ЕВРОПЕЙСКА
КОМИСИЯ

Брюксел, 20.11.2025 г.
COM(2025) 842 final

2025/0362 (COD)

Предложение за

ДИРЕКТИВА НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

за изменение на директиви (ЕС) 2016/2341 и 2016/97 с цел засилване на уредбата на професионалното пенсионно осигуряване

(текст от значение за ЕИП)

ОБЯСНИТЕЛЕН МЕМОРАНДУМ

1. КОНТЕКСТ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО

• Основания и цели на предложението

Гарантирането, че хората в ЕС могат да се пенсионират достойно, да се чувстват осигурени и с адекватни доходи, е в основата на социалната и икономическата стратегия на ЕС. Тъй като гражданите на ЕС живеят по-дълго, поддържането на достоен стандарт на живот при пенсиониране се оказва все по-голямо предизвикателство. Гражданите очакват, че след трудовия си стаж ще имат достъп до стабилни доходи, които са достатъчни, за да поддържат достойно качество на живот. Въпреки това устойчивостта на пенсионните системи и адекватността на пенсионните доходи в ЕС са подложени на все по-голям натиск в резултат на застаряването на населението и новите форми на труд. Населението на ЕС живее по-дълго, докато населението в трудоспособна възраст намалява. Тази структурна промяна означава, че по-малко трудещи се ще трябва да финансират пенсиите на все повече пенсионери, което създава фискален и социален натиск, който, ако не бъде преодолян, би могъл да подкопае стандарта на живот и справедливостта между поколенията.

Поради това ЕС трябва да предприеме действия, за да помогне на гражданите да си осигурят пенсионния доход и да запазят стандарта си на живот в условията на неблагоприятни демографски промени, слаб ръст на производителността и по-широки трансформиращи предизвикателства, свързани с изменението на климата, цифровизацията и геополитическата несигурност. Капацитетът за ефективно справяне с предизвикателството пред пенсионната система ще оформи икономическата устойчивост и социалното сближаване на ЕС през следващите десетилетия.

Следователно въпросното предизвикателство е от основно значение за икономическото и социалното бъдеще на ЕС. То се отнася до начина, по който нарастващ дял от населението може да поддържа адекватен стандарт на живот след пенсиониране, без при това да нараства тежестта върху бъдещите поколения. Европейският стълб на социалните права[1], по-специално принцип 15 „Доходи и пенсии за старост“, утвърждава правото на наетите и самостоятелно заетите лица на пенсия, която е съизмерима с техните вноски и гарантира адекватен доход, с равни възможности за жените и мъжете да придобиват пенсионни права.

Обещанието за адекватна и устойчива пенсия продължава да бъде подложено на натиск въпреки многобройните реформи на национално равнище. Много държави членки намалиха коефициентите на заместване на дохода при пенсиите в публичния сектор, увеличиха законоустановената пенсионна възраст или преминаха от схеми с предварително определен размер на пенсията към схеми за пенсионни плащания в зависимост от постигнатата доходност. Поради това от физическите лица все повече се очаква да допълват задължителното пенсионно осигуряване с професионални или лични спестявания. Това създава „двойна тежест“ за населението в трудоспособна възраст, което трябва да финансира настоящите пенсионери, като същевременно спестява за собствения си пенсионен доход.

---

[1] Европейски стълб на социалните права

Хората трябва да имат достъп до сигурни, ефективни, прозрачни и резултатни пенсионни продукти, за да съберат достатъчно спестявания с оглед на пенсионирането си. Пренасочването на спестяванията на домакинствата от нискодоходни депозити към продукти за допълнително пенсионно осигуряване, които предлагат възможности за дългосрочни инвестиции, може да помогне на хората да постигнат по-висок и по-стабилен пенсионен доход. В същото време тези спестявания, когато се осъществяват чрез добре управлявани и ефективно управлявани пенсионни институции, представляват важен източник на дългосрочен капитал за европейската икономика. Секторът на допълнителното пенсионно осигуряване играе двойна роля: гарантиране на финансовата сигурност на физическите лица при пенсиониране и допринасяне за дългосрочната икономическа устойчивост на ЕС.

Последните анализи на високо равнище подчертаха значението на укрепването на този канал между спестяванията и инвестициите. В докладите на Марио Драги[2] и Енрико Лета[3] се подчертава, че поддържането на жизнения стандарт на ЕС в контекста на намаляваща работна сила ще изисква по-голяма производителност и повече инвестиции. По-специално в доклада на Драги се призовава за по-ефективно мобилизиране на спестяванията на домакинствата чрез дългосрочни спестовни продукти, като например професионално пенсионно осигуряване, като се посочват успешни национални примери, които биха могли да стимулират по-широк подход на ЕС.

