive de pensii ocupaționale și personale poate contribui la mobilizarea acestor economii pentru investiții pe termen lung, generând randamente mai mari pentru persoanele care economisesc și canalizând capitalul către utilizări productive care sprijină creșterea, inovarea și tranziția verde și cea digitală.

(4) Un grad adecvat de reglementare și supraveghere – la nivelul Uniunii și la nivel național – rămâne important pentru dezvoltarea unor pensii ocupaționale sigure și fiabile în toate statele membre. Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și

---

[1] JO C , , p. .

[2] Poziția Parlamentului European din … și Decizia Consiliului din ….

a Consiliului[3] a contribuit la un cadru prudențial mai armonizat pentru instituțiile pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP). Cu toate acestea, sectorul pensiilor suplimentare rămâne subdezvoltat în multe state membre, ceea ce ar putea pune în pericol securitatea financiară a cetățenilor, în special având în vedere tendințele demografice actuale din Uniune. Ca parte a unor sisteme solide de pensii cu mai mulți piloni, dezvoltate în dialog cu partenerii sociali, este esențial să se sprijine o mai mare utilizare a pensiilor suplimentare, cum ar fi prin intermediul IORP, și să se contribuie la obținerea unor rezultate mai bune pentru persoanele care economisesc pe termen lung. Acest lucru necesită măsuri de politică atât la nivel național, cât și la nivelul Uniunii.

(5) Uniunea economiilor și a investițiilor anunțată de Comisie în comunicarea sa din 19 martie 2025[4] vizează asigurarea capacității cetățenilor de a economisi și de a investi pentru viitorul lor, canalizarea investițiilor către prioritățile Uniunii, consolidarea integrării și a scării pe piețele de capital ale Uniunii și asigurarea unei supravegheri eficace pe întregul teritoriu al pieței unice. Printre aceste patru componente, sprijinirea cetățenilor să economisească și să investească pentru viitorul lor se află în centrul ambiției uniunii economiilor și a investițiilor. Asigurarea faptului că cetățenii Uniunii pot obține venituri adecvate pentru pensie este una dintre cele mai concrete modalități prin care Uniunea poate aduce o schimbare în viața oamenilor. Activitatea privind pensiile suplimentare, în special pensiile ocupaționale, întruchipează această abordare centrată pe cetățean.

(6) Cu active administrate în valoare de aproximativ trei mii de miliarde de euro, instituțiile pentru furnizarea de pensii ocupaționale („IORP”) joacă un rol esențial în sistemul financiar al Uniunii, dar tind să fie mai puțin active pe piețele de acțiuni cotate, de capital privat, de capital de risc și de infrastructură. Cu condiția ca investițiile în titluri de capital și în clase de active alternative să fie gestionate cu prudență, astfel de investiții pot fi o componentă valoroasă a portofoliilor lor, oferind diversificare, randamente mai mari pe termen lung pentru participanții la scheme de pensii și protecție împotriva inflației, asigurând, în același timp, o finanțare esențială pentru economia reală. Prin urmare, este important să se asigure că nu există bariere de reglementare nejustificate în calea unor astfel de investiții.

(7) Revizuirea Directivei (UE) 2016/2341 se bazează pe avizul tehnic din 2023 al Autorității Europene de Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) privind revizuirea Directivei IORP II[5] și pe contribuția sa tehnică din 2025 la revizuirea Directivei IORP II și a Regulamentului privind PEPP în contextul uniunii economiilor și a investițiilor[6]. Aceasta ține seama, de asemenea, de constatările și recomandările recente din Raportul special nr. 14/2025 al Curții de Conturi Europene privind dezvoltarea pensiilor

---

3 Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) (reformare) (JO L 354, 23.12.2016, p. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/2341/oj).

4 Comunicarea Comisiei către Parlamentul European, Consiliul European, Consiliu, Banca Centrală Europeană, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor din 19 martie 2025 [COM(2025) 124 final].

5 A se vedea EIOPA, *Technical advice for the review of the IORP II Directive* (Aviz tehnic pentru revizuirea Directivei IORP II).

6 A se vedea EIOPA, *Technical input for the reviews of the IORP II Directive and the PEPP Regulation in the context of the Savings and Investments Union* (Contribuție tehnică pentru revizuirea Directivei IORP II și a Regulamentului privind PEPP în contextul uniunii economiilor și a investițiilor).

suplimentare în Uniune[7], precum și de principiile de bază ale OCDE pentru reglementarea pensiilor private[8], care a stabilit standarde recunoscute la nivel internațional pentru guvernanța, transparența și supravegherea pensiilor ocupaționale.

(8) Atingerea unei scări suficiente este adesea o condiție prealabilă pentru funcționarea eficientă și sustenabilă a IORP. IORP de dimensiuni mai mici se pot confrunta cu costuri administrative și de investiții mai mari, cu o diversificare limitată și cu dificultăți în atragerea sau păstrarea cunoștințelor profesionale de specialitate necesare. O scară mai mare poate contribui la atenuarea acestor constrângeri prin îmbunătățirea reciprocității riscurilor, a capacității de guvernanță și a accesului la o gamă mai largă de oportunități de investiții, contribuind astfel la rezultate mai stabile și mai eficiente din punctul de vedere al costurilor pentru membri și beneficiari.

(9) Cu toate acestea, Directiva (UE) 2016/2341 nu a fost suficient de eficace în promovarea economiilor de scară, astfel încât furnizorii de pensii au fost adesea prea mici pentru a putea beneficia de diversificare sau de câștiguri în materie de eficiență și au expus astfel membrii și beneficiarii la costuri mai mari și la randamente nete mai mici. Prin urmare, este necesar să se faciliteze astfel de economii de scară.

(10) Directiva (UE) 2016/2341 ar trebui să se aplice tuturor IORP, cu excepția cazului în care acestea sunt excluse în mod expres în temeiul articolului 2 alineatul (2). Aplicarea sa ar trebui să reflecte obiectivele urmărite de directiva respectivă și diversitatea regimurilor din statele membre și ar trebui să fie pusă în aplicare într-un mod care să recunoască întregul spectru al furnizării de pensii ocupaționale existente.

(11) În unele state membre, legislația națională prevede că IORP, în pofida faptului că au personalitate juridică, trebuie să fie administrate de entități autorizate responsabile să acționeze în numele lor. Prin urmare, este oportun ca articolul 2 alineatul (1) din Directiva (UE) 2016/2341 să se refere în mod explicit nu numai la situațiile în care IORP nu au personalitate juridică, care ar trebui să fie acoperite în continuare, ci și la cazurile în care IORP au personalitate juridică și, în conformitate cu legislația națională, trebuie să fie administrate de astfel de entități autorizate.

(12) În anumite state membre, responsabilitatea pentru funcționarea unei IORP poate fi împărțită între IORP însăși și entitatea autorizată care acționează în numele acesteia, fiecare îndeplinind funcții distincte, dar complementare. Aplicarea Directivei (UE) 2016/2341 ar trebui să fie coerentă cu această alocare a responsabilităților în temeiul legislației naționale și să garanteze că toți cei responsabili fac pe deplin obiectul cerințelor sale, indiferent de forma juridică a IORP. Cu toate acestea, ar trebui să se facă distincție între această situație și externalizare, astfel cum este menționată la articolul 31 din directiva în cauză, deoarece exercitarea în comun a responsabilităților în aceste cazuri decurge din structura instituțională a IORP, astfel cum este definită în legislația națională, și nu dintr-o externalizare contractuală a funcțiilor. Statele membre ar trebui, de asemenea, să se asigure că activele IORP sunt separate din punct de vedere juridic de cele ale entităților autorizate care le administrează.

(13) Pentru a stabili dacă o instituție se califică drept IORP, ar trebui să se țină seama de activitățile desfășurate, indiferent de forma sa juridică sau de desemnarea sa în temeiul

---

7 A se vedea Raportul special nr. 14/2025 al Curții de Conturi Europene.

8 A se vedea *OECD Core Principles of Private Pension Regulation* (Principiile de bază ale OCDE pentru reglementarea pensiilor private).

legislației naționale. În mai multe state membre, furnizarea de pensii pentru angajați este asigurată de instituții finanțate care sunt excluse din domeniul de aplicare al Directivei (UE) 2016/2341 în temeiul articolului 2 alineatul (2) din aceasta sau care nu sunt reglementate în alt mod de directiva în cauză, fără a face obiectul vreunei alte legislații prudențiale a Uniunii. Unele dintre aceste instituții sunt deja reglementate de Regulamentul (UE) 2018/231 al Băncii Centrale Europene[9] privind cerințele de raportare statistică pentru fondurile de pensii, reflectând importanța lor economică și necesitatea unor informații cuprinzătoare și coerente pentru toate tipurile de instituții de pensii. Împreună, astfel de instituții excluse din domeniul de aplicare al Directivei (UE) 2016/2341 dețin active foarte substanțiale și constituie o componentă importantă a peisajului general al pensiilor pentru angajați, alături de IORP. Având în vedere scara și relevanța lor pentru stabilitatea financiară și adecvarea pensiilor, este important ca statele membre să se asigure că toate instituțiile care gestionează economii pentru pensie, indiferent dacă sunt ocupaționale sau personale, fac obiectul unei guvernanțe solide, al unei supravegheri eficace și al unor cerințe prudențiale proporționale cu natura și amploarea riscurilor pe care le suportă. Având în vedere cadrul solid prevăzut de Directiva (UE) 2016/2341 și pentru a promova coerența practicilor de supraveghere, a asigura condiții de concurență echitabile și standarde ridicate de guvernanță și de gestionare a riscurilor pentru toate formele de furnizare de pensii, respectând în același timp diversitatea sistemelor naționale de pensii și a mecanismelor instituționale existente, statele membre ar trebui să aibă opțiunea de a aplica directiva respectivă în cazul instituțiilor care altfel sunt excluse din domeniul său de aplicare și care nu sunt reglementate de niciun alt cadru prudențial al Uniunii. Acest lucru este deosebit de relevant în cazul în care nivelul prestațiilor oferite membrilor și beneficiarilor depinde de performanța instituției în ceea ce privește administrarea activelor și nu este garantat de o autoritate publică. Statele membre ar trebui să notifice Comisiei și Autorității Europene de Asigurări și Pensii Ocupaționale utilizarea acestei opțiuni.

(14) În unele state membre, IORP pot fi, de asemenea, autorizate să furnizeze produse de pensii personale, inclusiv produsul paneuropean de pensii personale, astfel cum se reflectă în Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului[10]. Prin urmare, pentru a asigura o organizare clară și solidă a acestor activități, precum și o supraveghere coerentă și eficace a diferitelor forme de furnizare de pensii, este oportun ca acest lucru să se reflecte în Directiva (UE) 2016/2341.

(15) Organizarea furnizării de pensii ocupaționale poate beneficia de o mai mare flexibilitate în ceea ce privește modul în care IORP structurează și gestionează schemele de pensii și mecanismele de acceptare a contribuțiilor. Prin urmare, statele membre ar trebui să se asigure că IORP sunt autorizate să administreze diferite scheme de pensii, inclusiv scheme cu politici de investiții distincte, și să accepte contribuții din partea mai multor întreprinderi plătitoare, inclusiv în cadrul aceleiași scheme de pensii. Această flexibilitate poate facilita atingerea unei scări mai mari, sporind astfel

---

9 Regulamentul (UE) 2018/231 al Băncii Centrale Europene din 26 ianuarie 2018 privind cerințele de raportare de statistică pentru fondurile de pensii (BCE/2018/2) (JO L 45, 17.2.2018, p. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/231/oj).

10 Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 iunie 2019 privind un produs paneuropean de pensii personale (PEPP) (JO L 198, 25.7.2019, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).

eficiența din punctul de vedere al costurilor, diversificarea riscurilor și capacitatea de guvernanță, spre folosul membrilor și al beneficiarilor.

(16) Directiva (UE) 2016/2341 face distincție între autorizarea și înregistrarea IORP, dar nu definește niciunul dintre cele două concepte, prevăzând în același timp obligația statelor membre de a ține un registru național al IORP. Acest lucru a condus la practici de supraveghere divergente, inclusiv la situații în care autoritățile competente nu efectuează o evaluare prudențială *ex ante* sau, în anumite cazuri, la situații în care nu se efectuează nicio evaluare prudențială. Absența unei evaluări prudențiale ca parte a procesului de înregistrare sau de autorizare poate submina buna funcționare a pieței interne și protecția drepturilor membrilor și beneficiarilor. Pentru a evita arbitrajul de reglementare și a proteja interesele participanților la scheme de pensii, toate IORP ar trebui să facă obiectul unei proceduri de autorizare care să includă o evaluare prudențială adecvată realizată de autoritatea competentă. În conformitate cu avizul tehnic al EIOPA privind revizuirea Directivei IORP II și cu orientările de punere în aplicare a recomandării OCDE privind principiile de bază pentru reglementarea pensiilor private, procesul de autorizare ar trebui, de asemenea, să prevadă obligația IORP de a elabora și de a menține un plan de afaceri pentru toate activitățile planificate.

(17) Pentru a consolida furnizarea eficace și adaptabilă de pensii ocupaționale, precum și economiile de scară, IORP ar trebui să fie autorizate să administreze mai multe scheme de pensii, inclusiv scheme cu abordări distincte în materie de investiții, și să accepte contribuții din partea mai multor întreprinderi din cadrul aceleiași scheme, asigurând în același timp gestionarea corespunzătoare și protecția membrilor și a beneficiarilor.

(18) Experiența dobândită în ceea ce privește funcționarea Directivei (UE) 2016/2341 a arătat că procedurile care reglementează autorizarea și supravegherea IORP, în special în contextul activităților transfrontaliere, pot genera întârzieri și inconsecvențe între statele membre, ceea ce poate descuraja IORP să se implice în activități transfrontaliere sau să extindă astfel de activități. Pentru a îmbunătăți funcționarea și supravegherea activităților transfrontaliere ale IORP, ar trebui, prin urmare, elaborate și optimizate etapele procedurale pentru autorizare și activitățile transfrontaliere. Termenele ar trebui să fie mai clare, iar schimbul de informații între autoritățile competente din țara de origine și cele din țara gazdă ar trebui să fie mai rapid, permițând o coordonare mai strânsă, inclusiv, după caz, prin implicarea Autorității Europene de Asigurări și Pensii Ocupaționale („EIOPA”).

(19) Este inutil de împovărător să se prevadă în sarcina unei IORP care desfășoară activități transfrontaliere într-un stat membru gazdă să parcurgă proceduri transfrontaliere inițiale complete în cazul în care o astfel de IORP dorește să extindă aceste activități la alte întreprinderi plătitoare sau scheme din același stat membru gazdă. O astfel de abordare ar putea duce la duplicarea procedurilor, la creșterea costurilor administrative și la întârzieri, fără a îmbunătăți protecția membrilor și a beneficiarilor. Pentru a facilita o supraveghere proporțională și eficientă și pentru a asigura o cooperare eficace între autoritățile competente din statul membru de origine și din statul membru gazdă, astfel de extinderi ar trebui să facă obiectul unei proceduri de notificare simplificate, care să fie finalizată în termen de o lună. Acest termen asigură faptul că autoritățile competente pot efectua coordonarea și supravegherea necesare, fără a crea întârzieri sau sarcini nejustificate pentru IORP.

(20) Normele care reglementează transferurile colective – integrale sau parțiale – ale pasivelor unei scheme de pensii, ale provizioanelor tehnice și ale altor obligații și drepturi joacă un rol esențial în sprijinirea consolidării și a atingerii scării necesare în domeniul furnizării de pensii ocupaționale. În cazul în care astfel de norme sunt excesiv de stricte, ele creează obstacole nejustificate în calea atingerii scării necesare și a facilitării consolidării, ceea ce poate afecta interesele pe termen lung ale persoanelor care economisesc. În același timp, este important ca membrii și beneficiarii sau reprezentanții acestora să își poată exprima efectiv opiniile cu privire la transferurile transfrontaliere propuse. Prin urmare, pentru a facilita astfel de transferuri, este oportun să se clarifice și să se simplifice normele aplicabile ale Uniunii, asigurându-se că procedurile rămân transparente, proporționale și coerente cu protecția membrilor și a beneficiarilor, permițând în același timp o mai mare eficiență și integrare pe piața internă. Aceasta ar trebui să includă dispoziții privind notificarea în timp util, aprobarea de către întreprinderea plătitoare, după caz, și posibilitatea ca membrii și beneficiarii să își exprime în mod oficial opoziția.

(21) În ceea ce privește transferurile colective naționale de la o IORP la alta, statele membre ar trebui să se asigure că există proceduri simple, transparente și eficiente din punct de vedere operațional care să permită consolidarea și restructurarea schemelor de pensii pe teritoriul lor. Astfel de proceduri ar trebui să faciliteze atingerea scării și a eficienței din punctul de vedere al costurilor și nu ar trebui să fie mai restrictive decât procedurile aplicabile transferurilor transfrontaliere.

(22) Statele membre au opțiunea de a permite subfinanțarea temporară a schemelor de pensii ocupaționale. Diferite state membre au pus în aplicare această opțiune în moduri diferite, în timp ce altele au ales să nu o utilizeze, ceea ce a dus la inconsecvențe care pot afecta protecția membrilor și a beneficiarilor. Deși prevenirea subfinanțării este importantă, o interdicție absolută ar putea, în unele cazuri, să oblige la reduceri bruște ale promisiunilor privind pensiile, ceea ce ar putea fi în detrimentul membrilor și al beneficiarilor. Pentru a asigura o abordare echilibrată și proporțională și o protecție adecvată a membrilor și a beneficiarilor, statele membre ar trebui să permită o subfinanțare temporară pentru o perioadă limitată, stabilită în temeiul legislației naționale, care, în orice caz, nu ar trebui să depășească zece ani.

(23) Anumiți parametri tehnici din Directiva (UE) 2016/2341 decurg din Directiva 79/267/CEE a Consiliului[11], prima directivă privind asigurările de viață, și au rămas neschimbați de la introducerea lor. Prin urmare, este oportun să se prevadă posibilitatea ajustării parametrilor respectivi prin acte delegate, în cazul în care acest lucru este considerat necesar pentru a se asigura că aceștia rămân adecvați, având în vedere evoluțiile pieței și practicile de supraveghere.

(24) Directiva (UE) 2016/2341 prevede obligația IORP de a deține o marjă de solvabilitate disponibilă adecvată. Această marjă de solvabilitate nu reflectă pe deplin expunerile la riscurile de piață și de longevitate, inclusiv în cazul în care IORP subscrie riscuri biometrice sau garantează un anumit randament al investițiilor sau un anumit nivel al prestațiilor. Unele state membre prevăd obligația IORP de a deține fonduri proprii de reglementare suplimentare bazate pe riscuri peste marja de solvabilitate minimă. În

[11] Prima directivă 79/267/CEE a Consiliului din 5 martie 1979 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind inițierea și exercitarea activității de asigurare directă de viață (JO L 63, 13.3.1979, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj).

statele membre în care nu există astfel de cerințe bazate pe riscuri, ar trebui să se asigure o protecție comparabilă pentru persoanele care economisesc și pentru beneficiari. În special, IORP care acoperă riscurile biometrice sau oferă garanții și care nu fac obiectul cerințelor de capital bazate pe riscuri ar trebui să efectueze periodic simulări de criză pentru a evalua capacitatea lor de a rămâne finanțate pe termen lung, inclusiv în scenarii demografice și de piață nefavorabile, iar autoritățile competente ar trebui să aibă competența de a solicita măsuri de remediere în cazul în care se identifică o subfinanțare.

(25) Activele private, inclusiv capitalul privat, datoria privată și capitalul de risc, pot îmbunătăți caracteristicile aferente raportului risc/randament ale portofoliilor de investiții prin consolidarea diversificării și, eventual, prin obținerea unor randamente mai mari pe termen lung. Cu toate acestea, pentru astfel de active, realizarea unei evaluări și a unei analize din punctul de vedere al riscului este, adesea, mai complexă, necesitând, prin urmare, cunoștințe de specialitate profesionale substanțiale. În temeiul articolului 19 din Directiva (UE) 2016/2341, IORP ar trebui să investească în interesul superior pe termen lung al membrilor și al beneficiarilor și în conformitate cu regula prudenței. Cu toate acestea, principiul respectiv nu este suficient de detaliat, iar mai multe state membre au introdus, în conformitate cu articolul respectiv, limite de investiții detaliate și, uneori, restrictive. Astfel de constrângeri generale pot împiedica instituțiile administrate corespunzător și cu o capacitate adecvată de gestionare a riscurilor să investească în mod eficient în active alternative. Prin urmare, cadrul de investiții principale ar trebui să fie prevăzut drept un principiu al „persoanei prudente” bazat pe riscuri, care permite instituțiilor să investească în orice tip de activ, cu condiția ca acestea să poată identifica, măsura, monitoriza, gestiona și raporta în mod corespunzător riscurile asociate. În consecință, ca o garanție pentru membri și beneficiari, posibilitatea ca statele membre să aplice restricții privind investițiile ar trebui să fie limitată la cazurile în care riscul de investiții este suportat de membri și beneficiari și restricțiile respective nu ar trebui să conducă la o interdicție generală de a investi în anumite clase de active. Comunicarea generală din 19 noiembrie 2025[12] oferă orientări suplimentare fără caracter obligatoriu cu privire la aplicarea principiului „persoanei prudente”, inclusiv cu privire la modul în care ar trebui să sprijine alocarea eficientă a economiilor pe termen lung.

(26) Experiența a arătat că cerințele de guvernanță prevăzute în Directiva (UE) 2016/2341 nu asigură întotdeauna standarde coerente de bună administrare și supraveghere eficace la nivelul IORP. În special, diferențele în ceea ce privește funcțiile de control intern, gestionarea conflictelor de interese, precum și componența și eficacitatea organelor administrative, de conducere sau de control pot slăbi protecția membrilor și a beneficiarilor și integritatea administrării schemelor de pensii. Prin urmare, pentru a spori reziliența, transparența și răspunderea IORP, sistemul de guvernanță ar trebui să fie specificat mai detaliat, iar autoritățile competente ar trebui să dispună de competențele necesare pentru a evalua și, după caz, a consolida sistemele de guvernanță ale IORP.

---

12 Comunicarea Comisiei către Parlamentul European, Consiliul European, Consiliu, Banca Centrală Europeană, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor – Consolidarea capacității sectorului pensiilor suplimentare al UE de a îmbunătăți veniturile din pensii și de a furniza capital pe termen lung economiei UE. [OP = a se include numărul documentului și linkul internet].

(27) Administrarea eficace și prudentă a unei IORP depinde de competența și onorabilitatea persoanelor care conduc efectiv această IORP, a organelor sale administrative, de conducere sau de control și a persoanelor care dețin funcții-cheie, inclusiv a celor cărora le-au fost externalizate funcții. Directiva (UE) 2016/2341 face trimitere la conceptul de competență colectivă pentru persoanele care conduc efectiv IORP. Sunt necesare clarificări suplimentare pentru a se asigura că acest concept este aplicat într-un mod coerent cu diversitatea structurilor de guvernanță din statele membre. În special, competența colectivă ar trebui să se aplice în cazul în care organul administrativ, de conducere sau de control funcționează ca organism colegial ai cărui membri exercită în comun funcții strategice sau de supraveghere. În cazul în care funcțiile sunt distincte sau sunt exercitate individual, evaluarea competenței ar trebui să se refere la rolul, responsabilitățile și puterea decizională specifice ale fiecărei persoane. În plus, dispozițiile actuale nu prevăd în mod explicit monitorizarea continuă sau notificarea în timp util a modificărilor, ceea ce poate duce, de asemenea, la lacune în materie de guvernanță, la o supraveghere insuficientă a riscurilor sau la conflicte de interese nesoluționate. Pentru a asigura protecția adecvată a membrilor și a beneficiarilor și supravegherea eficace de către autoritățile competente, ar trebui stabilite cerințele privind competența și onorabilitatea, iar autoritățile competente ar trebui să aibă responsabilitatea de a evalua în permanență adecvarea, precum și competența de a solicita destituirea persoanelor care nu mai îndeplinesc cerințele respective.

(28) Gestionarea eficace a riscurilor este esențială pentru a asigura funcționarea corectă și prudentă a IORP și pentru a proteja membrii și beneficiarii. Opțiunile operaționale și structurale ale IORP, inclusiv participarea la structuri de investiții comune, servicii partajate sau transferuri, pot afecta profilul lor general de risc. Pentru a asigura o administrare corectă și prudentă, IORP ar trebui să evalueze riscurile la care sunt sau ar putea fi expuse în raport cu limitele de toleranță la risc aprobate de organul lor de conducere sau de control, ținând seama de capacitatea și de apetitul pentru risc al membrilor și al beneficiarilor. Economiile de scară și opțiunile în materie de eficiență pot reduce riscurile operaționale și de investiții pentru membri și beneficiari și, prin urmare, ar trebui luate în considerare în evaluarea internă a riscurilor.

(29) În conformitate cu principiile de bază ale OCDE pentru reglementarea pensiilor private și cu orientările de punere în aplicare a acestora, este oportun să se consolideze în continuare cerințele aferente declarației privind principiile politicii de investiții, asigurându-se că aceasta stabilește obiective clare de investiții, coerente cu obiectivul privind veniturile pentru pensii, pasivele și toleranța la risc ale fiecărei scheme, definește obiectivele de performanță și metodele de monitorizare și abordează utilizarea unor clase de active complexe sau alternative și a riscului de contraparte aferent. În cazul în care membrii pot alege investițiile, declarația ar trebui să prevadă, de asemenea, o gamă adecvată de opțiuni, inclusiv una implicită.

(30) Punerea în comun a activelor poate genera economii de scară, poate îmbunătăți randamentul investițiilor și poate reduce costurile pentru membri și beneficiari. Cu toate acestea, articolul 31 din Directiva (UE) 2016/2341 permite statelor membre să interzică externalizarea activităților de către IORP, inclusiv externalizarea administrării investițiilor. Utilizarea acestei opțiuni a condus la bariere de reglementare în calea creșterii eficienței și a economiilor de scară. O abordare bazată mai mult pe riscuri ar asigura faptul că externalizarea este, în general, permisă sau necesară, cu condiția să nu afecteze calitatea guvernanței, să nu crească în mod

nejustificat riscul operațional, să nu submineze serviciile continue și satisfăcătoare oferite membrilor și beneficiarilor sau să nu împiedice supravegherea eficace. Prin urmare, ar trebui să se prevadă că statele membre ar trebui să permită sau, după caz, să impună externalizarea de către astfel de instituții, fără a aduce atingere posibilității de a se opune unor acorduri de externalizare specifice, de la caz la caz, din motive prudențiale justificate în mod corespunzător.

(31) Depozitarii oferă o soluție convenabilă pentru protejarea activelor și supravegherea administrării schemelor de pensii ocupaționale, în special în schemele cu contribuții determinate, în care membrii și beneficiarii suportă integral riscul de investiții. În temeiul Directivei (UE) 2016/2341, statele membre au libertatea, ca regulă generală, de a impune unui depozitar sau de a permite IORP să îndeplinească ele însele aceste funcții. Această libertate a condus la inconsecvențe și provocări în materie de supraveghere în contextul activităților transfrontaliere. Diferențele dintre normele naționale privind tipurile de entități care pot acționa în calitate de depozitari și sfera responsabilităților acestora pot afecta eficacitatea supravegherii prudențiale, pot reduce transparența și pot crește riscul de conflicte de interese sau de disfuncționalități operaționale. În ultimii ani, normele privind depozitarii prevăzute în Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului[13] au fost actualizate și consolidate pentru a asigura un nivel ridicat de protecție a investitorilor. Membrii și beneficiarii IORP care își încredințează în mod similar economiile pentru pensie unor administratori profesioniști ar trebui să beneficieze de o protecție care să nu fie mai mică decât cea acordată investitorilor care intră sub incidența Directivei 2009/65/CE. Prin urmare, pentru a asigura o protecție consecventă a membrilor și a beneficiarilor, pentru a spori încrederea în sistemul de pensii și pentru a facilita activitățile transfrontaliere, Directiva (UE) 2016/2341 ar trebui să prevadă obligația numirii unui depozitar profesionist pentru schemele de pensii ocupaționale în care membrii și beneficiarii suportă integral riscul de investiții. Modificările ar trebui să stabilească norme clare pentru un astfel de depozitar cu privire la păstrarea în condiții de siguranță a activelor și la sarcinile de supraveghere pentru depozitari, permițând în același timp o mai mare flexibilitate pentru alte scheme și asigurând faptul că autoritățile competente nu pot restricționa în mod nejustificat alegerea depozitarilor stabiliți într-un alt stat membru. Cu toate acestea, pentru a evita o sarcină inutilă pentru IORP, statele membre pot menține măsurile existente de păstrare în condiții de siguranță care oferă un nivel de protecție comparabil cu cel al depozitarilor.

(32) Informațiile fragmentate și incomplete privind drepturile de pensie dobândite și preconizate îngreunează obținerea de către membri și beneficiari a unei imagini de ansamblu clare asupra veniturilor lor viitoare pentru pensie, în special atunci când participă la mai multe scheme de pensii suplimentare. Această lipsă de transparență poate afecta implicarea în planificarea pensiilor și încrederea în sistemul de pensii. Pentru a se asigura că persoanele care economisesc primesc informații cuprinzătoare, fiabile și actualizate, statele membre ar trebui să prevadă obligația IORP de a furniza date sistemelor naționale de urmărire a pensiilor, în cazul în care există astfel de sisteme, într-un format standardizat și interoperabil. Astfel de sisteme ar trebui să permită membrilor și beneficiarilor să aibă acces, într-un mod coerent și comparabil, la

---

13 Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (JO L 302, p. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

informații privind drepturile lor dobândite, capitalul acumulat și prestațiile preconizate, asigurându-se, în același timp, că IORP rămân responsabile pentru exactitatea și exhaustivitatea datelor transmise. Pentru a evita duplicarea cerințelor de raportare pentru IORP, formatul și structura informațiilor ar trebui să fie în concordanță cu informațiile incluse în declarațiile de pensie.

(33) Declarația de pensie este un instrument esențial care le permite membrilor și beneficiarilor să își înțeleagă drepturile de pensie de-a lungul timpului și în cadrul diferitelor scheme. Aceasta ar trebui să furnizeze informații clare, cuprinzătoare și relevante care să le permită membrilor și beneficiarilor să își evalueze situația financiară și să ia toate măsurile necesare pentru a asigura o pensie adecvată. În prezent, absența unei abordări uniforme la nivelul statelor membre, împreună cu faptul că majoritatea membrilor acumulează pensii cu mai multe IORP în timpul carierei lor, are ca rezultat declarații de pensie care variază în ceea ce privește formatul și prezentarea, limitând astfel comparabilitatea și agregarea. De asemenea, normele actuale nu impun includerea de informații privind costurile, randamentul investițiilor sau orice opțiuni de investiții disponibile și riscurile aferente acestora. Pentru a spori transparența și a sprijini luarea de decizii în cunoștință de cauză, este necesar să se introducă cerințe pentru conceperea declarației de pensie și pentru furnizarea de informații privind costurile, randamentele investițiilor și opțiunile de investiții. Din același motiv, este necesar să se asigure o mai mare standardizare și, dacă este posibil, alinierea la informarea privind drepturile de pensie obținute din PEPP menționată la articolul 36 din Regulamentul (UE) 2019/1238, ținând seama, în același timp, de caracteristicile schemelor de pensii în ceea ce privește beneficiile determinate sau contribuțiile determinate, precum și de particularitățile furnizării de pensii ocupaționale.

(34) Rezultatele nesatisfăcătoare persistente ale IORP pot reduce valoarea drepturilor dobândite ale membrilor și beneficiarilor și pot afecta încrederea în pensiile suplimentare. În conformitate cu orientările de punere în aplicare a recomandării OCDE privind principiile de bază pentru reglementarea pensiilor private, performanța ar trebui să fie prezentată în mod comparabil și evaluată în raport cu criterii de referință clare și obiective care să reflecte politica de investiții. În prezent, nu există un cadru armonizat pentru informarea membrilor și a beneficiarilor cu privire la rezultatele nesatisfăcătoare. Pentru a aborda acest aspect, IORP ar trebui să aibă obligația de a-și informa prompt autoritatea competentă și de a furniza dovezi cu privire la caracterul justificat și proporționalitatea costurilor și cheltuielilor schemei, precum și cu privire la conformitatea schemei cu toleranța la risc a membrilor și beneficiarilor săi. În cazul în care autoritatea competentă nu este mulțumită de o astfel de justificare sau rezultatele nesatisfăcătoare persistă timp de cel puțin trei ani, IORP ar trebui să informeze în mod clar membrii și beneficiarii cu privire la aceste rezultate nesatisfăcătoare, să explice cauzele lor și să prezinte măsuri de remediere a situației. Statele membre ar trebui să asigure stabilirea unor criterii de referință obiective pentru evaluarea rezultatelor nesatisfăcătoare.

(35) Având în vedere creșterea speranței de viață, membrii și beneficiarii se pot confrunta cu o nevoie mai mare de a gestiona riscul de longevitate, iar economiile pentru pensie trebuie administrate în mod eficace pentru a oferi un venit adecvat în faza de plată. Directiva (UE) 2016/2341 prevede obligația IORP de a furniza informații generale în faza anterioară pensionării și în timpul fazei de plată a pensiilor, dar nu specifică tipul de informații necesare pentru a sprijini membrii și beneficiarii să facă alegeri în

cunoștință de cauză în timpul fazei de plată. Pentru a spori transparența, comparabilitatea și luarea deciziilor în cunoștință de cauză, IORP ar trebui, prin urmare, să facă obiectul unor cerințe minime de prezentare de informații pentru faza de plată. Aceste informații ar trebui să fie clare, accesibile și proporționale, ținând seama de particularitățile naționale, și ar trebui să acopere opțiunile de plată, costurile și cheltuielile asociate, impozitele aplicabile, riscurile și proiecțiile, inclusiv pentru anuitățile variabile.

(36) Trecerea de la schemele de pensii cu beneficii determinate la schemele de pensii cu contribuții determinate creează un risc financiar mai mare pentru membri și beneficiari, deoarece prestațiile garantate anterior se înlocuiesc cu prestații variabile. Membrii și beneficiarii se confruntă adesea cu alegeri complexe în ceea ce privește prestațiile sau investițiile, iar capacitatea lor de a lua decizii adecvate poate fi afectată de asimetriile legate de informații, de cunoștințele sau înțelegerea limitate, de prejudecățile comportamentale sau de mediile de alegere complexe și inadecvate. Combinarea mai multor opțiuni sporește și mai mult dificultatea membrilor și a beneficiarilor de a evalua efectele potențiale ale deciziilor lor. IORP joacă un rol esențial în protejarea intereselor pe termen lung ale membrilor și beneficiarilor printr-o administrare prudentă a activelor și o bună guvernanță. Pentru a consolida încrederea în sistem și pentru a se asigura că deciziile de investiții rămân aliniate la interesul superior al membrilor, ar trebui consolidate obligațiile fiduciare legate de gestionarea riscurilor și de politica de investiții. Pentru a spori protecția și a se asigura că schemele de pensii produc rezultatele preconizate în mod rezonabil de membri și beneficiari, IORP ar trebui să facă obiectul unei obligații generale de diligență. O astfel de obligație ar trebui să impună instituțiilor să acționeze cu onestitate, corectitudine și profesionalism, în interesul superior al membrilor și al beneficiarilor, să urmărească randamente adecvate, ajustate în funcție de riscuri și eficiente din punctul de vedere al costurilor pe termen lung și să ofere orientări și garanții pentru a sprijini luarea de decizii în cunoștință de cauză și adecvate, ținând seama de natura schemei de pensii, de riscurile suportate de membri și beneficiari, de responsabilitățile instituției și, după caz, de rolul partenerilor sociali și al întreprinderilor plătitoare.

(37) Pensiile ocupaționale sunt acorduri pe termen lung pe care lucrătorii se bazează pentru a-și asigura venituri adecvate pentru pensie. Membrii din cadrul schemelor cu contribuții determinate se confruntă cu riscuri specifice, inclusiv cu riscul aferent veniturilor pentru pensie, riscul de investiții, costuri și cheltuieli, riscuri administrative și de guvernanță, precum și cu lacune în materie de cunoștințe. Pentru a concepe strategii de investiții corespunzătoare și a oferi opțiuni de investiții adecvate care să se alinieze la capacitatea membrilor de a suporta pierderi și la preferințele lor în ceea ce privește raportul risc/randament, IORP au un rol central în evaluarea acestor riscuri din perspectiva membrilor și a beneficiarilor. Pentru a sprijini luarea de decizii în cunoștință de cauză și a proteja interesele membrilor, IORP ar trebui să efectueze evaluări ale riscurilor pe termen lung, să ofere opțiuni de investiții relevante și să furnizeze informații-cheie, inclusiv cu privire la toate costurile, cheltuielile și proiecțiile, ținând seama de particularitățile naționale.

(38) Pentru a se asigura că membrii și beneficiarii își pot exercita efectiv drepturile și pot avea acces la căi de atac echitabile și în timp util, IORP ar trebui să instituie proceduri eficace de soluționare a plângerilor și să furnizeze informații cu privire la mecanismele disponibile de soluționare alternativă a litigiilor. Din același motiv, statele membre ar trebui să dispună de organisme adecvate, independente și imparțiale de soluționare

alternativă a litigiilor, inclusiv pentru cazurile transfrontaliere, și să se asigure că autoritățile competente pot primi plângeri privind presupusele încălcări ale Directivei (UE) 2016/2341 și pot răspunde la acestea.

(39) Diferențele dintre statele membre în ceea ce privește competențele, instrumentele și practicile de care dispun autoritățile competente pot împiedica supravegherea eficace a IORP și prevenirea sau corectarea în timp util a încălcărilor. Fără competențele de a obține informațiile necesare, de a impune respectarea actelor cu putere de lege și a normelor administrative aplicabile, de a revizui și evalua strategiile, procesele și procedurile de raportare ale IORP sau de a impune sancțiuni, este posibil ca autoritățile competente să nu fie în măsură să se asigure că IORP dispun de resurse financiare suficiente, respectă cerințele în materie de guvernanță și de gestionare a riscurilor sau pot face față unor evenimente nefavorabile sau unor modificări ale situației economice. Pentru a aborda aceste riscuri, statele membre ar trebui să se asigure că autoritățile competente dispun de toate competențele necesare pentru a obține informații, a efectua analize și evaluări sistematice și bazate pe riscuri, a monitoriza deteriorarea situației financiare, a menține un dialog periodic în materie de supraveghere, a lua măsuri preventive și corective în timp util și a impune sancțiuni administrative efective, proporționale și disuasive.

(40) IORP variază semnificativ în ceea ce privește scara, eficiența operațională și structura organizatorică. IORP mai mici sau fragmentate se pot confrunta cu dificultăți în ceea ce privește realizarea unor economii de scară, punerea în comun eficace a activelor sau optimizarea eficienței operaționale și a investițiilor. Identificarea timpurie a provocărilor și vulnerabilităților structurale este, prin urmare, esențială pentru a se asigura că IORP pot oferi valoare membrilor și beneficiarilor pe termen lung. Autoritățile competente joacă un rol important în promovarea reflecției strategice a IORP cu privire la sustenabilitatea lor pe termen lung, inclusiv cu privire la aspecte precum scara, configurația organizațională și potențialul de consolidare sau cooperare, în cazul în care acestea sunt modalități de remediere a deficiențelor identificate. Prin urmare, autoritățile competente ar trebui să desfășoare dialoguri structurate periodice în materie de supraveghere cu IORP, în cursul cărora IORP să poată identifica potențialele deficiențe și să ia în considerare opțiuni strategice, inclusiv măsuri pentru o eficiență sporită, o scară mai mare și o mai bună partajare a resurselor, păstrând în același timp responsabilitatea principală de a se asigura că membrii și beneficiarii primesc pensii adecvate.

(41) În lipsa unor informații prompte, complete și comparabile, este posibil ca autoritățile competente să nu fie în măsură să evalueze conformitatea, să monitorizeze riscurile sau să ia măsuri preventive și corective în mod eficace. Pentru a aborda această problemă, statele membre ar trebui să se asigure că autoritățile competente au competența de a solicita IORP să prezinte toate informațiile necesare pentru supraveghere, de a efectua inspecții la fața locului și de a obține rapoarte detaliate privind costurile, cheltuielile și randamentele investițiilor.

(42) Externalizarea funcțiilor-cheie sau a altor activități de către IORP poate genera economii de scară și poate genera valoare sau costuri mai mici pentru membri și beneficiari. Cu toate acestea, ea poate, de asemenea, să creeze riscuri suplimentare și să împiedice supravegherea eficace. Fără acces la informațiile relevante și la spațiile comerciale și fără cooperarea prestatorilor de servicii, este posibil ca autoritățile competente să nu fie în măsură să monitorizeze activitățile externalizate sau să asigure conformitatea. Pentru a aborda aceste riscuri, statele membre ar trebui să se asigure că

IORP permit autorităților competente să acceseze datele și sediile prestatorilor de servicii și să efectueze inspecții la fața locului direct sau prin intermediul autorităților delegate. IORP ar trebui, de asemenea, să coopereze pe deplin în timpul supravegherii. Pentru a asigura supravegherea transfrontalieră eficace a funcțiilor externalizate, EIOPA ar trebui să fie în măsură să acorde asistență autorităților competente în ceea ce privește inspecțiile comune la fața locului.

(43) Informațiile transparente, comparabile și ușor accesibile cu privire la costurile anuale totale, rezultatele anterioare și profilurile de risc ale schemelor de pensii administrate de IORP sunt esențiale pentru ca membrii și beneficiarii să ia decizii în cunoștință de cauză cu privire la economiile lor pentru pensie. Furnizarea de astfel de informații ar putea promova eficiența, eficacitatea din punctul de vedere a costurilor și potențialul de a realiza economii de scară, aducându-le în cele din urmă beneficii membrilor și beneficiarilor. Pentru a asigura comparabilitatea și accesibilitatea, autoritățile competente ar trebui să publice aceste informații pe un site web public unic pentru toate schemele de pensii sau opțiunile de investiții relevante, care să acopere cel puțin ultimii zece ani.

(44) În cazul în care activitățile transfrontaliere sunt semnificative în ceea ce privește piața statului membru gazdă și necesită o colaborare strânsă între autoritățile competente din statul membru de origine și cele din statul membru gazdă, în special în cazul în care o IORP ar putea risca să se confrunte cu dificultăți financiare în detrimentul membrilor și al beneficiarilor, EIOPA ar trebui să poată înființa și coordona platforme de colaborare, în mod similar cu cel prevăzut în Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului[14].

(45) Întreprinderile de asigurare și intermediarii de asigurări pot, de asemenea, să distribuie produse de pensii ocupaționale. Pentru a se asigura că toți membrii potențiali, membrii și beneficiarii primesc informații și protecție echivalente, astfel de întreprinderi și intermediari ar trebui să facă obiectul unor norme referitoare la informații care să fie consecvente cu cele aplicabile IORP, inclusiv al unor obligații legate de transmiterea informațiilor către sistemele de urmărire a pensiilor.

(46) În vederea atingerii obiectivelor stabilite în Directiva (UE) 2016/2341 și în prezenta directivă, competența de a adopta acte în conformitate cu articolul 290 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene ar trebui delegată Comisiei în ceea ce privește anumiți parametri tehnici din Directiva (UE) 2016/2341 care decurg din Directiva 79/267/CEE a Consiliului, care au rămas neschimbați de la introducerea lor, precum și în ceea ce privește declarația de pensie. Este deosebit de important ca, în timpul lucrărilor sale pregătitoare, Comisia să organizeze consultări adecvate, inclusiv la nivel de experți. Atunci când pregătește și elaborează acte delegate, Comisia ar trebui să asigure transmiterea simultană, promptă și adecvată a documentelor relevante către Parlamentul European și Consiliu.

(47) În vederea asigurării unor condiții uniforme pentru punerea în aplicare a dispozițiilor privind raportarea randamentelor investițiilor, excluzând costurile de investiții, precum și a tuturor costurilor și cheltuielilor suportate în legătură cu activitățile IORP, ar trebui conferite competențe de executare Comisiei. Respectivele competențe ar trebui

---

[14] Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 335, 17.12.2009, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj).

exercitate în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 182/2011 al Parlamentului European și al Consiliului[15].

(48) Prin urmare, Directivele (UE) 2016/97 și (UE) 2016/2341 ar trebui să fie modificate în consecință.

(49) Modificările aduse Directivei (UE) 2016/2341 în ceea ce privește autorizarea IORP ar trebui să înlocuiască regimul actual de înregistrare sau autorizare pentru a asigura standarde de supraveghere coerente în întreaga Uniune. Cu toate acestea, ar fi prea împovărător să se prevadă obligația tuturor IORP de a solicita o nouă autorizație. Ar trebui să se acorde IORP deja înregistrate sau autorizate în temeiul directivei respective posibilitatea de a continua să își desfășoare activitatea. Prin urmare, statele membre ar trebui să prevadă recunoașterea automată a IORP deja înregistrate sau autorizate în temeiul directivei respective.

(50) Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului se aplică prelucrării de date cu caracter personal în sensul prezentei directive. Statele membre ar trebui să se asigure că prelucrarea datelor efectuată în aplicarea prezentei directive respectă pe deplin Directiva 2002/58/CE a Parlamentului European și a Consiliului[16], în cazul în care directiva respectivă este aplicabilă.

ADOPTĂ PREZENTA DIRECTIVĂ:

Articolul 1

Modificarea Directivei (UE) 2016/2341

Directiva (UE) 2016/2341 se modifică după cum urmează:

(1) Cuvintele „înregistrată(e) sau autorizată(e)” se înlocuiesc cu „autorizată(e)” în întreaga directivă.

(2) Cuvintele „volumul, natura, amploarea și complexitatea” se înlocuiesc cu „natura, scara și complexitatea” în întreaga directivă.

(3) Cuvintele „dimensiunea și organizarea lor internă, precum și cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților lor” se înlocuiesc cu „natura, scara și complexitatea activităților lor” în întreaga directivă.