Налице е силна необходимост от укрепване на схемите за допълнително пенсионно осигуряване като част от по-широкия социален договор на ЕС. В заключенията на Европейския съвет от 17—18 април 2024 г.[4] се призовава за по-нататъшна работа по разработването на пенсионни и дългосрочни спестовни продукти, като се отчита техният принос за екологичния и цифровия преход и за растежа на предприятията в ЕС. В заключенията си от 20 март 2025 г.[5] Европейският съвет изтъкна отново значението на увеличаването на участието на частния капитал в подкрепа на инвестициите и конкурентоспособността и прикани Комисията да насърчава по-голямо участие на непрофесионалните инвеститори на капиталовите пазари, включително чрез пенсионни продукти.

През 2019 г. Групата на високо равнище от експерти по въпросите на пенсиите[6], в която участваха социалните партньори, предостави стратегически съвети за това как допълнителното пенсионно осигуряване може да допринесе за адекватността на доходите в напреднала възраст и за развитието на пенсионния пазар на ЕС. В доклад от 2024 г. Европейската сметна палата заключи[7], че досега действията на ЕС са били ограничени по отношение на тяхната ефективност, и призова за повече усилия за укрепване на професионалното пенсионно осигуряване като допълнение към публичните схеми.

---

2 Драги, М. (2024 г.) „The future of European competitiveness (Бъдещето на европейската конкурентоспособност)“.

3 Лета, Е. (2024 г.) „Much more than a market (Много повече от пазар)“.

4 Заключения на Европейския Съвет от 17—18 април 2024 г.

5 Заключения на Европейския Съвет от 20 март 2025 г.

6 Окончателен доклад на Групата на високо равнище от експерти по въпросите на пенсиите, декември 2019 г.;

7 Европейска сметна палата, „Допълнително пенсионно осигуряване в ЕС“, Специален доклад № 14/2025

Разработването на пенсионните системи остава в областта на компетентност на държавите членки, но мерките на равнище ЕС могат да подкрепят и допълват националните усилия за осигуряване на адекватен пенсионен доход. Рамката на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) осигури регулаторната основа за професионалното пенсионно осигуряване в ЕС, като установи стандарти за пруденциален надзор, управление и защита на членовете и бенефициерите. Въпреки че не всички дружества, предлагащи професионално пенсионно осигуряване, попадат в обхвата на Директивата ИППО II, членовете и бенефициерите в схеми извън ИППО следва да подлежат на добро управление и надзор и биха могли да се възползват от това, че попадат в обхвата на Директивата ИППО II.

В политическите насоки за периода 2024—2029 г.[8] председателката на Комисията г-жа Фон дер Лайен обяви създаването на Европейски съюз на спестяванията и инвестициите, чиято цел е спестяванията в ЕС да работят по-ефективно за дългосрочен растеж и просперитет. В своето съобщение от 19 март 2025 г. относно съюза на спестяванията и инвестициите Комисията призна потенциала на сектора на допълнителното пенсионно осигуряване да допринесе за постигането на тази цел, като мобилизира частни спестявания за продуктивни инвестиции и гарантира, че ползите от тези инвестиции се насочват обратно към гражданите под формата на по-високи и надеждни пенсионни доходи. Освен това, в писмото за определяне на ресора[9], адресирано до тогавашния кандидат за член на Комисията, отговарящ за финансовите услуги и съюза на спестяванията и инвестициите, г-жа Фон дер Лайен подчерта значението на използването на потенциала на частните и професионалните пенсии за подпомагане на гражданите на ЕС при осигуряването на тяхното пенсиониране и за улесняване на насочването на спестяванията към икономиката като цяло.

Директива 2008/94/ЕО[10] относно закрилата на работниците и служителите в случай на неплатежоспособност на техния работодател предвижда, че държавите членки трябва да гарантират защитата на пенсионните права на работниците и служителите в случай на неплатежоспособност на работодателя.

Директива 2003/41/ЕО[11] относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (първата директива относно ИППО) беше въведена с цел създаване на последователна пруденциална рамка за институциите за професионално пенсионно осигуряване в рамките на вътрешния пазар. Основните ѝ цели включваха подобряване на защитата на членовете и бенефициерите, насърчаване на доброто управление и прозрачността и преодоляване на разпокъсаността, причинена от различните национални надзорни и регулаторни режими. Като установява минимални общи стандарти и дава възможност за трансгранично управление на схемите за професионално пенсионно осигуряване, Директивата относно ИППО има за цел да създаде вътрешен пазар за професионално пенсионно осигуряване. Тя насърчи

---

8 Политически насоки за следващата Европейска комисия 2024—2029 г.

9 Писмо за определяне на ресора

10 Директива 2008/94/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 22 октомври 2008 г. относно закрилата на работниците и служителите в случай на неплатежоспособност на техния работодател (ОВ L 283, 28.10.2008 г., стр. 36)

11 Директива 2003/41/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 3 юни 2003 г. относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ОВ L 235, 23.9.2003 г., стр. 10https://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/PDF/?uri=CELEX:32003L0041)

консервативно и резултатно инвестиране на пенсионните активи, с което подкрепи дългосрочната устойчивост на пенсионните системи и мобилизирането на спестявания за продуктивни инвестиции в икономиката на ЕС.

Директива 2016/2341[12] (Директивата ИППО II), с която се преработва и отменя първата директива относно ИППО, се ръководи от необходимостта от подобряване на управлението, прозрачността и трансграничната оперативна ефективност на фондовете за професионално пенсионно осигуряване в рамките на ЕС. Изводите, получени от прилагането на първата директива относно ИППО, откроиха значителни различия в изпълнението между различните държави членки и показаха недостатъци в равнището на защита, предлагано на членовете и бенефициерите. В отговор на това в Директивата ИППО II се определят по-строги пруденциални и управленски стандарти, както и подобрени изисквания за оповестяване и прозрачност, и се включват мерки за улесняване на трансграничното управление на пенсионните схеми. Тези подобрения имаха за цел да гарантират, че схемите за професионално пенсионно осигуряване остават сигурни, устойчиви и ефективни на все по-мобилния и интегриран пазар на труда в ЕС.

Амбицията за преразглеждане на Директивата ИППО II е в отговор на продължаващите икономически, демографски и политически предизвикателства, с подновен акцент върху сигурността при пенсиониране на гражданите. Тя има за цел да укрепи капацитета на професионалните пенсионни фондове да осигуряват адекватни пенсионни доходи, да действат като стабилни дългосрочни инвеститори в подкрепа на устойчивия растеж и да допринасят за устойчивостта и задълбочаването на капиталовите пазари в ЕС. Поради това преразглеждането на Директивата ИППО II има за цел да укрепи рамката за обезпечено с активи пенсионно осигуряване и да насърчи по-добри дългосрочни инвестиционни резултати за членовете и бенефициерите. То има за цел да направи ИППО по-подходящи и достъпни за държавите членки, в които понастоящем те са недостатъчно развити, като същевременно насърчава по-силни и по-устойчиви инвестиционни резултати в целия ЕС. То също така има за цел да повиши прозрачността по отношение както на разходите, така и на възвръщаемостта, да укрепи практиките за управление на риска и да премахне пречките, които понастоящем възпрепятстват ефективните инвестиции. По този начин изменената рамка ще подпомогне по-ефективното разпределение на активите и ще осигури по-голяма стойност за членовете. По този начин предложената реформа има за цел да повиши стандартите в областта на допълнителното пенсионно осигуряване, като насърчава по-голяма стойност, повишена устойчивост и дългосрочна сигурност за членовете. Тя може да спомогне за преодоляване на продължаващата разпокъсаност, да даде възможност за по-ефективни и продуктивни дългосрочни инвестиции и да гарантира, че по-широк набор от схеми за пенсионно осигуряване функционират при стабилни стандарти за управление и прозрачност. Изменението също така ще допринесе за постигането на целите на съюза на спестяванията и инвестициите чрез даване на възможност за продуктивни дългосрочни инвестиции, засилване на пазарната интеграция и подкрепа за устойчивия растеж в рамките на ЕС.