(4) Articolul 2 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1), a doua teză se înlocuiește cu următorul text:

„În cazul în care, în conformitate cu legislația națională, IORP sunt constituite sub o formă în care entități autorizate sunt responsabile cu administrarea acestora și acționează în numele lor, statele membre aplică prezenta directivă fie respectivelor

---

15 Regulamentul (UE) nr. 182/2011 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 februarie 2011 de stabilire a normelor și principiilor generale privind mecanismele de control de către statele membre al exercitării competențelor de executare de către Comisie (JO L 55, 28.2.2011, p. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2011/182/oj).

16 Directiva 2002/58/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 12 iulie 2002 privind prelucrarea datelor personale și protejarea confidențialității în sectorul comunicațiilor publice (Directiva asupra confidențialității și comunicațiilor electronice) (JO L 201, p. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2002/58/oj).

IORP, fie, sub rezerva alineatului (2), entităților respective, fie amândurora, după caz.”;

(b) se adaugă alineatul (3), cu următorul text:

„(3) În cazul în care, în temeiul alineatului (1), entitățile autorizate sunt responsabile cu administrarea IORP și acționează în numele acestora, statele membre se asigură că activele IORP sunt separate din punct de vedere juridic de cele ale entităților autorizate.

În sensul primului paragraf, în cazul în care entitățile autorizate menționate la alineatul (2) litera (b) administrează IORP și acționează în numele acestora, statele membre nu restricționează desfășurarea activităților respective de către astfel de entități autorizate stabilite în alt stat membru.”

(5) Articolele 3 și 4 se înlocuiesc cu următorul text:

„Articolul 3

Aplicarea în ceea ce privește IORP care administrează sisteme de securitate socială

IORP care administrează și scheme de pensii care sunt considerate sisteme de securitate socială reglementate de Regulamentele (CE) nr. 883/2004 și (CE) nr. 987/2009 intră sub incidența prezentei directive în ceea ce privește activitățile lor de furnizare de pensii care nu sunt reglementate de regulamentele respective. În acest caz, pasivele și activele corespunzătoare trebuie să fie restricționate și nu pot fi transferate către schemele de pensii care sunt considerate sisteme de securitate socială sau viceversa.

Articolul 4

Aplicare opțională

Statele membre pot aplica unele sau toate dispozițiile prezentei directive instituțiilor care, indiferent de forma lor juridică, funcționează pe bază de finanțare în scopul furnizării de pensii:

(a) care sunt excluse din domeniul de aplicare al prezentei directive în temeiul articolului 2 alineatul (2) literele (a) și (d) sau

(b) care nu sunt reglementate de prezenta directivă sau de Directivele 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE și 2014/65/UE.

În cazul instituțiilor menționate la articolul 2 alineatul (2) litera (a), statele membre pot decide cu privire la aplicarea dispozițiilor prezentei directive numai în măsura în care aplicarea respectivă este compatibilă cu Regulamentele (CE) nr. 883/2004 și (CE) nr. 987/2009.

În cazul în care, în conformitate cu legislația națională, instituțiile menționate la primul paragraf sunt administrate de entități autorizate responsabile să acționeze în numele lor, statele membre pot decide să aplice prezenta directivă fie respectivelor instituții, fie entităților autorizate responsabile cu administrarea acestora și care acționează în numele lor, fie amândurora, după caz.

Statele membre pot decide să aplice articolele 11 și 11a în temeiul prezentului articol numai dacă se aplică toate dispozițiile prezentei directive.

Statele membre notifică Comisia și EIOPA atunci când utilizează opțiunile menționate la primul și al doilea paragraf, indicând tipurile de instituții sau, după caz, de entități autorizate care fac obiectul utilizării opțiunilor respective și dispozițiile prezentei directive care li se aplică.

Comisia face publice informațiile respective.”

(6) Articolul 5 se modifică după cum urmează:

(a) titlul se înlocuiește cu următorul text:

„IORP mici”*;*

(b) al doilea paragraf se elimină.

(7) Articolul 6 se modifică după cum urmează:

(a) la punctul 1, formularea „și care desfășoară activități care decurg direct din acestea;” se înlocuiește cu „și care desfășoară activități care decurg direct din acestea, precum și, în cazul în care legislația națională permite acest lucru, activități de furnizare de pensii personale;”;

(b) punctul 3 se înlocuiește cu următorul text:

„3. «întreprindere plătitoare» înseamnă orice întreprindere sau alt organism, indiferent dacă include sau constă în una sau mai multe persoane juridice sau fizice, care acționează ca angajator, asociație sau organism profesional sau persoană care exercită o activitate independentă sau oricare combinație între acestea și care oferă o schemă de pensii sau plătește contribuții la o IORP;”;

(c) punctul 5 se înlocuiește cu următorul text:

„5. «membru» înseamnă o persoană, alta decât un beneficiar sau un membru potențial, ale cărei activități profesionale, trecute sau prezente, îi dau sau îi vor da dreptul la pensie în conformitate cu prevederile unei scheme de pensii, cu excepția faptului că, în sensul titlurilor I, II, III, V și VI, «membru» înseamnă, de asemenea, un participant la o schemă de pensii personale în cazul în care furnizarea de pensii personale de către IORP este permisă în temeiul legislației naționale;”;

(d) se adaugă următoarele puncte 20, 21 și 22:

„20. «prestator de servicii» înseamnă o întreprindere căreia IORP i-a externalizat activități care intră sub incidența prezentei directive;

21. «produs de pensii personale» înseamnă un produs de pensii personale astfel cum este definit la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului*;

22. «sistem de urmărire a pensiilor» înseamnă un instrument digital, de regulă un portal web sau o aplicație mobilă securizată, care le oferă persoanelor o imagine de ansamblu asupra drepturilor lor individuale de pensie dobândite și proiecții privind prestațiile viitoare în cadrul schemelor de pensii în care persoana respectivă deține calitatea de membru sau de beneficiar.

_____

* Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 iunie 2019 privind un produs paneuropean de pensii personale (PEPP) (JO L 198, 25.7.2019, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).”

(8) La articolul 7, al doilea paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„În cazul în care, în temeiul legislației naționale, IORP sunt autorizate să furnizeze produse de pensii personale, toate activele și pasivele corespunzătoare activității de furnizare de pensii personale trebuie să fie restricționate, fără posibilitatea de a transfera activele și pasivele respective către celelalte activități de furnizare de pensii ale instituției.”

(9) Se introduce următorul articol 8a:

„Articolul 8a

Dreptul de stabilire și libertatea de a presta servicii

(1) IORP sunt autorizate să presteze servicii în întreaga Uniune în conformitate cu articolele 11 și 11a.

(2) Statele membre nu restricționează stabilirea IORP pe teritoriul lor.”

(10) Articolul 9 se modifică după cum urmează:

(a) titlul se înlocuiește cu următorul text:

„Autorizarea”;

(b) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Statele membre se asigură că fiecare IORP care își are sediul principal pe teritoriul lor este autorizată de către autoritatea competentă și este înscrisă într-un registru național.

Sediul principal este locul în care se iau principalele decizii strategice ale unei IORP.

Statele membre prevăd obligația autorităților competente de a efectua o evaluare prudențială în cadrul autorizării IORP. Evaluarea ține seama de natura, scara și complexitatea activităților IORP în cauză.

IORP care solicită autorizarea elaborează și prezintă autorității competente un plan de afaceri pentru toate activitățile planificate, detaliind resursele financiare disponibile pentru acoperirea costurilor de funcționare actuale și viitoare. Planul de afaceri conține proiecții pentru cel puțin trei ani privind veniturile și cheltuielile IORP și o defalcare a costurilor operaționale ale IORP, inclusiv, dacă este cazul, costurile de distribuție și de achiziție, precum și orice alte elemente care să ajute autoritățile competente să evalueze conformitatea cu cerințele operaționale.

Acceptarea ulterioară a uneia sau a mai multor întreprinderi plătitoare nu impune IORP să parcurgă o nouă procedură de autorizare.”;

(c) se introduce alineatul (1a), cu următorul text:

„(1a) Orice decizie de refuz al autorizării trebuie să precizeze motivele complete în acest sens și se notifică IORP în cauză.

Fără a aduce atingere articolului 48 alineatul (9), fiecare stat membru prevede dreptul la o cale de atac în fața instanțelor judecătorești în cazul în care autoritățile sale

competente nu s-au pronunțat în ceea ce privește o cerere de autorizare în termen de șase luni de la data primirii acesteia.”

(11) Se adaugă următorul articol 9a:

„Articolul 9a

IORP cu întreprinderi plătitoare multiple

Statele membre se asigură că IORP sunt autorizate să administreze diferite scheme de pensii, inclusiv scheme cu politici de investiții diferite, și să accepte contribuții din partea mai multor întreprinderi plătitoare în cadrul aceleiași scheme de pensii.

Primul paragraf nu aduce atingere unei decizii a unui stat membru de a impune ca schemele cu mai multe întreprinderi plătitoare să fie administrate în temeiul Directivei 2009/138/CE.”;

(12) Articolul 10 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1), se adaugă următoarea literă (c):

„(c) IORP dispune de resurse financiare suficiente pentru a-și acoperi costurile de funcționare actuale și viitoare.”;

(b) se adaugă alineatul (3), cu următorul text:

„(3) EIOPA emite orientări, în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, cu privire la evaluarea prudențială care trebuie efectuată ca parte a autorizării IORP, precum și cu privire la cerințele prevăzute în titlurile II și III.”

(13) Articolul 11 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (2) se elimină;

(b) alineatele (3) și (4) se înlocuiesc cu următorul text:

„(3) Statele membre de origine se asigură că IORP notifică autorității sale competente intenția sa de a desfășura activități transfrontaliere.

Statele membre prevăd obligația IORP de a furniza următoarele informații în cadrul notificării:

(a) denumirea statului sau a statelor membre gazdă, care trebuie să fie, dacă este cazul, identificat(e) de întreprinderea sau întreprinderile plătitoare;

(b) denumirea și localizarea sediului principal al întreprinderii (întreprinderilor) plătitoare;

(c) principalele caracteristici ale schemei sau ale schemelor de pensii care urmează să fie administrată(e) pentru întreprinderea (întreprinderile) plătitoare.

(4) Statele membre se asigură că o autoritate competentă din statul membru de origine care este notificată în temeiul alineatului (3) și care nu a emis o decizie motivată potrivit căreia structura administrativă sau situația financiară a IORP sau reputația, calificările profesionale ori experiența persoanelor care conduc IORP sunt incompatibile cu activitățile transfrontaliere propuse comunică informațiile menționate la alineatul (3) autorității competente din statul membru gazdă în termen de două luni de la primirea informațiilor respective. Statele membre se asigură că autoritatea competentă din statul membru gazdă confirmă fără întârziere primirea

informațiilor respective. Statele membre se asigură că autoritatea competentă din statul membru de origine informează în scris IORP că autoritatea competentă din statul membru gazdă a primit informațiile respective.

Statele membre se asigură că autoritatea competentă din statul membru de origine emite decizia motivată menționată la primul paragraf în termen de o lună de la primirea tuturor informațiilor menționate la alineatul (3).”;

(c) alineatele (6) și (7) se înlocuiesc cu următorul text:

„(6) IORP care desfășoară activități transfrontaliere fac obiectul cerințelor privind informațiile menționate în titlul IV, impuse de statul membru gazdă în ceea ce privește membrii potențiali, membrii și beneficiarii vizați de respectiva activitate transfrontalieră, cu excepția declarației de pensie menționate la articolul 38, care face obiectul normelor armonizate ale Uniunii în conformitate cu alineatul (6) de la articolul respectiv.

(7) Înainte ca IORP să înceapă să desfășoare o activitate transfrontalieră, autoritatea competentă din statul membru gazdă se pregătește, în termen de o lună de la primirea informațiilor menționate la alineatul (3), pentru supravegherea activităților transfrontaliere relevante. Pregătirea respectivă se referă la cerințele legislației sociale și ale legislației muncii care sunt relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale care reglementează schema de pensii administrată în contul unei întreprinderi din statul membru gazdă și la cerințele privind informațiile ale statului membru gazdă menționate în titlul IV, care se aplică activității transfrontaliere respective. În plus, autoritatea competentă din statul membru gazdă comunică autorității competente din statul membru de origine, prin mijloacele menționate la articolul 59 alineatele (3) și (4), dispozițiile legale menționate la articolul 59 alineatul (1) care sunt aplicabile pe teritoriul său. Autoritatea competentă din statul membru de origine comunică imediat aceste informații IORP.”;

(d) se introduce următorul alineat (9a):

„(9a) Statele membre se asigură că toate procedurile și formalitățile legate de activitățile și procedurile transfrontaliere pot fi îndeplinite cu ușurință prin mijloace electronice.”;

(e) alineatul (10) se înlocuiește cu următorul text:

„(10) Autoritatea competentă din statul membru gazdă care are motive să considere că o IORP care desfășoară activități pe teritoriul său nu respectă cerințele legislației sociale și ale legislației muncii din statul membru gazdă relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale informează imediat autoritatea competentă din statul membru de origine în acest sens.

Autoritatea competentă din statul membru de origine, în coordonare cu autoritatea competentă din statul membru gazdă, adoptă măsurile necesare pentru a se asigura că IORP pune capăt încălcării constatate.”;

(f) la alineatul (11), se adaugă următoarele paragrafe:

„Statele membre se asigură că notificarea documentelor legale necesare pentru astfel de măsuri privind IORP este posibilă pe teritoriilor lor.

În plus, autoritatea competentă din statul membru de origine sau din statul membru gazdă poate sesiza EIOPA și îi poate solicita asistență în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În acest caz, EIOPA poate acționa în conformitate cu competențele care îi sunt conferite prin articolul menționat.”;

(g) se adaugă următoarele alineate (12) și (13):

„(12) Alineatele (10) și (11) nu aduc atingere competenței statelor membre gazdă de a adopta măsuri de urgență corespunzătoare și nediscriminatorii pentru a preveni sau a sancționa neregulile comise pe teritoriul lor, în cazul în care sunt strict necesare acțiuni imediate pentru a proteja drepturile membrilor și beneficiarilor și în măsura în care statul membru de origine nu a luat măsuri echivalente sau a luat măsuri inadecvate. Această competență include posibilitatea de a împiedica IORP, în măsura în care este strict necesar, să desfășoare activități în statul membru gazdă pentru întreprinderea plătitoare.

(13) Orice măsură care a fost adoptată în temeiul alineatelor (10)-(13) și care implică restricții privind activitățile IORP se motivează corespunzător și se comunică IORP în cauză fără întârzieri nejustificate. Autoritatea competentă a statului membru gazdă care adoptă o astfel de măsură informează, de asemenea, autoritatea competentă din statul membru de origine și, în contextul alineatului (11) al treilea paragraf, EIOPA, cu privire la măsura respectivă.”

(14) Se introduce următorul articol 11a:

„Articolul 11a
Modificări ale informațiilor notificate

(1) Statele membre se asigură că, în cazul modificării oricăreia dintre informațiile comunicate în temeiul articolului 11 alineatul (3) litera (b) sau (c), IORP notifică modificarea respectivă în scris autorităților competente din statul membru de origine și din statul membru gazdă cu cel puțin o lună înainte de efectuarea modificării pentru a permite autorităților competente din statul membru de origine și din statul membru gazdă să își îndeplinească obligațiile care le revin în temeiul articolului 11.

(2) Statele membre se asigură că, în cazul în care membrii și beneficiarii suportă integral riscul de investiții, notificarea includerii uneia sau mai multor întreprinderi plătitoare suplimentare într-o schemă de pensii notificată anterior sau a modificărilor nesemnificative ale caracteristicilor schemei respective face obiectul unei proceduri simplificate de notificare.”

(15) Articolul 12 se modifică după cum urmează:

(a) se introduce următorul alineat (2a):

„(2a) Statele membre se asigură că IORP de la care se efectuează transferul pune la dispoziția membrilor și beneficiarilor în cauză și, după caz, a reprezentanților acestora, informațiile privind condițiile transferului în timp util și înainte de depunerea cererii menționate la alineatul (4)”;

(b) alineatul (3) se înlocuiește cu următorul text:

„(3) Transferul transfrontalier este condiționat de aprobarea prealabilă:

(a) a majorității simple a membrilor și a beneficiarilor în cauză sau, dacă este cazul, a majorității simple a reprezentanților acestora și

(b) al întreprinderii plătitoare, după caz.

În sensul primului paragraf litera (a), majoritatea simplă se calculează pe baza răspunsurilor primite.

Statele membre pot prevedea obligația ca, pentru ca un transfer să fie aprobat, un prag de participare de până la 25 % din membrii și beneficiarii în cauză să fie atins.”;

(c) la alineatul (11), al doilea paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„În cazul în care transferul are ca rezultat o activitate transfrontalieră, autoritatea competentă din statul de origine al IORP de la care se efectuează transferul informează autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP destinatare cu privire la cerințele din legislația socială și legislația muncii relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale în temeiul cărora trebuie gestionată schema de pensii și cu privire la cerințele statului membru gazdă privind informațiile, menționate la titlul IV, care se aplică activității transfrontaliere. Acestea se comunică în termen de alte patru săptămâni.”

(16) Se introduce următorul articol 12a:

„Articolul 12a
Transferuri interne

Statele membre se asigură că transferurile totale sau parțiale efectuate între IORP autorizate în același stat membru ale pasivelor unei scheme de pensii, ale provizioanelor tehnice și ale altor obligații și drepturi, precum și ale activelor aferente sau ale numerarului echivalent, sunt reglementate de proceduri simple și transparente care asigură protecția membrilor și a beneficiarilor și buna administrare continuă a schemelor de pensii în cauză.

Astfel de transferuri fac obiectul aprobării prealabile de către autoritatea competentă, care verifică cel puțin toate elementele următoare:

(a) că informațiile prezentate sunt complete și exacte;

(b) că structura administrativă, situația financiară și buna reputație sau calificările profesionale și experiența persoanelor care conduc efectiv IORP în cauză sunt compatibile cu transferul propus;

(c) că interesele pe termen lung ale membrilor și beneficiarilor sunt protejate în mod adecvat;

(d) că activele care urmează să fie transferate sunt suficiente și adecvate pentru a acoperi datoriile aferente, provizioanele tehnice și alte obligații și drepturi.

În cazul în care un stat membru supune transferurile interne aprobării prealabile a membrilor și beneficiarilor în cauză, procedura de aprobare nu trebuie să fie mai strictă decât procedura prevăzută la articolul 12 alineatul (3).”

(17) La articolul 13, alineatele (1) și (2) se înlocuiesc cu următorul text:

„(1) Statul membru de origine se asigură că IORP care administrează scheme de pensii au alocate în orice moment, pentru întregul spectru al schemelor lor de pensii ocupaționale și, în cazul în care legislația națională permite acest lucru, al schemelor de pensii personale distribuite prin intermediul IORP, un volum adecvat de pasive

corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de contracte de pensii existente.

(2) Statul membru de origine se asigură că, atunci când formulează dispoziții care acoperă riscurile biometrice sau garantează fie randamentul investițiilor, fie un anumit nivel al prestațiilor, IORP care administrează scheme de pensii stabilesc provizioane tehnice suficiente privind întregul spectru al unor astfel de scheme.”

(18) Articolul 14 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (2) se modifică după cum urmează:

(i) la primul paragraf, teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„Statele membre de origine se asigură că autoritățile lor competente dispun de competențele necesare pentru a permite unei IORP ca, pentru o durată limitată, să nu dețină active suficiente pentru a acoperi provizioanele tehnice. În acest caz, autoritățile competente prevăd obligația IORP de a adopta un plan de redresare concret și realizabil, însoțit de un calendar, pentru a se asigura că cerințele de la alineatul (1) sunt din nou respectate. Planul îndeplinește următoarele condiții:”;

(ii) se adaugă următorul paragraf:

„Durata limitată menționată în teza introductivă a primului paragraf este stabilită de legislația națională și, în orice caz, nu depășește zece ani.”;

(b) alineatul (3) se elimină.

(19) Articolul 16 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Statele membre prevăd obligația fiecărei IORP menționate la articolul 15 alineatul (1) care este autorizată pe teritoriul lor de a menține în permanență o marjă de solvabilitate disponibilă, adecvată pentru întreaga sa activitate, care să fie cel puțin egală cu cerințele din prezenta directivă, pentru a asigura sustenabilitatea pe termen lung a furnizării de pensii ocupaționale și, în cazul în care legislația națională permite acest lucru, a furnizării de pensii personale.”;

(b) la alineatul (4), al doilea paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„Cifra menționată la primul paragraf litera (a) nu poate depăși 3,5 % din suma diferențelor dintre sumele de capital relevante aferente asigurărilor de viață, furnizării de pensii ocupaționale și, în cazul în care legislația națională permite acest lucru, activităților de furnizare de pensii personale, pe de o parte, și rezervele matematice pentru toate contractele pentru care este posibilă aplicarea procedeului Zilmer, pe de altă parte. Diferența se reduce cu valoarea tuturor costurilor de achiziție neamortizate înregistrate ca active.”

(20) La articolul 17, se adaugă următorul alineat (7):

„(7) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 64a pentru a modifica cifrele și valorile procentuale menționate la prezentul articol și la articolul 18.”

(21) Se introduce următorul articol 18a:

„Articolul 18a

Simulările de criză interne

(1) Autoritățile competente din statele membre de origine prevăd obligația IORP care administrează scheme de pensii pentru care IORP însăși, și nu întreprinderea plătitoare, subscrie împotriva riscurilor biometrice sau garantează un anumit randament al investițiilor sau un anumit nivel al prestațiilor de a efectua o simulare de criză cel puțin o dată la trei ani pentru a evalua capacitatea acestora de a-și îndeplini obligațiile față de membri și beneficiari, inclusiv în cadrul unor scenarii care reprezintă evoluții nefavorabile demografice și ale pieței.

Fără a aduce atingere primului paragraf, autoritatea competentă din statul membru de origine are competența de a solicita unei IORP să efectueze exercițiul de simulare de criză mai frecvent, cel puțin în cazul în care rezultatele simulărilor de criză din anii anteriori identifică un risc de active insuficiente și neadecvate pentru a acoperi provizioanele tehnice în următorii zece ani.

De asemenea, statele membre pot solicita IORP să evalueze dacă marja sa de solvabilitate disponibilă proiectată depășește marja sa de solvabilitate minimă sau, după caz, orice nivel mai ridicat al fondurilor proprii reglementate prevăzute de legislația națională în conformitate cu articolul 15.

(2) În sensul alineatului (1), IORP realizează proiecții, pentru următoarele zece exerciții financiare de la data celor mai recente situații financiare, cu privire la activele și pasivele aferente fiecăruia dintre următoarele scenarii:

(a) un scenariu de referință care extinde situația economică existentă la data celor mai recente situații financiare;

(b) un scenariu nefavorabil de scădere relativă permanentă a ratelor dobânzii cu 40 % sau de scădere absolută cu 0,75 puncte procentuale, privilegiind scăderea cea mai gravă, fără ca ratele dobânzii să scadă sub 0 % sau să depășească 3,5 %;

(c) un scenariu nefavorabil de scădere cu 30 % a randamentelor investițiilor în active neamortizabile;

(d) o scădere cu 10 % a ratelor mortalității membrilor și beneficiarilor de toate vârstele.

Prin derogare de la primul paragraf, statele membre pot solicita IORP:

(a) să realizeze proiecții pentru mai mult de zece exerciții financiare;

(b) să realizeze proiecții în scenarii nefavorabile care sunt mai grave decât scenariile prevăzute la primul paragraf litera (b), (c) sau (d);

(c) să realizeze proiecții în cadrul unor scenarii de criză suplimentare.

(3) În cazul în care rezultatele simulării de criză menționate la alineatul (1) indică faptul că, în oricare dintre scenariile menționate la alineatul (2), o IORP fie nu ar dispune de active suficiente pentru a acoperi provizioanele tehnice, fie, după caz, nu ar dispune de o marjă de solvabilitate disponibilă suficientă pentru a atinge marja de solvabilitate minimă sau orice nivel mai ridicat de fonduri proprii de reglementare prevăzute în legislația națională în conformitate cu articolul 15 pentru orice an inclus în proiecțiile realizate, statele membre se asigură că autoritatea competentă solicită IORP să prezinte un plan de convergență.

Planul de convergență trebuie să stabilească măsurile pe care IORP intenționează să le ia pentru a-și restabili, pe parcursul orizontului de proiecție, capacitatea de a menține active suficiente pentru a acoperi provizioanele tehnice sau, după caz, de a dispune de o marjă de solvabilitate disponibilă care să depășească marja de solvabilitate minimă, în toate scenariile menționate la alineatul (2).

Statele membre se asigură că IORP prezintă planul de convergență autorității competente în termen de trei luni de la data efectuării simulării de criză.

În cazul în care nu se prezintă niciun plan de convergență în termen de trei luni sau în cazul în care planul de convergență nu conține acțiuni credibile pentru a aborda subfinanțarea identificată sau, după caz, nivelul insuficient al marjei de solvabilitate disponibile în cadrul simulării de criză, statele membre se asigură că autoritățile competente au competența de a solicita IORP să dețină o marjă de solvabilitate disponibilă mai mare.

(4) Alineatul (3) nu se aplică în cazul în care unei IORP i se permite, în temeiul articolului 14 alineatul (2), să dețină active insuficiente pentru a acoperi provizioanele tehnice pentru o durată limitată. În acest caz, statele membre se asigură că planul de redresare adoptat în temeiul articolului 14 alineatul (2) reflectă rezultatul simulării de criză menționate la alineatul (1) de la prezentul articol și, dacă este necesar, este actualizat în consecință, în special atunci când se stabilesc măsurile și perioada pentru restabilirea finanțării integrale.

(5) Statele membre pot decide să nu aplice alineatele (1)-(3) în cazul în care prevăd obligația IORP situate pe teritoriul lor de a deține fonduri proprii de reglementare care depășesc marja de solvabilitate minimă menționată la articolul 17, cu condiția ca aceste cerințe de fonduri proprii de reglementare să se bazeze pe riscuri, cel puțin în ceea ce privește riscurile de piață și de longevitate.”

(22) Articolul 19 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se modifică după cum urmează:

(a) teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Statele membre prevăd obligația IORP autorizate pe teritoriul lor de a investi în conformitate cu principiul «persoanei prudente» și, în special, în conformitate cu următoarele reguli:”;

(b) litera (b) se înlocuiește cu următorul text:

„(b) în cadrul principiului «persoanei prudente», IORP țin seama de riscurile legate de durabilitate, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 22 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului*, în deciziile lor de investiții și, în acest scop, IORP țin seama de impactul potențial pe termen lung al strategiei lor de investiții și al deciziilor lor privind factorii de durabilitate, astfel cum sunt definiți la articolul 2 punctul 24 din Regulamentul (UE) 2019/2088. Acest lucru se realizează în mod proporțional, ținând seama de natura, scara și complexitatea activităților IORP.”;

(c) litera (d) se înlocuiește cu următorul text:

„(d) activele se investesc predominant pe piețe reglementate, MTF sau OTF;”;

(b) se introduc următoarele alineate (1a)-(1d):

„(1a) Statele membre prevăd obligația ca, în ceea ce privește întregul portofoliu de active, IORP să investească numai în active și instrumente prezentând riscuri pe care IORP în cauză le pot identifica, măsura, monitoriza, gestiona, controla și raporta în mod adecvat și pe care le pot lua în considerare în mod corespunzător la evaluarea nevoilor lor globale de finanțare și la evaluarea riscurilor pentru membri și beneficiari legate de plata pensiilor acestora în conformitate cu articolul 28.

(1b) Statele membre prevăd obligația ca activele deținute pentru acoperirea provizioanelor tehnice să fie, de asemenea, investite într-un mod adecvat naturii și duratei angajamentelor asumate de IORP.

(1c) Statele membre prevăd obligația ca deciziile de investiții ale IORP să reflecte preferințele în materie de durabilitate ale membrilor și ale beneficiarilor, în cazul în care IORP sunt în măsură să evalueze respectivele preferințe ale membrilor și în măsura în care aceste preferințe sunt în concordanță cu principiile de investiții prevăzute la alineatul (1).

(1d) În sensul alineatului (1c), preferința în materie de durabilitate înseamnă alegerea unui membru, a unui beneficiar sau a unui membru potențial de a integra sau nu și, în caz afirmativ, în ce măsură, unul sau mai multe dintre următoarele instrumente financiare în investiția sa:

(a) un instrument financiar în legătură cu care clientul sau clientul potențial stabilește că o proporție minimă trebuie să fie investită în investiții durabile din punctul de vedere al mediului, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului**;

(b) un instrument financiar în legătură cu care clientul sau clientul potențial stabilește că o proporție minimă trebuie să fie investită în investiții durabile, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 17 din Regulamentul (UE) 2019/2088;

(c) un instrument financiar care ia în considerare principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate, astfel cum sunt definiți la articolul 2 punctul 24 din Regulamentul (UE) 2019/2088, și în cazul căruia elementele calitative sau cantitative care demonstrează luarea în considerare a acestora sunt stabilite de client sau de clientul potențial.”;

(c) alineatul (6) se înlocuiește cu următorul text:

„În conformitate cu dispozițiile alineatelor (1)-(5), statele membre pot prevedea dreptul autorității competente de a stabili norme mai detaliate pentru IORP autorizate pe teritoriilor lor, cu condiția ca aceste norme să fie justificate din punct de vedere prudențial.

Orice astfel de norme se aplică numai în cazul în care riscul de investiții este suportat de membri și beneficiari. Cu toate acestea, în astfel de cazuri, IORP nu trebuie să fie împiedicate:

(a) să investească până la 70 % din activele care acoperă provizioanele tehnice sau din întregul portofoliu – pentru schemele în care membrii suportă riscurile de investiții – în acțiuni, în valori mobiliare negociabile asimilate acțiunilor și în obligațiuni corporative admise la tranzacționare pe piețele reglementate sau prin MTF ori OTF și să decidă asupra ponderii relative a respectivelor valori mobiliare în cadrul portofoliul lor de investiții.

(b) să investească până la 30 % din activele care acoperă provizioanele tehnice în active denominate în alte valute decât cele în care sunt exprimate angajamentele lor;

(c) să investească în instrumente care au un orizont de investiții pe termen lung și care nu sunt tranzacționate pe piețe reglementate, MTF sau OTF;

(d) să investească în instrumente emise sau garantate de BEI care sunt furnizate în cadrul Fondului european pentru investiții strategice, al fondurilor europene de investiții pe termen lung, al fondurilor europene de antreprenoriat social și al fondurilor europene cu capital de risc.”;

(d) alineatele (7) și (8) se elimină.

---

* Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (JO L 317, 9.12.2019, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).

** Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iunie 2020 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088 (JO L 198, 22.6.2020, p. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

(23) Articolul 21 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Statele membre prevăd obligația ca toate IORP să dispună de un sistem de guvernanță eficace care să asigure o administrare corectă și prudentă a activității lor. Sistemul respectiv trebuie să aibă cel puțin:

(a) o structură organizatorică adecvată și transparentă, cu o alocare clară și o separare corespunzătoare a responsabilităților;

(b) un sistem eficace de asigurare a transmiterii informațiilor și a gestionării conflictelor de interese.

Sistemul de guvernanță respectiv asigură faptul că factorii de mediu, sociali și de guvernanță legați de activele care fac obiectul investițiilor sunt luați în considerare în cadrul deciziilor de investiții și face obiectul unor controale interne regulate.

Aceste controale interne evaluează caracterul adecvat al componenței, eficacității și guvernanței interne a organului administrativ, de conducere sau de control, ținând seama de natura, scara și complexitatea riscurilor inerente activităților IORP.”;

(b) alineatele (3) și (4) se înlocuiesc cu următorul text:

„(3) Statele membre se asigură că IORP elaborează și aplică politici scrise în ceea ce privește gestionarea riscurilor, controlul intern, auditul intern, remunerarea și, dacă este cazul, activitățile actuariale și cele externalizate și că aceste politici sunt puse în aplicare. Aceste politici scrise trebuie să fie supuse aprobării prealabile a organului de conducere sau de control al IORP, să fie revizuite cel puțin o dată la trei ani și să fie adaptate în funcție de orice modificare semnificativă a sistemului sau a domeniului vizat.

(4) Statele membre se asigură că IORP dispun de un sistem eficace de control intern. Acest sistem trebuie să prevadă proceduri administrative și contabile, un

cadru intern de control, modalități corespunzătoare de raportare la toate nivelurile IORP și o funcție de asigurare a conformității.”;

(c) se introduce următorul alineat (4a):

„(4a) Funcția de asigurare a conformității include consilierea organului administrativ, de conducere sau de control în ceea ce privește respectarea actelor cu putere de lege și a actelor administrative adoptate în temeiul prezentei directive. De asemenea, aceasta include evaluarea impactului pe care ar putea să-l aibă orice schimbare a mediului juridic asupra operațiunilor IORP în cauză și identificarea și evaluarea riscului de conformitate.”;

(d) la alineatul (6), a doua și a treia teză se elimină;

(e) se adaugă următoarele alineate (7)-(10):

„(7) În cazul în care există un conflict de interese potențial sau real care decurge din relația dintre IORP și un prestator de servicii al IORP, statele membre prevăd obligația ca persoanele care conduc efectiv IORP să ia decizii independente în interesul exclusiv al membrilor și al beneficiarilor.

(8) Statele membre prevăd obligația IORP și, după caz, a comitetelor lor de numire respective de a avea în vedere o gamă largă de calități și competențe atunci când selectează membrii organului de conducere sau de control, asigurând o reprezentare echilibrată a femeilor și a bărbaților.

Statele membre prevăd obligația IORP și, după caz, a comitetelor lor de numire respective de a institui o politică prin care să se promoveze diversitatea și incluziunea în cadrul organului de conducere sau de control. Politica respectivă ține seama, după caz, de faptul că organul administrativ, de conducere sau de control include reprezentanți ai partenerilor sociali și se aplică într-un mod proporțional cu natura, scara și complexitatea activităților IORP.

Statele membre prevăd, de asemenea, obligația stabilirii, prin politica respectivă, a unor obiective cantitative individuale legate de echilibrul de gen într-un mod proporțional cu natura, scara și complexitatea activităților IORP. Obiectivele avute în vedere vizează membrii organului de conducere sau de control selectați de întreprinderea plătitoare a IORP și nu se aplică IORP în cazul în care numărul membrilor organului de conducere sau de control selectați de întreprinderea plătitoare a IORP se ridică la maximum trei.

(9) Statele membre prevăd obligația IORP de a face publice, în rapoartele anuale, obiectivul avut în vedere privind reprezentarea echilibrată din punctul de vedere al genului a genului subreprezentat în organul de conducere sau de control, politica privind modul de creștere a genului subreprezentat în organul de conducere sau de control și punerea sa în aplicare.

(10) Statele membre se asigură că autoritățile competente dispun de mijloacele, metodele și competențele adecvate pentru a verifica sistemul de guvernanță al IORP și pentru a evalua riscurile emergente, identificate de respectivele IORP, care pot afecta soliditatea financiară a acestora.

Statele membre se asigură că autoritățile lor competente dispun de competențele necesare pentru a solicita îmbunătățirea și consolidarea sistemului de guvernanță în vederea respectării cerințelor stabilite la articolele 20-32.”

(24) Articolul 22 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Statele membre prevăd obligația IORP de a se asigura că persoanele care conduc efectiv IORP, organele administrative, de conducere sau de control, persoanele care dețin funcții-cheie și, după caz, persoanele sau entitățile cărora li s-a externalizat o funcție-cheie în conformitate cu articolul 31 îndeplinesc următoarele cerințe atunci când își îndeplinesc atribuțiile:

(a) cerința privind competența:

(i) pentru persoanele care conduc efectiv IORP, aceasta înseamnă că experiența, calificările și cunoștințele de care dispun sunt adecvate pentru a le permite să asigure o administrare corectă și prudentă a IORP, cu includerea cunoștințelor și a competențelor care le permit să abordeze diferitele niveluri de risc la care sunt expuși membrii și beneficiarii, în funcție de natura schemelor din care fac parte;

(ii) pentru persoanele care îndeplinesc funcții-cheie de audit intern sau actuariale, aceasta înseamnă că experiența, calificările și cunoștințele profesionale de care dispun sunt adecvate pentru a le permite să își îndeplinească funcțiile-cheie în mod corespunzător;

(iii) pentru persoanele care îndeplinesc alte funcții-cheie, aceasta înseamnă că experiența, calificările și cunoștințe de care dispun sunt adecvate pentru a le permite să își îndeplinească funcțiile-cheie în mod corespunzător;

(iv) pentru organele administrative, de conducere sau de control, aceasta înseamnă că experiența, calificările și cunoștințele membrilor lor sunt adecvate în mod colectiv pentru a le permite să își îndeplinească atribuțiile;

(b) cerința privind onorabilitatea: acestea au o bună reputație și un nivel ridicat de integritate (onorabilitate).”;

(b) se introduc alineatele (1a) și (1b), cu următorul text:

„(1a) Statele membre prevăd obligația IORP de a notifica autorităților lor competente orice modificare a identității persoanelor menționate la alineatul (1), precum și motivele modificărilor și toate informațiile necesare pentru a evalua dacă noile persoane numite îndeplinesc cerințele de competență și onorabilitate.

(1b) Statele membre prevăd obligația IORP de a notifica autoritățile lor competente în cazul în care oricare dintre persoanele menționate la alineatul (1) nu mai îndeplinește cerințele prevăzute la alineatul respectiv sau a fost înlocuită din acest motiv.”;

(c) alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Statele membre se asigură că autoritățile competente sunt în măsură să evalueze dacă persoanele menționate la alineatul (1) îndeplinesc cerințele prevăzute la alineatul (1) în mod continuu și dacă există conflicte de interese reale sau potențiale, precum și modul în care acestea sunt prevenite sau gestionate.”;

(d) se introduce următorul alineat (2a):

„(2a) În cazul în care o persoană care conduce efectiv IORP sau deține alte funcții-cheie nu îndeplinește cerințele prevăzute la alineatul (1), autoritățile competente au competența de a solicita IORP să destituie persoana în cauză din funcția respectivă.”

(25) La articolul 23 alineatul (3), se adaugă literele (h) și (i), după cum urmează:

„(h) politica de remunerare precizează modul în care IORP ține seama de integrarea riscurilor legate de durabilitate, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctul 22 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului, în sistemul de gestionare a riscurilor;

(i) politicile și practicile de remunerare trebuie să fie obiective și nediscriminatorii și să se bazeze pe principiul egalității de remunerare între angajații de sex masculin și cei de sex feminin, pentru aceeași muncă sau pentru o muncă de aceeași valoare pentru femei și bărbați.”

(26) La articolul 25 alineatul (2), teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„Sistemul de gestionare a riscurilor acoperă, în mod proporțional cu natura, scara și complexitatea activităților IORP, riscurile care pot apărea în IORP sau în întreprinderile cărora le-au fost externalizate sarcini sau activități ale unei IORP, cel puțin în următoarele domenii, după caz:”.

(27) Articolul 26 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 26
Funcția de audit intern

(1) Statele membre prevăd obligația ca IORP, în mod proporțional cu natura, scara și complexitatea activităților lor, să dispună de o funcție eficace de audit intern.

Funcția de audit intern include o evaluare a gradului de adecvare și de eficacitate al sistemului de control intern și al altor elemente ale sistemului de guvernanță, printre care și activitățile externalizate, dacă este cazul.

(2) Orice constatări și recomandări ale auditului intern se raportează organului administrativ, de conducere sau de control, care stabilește acțiunile care urmează a fi întreprinse pentru fiecare dintre constatările și recomandările auditului intern și se asigură că acțiunile în cauză sunt întreprinse efectiv.”

(28) Articolul 28 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1), se adaugă următorul paragraf:

„Statele membre se asigură că IORP elaborează o politică scrisă pentru evaluarea internă a riscurilor, care să conțină procesele și procedurile de efectuare a evaluării, frecvența evaluării și metodele aferente.”;

(b) alineatul (2) se modifică după cum urmează:

(i) teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„Statele membre se asigură că evaluarea riscurilor menționată la alineatul (1), având în vedere natura, scara și complexitatea activităților IORP, include următoarele:”;

(ii) se adaugă următoarele litere (i), (j) și (k):

„(i) o evaluare a modului în care riscurile la care o IORP este sau ar putea fi expusă sunt comparate cu limitele de toleranță la risc aprobate de organul administrativ, de conducere sau de control al IORP respective;

(j) evaluarea menționată la articolul 44b alineatul (2);

(k) o evaluare a economiilor de scară și a opțiunilor de eficiență, inclusiv participarea la structuri de investiții comune, servicii partajate sau transferuri, precum și a impactului acestora asupra membrilor și beneficiarilor.”;

(iii) se adaugă următorul paragraf:

„În sensul primului paragraf litera (i), statele membre prevăd obligația ca, în cazul în care, în conformitate cu condițiile schemei de pensii, membrii și beneficiarii suportă riscuri, să se ia în considerare riscurile și limitele de toleranță la risc din perspectiva membrilor și a beneficiarilor, ținând seama de capacitatea acestora de a suporta riscuri și de apetitul lor pentru risc.”

(29) La articolul 30, se introduc următoarele alineate:

„Statele membre prevăd obligația ca declarația să identifice obiective clare de investiții pentru fiecare schemă de pensii, care să fie coerente cu obiectivul schemei privind veniturile pentru pensii, cu obiectivele generale de performanță ale schemei și cu mijloacele de monitorizare a performanței. Declarația trebuie să identifice, de asemenea, momentul și măsura în care pot fi tolerate abateri de la strategia de alocare a activelor și de la obiectivele de performanță. Politica de investiții include, de asemenea, orice decizii generale privind alocarea tactică a activelor, selectarea securității și executarea tranzacțiilor.

Declarația trebuie să abordeze, de asemenea, dacă, de ce, în ce măsură și în ce mod vor fi utilizate clase mai complexe de active, inclusiv clase de active alternative, și să precizeze gradul adecvat de expunere la riscul de contraparte.

Statele membre se asigură că IORP elaborează proceduri și criterii pentru evaluarea eficacității politicii de investiții și pentru a stabili dacă sunt necesare modificări ale politicii, ale procedurilor de punere în aplicare a acesteia sau ale structurii decizionale.

Declarația este adoptată de organul administrativ, de conducere sau de control al IORP. În cazul în care o IORP administrează scheme de pensii diferite, se întocmesc declarații separate privind politica de investiții pentru fiecare dintre acestea.

Statele membre se asigură că, pentru schemele de pensii în care membrii au dreptul de a face alegeri în materie de investiții, declarația prevede o gamă adecvată de opțiuni de investiții, inclusiv o opțiune implicită, clasifică opțiunile respective în funcție de natura și amploarea riscului de investiții suportat de membri și se asigură că sunt puse la dispoziție suficiente informații pentru a permite luarea unor decizii de investiții în cunoștință de cauză.”

(30) Articolul 31 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Statele membre permit sau prevăd obligația ca IORP autorizate pe teritoriul lor să încredințeze orice activități, inclusiv funcții-cheie și administrarea respectivelor IORP, integral sau parțial, unor prestatori de servicii care desfășoară activități în

numele respectivelor IORP, cu condiția ca acordurile de externalizare să respecte alineatele (2)-(7).”;

(b) alineatul (5) se înlocuiește cu următorul text:

„(5) Statele membre se asigură că IORP care externalizează funcții-cheie, funcții de administrare a acestor IORP sau alte activități care intră sub incidența prezentei directive încheie un acord scris executoriu din punct de vedere juridic cu prestatorul de servicii respectiv. Un astfel de acord include o defalcare a costurilor directe și indirecte și definește în mod clar drepturile și obligațiile IORP și ale prestatorului de servicii. În cazul unui potențial conflict de interese cu prestatorul de servicii, IORP documentează și pun în aplicare proceduri de prevenire sau gestionare a conflictelor de interese.”;

(c) alineatul (7) se elimină.

(31) Articolul 33 se modifică după cum urmează:

(a) alineatele (1), (2) și (3) se înlocuiesc cu următorul text:

„(1) În cazul unei scheme de pensii în care membrii și beneficiarii suportă în totalitate riscul de investiții, autoritatea competentă din statul membru de origine solicită IORP să desemneze un depozitar pentru fiecare schemă de pensii pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor și pentru atribuțiile de supraveghere prevăzute la articolele 34 și 35 sau, în cazul în care IORP însăși păstrează activele în conformitate cu articolul 34 alineatul (2), autoritatea competentă solicită IORP să aibă un administrator fiduciar care să îndeplinească atribuțiile de supraveghere în conformitate cu articolul 35 și care să fie notificat autorității competente.

În sensul primului paragraf, nici IORP, nici, dacă este cazul, entitatea autorizată menționată la articolul 2 alineatul (1) nu pot să acționeze în calitate de depozitari pentru schema respectivă.

(2) Pentru schemele de pensii în care membrii și beneficiarii nu suportă în totalitate riscul de investiții, statul membru de origine poate să prevadă obligația IORP de a desemna un depozitar pentru fiecare schemă de pensii pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor sau pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor și atribuțiile de supraveghere, în conformitate cu articolele 34 și 35.

(3) Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, pentru desemnarea depozitarului respectiv, se aplică în mod corespunzător capitolul IV din Directiva 2009/65/CE.

Statele membre nu restricționează posibilitatea IORP de a desemna depozitari stabiliți într-un alt stat membru.”

(32) Articolul 34 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 34

Păstrarea în condiții de siguranță a activelor și răspunderea depozitarului

(1) Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, pentru executarea atribuțiilor depozitarilor în ceea ce privește păstrarea în condiții de siguranță a activelor și răspunderea depozitarului, se aplică în mod corespunzător capitolul IV din Directiva 2009/65/CE.

(2) În cazul în care nu este desemnat niciun depozitar pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor, IORP trebuie să răspundă cel puțin următoarelor cerințe:

(a) să se asigure că instrumentele financiare sunt păstrate și protejate în mod corespunzător;

(b) să țină evidențe care să permită IORP să identifice toate activele în orice moment și fără întârziere;

(c) să ia măsurile necesare pentru a evita conflictele de interese în ceea ce privește păstrarea în condiții de siguranță a activelor;

(d) să informeze autoritățile competente, la cerere, cu privire la modul în care sunt păstrate activele.”

(33) La articolul 35, alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, pentru atribuțiile de supraveghere ale depozitarului, se aplică în mod corespunzător capitolul IV din Directiva 2009/65/CE.”;

(34) denumirea titlului IV se înlocuiește cu următorul text:

„TITLUL IV
INFORMAȚII CARE TREBUIE COMUNICATE MEMBRILOR POTENȚIALI, MEMBRILOR ȘI BENEFICIARILOR ȘI NORME DE CONDUITĂ PROFESIONALĂ”.

(35) Articolul 36 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Ținând cont de natura schemei de pensii stabilite, statele membre se asigură că fiecare IORP care este autorizată pe teritoriul lor și care administrează scheme de pensii ocupaționale furnizează:

(a) membrilor potențiali: cel puțin informațiile prevăzute la articolul 41;

(b) membrilor: cel puțin informațiile prevăzute la articolele 37-40, 41a, 42 și 44 și

(c) beneficiarilor: cel puțin informațiile prevăzute la articolele 37, 41a, 43 și 44.

În cazul în care, în temeiul legislației naționale, IORP sunt autorizate să furnizeze produse de pensii personale, statele membre se asigură că fiecare IORP care este autorizată pe teritoriul lor și care furnizează aceste produse, altele decât produsul paneuropean de pensii personale definit la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) 2019/1238, furnizează potențialilor participanți, participanților la scheme de pensii personale și beneficiarilor informații clare, corecte, lipsite de ambiguitate și adecvate naturii produsului, canalului de distribuție și caracteristicilor participantului sau ale beneficiarului. Aceste informații asigură un nivel de transparență și de protecție echivalent cu cel impus în temeiul legislației naționale pentru distribuirea de produse de pensii personale de către alte entități sau instituții, cel puțin în ceea ce privește următoarele elemente:

(a) identitatea, forma juridică și statutul autorizării IORP;

(b) principalele caracteristici, costuri și riscuri ale produsului de pensii personale oferit;

(c) existența și natura oricărei sugestii sau recomandări oferite;

(d) natura oricărei remunerații primite în legătură cu produsul;

(e) procedurile privind plângerile și căile de atac.

Statele membre pot adapta cerințele respective pentru a reflecta caracteristicile specifice ale IORP și diversitatea canalelor de distribuție a pensiilor personale.”;

(b) se adaugă alineatul (4), cu următorul text:

„(4) EIOPA emite orientări, în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, cu privire la informațiile care trebuie furnizate în conformitate cu articolele 41, 42 și 43.”

(36) La articolul 37 alineatul (1), litera (g) se înlocuiește cu următorul text:

„(g) în cazul în care membrii suportă riscul de investiții sau pot lua decizii de investiții, informațiile privind rezultatele anterioare ale investițiilor aferente schemei de pensii pentru o perioadă de cel puțin zece ani sau pentru toți anii

aferenți duratei de operare a schemei, în cazul în care aceasta este mai mică de zece ani;”.

(37) Se introduce următorul articol 37a:

„Articolul 37a

Sisteme de urmărire a pensiilor

(1) Statele membre se asigură că, în cazul în care există sisteme de urmărire a pensiilor, acestea acoperă drepturile de pensie administrate de IORP.

(2) În sensul alineatului (1), statele membre se asigură că IORP transmit sistemelor de urmărire a pensiilor, în cazul în care au fost instituite astfel de sisteme, toate informațiile necesare pentru a le oferi membrilor și beneficiarilor o imagine de ansamblu cuprinzătoare, fiabilă și actualizată a drepturilor lor de pensie ocupațională și personală, în măsura în care aceste drepturi sunt administrate de IORP.

(3) Statele membre se asigură că informațiile menționate la alineatul (2) se transmit într-un format standardizat, prelucrabil automat și interoperabil, care să permită sistemelor de urmărire a pensiilor să agrege date privind drepturile dobândite, capitalul acumulat și prestațiile preconizate într-un mod coerent și comparabil.

(4) Statele membre se asigură că IORP rămân pe deplin responsabile pentru exhaustivitatea și exactitatea datelor transmise și pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor de comunicare prevăzute la prezentul articol.

(5) Statele membre se asigură că autoritățile competente monitorizează și asigură respectarea prezentului articol și iau măsuri corective în cazul în care IORP nu furnizează informații complete, exacte sau în timp util.

(6) Formatul și structura informațiilor care trebuie transmise sistemelor de urmărire a pensiilor trebuie să fie în concordanță cu formatul și structura prevăzute în regulamentul delegat adoptat în temeiul articolului 38.”

(38) Articolul 38 se modifică după cum urmează:

(a) alineatele (1), (2) și (3) se înlocuiesc cu următorul text:

„(1) Statele membre prevăd obligația IORP de a elabora un document concis care să conțină informații-cheie pentru fiecare membru. Documentul respectiv trebuie să furnizeze informații cu privire la nivelul de risc suportat de membru și ține seama de natura specifică a sistemelor naționale de pensii și a legislației naționale relevante din domeniul social, fiscal și al muncii («declarație de pensie»). Titlul documentului trebuie să conțină cuvintele «Declarație de pensie».

(2) Data și perioada exacte la care se referă informațiile cuprinse în declarația de pensie se precizează în mod vizibil.

(3) Statele membre impun ca informațiile conținute în declarația de pensie să fie corecte, actualizate, în concordanță cu alegerile făcute și complete. Pentru a facilita înțelegerea lor, informațiile trebuie să fie prezentate pe mai multe niveluri și să respecte principiile unui design adecvat. Declarația de pensie se pune la dispoziția fiecărui membru în mod gratuit, pe suport de hârtie sau prin mijloace electronice, inclusiv pe un suport durabil sau prin intermediul unui site web, cel puțin o dată pe

an, în funcție de preferințele membrului respectiv. Informații privind preferințele respective se obțin cel puțin în momentul aderării unui membru la o schemă.”;

(b) se adaugă alineatul (6), cu următorul text:

„(6) Declarația de pensie se pune la dispoziția membrilor și beneficiarilor utilizând un format standardizat la nivelul Uniunii, ținând seama, în același timp, de caracteristicile diferitelor tipuri de scheme de pensii.

După efectuarea de teste în rândul consumatorilor și la nivelul sectorului, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează detaliile prezentării informațiilor menționate la articolele 38-40. În ceea ce privește prezentarea informațiilor privind rezultatele anterioare, astfel cum se menționează la articolul 39 alineatul (1) litera (i), EIOPA ține seama de caracteristicile diferitelor tipuri de scheme atunci când elaborează respectivele standarde tehnice de reglementare, în special dacă membrii și beneficiarii suportă riscul de investiții sau dacă strategia de investiții depinde de vârstă ori include corelarea duratei.

Pentru a reduce la minimum duplicarea cerințelor de raportare, atunci când elaborează proiectele de standarde de reglementare, EIOPA asigură, în cea mai mare măsură posibilă, alinierea la Regulamentul delegat (UE) 2021/473 al Comisiei[*] și urmărește să faciliteze introducerea informațiilor din declarația de pensie în sistemele de urmărire a pensiilor și să asigure posibilitatea de utilizare pentru membri și beneficiari.

EIOPA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la [OP: a se introduce data – 18 luni de la data intrării în vigoare].

Se deleagă Comisiei competența de a completa prezenta directivă prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la al treilea paragraf, în conformitate cu articolul 10 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.

---

[*] Regulamentul delegat (UE) 2021/473 al Comisiei din 18 decembrie 2020 de completare a Regulamentului (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează cerințele aplicabile documentelor informative, costurilor și comisioanelor incluse în plafonul costurilor, precum și tehnicilor de diminuare a riscurilor pentru produsul paneuropean de pensii personale (JO L 99, 22.3.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj).”

(39) La articolul 39, alineatul (1) se modifică după cum urmează:

(a) se introduce următoarea literă (ba):

„(ba) statul membru în care este autorizată IORP și denumirile autorităților competente din statul membru respectiv;”;

(b) litera (d) se înlocuiește cu următorul text:

„(d) informații referitoare la proiecțiile privind pensia, ținând seama de vârsta de pensionare menționată la litera (a), precum și o declarație de declinare a responsabilității cu privire la faptul că proiecțiile pot diferi de valoarea finală a prestațiilor primite, inclusiv, dacă este cazul, cu privire la faptul că pensia poate fi variabilă;”;

(c) litera (g) se înlocuiește cu următorul text:

„(g) în cazul în care membrii suportă riscul de investiții sau pot lua decizii de investiții, informații privind costurile impuse și impactul acestora, inclusiv:

(i) o defalcare a tuturor costurilor suportate, direct și indirect, de membri și beneficiari în ultimele 12 luni și pe o bază combinată de la aderarea membrului la schema în cauză, indicând cel puțin costurile de administrare, costurile de păstrare în condiții de siguranță a activelor și costurile de investiții suportate în legătură cu administrarea activelor și tranzacțiile de portofoliu;

(ii) o estimare a impactului costurilor asupra capitalului final acumulat;”;

(d) se adaugă următoarele litere (i) și (j):

„(i) în cazul în care membrii suportă riscul de investiții, informații privind rezultatele anterioare ale schemei de pensii sau, după caz, privind selecția în materie de investiții efectuată, care să acopere o perioadă de cel puțin 10 ani sau, în cazurile în care schema sau opțiunea de investiții relevantă a fost furnizată pentru o perioadă de mai puțin de 10 ani, care să acopere toți anii în care a fost furnizată schema de pensii sau opțiunea de investiții relevantă;”;

(j) în cazul în care membrii suportă riscul de investiții și pot alege între opțiunile de investiții, o scurtă indicare a alegerii în materie de investiții efectuate, inclusiv numărul de opțiuni selectate, proporția activelor investite în fiecare opțiune și o indicare a nivelului de risc al alegerii efectuate, sub formă de rezumat.”;

(e) se adaugă următoarele paragrafe:

„În sensul literei (d), în cazul în care proiecțiile privind pensia se bazează pe scenarii economice, informațiile respective trebuie să includă cel puțin un scenariu pentru situația cea mai optimistă, un scenariu favorabil și un scenariu nefavorabil. Valoarea viitoare estimată a pensiilor se prezintă în termeni reali, împreună cu o scurtă explicație.

În sensul literei (g) punctul (ii), costurile se prezintă cel puțin în termeni monetari și ca procent din contribuțiile din ultimele 12 luni și, respectiv, de la aderarea membrului la schemă.

În sensul literei (i), informațiile privind rezultatele anterioare trebuie să fie însoțite de mențiunea «rezultatele anterioare nu indică rezultatele viitoare».”

(40) La articolul 40 alineatul (1), litera (c) se înlocuiește cu următorul text:

„(c) informații privind ipotezele utilizate pentru proiecțiile privind pensia și, după caz, informații privind ipotezele utilizate pentru sumele exprimate în anuități, în special în ceea ce privește rata anuității, tipul de furnizor și durata anuității;”.

(41) Articolul 41 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1), litera (a) se înlocuiește cu următorul text:

„(a) orice opțiuni relevante aflate la dispoziția lor, inclusiv opțiuni de investiții, și riscurile aferente;”;

(b) alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Membrilor potențiali menționați la alineatele (1) și (3) li se pun la dispoziție următoarele informații:

(a) informații privind rezultatele anterioare ale investițiilor aferente schemei de pensii pentru o perioadă de cel puțin zece ani sau pentru toți anii aferenți duratei de operare a schemei, în cazul în care aceasta este mai mică de zece ani;

(b) informații privind toate costurile directe și indirecte pe care membrii și beneficiarii le-au suportat în ultimele 12 luni, inclusiv costurile fiecărei opțiuni de investiții prezentate separat, cel puțin în termeni monetari, precum și o estimare a impactului costurilor asupra capitalului final acumulat;

(c) informații privind opțiunile de investiții disponibile și riscurile acestora.”;

(c) la alineatul (3), litera (a) se înlocuiește cu următorul text:

„(a) orice opțiune relevantă de care dispun, inclusiv opțiunile de investiții, precum și riscurile și costurile acestora;”;

(42) Se introduce următorul articol 41a:

„Articolul 41a

Informații care trebuie comunicate membrilor și beneficiarilor în cazul obținerii unor rezultate nesatisfăcătoare

(1) Statele membre se asigură că IORP își monitorizează periodic performanța în raport cu criteriile de referință stabilite de autoritatea lor competentă în conformitate cu alineatul (4). Statele membre se asigură că, în cazul în care o IORP constată că performanța sa se abate în mod semnificativ de la criteriul de referință aplicabil, aceasta informează cu promptitudine autoritatea sa competentă și furnizează dovezi cu privire la caracterul justificat și proporționalitatea costurilor și cheltuielilor aferente schemei, precum și cu privire la conformitatea schemei cu toleranța la risc a membrilor și beneficiarilor săi.

În cazul în care autoritatea competentă concluzionează că respectivele costuri și cheltuieli aferente schemei nu sunt justificate și proporționale sau că schema nu este conformă cu toleranța la risc a membrilor și beneficiarilor săi ori în cazul în care rezultatele nesatisfăcătoare persistă timp de cel puțin trei ani, statele membre se asigură că IORP își informează prompt membrii și beneficiarii cu privire la situația respectivă într-un mod clar, corect și ușor de înțeles.

(2) Statele membre se asigură că informațiile menționate la alineatul (1) al doilea paragraf le permit membrilor și beneficiarilor să înțeleagă rezultatele obținute de schemă în raport cu IORP comparabile. Statele membre se asigură că informațiile furnizate explică într-un mod simplu motivele rezultatelor nesatisfăcătoare, proporționalitatea și caracterul justificat al costurilor și cheltuielilor, precum și acțiunile întreprinse pentru îmbunătățirea rezultatelor și pentru protejarea valorii drepturilor dobândite ale membrilor. Statele membre se asigură că informațiile rămân ușor accesibile până când IORP demonstrează o îmbunătățire susținută.

(3) Statele membre prevăd obligația IORP de a se asigura că informațiile menționate la alineatul (1) al doilea paragraf sunt puse la dispoziție prin intermediul acelorași canale utilizate în mod normal pentru transmiterea declarației de pensie și a altor comunicări periodice și că membrii și beneficiarii sunt informați cu privire la modul în care pot obține detalii suplimentare, dacă doresc acest lucru.

(4) Statele membre se asigură că autoritatea lor competentă elaborează criterii de referință clare, obiective și transparente pentru evaluarea rezultatelor

nesatisfăcătoare, inclusiv în ceea ce privește costurile administrative, de investiții și de tranzacție, randamentul brut și net al investițiilor și rezultatele finanțării pe perioade specificate.

(5) În sensul prezentului articol, EIOPA adoptă orientări, în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, cu privire la metodologiile de determinare a rezultatelor nesatisfăcătoare în toate statele membre.”

(43) Articolul 42 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 42

Informații care trebuie comunicate membrilor în faza anterioară pensionării

În plus față de declarația de pensie, IORP furnizează fiecărui membru, cu suficient timp înainte de vârsta de pensionare, astfel cum se specifică la articolul 39 alineatul (1) litera (a), sau la cererea membrului, informații cu privire la apropierea fazei de plată și la opțiunile de plată a prestațiilor disponibile pentru încasarea pensiilor, inclusiv costurile și cheltuielile asociate fiecărei opțiuni și tratamentul fiscal aplicabil.

Statele membre se asigură că informațiile menționate la primul paragraf sunt însoțite de un pachet explicativ concis, care include toate informațiile următoare:

(a) principalele caracteristici, implicațiile și efectele potențiale ale fiecărei opțiuni de plată a prestațiilor disponibile pentru membrul în cauză și, după caz, pentru beneficiari;

(b) riscurile și factorii care ar putea afecta nivelul, stabilitatea sau durata veniturilor pentru pensii;

(c) circumstanțele și criteriile pe care membrii trebuie să le ia în considerare atunci când evaluează caracterul adecvat al diferitelor opțiuni de plată a prestațiilor pentru situația lor individuală.

Statele membre se asigură că, în cazul în care una dintre opțiunile de plată a prestațiilor oferite de IORP este o anuitate variabilă, IORP furnizează fiecărui membru, cu suficient timp înainte de vârsta de pensionare, astfel cum se specifică la articolul 39 alineatul (1) litera (a), proiecții care să ilustreze posibila variație în timp a cuantumului plății.”

(44) Articolul 43 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Statele membre prevăd obligația IORP de a furniza anual beneficiarilor informații cu privire la prestațiile datorate, opțiunile de plată corespunzătoare și o defalcare a tuturor costurilor suportate, precum și informații privind rezultatele anterioare, astfel cum se prevede la articolul 39 literele (g) și (i).

Informațiile trebuie să descrie, de asemenea, principalii factori care ar putea afecta nivelul sau durata veniturilor pentru pensii, inclusiv riscurile de investiții și cele legate de speranța de viață, și să indice, după caz, dreptul de a modifica opțiunea de plată.”;

(b) alineatul (3) se înlocuiește cu următorul text:

„(3) În cazul în care beneficiarii continuă să facă plăți sau să suporte riscul de investiții în timpul fazei de plată, statele membre se asigură că IORP continuă să furnizeze declarația de pensie, care trebuie să conțină, de asemenea, informațiile menționate la alineatul (1).”

(45) În titlul IV, se adaugă următorul capitol:

„CAPITOLUL 4
Norme de conduită profesională

Articolul 44a

Obligația de diligență

(1) Ținând cont de natura schemei de pensii, statele membre se asigură că fiecare IORP autorizată pe teritoriul lor acționează întotdeauna cu onestitate, corectitudine și profesionalism și în interesul superior al membrilor și beneficiarilor săi. Acest interes include obiectivul de a oferi randamente adecvate, ajustate în funcție de riscuri și eficiente din punctul de vedere al costurilor pe termen lung, compatibile cu caracterul pe termen lung al obligațiilor în materie de pensii.

(2) Statele membre se asigură că IORP instituie garanții, inclusiv orientări pentru a sprijini membrii potențiali, membrii și beneficiarii, atunci când decid cu privire la opțiunile pe care le au la dispoziție, și îi informează cu privire la consecințele potențiale ale deciziilor lor.

Articolul 44b

Structura și punerea în aplicare corespunzătoare a schemelor de pensii

(1) Fără a aduce atingere legislației naționale în domeniul social și al muncii în ceea ce privește organizarea sistemelor de pensii, inclusiv afilierea obligatorie și rezultatele contractelor colective de muncă, statele membre prevăd obligația:

(a) IORP de a se asigura că structura, proiectarea și punerea în aplicare a schemelor de pensii sunt adecvate, având în vedere nevoile, caracteristicile și profilul de risc identificate ale membrilor și beneficiarilor, într-un mod proporțional cu natura, scara și complexitatea schemei;

(b) IORP de a revizui și, dacă este necesar, de a adapta periodic structura, proiectarea și punerea în aplicare a schemei de pensii, ținând seama de orice evoluții semnificative, pentru a se asigura că schema rămâne adecvată și în concordanță cu nevoile, caracteristicile și profilul de risc ale membrilor și beneficiarilor, într-un mod proporțional cu natura, scara și complexitatea schemei.

IORP documentează evaluarea caracterului adecvat al structurii, al proiectării și al punerii în aplicare a schemelor de pensii, astfel cum se menționează la primul paragraf litera (a).

(2) Statele membre se asigură că, în cazul în care membrii suportă riscul de investiții, IORP realizează o evaluare a riscului pe termen lung din perspectiva membrilor și a beneficiarilor, care include:

(a) stabilirea toleranței la risc a membrilor și beneficiarilor care suportă riscuri;

(b) introducerea utilizării proiecțiilor privind pensiile în evaluarea riscurilor din perspectiva membrilor și a beneficiarilor;

(c) în cazul în care IORP oferă mai multe opțiuni de investiții, revizuirea periodică a caracterului adecvat al opțiunilor de investiții pentru membri în funcție de toleranța lor la risc și, în cazul în care există o opțiune implicită, revizuirea caracterului adecvat al opțiunii implicite respective;

(d) în cazul în care IORP nu oferă mai multe opțiuni de investiții, revizuirea periodică a strategiei de investiții pentru a lua în considerare evaluarea riscurilor pe termen lung din perspectiva membrilor și a beneficiarilor.

Articolul 44c
Plângeri

(1) Statele membre prevăd obligația IORP de a institui și de a aplica proceduri și mecanisme eficace și adecvate pentru soluționarea plângerilor depuse de membri și beneficiari cu privire la drepturile și obligațiile lor prevăzute în prezenta directivă.

(2) Procedurile și mecanismele menționate la alineatul (1) trebuie să fie disponibile în limbile oficiale ale statului membru în cauză sau într-o altă limbă acceptată de autoritățile competente ale statului membru respectiv sau convenită între IORP și membrii și beneficiarii săi.

(3) Statele membre prevăd obligația IORP de a răspunde plângerilor membrilor și beneficiarilor fie pe cale electronică, fie pe un alt suport durabil. Răspunsul abordează toate aspectele semnalate în termen de maximum 40 de zile lucrătoare.

(4) Statele membre se asigură că IORP informează membrii și beneficiarii care depun o plângere despre cel puțin un organism de soluționare alternativă a litigiilor (SAL) competent să soluționeze litigiile privind drepturile și obligațiile membrilor și beneficiarilor prevăzute în prezenta directivă.

(5) Statele membre se asigură că informațiile privind procedurile menționate la alineatul (1) sunt puse gratuit la dispoziția membrilor și a beneficiarilor într-un mod clar, cuprinzător și ușor accesibil prin mijloace electronice, inclusiv pe un suport durabil sau prin intermediul unui site web, sau pe suport de hârtie. Informațiile respective precizează cum pot fi obținute informații suplimentare privind organismul de soluționare alternativă a litigiilor în cauză și modul în care poate fi sesizat respectivul organism.

(6) Statele membre se asigură că autoritățile competente instituie proceduri care să le permită membrilor, beneficiarilor și altor părți interesate, inclusiv asociațiilor de consumatori, să depună plângeri la autoritățile competente cu privire la presupuse încălcări ale prezentei directive de către IORP. Statele membre se asigură că reclamanții primesc răspunsuri în toate cazurile.

(7) Statele membre se asigură că, în cazul în care sunt vizate mai multe state membre, reclamantul își poate depune plângerea prin intermediul autorităților competente din statul membru în care își are reședința, indiferent de locul în care a avut loc încălcarea.

Articolul 44d

Soluționarea extrajudiciară a litigiilor

(1) Statele membre instituie proceduri SAL adecvate, independente, imparțiale, transparente și eficace pentru soluționarea litigiilor dintre IORP și membrii și beneficiarii acestora cu privire la drepturile și obligațiile prevăzute în prezenta directivă. După caz, aceste proceduri se aplică de către organismele competente existente. Statele membre se asigură că astfel de proceduri SAL sunt aplicabile IORP împotriva cărora sunt inițiate procedurile și că acestea intră efectiv în sfera de competență a organismului SAL relevant.

(2) Organismele menționate la alineatul (1) cooperează în mod eficace pentru soluționarea litigiilor transfrontaliere privind drepturile și obligațiile ce decurg din prezenta directivă.”

(46) Denumirea titlului V se înlocuiește cu următorul text:

„TITLUL V
SUPRAVEGHEREA”.

(47) În titlul V, titlul capitolului 1 se înlocuiește cu următorul text:

„CAPITOLUL 1
Norme generale privind supravegherea”.

(48) Articolul 45 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 45
Competențele, resursele și obiectivul principal al supravegherii de către autoritățile competente

Statele membre se asigură că autoritățile lor competente dispun de toate mijloacele și competențele necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor care le revin în temeiul prezentei directive și dispun de cunoștințele de specialitate, capacitatea și competențele relevante pentru atingerea obiectivului principal al supravegherii, și anume protejarea drepturilor membrilor și beneficiarilor și asigurarea stabilității și solidității IORP.”

(49) Se introduce următorul articol 45a:

„Articolul 45a
Autorități competente

(1) Statele membre desemnează autoritățile competente împuternicite să asigure punerea în aplicare a prezentei directive. Ele informează Comisia în acest sens, indicând eventuala repartizare a respectivelor atribuții.

(2) În cazul existenței mai multor autorități competente pe teritoriul său, statul membru respectiv se asigură că aceste autorități colaborează îndeaproape, astfel încât să își îndeplinească eficient atribuțiile.

(3) Statele membre se asigură că autoritățile competente dispun de personalul calificat și de resursele suficiente necesare pentru îndeplinirea eficace a atribuțiilor lor.”

(50) Articolul 46 se modifică după cum urmează:

(a) titlul se înlocuiește cu următorul text:

*„***Sfera supravegherii***”;*

(b) teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„Statele membre se asigură că IORP sunt supuse supravegherii prudențiale, inclusiv supravegherii în ceea ce privește următoarele elemente, după caz:”;

(c) se adaugă al doilea paragraf, cu textul următor:

„Statele membre asigură, de asemenea, supravegherea respectării tuturor celorlalte dispoziții ale prezentei directive.”

(51) Articolul 47 se modifică după cum urmează:

(a) titlul se înlocuiește cu următorul text:

„**Principiile generale ale supravegherii**”

(b) la alineatul (2), se adaugă următoarea teză:

„Aceasta include verificarea în mod continuu a desfășurării corespunzătoare a activităților IORP și a respectării dispozițiilor de supraveghere de către IORP.”;

(c) alineatul (4) se înlocuiește cu următorul text:

„(4) Competențele de supraveghere acoperă întreaga activitate de furnizare de pensii a IORP, inclusiv activitatea lor de furnizare de pensii personale, în cazul în care, în temeiul legislației naționale, IORP sunt autorizate să furnizeze produse de pensii personale. Statele membre se asigură că aceste competențe se exercită în timp util și în mod proporțional cu natura, scara și complexitatea activităților IORP.”;

(d) se adaugă alineatul (6), cu următorul text:

„(6) Statele membre se asigură că autoritățile competente monitorizează evoluțiile pieței în ceea ce privește scara IORP.”

(52) Articolul 48 se modifică după cum urmează:

(a) se introduc alineatele (1a) și (1b), cu următorul text:

„(1a) Statele membre se asigură că autoritățile lor competente dețin competența de a impune prezentarea tuturor informațiilor necesare pentru desfășurarea acțiunilor de supraveghere în conformitate cu articolul 50.

(1b) Statele membre se asigură că autoritățile lor competente aplică respectivele competențe de supraveghere în timp util și în mod proporțional.”;

(b) alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Statele membre se asigură că autoritățile lor competente dețin competența:

(a) de a lua măsuri preventive și corective pentru a se asigura că IORP respectă actele cu putere de lege și actele administrative pe care trebuie să le respecte în fiecare stat membru;

(b) de a lua orice măsură necesară, inclusiv, dacă este cazul, măsuri cu caracter administrativ sau financiar, în ceea ce privește IORP, precum și membrii organului administrativ, de conducere sau de control al acestora.

Fără a aduce atingere competențelor de supraveghere ale autorităților competente și nici dreptului statelor membre de a prevedea și a impune sancțiuni penale, statele membre se asigură că autoritățile lor competente pot impune sancțiuni administrative și alte măsuri aplicabile tuturor încălcărilor dispozițiilor naționale de punere în aplicare a prezentei directive și iau toate măsurile necesare pentru a se asigura că sancțiunile respective și alte măsuri impuse sunt puse în aplicare. Statele membre se asigură că sancțiunile lor administrative și alte măsuri impuse sunt efective, proporționale și disuasive.”

(53) Articolul 49 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se modifică după cum urmează:

(i) primul paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„Statele membre se asigură că autoritățile competente reexaminează și evaluează strategiile, procesele și procedurile de raportare stabilite de IORP pentru a se conforma actelor cu putere de lege și actelor administrative adoptate în temeiul prezentei directive, luând în considerare natura, scara și complexitatea activităților IORP.”;

(ii) se adaugă următorul paragraf:

„Evaluările menționate la al doilea paragraf literele (b) și (c) iau în considerare riscul ca IORP să nu dispună de resurse financiare suficiente pentru a-și acoperi costurile de funcționare actuale și viitoare.”;

(b) se introduc alineatele (1a) și (1b), cu următorul text:

„(1a) Statele membre se asigură că autoritățile competente reexaminează și evaluează în special conformitatea cu toate elementele menționate la articolul 46.

(1b) În cadrul procesului de reexaminare, autoritatea competentă și fiecare IORP desfășoară, cel puțin o dată la trei ani, un dialog periodic în materie de supraveghere.”;

(c) alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Statele membre se asigură că IORP dispun de proceduri de identificare a deteriorării situației financiare și informează imediat autoritățile competente atunci când are loc o astfel de deteriorare.

Statele membre se asigură că autoritățile competente dispun de instrumente de monitorizare corespunzătoare, printre care și simulările de criză, care să le permită să identifice deteriorarea situației financiare din cadrul unei IORP și să monitorizeze modul în care este remediată deteriorarea respectivă.”;

(d) se introduce următorul alineat (2a):

„(2a) Autoritățile competente evaluează caracterul adecvat al metodelor și practicilor IORP concepute în scopul identificării de evenimente posibile sau de schimbări viitoare ale situației economice care ar putea avea efecte nefavorabile asupra situației financiare globale a IORP.

Autoritățile de supraveghere evaluează capacitatea IORP de a face față acelor evenimente posibile sau schimbări viitoare ale situației economice.”;

(e) alineatul (4) se înlocuiește cu următorul text:

„(4) Reexaminările și evaluările menționate la alineatele (1) și (1a) se efectuează în mod regulat.

Autoritățile competente stabilesc frecvența minimă și sfera de cuprindere a reexaminărilor și evaluărilor respective, ținând seama de natura, scara și complexitatea activităților IORP în cauză.”

(54) Se introduc următoarele articole 49a și 49b:

„Articolul 49a

Dialogul periodic în materie de supraveghere

(1) Dialogul periodic în materie de supraveghere menționat la articolul 49 alineatul (1b) acoperă identificarea timpurie a vulnerabilităților, a ineficiențelor și a provocărilor structurale și încurajează reflecția strategică asupra caracterului adecvat, a eficienței și a sustenabilității pe termen lung ale IORP, inclusiv asupra caracterului adecvat al scării acestora și al capacității lor de consolidare, cooperare sau punere în comun a activelor, precum și asupra caracterului adecvat al configurației lor organizatorice pentru a funcționa eficient și a oferi valoare membrilor și beneficiarilor.

(2) Statele membre se asigură că dialogul periodic în materie de supraveghere menționat la articolul 49 alineatul (1b) se bazează pe un set de parametri de avertizare timpurie, care includ cel puțin toate elementele următoare:

(a) nivelul și evoluția costurilor administrative, de tranzacție și de investiții ale IORP;

(b) rata netă și ajustată la risc a rentabilității activelor IORP;

(c) orice deficit sau abatere de la nivelurile de prestații promise sau urmărite;

(d) numărul și evoluția membrilor și beneficiarilor activi;

(e) indicatori ai eficienței operaționale, ai concentrării riscurilor și ai rezilienței instituționale.

(3) Statele membre se asigură că, în cazul în care rezultatul dialogului periodic în materie de supraveghere indică potențiale vulnerabilități sau deficiențe, autoritățile lor competente invită IORP în cauză să ia în considerare opțiuni strategice adecvate pentru a-și consolida viabilitatea pe termen lung și pentru furnizarea efectivă a pensiilor membrilor și beneficiarilor, inclusiv măsuri care să îmbunătățească scara operațională, consolidarea, cooperarea și punerea în comun a activelor sau utilizarea în comun a resurselor.

(4) Statele membre se asigură că, în cazul în care sunt identificate deficiențe semnificative sau în cazul în care se înregistrează rezultate nesatisfăcătoare, astfel cum se menționează la articolul 41a alineatul (1), autoritatea lor competentă solicită IORP să elaboreze un plan de măsuri de remediere care să stabilească măsurile, termenele și mecanismele de guvernanță pentru remedierea deficiențelor semnificative identificate sau a rezultatelor nesatisfăcătoare respective. Un astfel de plan trebuie să ia în considerare măsuri structurale de îmbunătățire a eficienței și a bunei administrări, inclusiv, după caz, posibilitatea consolidării, a cooperării și a punerii în comun a activelor sau a utilizării în comun a resurselor.

Statele membre se asigură că organul administrativ, de conducere sau de control al IORP adoptă planul menționat la primul paragraf și îl prezintă autorității competente spre examinare și aprobare.

Statele membre se asigură că IORP raportează periodic cu privire la punerea în aplicare a planului menționat la primul paragraf și la progresele înregistrate în punerea în aplicare a planului respectiv, atunci când autoritatea competentă solicită acest lucru.

(5) Statele membre se asigură că autoritatea competentă:

(a) documentează rezultatul fiecărui dialog periodic în materie de supraveghere;

(b) poate emite recomandări pentru IORP în cauză.

Recomandările menționate la primul paragraf litera (b) nu aduc atingere competențelor autorității competente de a adopta măsuri de supraveghere obligatorii.

Articolul 49b
Retragerea autorizației

(1) Autoritatea competentă din statul membru de origine poate retrage o autorizație acordată unei IORP în următoarele cazuri:

(a) IORP în cauză nu utilizează autorizația în termen de 12 luni, renunță la autorizația respectivă în mod explicit sau încetează să mai desfășoare activități pentru o perioadă mai mare de șase luni consecutive, cu excepția cazului în care statul membru în cauză a prevăzut că autorizația devine caducă în astfel de cazuri;

(b) IORP în cauză nu mai îndeplinește condițiile de autorizare;

(c) IORP în cauză își încalcă grav obligațiile care îi revin în baza reglementărilor sub incidența cărora se află.

(2) În situația retragerii sau a caducității autorizației, autoritatea competentă din statul membru de origine notifică în acest sens autoritățile competente din alte state membre, iar respectivele autorități iau măsurile necesare pentru a împiedica IORP în cauză să înceapă noi operațiuni pe teritoriile lor.

Autoritatea competentă din statul membru de origine ia, împreună cu autoritățile respective, toate măsurile necesare pentru a proteja interesele membrilor și beneficiarilor și limitează, în special, utilizarea liberă a activelor IORP.

(3) Orice decizie de retragere a unei autorizații trebuie să precizeze motivele complete în acest sens și se comunică IORP în cauză. Orice retragere a unei autorizații se notifică EIOPA.”

(55) Articolul 50 se modifică după cum urmează:

(a) după titlu, se introduc următoarele paragrafe:

„Statele membre prevăd obligația IORP de a transmite autorităților competente informațiile cantitative și calitative necesare în scopul supravegherii, ținând seama de obiectivele supravegherii prevăzute la articolul 45, de sfera supravegherii prevăzută la articolul 46 și de principiile generale ale supravegherii prevăzute la articolul 47, în special de principiul proporționalității.

Statele membre se asigură că autoritățile competente dețin următoarele competențe:

(a) de a stabili natura, sfera de cuprindere și formatul informațiilor menționate la primul paragraf, pe care IORP trebuie să le prezinte în mod regulat sau ad-hoc;

(b) de a obține orice informație privind contractele încheiate cu terții și

(c) de a solicita informații de la experți externi, precum auditorii și actuarii.”;

(b) al treilea paragraf se modifică după cum urmează:

(i) la litera (d), se adaugă următorul punct:

„(vii) planurile de afaceri menționate la articolul 9;”;

(ii) se adaugă următoarea literă (g):

„(g) a solicita IORP să prezinte periodic machete de raportare cantitativă care să detalieze și să completeze informațiile cuprinse în rapoartele menționate la literele (c) și (d), inclusiv informațiile solicitate în conformitate cu articolul 35 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor încredințate EIOPA în temeiul regulamentului respectiv și al prezentei directive.”;

(iii) se adaugă următoarele paragrafe:

„Statele membre se asigură că IORP raportează anual autorităților competente informații privind randamentele investițiilor, excluzând costurile de investiții, precum și toate costurile și cheltuielile suportate în legătură cu activitățile lor.

Statele membre se asigură că autoritățile competente impun IORP să aplice o abordare de tip look-through, asigurându-se că sunt incluse toate costurile și cheltuielile suportate la nivelul fondurilor de investiții, al administratorilor de active și al tranzacțiilor și că se aplică principiul necompensării.

Pentru a asigura condiții uniforme de aplicare a prezentului articol, EIOPA elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare privind procedurile, formatele și modelele, care fac distincție, dacă este cazul, între pensiile ocupaționale și cele personale.

Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la al patrulea paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.”.

(56) Se introduce următorul articol 50a:

Articolul 50a

Supravegherea funcțiilor și a activităților externalizate

(1) Statele membre se asigură că IORP care externalizează o funcție sau o activitate iau măsurile necesare pentru a asigura îndeplinirea următoarelor condiții:

(a) prestatorul de servicii cooperează cu autoritățile de supraveghere ale IORP pentru a asigura supravegherea funcției sau a activității externalizate;

(b) IORP, auditorii acesteia și autoritățile competente au acces efectiv la datele referitoare la funcțiile sau activitățile externalizate și au inclusiv competența de a solicita în orice moment informații de la IORP și de la prestatorii de servicii cu privire la funcțiile-cheie externalizate sau la orice altă activitate externalizată;

(c) autoritățile competente au acces efectiv la sediul în care își desfășoară activitatea prestatorul de servicii și trebuie să își poată exercita drepturile respective de acces.

(2) Statul membru în care este situat prestatorul de servicii permite autorităților competente ale IORP să efectueze ele însele sau prin intermediul unor persoane pe care le desemnează în acest sens inspecții la fața locului la sediul prestatorului de servicii. Autoritățile competente ale IORP informează autoritatea adecvată din statul membru al prestatorului de servicii înainte de a efectua inspecția la fața locului. În

cazul unei entități care nu face obiectul supravegherii, autoritatea competentă este autoritatea adecvată.

Autoritățile competente din statul membru al IORP pot delega efectuarea unor astfel de inspecții la fața locului autorităților competente din statul membru în care este situat prestatorul de servicii.

(3) În cazul în care o autoritate competentă a informat autoritatea adecvată din statul membru al prestatorului de servicii că intenționează să efectueze o inspecție la fața locului în conformitate cu prezentul alineat sau în cazul în care efectuează o inspecție la fața locului în conformitate cu primul paragraf, iar autoritatea competentă respectivă este practic pusă în imposibilitatea de a-și exercita dreptul de a efectua inspecția respectivă la fața locului, autoritatea competentă poate sesiza EIOPA, solicitând asistență din partea acesteia în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010. În această situație, EIOPA poate acționa conform competențelor care îi sunt conferite în temeiul articolului respectiv.

În conformitate cu articolul 21 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, EIOPA are dreptul de a participa la inspecțiile la fața locului în cazul în care acestea sunt organizate în comun de către două sau mai multe autorități de supraveghere.”

(57) Articolul 51 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (2) se modifică după cum urmează:

(a) literele (a) și (b) se înlocuiesc cu următorul text:

„(a) textele actelor cu putere de lege și ale actelor administrative și recomandările generale din domeniul schemelor de pensii ocupaționale și, după caz, al produselor de pensii personale, precum și informații referitoare la opțiunea statului membru de a aplica sau nu prezenta directivă în conformitate cu articolele 4 și 5;

(b) criteriile și metodele generale utilizate în procesul de supraveghere prudențială prevăzut la articolul 49, inclusiv, în special, o prezentare generală a cadrului lor de evaluare a riscurilor.”;

(b) litera (d) se înlocuiește cu următorul text:

„(d) obiectivul principal al supravegherii, informații privind funcțiile principale și un raport anual privind activitățile autorităților lor competente;”;

(c) se adaugă următoarele paragrafe:

„Prezentarea de informații prevăzută la primul paragraf trebuie să fie suficientă pentru a permite o comparație între abordările adoptate în materie de supraveghere de către autoritățile competente ale diferitelor state membre.

Informațiile menționate la primul paragraf literele (a)-(e) trebuie să fie disponibile pe o platformă electronică unică în fiecare stat membru.”;

(b) la alineatul (3), se adaugă următorul paragraf:

„Membrii organelor de conducere și de administrare ale autorităților competente dețin calificările, experiența și competențele necesare pentru a-și îndeplini atribuțiile și a-și exercita competențele și nu pot fi eliberați din funcție din motive legate de îndeplinirea corespunzătoare a atribuțiilor lor sau de exercitarea corespunzătoare a

competențelor lor. Aceștia pot fi eliberați din funcție numai în cazul în care nu mai îndeplinesc condițiile necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor ce le revin sau în cazul în care s-a constatat că au comis o abatere gravă în temeiul legislației naționale. Condițiile necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor lor și ceea ce constituie o abatere gravă se stabilesc în prealabil în legislația națională.”;

(c) se adaugă alineatul (4), cu următorul text:

„(4) Statele membre se asigură că autoritățile competente publică, pe un site web public unic, informații clare, comparabile și ușor accesibile privind costurile anuale totale, rezultatele anterioare și profilul de risc pentru toate schemele de pensii administrate de IORP.

Pentru fiecare schemă de pensii și, după caz, pentru fiecare opțiune de investiții, informațiile publicate includ cel puțin:

(a) clasificarea schemei respective în funcție de profilul de risc;

(b) costurile și cheltuielile totale raportate autorităților naționale competente în conformitate cu articolul 50 alineatul (7), exprimate ca procent anual unic din contribuțiile totale din ultimele douăsprezece luni și

(c) rezultatele anterioare pentru exercițiile financiare finalizate, inclusiv pentru cel mai recent exercițiu financiar.

Informațiile menționate la al doilea paragraf literele (b) și (c) se furnizează cel puțin pentru ultimii 10 ani sau, în cazurile în care schema a fost furnizată de mai puțin de 10 ani, pentru toți anii în care a fost furnizată schema.

Autoritățile competente verifică exactitatea și actualitatea informațiilor și asigură publicarea lor fără întârziere după finalizarea acestei verificări.”

(58) Se introduce următorul articol 55a:

„Articolul 55a
Platforme de colaborare

(1) În cazul în care are motive de îngrijorare întemeiate cu privire la efectele negative asupra membrilor și beneficiarilor, din proprie inițiativă sau la cererea uneia sau mai multor autorități competente relevante, EIOPA poate să instituie și să coordoneze o platformă de colaborare pentru a consolida schimbul de informații și a îmbunătăți colaborarea dintre autoritățile competente relevante în cazul în care o IORP desfășoară sau intenționează să desfășoare activități transfrontaliere, dacă aceste activități sunt relevante pentru piața statului membru gazdă.

(2) Alineatul (1) nu aduce atingere dreptului autorităților competente relevante de a institui o platformă de colaborare în cazul în care toate aceste autorități își dau acordul în acest sens.

(3) Instituirea unei platforme de colaborare în temeiul alineatelor (1) și (2) nu aduce atingere mandatului de supraveghere al autorităților competente din statul membru de origine și din statul membru gazdă prevăzut în prezenta directivă.

(4) Fără a aduce atingere articolului 35 din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, la cererea EIOPA, autoritățile competente relevante furnizează toate informațiile necesare în timp util.

(5) În cazul în care două sau mai multe autorități competente din cadrul unei platforme de colaborare nu sunt de acord cu privire la procedura sau conținutul unei acțiuni care trebuie întreprinsă ori cu privire la lipsa de acțiune, EIOPA poate, la cererea oricărei autorități competente relevante sau din proprie inițiativă, să acorde asistență autorităților competente pentru a ajunge la un acord în conformitate cu articolul 19 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010.

(6) În cazul unui dezacord în cadrul platformei și în cazul în care există motive serioase de îngrijorare cu privire la efectele negative asupra membrilor și beneficiarilor sau cu privire la conținutul unei acțiuni care trebuie întreprinsă sau la lipsa de acțiune în legătură cu o IORP, EIOPA poate solicita autorității competente din statul membru de origine să inițieze o inspecție la fața locului a IORP respective. Autoritatea competentă din statul membru de origine inițiază fără întârziere inspecția la fața locului și invită EIOPA și alte autorități competente implicate să participe la aceasta.”

(59) Articolul 59 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 59
Publicarea normelor naționale

(1) Statele membre asigură publicarea corespunzătoare de către autoritățile lor competente a cerințelor legislației sociale și ale legislației muncii relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale care reglementează o schemă de pensii administrată în contul unei întreprinderi din statul membru gazdă, care se aplică activităților transfrontaliere ale IORP, astfel cum se prevede la articolul 11 alineatul (1).

(2) EIOPA include pe site-ul său web linkurile către site-urile web ale autorităților competente unde se publică informațiile referitoare la aceste norme. Aceste informații trebuie să fie actualizate, iar EIOPA pune la dispoziție informațiile respective pe site-ul său web, împreună cu toate aceste norme clasificate în diferite domenii de drept relevante.

(3) Statele membre instituie un punct unic de contact responsabil cu furnizarea de informații privind cerințele legislației sociale și ale legislației muncii relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale care reglementează schema de pensii administrată în contul unei întreprinderi din statul membru gazdă, care se aplică activităților transfrontaliere ale IORP în statul membru respectiv. Un astfel de punct de contact ar trebui să fie o autoritate competentă adecvată.

(4) EIOPA examinează într-un raport și informează Comisia cu privire la normele publicate de statele membre, astfel cum se prevede la prezentul articol, în contextul bunei funcționări a prezentei directive și a pieței interne înainte de [OP = *a se introduce data – șase luni de la data aplicării prezentei directive]*.”

(60) Articolele 61 și 62 se înlocuiesc cu următorul text:

„Articolul 61
Prelucrarea datelor cu caracter personal

În ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal în cadrul prezentei directive, IORP și autoritățile competente își îndeplinesc atribuțiile în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/679. În ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter

personal de către EIOPA în cadrul aplicării prezentei directive, EIOPA respectă Regulamentul (UE) 2018/1725.

Articolul 62
Evaluare

Până la [OP: a se introduce data = patru ani de la data aplicării prezentei directive], EIOPA prezintă Comisiei, Parlamentului European și Consiliului un raport privind punerea în aplicare a prezentei directive, în special în ceea ce privește următoarele aspecte:

(a) măsura în care prezenta directivă contribuie la integrarea, eficiența și extinderea furnizării de pensii ocupaționale în cadrul pieței interne, inclusiv tendințele în materie de consolidare și cooperare între IORP;

(b) experiența dobândită în aplicarea prezentei directive, inclusiv impactul acesteia asupra dimensiunii, eficienței din punctul de vedere al costurilor, consolidării și profesionalizării IORP, precum și rolul său în promovarea încrederii, a transparenței și a bunei gestionări a riscurilor în interesul membrilor și al beneficiarilor;

(c) extinderea opțională a domeniului de aplicare al prezentei directive în conformitate cu articolul 4 și efectul acesteia asupra pieței pensiilor suplimentare.”

(61) Se introduce următorul articol 64a:

„Articolul 64a
Exercitarea delegării

(1) Competența de a adopta acte delegate i se conferă Comisiei în condițiile prevăzute la prezentul articol.

(2) Competența de a adopta acte delegate, menționată la articolul 17 alineatul (7) și la articolul 38 alineatul (6) se conferă Comisiei pentru o perioadă nedeterminată, cu începere de la [OP: = a se introduce data intrării în vigoare].

(3) Delegarea de competențe menționată la articolul 17 alineatul (7) și la articolul 38 alineatul (6) poate fi revocată în orice moment de Parlamentul European sau de Consiliu. O decizie de revocare pune capăt delegării competenței specificate în decizia respectivă. Decizia produce efecte din ziua următoare datei publicării sale în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* sau de la o dată ulterioară menționată în decizie. Decizia nu aduce atingere actelor delegate care sunt deja în vigoare.

(4) De îndată ce adoptă un act delegat, Comisia îl notifică simultan Parlamentului European și Consiliului.

(5) Un act delegat adoptat în temeiul articolului 17 alineatul (7) și al articolului 38 alineatul (6) intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European și nici Consiliul nu au formulat obiecții în termen de trei luni de la notificarea acestuia către Parlamentul European și Consiliu sau în cazul în care, înaintea expirării termenului respectiv, Parlamentul European și Consiliul au informat Comisia că nu vor formula obiecții. Respectivul termen se prelungește cu trei luni la inițiativa Parlamentului European sau a Consiliului.”

Articolul 2

Modificarea Directivei (UE) 2016/97

Directiva (UE) 2016/97 se modifică după cum urmează:

(1) La articolul 2 alineatul (1), se adaugă următoarele puncte 19 și 20:

„19. «produs de pensii personale» înseamnă un produs de pensii personale astfel cum este definit la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului*;

20. «sistem de urmărire a pensiilor» înseamnă un instrument digital, de regulă un portal web securizat sau o aplicație mobilă securizată, care oferă persoanelor o imagine de ansamblu asupra drepturilor lor individuale de pensie dobândite și proiecții privind prestațiile viitoare în cadrul schemelor de pensii în care persoana respectivă deține calitatea de membru sau de beneficiar.

* Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 iunie 2019 privind un produs paneuropean de pensii personale (PEPP) (JO L 198, 25.7.2019, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).”

(2) Articolul 22 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (5), cuvântul „obligatorii” se elimină;

(b) se adaugă următorul alineat:

„(6) Statele membre se asigură că, în cazul în care distribuitorul de asigurări este responsabil de furnizarea unor regimuri de pensii ocupaționale, membrii potențiali, membrii și beneficiarii unor astfel de sisteme primesc cel puțin informațiile menționate la articolele 36-44 din Directiva (UE) 2016/2341.”

(3) Se introduce următorul articol 22a:

„Articolul 22a

Sisteme de urmărire a pensiilor

(1) Statele membre se asigură că, în cazul în care există sisteme de urmărire a pensiilor, acestea acoperă drepturile de pensie administrate de întreprinderile de asigurare și de intermediarii de asigurări.

(2) În sensul alineatului (1), statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și intermediarii de asigurări transmit sistemelor de urmărire a pensiilor, în cazul în care au fost instituite astfel de sisteme, toate informațiile necesare pentru a oferi clienților o imagine de ansamblu cuprinzătoare, fiabilă și actualizată a drepturilor lor de pensie personală și ocupațională, în măsura în care aceste drepturi decurg din regimuri de pensii ocupaționale sau din produse de pensii personale furnizate sau distribuite de întreprinderile de asigurare sau de intermediarii de asigurări.

(3) Statele membre se asigură că informațiile menționate la alineatul (2) se transmit într-un format standardizat și interoperabil, care să permită sistemelor de urmărire a pensiilor să agrege date privind valoarea acumulată, drepturile dobândite și prestațiile preconizate într-un mod coerent și comparabil.

(4) Statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și intermediarii de asigurări rămân pe deplin responsabili pentru exhaustivitatea și exactitatea datelor

transmise și pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor de comunicare prevăzute la prezentul articol.

(5) Statele membre se asigură că autoritățile competente monitorizează și asigură respectarea prezentului articol și iau măsuri corective în cazul în care întreprinderile de asigurare sau intermediarii de asigurări nu furnizează informații complete, exacte sau în timp util.

(6) Formatul și structura informațiilor care trebuie transmise sistemelor de urmărire a pensiilor trebuie să fie în concordanță cu articolul 29.”

Articolul 3
Păstrarea drepturilor obținute

IORP care au fost înregistrate sau autorizate în temeiul Directivei (UE) 2016/2341 înainte de [OP = a se introduce data – o zi înainte de data aplicării prezentei directive] sunt recunoscute automat ca IORP autorizate în temeiul dispozițiilor naționale de transpunere a prezentei directive.

Articolul 4
Transpunere

(1) Statele membre asigură intrarea în vigoare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative necesare pentru a se conforma prezentei directive până cel târziu la [OP = doi ani de la intrarea în vigoare]. Statele membre comunică de îndată Comisiei textul dispozițiilor respective.

Atunci când statele membre adoptă dispozițiile respective, acestea conțin o trimitere la prezenta directivă sau sunt însoțite de o asemenea trimitere la data publicării lor oficiale. Statele membre stabilesc modalitatea de efectuare a acestei trimiteri.

(2) Comisiei îi sunt comunicate de către statele membre textele principalelor dispoziții de drept intern pe care le adoptă în domeniul reglementat de prezenta directivă.

Articolul 5
Intrare în vigoare

Prezenta directivă intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Articolul 6
Destinatari

Prezenta directivă se adresează statelor membre.

Adoptată la Bruxelles,

Pentru Parlamentul European,	*Pentru Consiliu,*
Președinta	*Președintele*

FIȘĂ FINANCIARĂ LEGISLATIVĂ ȘI DIGITALĂ

1. CADRUL PROPUNERII/INIȚIATIVEI 3
1.1. Titlul propunerii/inițiativei 3
1.2. Domeniul (domeniile) de politică vizat(e) 3
1.3. Obiectiv(e) 3
1.3.1. Obiectiv(e) general(e) 3
1.3.2. Obiectiv(e) specific(e) 3
1.3.3. Rezultatul (rezultatele) și impactul preconizate 3
1.3.4. Indicatori de performanță 4
1.4. Obiectul propunerii/inițiativei 4
1.5. Motivele propunerii/inițiativei 5
1.5.1. Cerința (cerințele) care trebuie îndeplinită (îndeplinite) pe termen scurt sau lung, inclusiv un calendar detaliat pentru punerea în aplicare a inițiativei 5
1.5.2. Valoarea adăugată a intervenției UE (aceasta poate rezulta din diferiți factori, de exemplu mai buna coordonare, securitatea juridică, o mai mare eficacitate sau complementaritate). În sensul prezentei secțiuni, „valoarea adăugată a intervenției UE” este valoarea ce rezultă din acțiunea UE care depășește valoarea ce ar fi fost obținută dacă ar fi acționat doar statele membre. 5
1.5.3. Învățăminte desprinse din experiențele anterioare similare 5
1.5.4. Compatibilitatea cu cadrul financiar multianual și posibilele sinergii cu alte instrumente corespunzătoare 5
1.5.5. Evaluarea diferitelor opțiuni de finanțare disponibile, inclusiv a posibilităților de realocare a creditelor 5
1.6. Durata propunerii/inițiativei și a impactului său financiar 6
1.7. Metoda (metodele) de execuție a bugetului planificată (planificate) 6
2. MĂSURI DE GESTIUNE 7
2.1. Dispoziții în materie de monitorizare și de raportare 7
2.2. Sistemul (sistemele) de gestiune și de control 7
2.2.1. Justificarea metodei (metodelor) de execuție bugetară, a mecanismului (mecanismelor) de punere în aplicare a finanțării, a modalităților de plată și a strategiei de control propuse 7
2.2.2. Informații privind riscurile identificate și sistemul (sistemele) de control intern instituit(e) pentru atenuarea lor 7
2.2.3. Estimarea și justificarea raportului cost-eficacitate al controalelor (raportul dintre costurile controalelor și valoarea fondurilor aferente gestionate) și evaluarea nivelurilor preconizate ale riscurilor de eroare (la plată și la închidere) 7
2.3. Măsuri de prevenire a fraudelor și a neregulilor 7
3. IMPACTUL FINANCIAR ESTIMAT AL PROPUNERII/INIȚIATIVEI 8

3.1. Rubrica (rubricile) din cadrul financiar multianual și linia (liniile) bugetară (bugetare) de cheltuieli afectată (afectate) 8
3.2. Impactul financiar estimat al propunerii asupra creditelor 9
3.2.1. Sinteza impactului estimat asupra creditelor operaționale 9
3.2.1.1. Credite din bugetul votat 9
3.2.1.2. Credite din venituri alocate externe 13
3.2.2. Realizările preconizate finanțate din credite operaționale 18
3.2.3. Sinteza impactului estimat asupra creditelor administrative 20
3.2.3.1. Credite din bugetul votat 20
3.2.3.2. Credite din venituri alocate externe 20
3.2.3.3. Total credite 20
3.2.4. Necesarul de resurse umane estimat 21
3.2.4.1. Finanțare din bugetul votat 21
3.2.4.2. Finanțare din venituri alocate externe 21
3.2.4.3. Necesarul total de resurse umane 22
3.2.5. Prezentare generală a impactului estimat asupra investițiilor legate de tehnologia digitală 23
3.2.6. Compatibilitatea cu cadrul financiar multianual actual 23
3.2.7. Contribuțiile terților 23
3.3. Impactul estimat asupra veniturilor 24
4. DIMENSIUNILE DIGITALE 25
4.1. Cerințe cu relevanță digitală 25
4.2. Date 26
4.3. Soluții digitale 27
4.4. Evaluarea interoperabilității 29
4.5. Măsuri de sprijinire a implementării digitale 29

1. CADRUL PROPUNERII/INIȚIATIVEI

1.1. Titlul propunerii/inițiativei

Propunere de directivă de modificare a Directivei (UE) 2016/2341 în ceea ce privește consolidarea cadrului pentru furnizarea de pensii ocupaționale și de modificare a Directivei (UE) 2016/97 Domeniul (domeniile) de politică vizat(e)

Uniunea piețelor de capital, uniunea economiilor și a investițiilor, pensii suplimentare

1.3. Obiectiv(e)

1.3.1. Obiectiv(e) general(e)

Obiectivele principale urmărite de prezenta propunere legislativă de modificare a Directivei (UE) 2016/2341 (Directiva IORP II) sunt promovarea unor rezultate mai solide și mai sustenabile în materie de economii pentru pensie pentru beneficiari, sporirea transparenței atât în ceea ce privește costurile, cât și randamentele și consolidarea practicilor de gestionare a riscurilor în cadrul schemelor de pensii suplimentare. În plus, revizuirea urmărește să elimine barierele care împiedică investițiile eficiente în economia reală și să faciliteze intensificarea activității furnizorilor de pensii, permițându-le să beneficieze de economii de scară, să îmbunătățească alocarea activelor și să ofere o valoare mai mare membrilor și beneficiarilor. În acest sens, reforma urmărește să ridice standardele în peisajul pensiilor suplimentare, promovând o valoare mai mare, o reziliență sporită și o securitate consolidată pe termen lung pentru membri.

1.3.2. Obiectiv(e) specific(e)

Obiectivele specifice ale modificărilor propuse ale Directivei (UE) 2016/2341 sunt următoarele:

– optimizarea normelor în materie de investiții pentru a elimina constrângerile de reglementare nejustificate care limitează capacitatea furnizorilor de pensii private de a investi în mod eficient, chiar și în cazul în care membrii și beneficiarii nu suportă riscuri de investiții;

– promovarea economiilor de scară, care determină capacitatea IORP de a investi în instrumente financiare sofisticate, mai riscante și nelichide;

– oferirea unei opțiuni statelor membre de a extinde aplicarea Directivei (UE) 2016/2341 la instituțiile excluse din domeniul său de aplicare, în cazul în care astfel de instituții nu sunt reglementate de niciun alt cadru prudențial al Uniunii;

– promovarea unei administrări mai profesioniste și mai eficiente a economiilor pentru pensie și consolidarea supravegherii. Deși participanții la scheme de pensii nu sunt în măsură să monitorizeze activitatea furnizorilor de pensii și să solicite măsuri corective, autoritățile de supraveghere pot face acest lucru, iar mandatul lor ar trebui să includă o supraveghere mai strictă a sistemului de guvernanță și a randamentului investițiilor.

1.3.3. Rezultatul (rezultatele) și impactul preconizate

– gestionarea mai eficientă a economiilor pentru pensie și supravegherea acestora;

– promovarea unei scări mai mari și a accesului prudent la un număr sporit de investiții pe termen lung pe piața de capital prin îmbunătățirea mediului de reglementare în care își desfășoară activitatea IORP;

– o scară mai mare și o eficiență transfrontalieră sporită în sectorul pensiilor suplimentare;

– punerea în aplicare mai clară a principiului „persoanei prudente”, care poate orienta IORP către politici de investiții care combină în mod eficient și eficace minimizarea riscurilor cu obiective de randament pe termen lung.

1.3.4. Indicatori de performanță

Prin prezenta propunere, Comisia urmărește să asigure – și va monitoriza – următoarele aspecte:

– consolidarea și extinderea în continuare a instituțiilor de pensii;

– investiții mai mari pe termen lung pe piețele de capital și în economia reală;

– costuri mai mici și performanțe mai bune în ceea ce privește economiile pentru pensii, astfel cum au fost prezentate de autoritățile competente.

1.4. Obiectul propunerii/inițiativei

☐ o acțiune nouă

☐ o acțiune nouă întreprinsă ca urmare a unui proiect-pilot/a unei acțiuni pregătitoare

[1]

☑ prelungirea unei acțiuni existente

☐ o fuziune sau o redirecționare a uneia sau mai multor acțiuni către o altă/o nouă acțiune

1.5. Motivele propunerii/inițiativei

1.5.1. Cerința (cerințele) care trebuie îndeplinită (îndeplinite) pe termen scurt sau lung, inclusiv un calendar detaliat pentru punerea în aplicare a inițiativei

Prin această propunere, Comisia propune o directivă de modificare a Directivei (UE) 2016/2341. Statele membre vor avea la dispoziție 12 luni de la intrarea în vigoare pentru a transpune modificările introduse prin prezenta directivă.

1.5.2. Valoarea adăugată a intervenției UE (aceasta poate rezulta din diferiți factori, de exemplu mai buna coordonare, securitatea juridică, o mai mare eficacitate sau complementaritate). În sensul prezentei secțiuni, „valoarea adăugată a intervenției UE" este valoarea ce rezultă din acțiunea UE care depășește valoarea ce ar fi fost obținută dacă ar fi acționat doar statele membre.

Directiva privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) a fost adoptată în 2016 la nivelul UE, deoarece numai o acțiune la nivelul Uniunii poate stabili un cadru de reglementare comun pentru furnizorii IORP. În acest sens, pentru a revizui normele, inclusiv în ceea ce privește activitățile transfrontaliere, este necesară o acțiune la nivelul UE prin intermediul unei directive de modificare.

1.5.3. Învățăminte desprinse din experiențele anterioare similare

Nu se aplică

1.5.4. Compatibilitatea cu cadrul financiar multianual și posibilele sinergii cu alte instrumente corespunzătoare

Nu se aplică

1.5.5. Evaluarea diferitelor opțiuni de finanțare disponibile, inclusiv a posibilităților de realocare a creditelor

Propunerea clarifică și mai mult rolul EIOPA în coordonarea supravegherii, care face deja parte integrantă din mandatul său. Introducerea explicită a posibilității de a institui o platformă de colaborare nu modifică mandatul EIOPA și nu se preconizează că aceasta va afecta capacitatea sa de a-și îndeplini mandatul în limitele resurselor existente.

[1] Astfel cum se menționează la articolul 58 alineatul (2) litera (a) sau (b) din Regulamentul financiar.

1.6. Durata propunerii/inițiativei și a impactului său financiar

☐ **durată limitată**

– ☐ de la [ZZ/LL]AAAA până la [ZZ/LL]AAAA

– ☐ impactul financiar din AAAA până în AAAA pentru creditele de angajament și din AAAA până în AAAA pentru creditele de plată.

☐ **durată nelimitată**

– punere în aplicare cu o perioadă de creștere în intensitate din AAAA până în AAAA,

– urmată de o perioadă de funcționare la capacitate maximă.

1.7. Metoda (metodele) de execuție a bugetului planificată (planificate)

☐ **Gestiune directă** asigurată de Comisie

– ☐ prin intermediul serviciilor sale, inclusiv al personalului din delegațiile Uniunii

– ☐ prin intermediul agențiilor executive

☐ **Gestiune partajată** cu statele membre

☐ **Gestiune indirectă**, cu delegarea sarcinilor de execuție bugetară:

– ☐ țărilor terțe sau organismelor pe care le-au desemnat acestea

– ☐ organizațiilor internaționale și agențiilor acestora (a se preciza)

– ☐ Băncii Europene de Investiții și Fondului European de Investiții

– ☐ organismelor menționate la articolele 70 și 71 din Regulamentul financiar

– ☐ organismelor de drept public

– ☐ organismelor de drept privat cu misiune de serviciu public, cu condiția să li se furnizeze garanții financiare adecvate

– ☐ organismelor de drept privat dintr-un stat membru care sunt responsabile cu punerea în aplicare a unui parteneriat public-privat și cărora li se furnizează garanții financiare adecvate

– ☐ organismelor sau persoanelor cărora li se încredințează executarea unor acțiuni specifice în cadrul politicii externe și de securitate comună, în temeiul titlului V din Tratatul privind Uniunea Europeană, și care sunt identificate în actul de bază relevant

– ☐ organismelor stabilite într-un stat membru, reglementate de dreptul privat al unui stat membru sau de dreptul Uniunii și eligibile pentru a li se încredința, în conformitate cu normele sectoriale, execuția unor fonduri sau a unor garanții bugetare ale Uniunii, în măsura în care aceste organisme sunt controlate de organisme de drept public sau de organisme de drept privat cu misiune de serviciu public și beneficiază de garanții financiare adecvate care sunt furnizate sub formă de răspundere solidară din partea organismelor de control sau de garanții financiare echivalente și care pot fi limitate, pentru fiecare acțiune, la cuantumul maxim al sprijinului din partea Uniunii.

Observații

Nu se aplică

2. MĂSURI DE GESTIUNE

2.1. Dispoziții în materie de monitorizare și de raportare

Nu se aplică

2.2. Sistemul (sistemele) de gestiune și de control

2.2.1. Justificarea metodei (metodelor) de execuție bugetară, a mecanismului (mecanismelor) de punere în aplicare a finanțării, a modalităților de plată și a strategiei de control propuse

Nu se aplică

2.2.2. Informații privind riscurile identificate și sistemul (sistemele) de control intern instituit(e) pentru atenuarea lor

Nu se aplică

2.*2.3. Estimarea și justificarea raportului cost-eficacitate al controalelor (raportul dintre costurile controalelor și valoarea fondurilor aferente gestionate) și evaluarea nivelurilor preconizate ale riscurilor de eroare (la plată și la închidere)*

Nu se aplică

2.3. Măsuri de prevenire a fraudelor și a neregulilor

Nu se aplică

3. IMPACTUL FINANCIAR ESTIMAT AL PROPUNERII/INIȚIATIVEI 3.1. Rubrica (rubricile) din cadrul financiar multianual și linia (liniile) bugetară (bugetare) de cheltuieli afectată (afectate)

- Linii bugetare existente

În ordinea rubricilor din cadrul financiar multianual și a liniilor bugetare.

Rubrica din cadrul financiar multianual	Linia bugetară	Tipul de cheltuieli	Contribuție			
	Numărul	Dif./Nedif[39].	din partea țărilor AELS[40]	din partea țărilor candidate și potențial candidate[41]	din partea altor țări terțe	alte venituri alocate
	[XX.YY.YY.YY]	Dif./Nedif.	DA/NU	DA/NU	DA/NU	DA/NU
	[XX.YY.YY.YY]	Dif./Nedif.	DA/NU	DA/NU	DA/NU	DA/NU
	[XX.YY.YY.YY]	Dif./Nedif.	DA/NU	DA/NU	DA/NU	DA/NU

- Noile linii bugetare solicitate

În ordinea rubricilor din cadrul financiar multianual și a liniilor bugetare.

Rubrica din cadrul financiar multianual	Linia bugetară	Tipul de cheltuieli	Contribuție			
	Numărul	Dif./Nedif.	din partea țărilor AELS	din partea țărilor candidate și potențial candidate	din partea altor țări terțe	alte venituri alocate
	[XX.YY.YY.YY]	Dif./Nedif.	DA/NU	DA/NU	DA/NU	DA/NU
	[XX.YY.YY.YY]	Dif./Nedif.	DA/NU	DA/NU	DA/NU	DA/NU
	[XX.YY.YY.YY]	Dif./Nedif.	DA/NU	DA/NU	DA/NU	DA/NU

39 Dif. = credite diferențiate / Nedif. = credite nediferențiate.

40 AELS: Asociația Europeană a Liberului Schimb.

41 Țările candidate și, după caz, candidații potențiali din Balcanii de Vest.

3.2. Impactul financiar estimat al propunerii asupra creditelor

3.2.1. Sinteza impactului estimat asupra creditelor operaționale

– ☐ Propunerea/inițiativa nu implică utilizarea de credite operaționale

– ☐ Propunerea/inițiativa implică utilizarea de credite operaționale, conform explicațiilor de mai jos

3.2.1.1. Credite din bugetul votat

milioane EUR (cu trei zecimale)

Rubrica din cadrul financiar multianual	Numărul	

DG: <…….>			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
Credite operaționale							
Linia bugetară	Angajamente	(1a)					**0,000**
	Plăți	(2a)					**0,000**
Linia bugetară	Angajamente	(1b)					**0,000**
	Plăți	(2b)					**0,000**
Credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice							
Linia bugetară		(3)					**0,000**
TOTAL credite pentru DG <…….>	Angajamente	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Plăți	=2a+2b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

DG: <…….>			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
Credite operaționale							
Linia bugetară	Angajamente	(1a)					**0,000**
	Plăți	(2a)					**0,000**
Linia bugetară	Angajamente	(1b)					**0,000**

	Plăți	(2b)						**0,000**
Credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice								
Linia bugetară		(3)						**0,000**
TOTAL credite pentru DG <…….>	Angajamente	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**		**0,000**
	Plăți	=2a+2b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**		**0,000**

			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
TOTAL credite operaționale	Angajamente	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Plăți	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL credite în cadrul RUBRICII <….>	Angajamente	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
din cadrul financiar multianual	Plăți	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Rubrica din cadrul financiar multianual	Numărul	

DG: <…….>			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
Credite operaționale							
Linia bugetară	Angajamente	(1a)					**0,000**
	Plăți	(2a)					**0,000**

Linia bugetară	Angajamente	(1b)					**0,000**
	Plăți	(2b)					**0,000**
Credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice							
Linia bugetară		(3)					**0,000**
TOTAL credite	Angajamente	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
pentru DG <…….>	Plăți	=2a+2b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

DG: <…….>			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
Credite operaționale							
Linia bugetară	Angajamente	(1a)					**0,000**
	Plăți	(2a)					**0,000**
Linia bugetară	Angajamente	(1b)					**0,000**
	Plăți	(2b)					**0,000**
Credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice							
Linia bugetară		(3)					**0,000**
TOTAL credite	Angajamente	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
pentru DG <…….>	Plăți	=2a+2b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
TOTAL credite operaționale	Angajamente	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Plăți	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**

TOTAL credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL credite în cadrul RUBRICII <….>	Angajamente	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
din cadrul financiar multianual	Plăți	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
• TOTAL credite operaționale (toate rubricile operaționale)	Angajamente	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Plăți	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• TOTAL credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice (toate rubricile operaționale)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL credite în cadrul rubricilor 1-6	Angajamente	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
din cadrul financiar multianual (Suma de referință)	Plăți	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Rubrica din cadrul financiar multianual	**7**	„Cheltuieli administrative”

DG: <…….>		Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
• Resurse umane		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Alte cheltuieli administrative		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL DG <…….>	Credite	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

DG: <…….>	Anul	Anul	Anul	Anul	**TOTAL CFM**

		2024	2025	2026	2027	2021-2027
• Resurse umane		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Alte cheltuieli administrative		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL DG <…….>	Credite	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

TOTAL credite în cadrul RUBRICII 7 din cadrul financiar multianual	(Total angajamente = Total plăți)	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

milioane EUR (cu trei zecimale)

		Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
TOTAL credite în cadrul RUBRICILOR 1-7	Angajamente	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
din cadrul financiar multianual	Plăți	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.1.2. Credite din venituri alocate externe

milioane EUR (cu trei zecimale)

Rubrica din cadrul financiar multianual	Numărul	

DG: <…….>	Anul	Anul	Anul	Anul	**TOTAL CFM 2021-2027**		
	2024	**2025**	**2026**	**2027**			
Credite operaționale							
Linia bugetară	Angajamente	(1a)					**0,000**
	Plăți	(2a)					**0,000**
Linia bugetară	Angajamente	(1b)					**0,000**
	Plăți	(2b)					**0,000**

Credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice								
Linia bugetară			(3)					**0,000**
TOTAL credite pentru DG <…….>	Angajamente		=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Plăți		=2a+2b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
DG: <…….>	Anul		Anul	Anul	Anul	**TOTAL CFM 2021-2027**		
	2024		**2025**	**2026**	**2027**			
Credite operaționale								
Linia bugetară	Angajamente		(1a)					**0,000**
	Plăți		(2a)					**0,000**
Linia bugetară	Angajamente		(1b)					**0,000**
	Plăți		(2b)					**0,000**
Credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice								
Linia bugetară			(3)					**0,000**
TOTAL credite pentru DG <…….>	Angajamente		=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Plăți		=2a+2b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
			Anul	Anul	Anul	Anul	**TOTAL CFM 2021-2027**	
			2024	**2025**	**2026**	**2027**		
TOTAL credite operaționale	Angajamente	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**	
	Plăți	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**	
TOTAL credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**	
TOTAL credite în cadrul RUBRICII <….>	Angajamente	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	
din cadrul financiar multianual	Plăți	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	

Rubrica din cadrul financiar multianual	Numărul	

DG: <…….>			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
Credite operaționale							
Linia bugetară	Angajamente	(1a)					**0,000**
	Plăți	(2a)					**0,000**
Linia bugetară	Angajamente	(1b)					**0,000**
	Plăți	(2b)					**0,000**
Credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice							
Linia bugetară		(3)					**0,000**
TOTAL credite pentru DG <…….>	Angajamente	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Plăți	=2a+2b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

DG: <…….>			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
Credite operaționale							
Linia bugetară	Angajamente	(1a)					**0,000**
	Plăți	(2a)					**0,000**
Linia bugetară	Angajamente	(1b)					**0,000**
	Plăți	(2b)					**0,000**
Credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice							
Linia bugetară		(3)					**0,000**
TOTAL credite pentru DG <…….>	Angajamente	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Plăți	=2a+2b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

	Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**

TOTAL credite operaționale	Angajamente	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Plăți	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL credite în cadrul RUBRICII <….>	Angajamente	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
din cadrul financiar multianual	Plăți	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
• TOTAL credite operaționale (toate rubricile operaționale)	Angajamente	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Plăți	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• TOTAL credite cu caracter administrativ finanțate din bugetul unor programe specifice (toate rubricile operaționale)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL credite în cadrul rubricilor 1-6	Angajamente	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
din cadrul financiar multianual (Suma de referință)	Plăți	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Rubrica din cadrul financiar multianual	**7**	„Cheltuieli administrative”

milioane EUR (cu trei zecimale)

DG: <…….>	Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
• Resurse umane	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**

• Alte cheltuieli administrative		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL DG <…….>	Credite	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

DG: <…….>		Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
• Resurse umane		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Alte cheltuieli administrative		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
TOTAL DG <…….>	Credite	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

TOTAL credite în cadrul RUBRICII 7 din cadrul financiar multianual	(Total angajamente = Total plăți)	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

milioane EUR (cu trei zecimale)

		Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
TOTAL credite în cadrul RUBRICILOR 1-7	Angajamente	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
din cadrul financiar multianual	Plăți	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.2. Realizările preconizate finanțate din credite operaționale (nu se completează pentru agențiile descentralizate)

Credite de angajament în milioane EUR (cu trei zecimale)

A se indica obiectivele și realizările ⇩			Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	A se introduce atâția ani câți sunt considerați necesari pentru a reflecta durata impactului (a se vedea secțiunea 1.6)	**TOTAL**

	REALIZĂRI																	
	Tip[42]	Costuri medii	Nr.	Costuri	Nr.	Costuri	Nr.	Costuri	Nr.	Costuri	Nr.	Costuri	Nr.	Costuri	Nr.	Costuri	Total nr.	Total costuri
OBIECTIVUL SPECIFIC nr. 1[43]…																		
– Realizare																		
– Realizare																		
– Realizare																		
Subtotal pentru obiectivul specific nr. 1																		
OBIECTIVUL SPECIFIC nr. 2 …																		
– Realizare																		
Subtotal pentru obiectivul specific nr. 2																		
TOTALURI																		

[42] Realizările se referă la produsele și serviciile care urmează a fi furnizate (de ex.: numărul de schimburi de studenți finanțate, numărul de km de drumuri construiți etc.).

[43] Conform descrierii din secțiunea 1.3.2. „Obiectiv(e) specific(e)”.

3.2.3. Sinteza impactului estimat asupra creditelor administrative

– ☐ Propunerea/inițiativa nu implică utilizarea de credite cu caracter administrativ

– ☐ Propunerea/inițiativa implică utilizarea de credite cu caracter administrativ, conform explicațiilor de mai jos

3.2.3.1. Credite din bugetul votat

CREDITE VOTATE	Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL 2021-2027**
RUBRICA 7					
Resurse umane	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Alte cheltuieli administrative	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Subtotal de la RUBRICA 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
În afara RUBRICII 7					
Resurse umane	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Alte cheltuieli cu caracter administrativ	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Subtotal în afara RUBRICII 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
TOTAL	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.3.2. Credite din venituri alocate externe

VENITURI ALOCATE EXTERNE	Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL 2021-2027**
RUBRICA 7					
Resurse umane	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Alte cheltuieli administrative	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Subtotal de la RUBRICA 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
În afara RUBRICII 7					
Resurse umane	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Alte cheltuieli cu caracter administrativ	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Subtotal în afara RUBRICII 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
TOTAL	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.3.3. Total credite

TOTAL CREDITE VOTATE + VENITURI ALOCATE EXTERNE	Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL 2021-2027**
RUBRICA 7					
Resurse umane	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Alte cheltuieli administrative	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Subtotal de la RUBRICA 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
În afara RUBRICII 7					
Resurse umane	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**

Alte cheltuieli cu caracter administrativ	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Subtotal în afara RUBRICII 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
TOTAL	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Necesarul de credite pentru resursele umane și pentru alte cheltuieli cu caracter administrativ va fi acoperit de creditele direcției generale (DG) respective care sunt deja alocate pentru gestionarea acțiunii și/sau au fost redistribuite intern în cadrul DG-ului respectiv, completate, după caz, cu resurse suplimentare care ar putea fi alocate DG-ului care gestionează acțiunea în cadrul procedurii anuale de alocare și ținând seama de constrângerile bugetare.

3.2.4. Necesarul de resurse umane estimat

– ☐ Propunerea/inițiativa nu implică utilizarea de resurse umane

– ☐ Propunerea/inițiativa implică utilizarea de resurse umane, conform explicațiilor de mai jos

3.2.4.1. Finanțare din bugetul votat

Estimări în echivalent normă întreagă (ENI)

CREDITE VOTATE		Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**
• Posturi din schema de personal (funcționari și agenți temporari)					
20 01 02 01 (la sediu și în reprezentanțele Comisiei)		0	0	0	0
20 01 02 03 (delegațiile UE)		0	0	0	0
01 01 01 01 (cercetare indirectă)		0	0	0	0
01 01 01 11 (cercetare directă)		0	0	0	0
Alte linii bugetare (a se preciza)		0	0	0	0
• Personal extern (în ENI)					
20 02 01 (AC, END din „pachetul global”)		0	0	0	0
20 02 03 (AC, AL, END și JPD în delegațiile UE)		0	0	0	0
Linie de sprijin admin. [XX.01.YY.YY]	– la sediu	0	0	0	0
	– în delegațiile UE	0	0	0	0
01 01 01 02 (AC, END – cercetare indirectă)		0	0	0	0
01 01 01 12 (AC, END – cercetare directă)		0	0	0	0
Alte linii bugetare (a se preciza) – rubrica 7		0	0	0	0
Alte linii bugetare (a se preciza) – în afara rubricii 7		0	0	0	0
TOTAL		**0**	**0**	**0**	**0**

3.2.4.2. Finanțare din venituri alocate externe

VENITURI ALOCATE EXTERNE	Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**
• Posturi din schema de personal (funcționari și agenți temporari)				
20 01 02 01 (la sediu și în reprezentanțele Comisiei)	0	0	0	0
20 01 02 03 (delegațiile UE)	0	0	0	0
01 01 01 01 (cercetare indirectă)	0	0	0	0
01 01 01 11 (cercetare directă)	0	0	0	0

Alte linii bugetare (a se preciza)		0	0	0	0
• Personal extern (în echivalent normă întreagă)					
20 02 01 (AC, END din „pachetul global")		0	0	0	0
20 02 03 (AC, AL, END și JPD în delegațiile UE)		0	0	0	0
Linie de sprijin admin. [XX.01.YY.YY]	– la sediu	0	0	0	0
	– în delegațiile UE	0	0	0	0
01 01 01 02 (AC, END – cercetare indirectă)		0	0	0	0
01 01 01 12 (AC, END – cercetare directă)		0	0	0	0
Alte linii bugetare (a se preciza) – rubrica 7		0	0	0	0
Alte linii bugetare (a se preciza) – în afara rubricii 7		0	0	0	0
TOTAL		**0**	**0**	**0**	**0**

3.2.4.3. Necesarul total de resurse umane

TOTAL CREDITE VOTATE + VENITURI ALOCATE EXTERNE		Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**
• Posturi din schema de personal (funcționari și agenți temporari)					
20 01 02 01 (la sediu și în reprezentanțele Comisiei)		0	0	0	0
20 01 02 03 (delegațiile UE)		0	0	0	0
01 01 01 01 (cercetare indirectă)		0	0	0	0
01 01 01 11 (cercetare directă)		0	0	0	0
Alte linii bugetare (a se preciza)		0	0	0	0
• Personal extern (în echivalent normă întreagă)					
20 02 01 (AC, END din „pachetul global")		0	0	0	0
20 02 03 (AC, AL, END și JPD în delegațiile UE)		0	0	0	0
Linie de sprijin admin. [XX.01.YY.YY]	– la sediu	0	0	0	0
	– în delegațiile UE	0	0	0	0
01 01 01 02 (AC, END – cercetare indirectă)		0	0	0	0
01 01 01 12 (AC, END – cercetare directă)		0	0	0	0
Alte linii bugetare (a se preciza) – rubrica 7		0	0	0	0
Alte linii bugetare (a se preciza) – în afara rubricii 7		0	0	0	0
TOTAL		**0**	**0**	**0**	**0**

Personalul necesar pentru punerea în aplicare a propunerii (în ENI):

Personal ce urmează să fie acoperit de personalul actual disponibil în cadrul serviciilor Comisiei	**În mod excepțional, personal suplimentar***		
	Personal ce urmează să fie finanțat în cadrul rubricii 7 sau Cercetare	**Personal ce urmează să fie finanțat de la linia BA**	**Personal ce urmează să fie finanțat din taxe**

Posturi din schema de personal — N/A

Personal extern (AC, END, INT)

Descrierea sarcinilor care trebuie efectuate de:

Funcționari și personal temporar	
Personal extern	

3.2.5. Prezentare generală a impactului estimat asupra investițiilor legate de tehnologia digitală

Obligatoriu: în tabelul de mai jos ar trebui inclusă cea mai bună estimare a investițiilor legate de tehnologia digitală generate de propunere/inițiativă.

În mod excepțional, atunci când este necesar pentru punerea în aplicare a propunerii/inițiativei, creditele de la rubrica 7 trebuie prezentate la linia desemnată.

Creditele de la rubricile 1-6 ar trebui reflectate drept „Cheltuieli de politică IT pentru programele operaționale”. Aceste cheltuieli se referă la bugetul operațional care trebuie utilizat pentru reutilizarea/cumpărarea/dezvoltarea platformelor/instrumentelor IT direct legate de punerea în aplicare a inițiativei și pentru investițiile asociate acestora (de exemplu licențe, studii, stocarea datelor etc.). Informațiile prezentate în acest tabel ar trebui să fie coerente cu detaliile prezentate la secțiunea 4 „Dimensiunile digitale”.

TOTAL credite pentru componenta digitală și IT	Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	**TOTAL CFM 2021-2027**
RUBRICA 7					
Cheltuieli IT (corporative)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Subtotal de la RUBRICA 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
În afara RUBRICII 7					
Cheltuieli de politică IT pentru programele operaționale	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Subtotal în afara RUBRICII 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
TOTAL	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.6. Compatibilitatea cu cadrul financiar multianual actual

Propunerea/inițiativa:

– ☐ poate fi finanțată integral prin realocarea creditelor în cadrul rubricii relevante din cadrul financiar multianual (CFM)

– ☐ necesită utilizarea marjei nealocate din cadrul rubricii corespunzătoare din CFM și/sau utilizarea instrumentelor speciale, astfel cum sunt definite în Regulamentul privind CFM

– ☐ necesită revizuirea CFM

3.2.7. Contribuțiile terților

Propunerea/inițiativa:

– ☐ nu prevede cofinanțare din partea terților

– ☐ prevede cofinanțare din partea terților, estimată mai jos:

Credite în milioane EUR (cu trei zecimale)

	Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**	Total
A se preciza organismul care asigură cofinanțarea					
TOTAL credite cofinanțate					

3.3. Impactul estimat asupra veniturilor

– ☐ Propunerea/inițiativa nu are impact financiar asupra veniturilor.

– ☐ Propunerea/inițiativa are următorul impact financiar:

– ☐ asupra resurselor proprii

– ☐ asupra altor venituri

– ☐ vă rugăm să precizați dacă veniturile sunt alocate unor linii de cheltuieli

milioane EUR (cu trei zecimale)

Linia bugetară pentru venituri:	Credite disponibile pentru exercițiul financiar în curs	Impactul propunerii/inițiativei[44]			
		Anul **2024**	Anul **2025**	Anul **2026**	Anul **2027**
Articolul ….					

Pentru veniturile alocate, a se preciza linia (liniile) bugetară (bugetare) de cheltuieli afectată (afectate).

Nu se aplică

Alte observații (de exemplu, metoda/formula utilizată pentru calcularea impactului asupra veniturilor sau orice alte informații).

[44] În ceea ce privește resursele proprii tradiționale (taxe vamale, cotizații pentru zahăr), sumele indicate trebuie să fie sume nete, și anume sumele brute după deducerea unei cote de 20 % pentru costurile de colectare.

4. DIMENSIUNILE DIGITALE

4.1. Cerințe cu relevanță digitală

Lista cerințelor cu relevanță digitală

Trimitere la cerință	Descrierea cerinței	Actorii afectați sau vizați de cerință	Procese la nivel înalt	Categorie
Articolul 11	Schimbul de informații între autoritățile competente din țara de origine și cele din țara gazdă ar trebui să fie mai rapid, permițând o coordonare mai strânsă, inclusiv, după caz, prin implicarea Autorității Europene de Asigurări și Pensii Ocupaționale („EIOPA”). Statele membre se asigură că toate procedurile și formalitățile legate de activitățile și procedurile transfrontaliere pot fi îndeplinite cu ușurință prin mijloace electronice.	ANC, EIOPA	Schimbul de informații	Date; automatizarea proceselor; soluție digitală; serviciul public digital
Articolul 22a	În situațiile în care există sisteme de urmărire a pensiilor, statele membre se asigură că întreprinderile de asigurare și intermediarii de asigurări transmit sistemelor de urmărire a pensiilor, în cazul în care au fost instituite astfel de sisteme, toate informațiile necesare pentru a oferi clienților o imagine de ansamblu cuprinzătoare, fiabilă și actualizată a drepturilor lor de pensie personală și ocupațională.	Statele membre; întreprinderile de asigurare și intermediarii de asigurări	Transmiterea informațiilor	Date; soluție digitală; serviciul public digital
Articolul 37a	Statele membre se asigură că IORP transmit sistemelor de urmărire a pensiilor, în cazul în care au fost instituite astfel de sisteme, toate informațiile necesare pentru a le oferi membrilor și beneficiarilor o imagine de ansamblu cuprinzătoare, fiabilă și actualizată a drepturilor lor de pensie ocupațională și personală. IORP rămân pe deplin responsabile pentru exhaustivitatea și exactitatea datelor	Statele membre, IORP	Transmiterea informațiilor	Date; soluție digitală; serviciul public digital

	transmise și pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor de comunicare. Formatul și structura informațiilor care trebuie transmise sistemelor de urmărire a pensiilor trebuie să asigure, în cea mai mare măsură posibilă, alinierea la Regulamentul delegat (UE) 2021/473 al Comisiei.			
Articolul 5 5a	Din proprie inițiativă sau la cererea uneia sau mai multor autorități competente relevante, EIOPA poate să instituie și să coordoneze o platformă de colaborare pentru a consolida schimbul de informații și a îmbunătăți colaborarea dintre autoritățile competente relevante în cazul în care o IORP desfășoară sau intenționează să desfășoare activități transfrontaliere. Autoritățile competente relevante furnizează toate informațiile necesare în timp util.	ANC, EIOPA	Publicare; monitorizare; gestionare a registrului	Date, serviciul public digital

4.2. Date

Descriere detaliată a datelor în ceea ce privește domeniul de aplicare și orice standarde/specificații aferente

Tipul de date	Trimitere la cerință	Standard și/sau specificație (dacă este cazul)
Informații necesare pentru a le oferi membrilor și beneficiarilor o imagine de ansamblu cuprinzătoare, fiabilă și actualizată a drepturilor lor de pensie ocupațională și personală	Articolul 22a; articolul 37a	A se defini de către ANC
Informații referitoare la activitățile și procedurile transfrontaliere; platforme de colaborare	Articolul 11; articolul 55a	A se defini de către EIOPA

Fluxuri de date

Tipul de date	Trimitere la cerință	Actorul care furnizează datele	Actorul care primește datele	Factorul declanșator pentru schimbul de date	Frecvența (dacă este cazul)
Informații necesare pentru a le oferi membrilor și beneficiarilor o imagine de ansamblu cuprinzătoare, fiabilă și actualizată a drepturilor lor de pensie ocupațională și personală	Articolul 22a; articolul 37a	IORP, întreprinderile de asigurare și intermediarii de asigurări	Furnizorul sistemului de urmărire a pensiilor	//	//
Informații referitoare la activitățile și procedurile transfrontaliere; platforme de colaborare	Articolul 11; articolul 55a	ANC	ANC, EIOPA	//	//

4.3. Soluții digitale

A se vedea secțiunea de mai sus

Soluție digitală	Trimitere (trimiteri) la cerință (cerințe)	Principalele funcționalități obligatorii	Organismul responsabil	Cum este asigurată accesibilitatea?	Cum se ia în considerare potențialul de reutilizare?	Utilizarea tehnologiilor IA (dacă este cazul)
Actualizarea sistemelor existente de urmărire a pensiilor	Articolul 22a; articolul 37a	IORP, întreprinderile de asigurare și intermediarii și distribuitorii de asigurări ar putea transmite sistemelor	Furnizorul sistemului de urmărire a pensiilor, ANC	A se defini de către ANC	A se defini de către ANC	Nu

		de urmărire a pensiilor, în cazul în care acestea există, toate informațiile necesare pentru a oferi clienților o imagine de ansamblu cuprinzătoare, fiabilă și actualizată a drepturilor lor de pensie personală și ocupațională.				
platforme de colaborare	Articolul 11; articolul 55	Furnizarea de informații referitoare la activitățile și procedurile transfrontaliere	ANC	A se defini de către EIOPA	A se defini de către EIOPA	Nu

Sisteme de urmărire a pensiilor

Politica digitală și/sau sectorială (atunci când sunt aplicabile)	Explicarea modului în care se aliniază
Regulamentul privind IA	Nu se aplică
Cadrul UE privind securitatea cibernetică	Fără a aduce atingere Regulamentului (UE) 2016/679, statele membre asigură securitatea, integritatea, autenticitatea și confidențialitatea datelor colectate și stocate în scopul prezentei directive. A se detalia suplimentar de către ANC

eIDAS	Nu se aplică
Altele	//

Platforme de colaborare

Politica digitală și/sau sectorială (atunci când sunt aplicabile)	Explicarea modului în care se aliniază
Regulamentul privind IA	Nu se aplică
Cadrul UE privind securitatea cibernetică	Fără a aduce atingere Regulamentului (UE) 2016/679, statele membre asigură securitatea, integritatea, autenticitatea și confidențialitatea datelor colectate și stocate în scopul prezentei directive. A se detalia suplimentar de către EIOPA
eIDAS	A se detalia suplimentar de către EIOPA
Altele	//

4.4. Evaluarea interoperabilității

Serviciul public digital sau categoria de servicii publice digitale	Descriere	Trimitere la cerință	Altă soluție de interoperabilitate
Platformă de colaborare	Informații referitoare la activitățile transfrontaliere; schimbul de informații și consolidarea colaborării dintre autoritățile competente relevante în cazul în care o	Articolul 11; articolul 55a	//

	IORP desfășoară sau intenționează să desfășoare activități transfrontaliere		
Sisteme de urmărire a pensiilor	Informații actualizate privind drepturile membrilor și beneficiarilor	Articolul 22a; articolul 37a	//

4.5. Măsuri de sprijinire a implementării digitale

Nu se aplică