---

[12] Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 г. относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) (преработен текст) (ОВ L 354, 23.12.2016 г., стр. 37)

- **Съгласуваност с действащите разпоредби в тази област на политиката**

ЕС осъществи няколко ключови инициативи за укрепване на системата на допълнителното пенсионно осигуряване:

- Директива 98/49/ЕО от 29 юни 1998 година за запазване на правото на допълнителна пенсия на заети лица и самостоятелно заети лица, движещи се в границите на ЕС[13];
- Директива 2014/50/ЕС от 16 април 2014 г. относно минималните изисквания за повишаване на мобилността на работниците между държавите членки чрез подобряване на придобиването и запазването на допълнителни пенсионни права[14];
- Директива (ЕС) 2016/2341 от 14 декември 2016 г. относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО), известна като ИППО II, с която се укрепват управлението, оповестяването на информация и трансграничните изисквания за професионалното пенсионно осигуряване[15];
- Регламент (ЕС) 2019/1238 от 20 юни 2019 г. относно паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП), с който беше създадена доброволна, стандартизирана рамка за лично пенсионно осигуряване в целия ЕС[16].

Настоящото предложение надгражда и укрепва рамката за ИППО, определена в Директивата ИППО II, както е обяснено по-подробно в раздел 3 по-долу. То е част от по-широк пенсионен пакет, който включва прегледа на Регламент (ЕС) 2019/1238 (Регламента за ПЕПП), препоръките на Комисията относно информационните табла за пенсиите, системите за проследяване на пенсиите и автоматичното включване, както и общото съобщение относно допълнителния пенсионен пакет. Пенсионният пакет е един от основните резултати в рамките на програмата за съюз на спестяванията и инвестициите. Предложените промени и препоръки са изготвени с цел да се гарантира съгласуваност между различните законодателни актове и с оглед на една и съща обща цел.

- **Съгласуваност с други политики на ЕС**

Прилагането на съюза на спестяванията и инвестициите изисква всеобхватен набор от мерки, които засягат различни измерения на финансовата система на ЕС. Тези политически мерки могат да бъдат групирани в четири отделни, но взаимосвързани направления: а) граждани и спестявания, б) инвестиции и финансиране, в) интеграция и

---

13 Директива (ЕС) 1998/49 на Европейския парламент и на Съвета за запазване на правото на допълнителна пенсия на заети лица и самостоятелно заети лица, движещи се в границите на Общността (ОВ L 209, 25.7.1998 г., стр. 46)

14 Директива (ЕС) 2014/50 на Европейския парламент и на Съвета относно минималните изисквания за повишаване на мобилността на работниците между държавите членки чрез подобряване на придобиването и запазването на допълнителни пенсионни права (ОВ L 128, 30.4.2014 г., стр. 1)

15 Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) (ОВ L 354, 23.12.2016 г., стр. 37)

16 Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета относно паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП), с който се създава доброволна, стандартизирана рамка за лично пенсионно осигуряване в целия ЕС (ОВ L 198, 25.7.2019 г., стр. 1)

мащаб и г) ефективен надзор на единния пазар. Всяко от тези направления е разгледано в следващите раздели.

Пенсионният пакет попада в направление „Граждани и спестявания“. Чрез укрепване на рамката за ИППО Комисията допринася за целта на съюза на спестяванията и инвестициите за предоставяне на възможност на гражданите да спестяват и инвестират в своето бъдеще чрез прозрачни, конкурентни и достъпни продукти. Укрепването на рамката на ИППО подкрепя увеличаването на мащаба, консолидирането и трансграничната ефективност в сектора на допълнителното пенсионно осигуряване чрез засилен надзорен контрол и по-широк тематичен преглед. Като улеснява по-голямото участие на плащащите пенсионни осигуровки на капиталовите пазари, Пенсионният пакет допринася и за постигането на по-широките цели на ССИ за мобилизиране на спестяванията на домакинствата за продуктивни инвестиции; увеличаване на възможностите за финансиране на икономиката на ЕС, включително чрез привличане на средства от пенсионните фондове в програми като InvestEU и подпомагане на финансовите институции да постигнат мащаб, конкурентоспособност в световен план и диверсификация. По този начин той подкрепя капацитета на ЕС да отговори на дългосрочните си нужди от инвестиции, по-специално в контекста на екологичния, социалния и цифровия преход.

Развитието и растежът на ИППО могат да спомогнат за насочването на повече дългосрочен капитал към капиталовите пазари на ЕС и чрез тях към икономиката като цяло — в момент, в който икономиката на ЕС спешно трябва да разгърне инвестиции, за да укрепи своята конкурентоспособност. Поради това преразглеждането на Директивата ИППО II е в съответствие също с по-широката стратегия на Комисията за съживяване на икономиката на ЕС, както е посочено в компаса за конкурентоспособността[17].

Преразглеждането на Директивата ИППО II е в съответствие с прилагането на Европейския стълб на социалните права (ЕССП), по-специално принцип 15 от него, който утвърждава „правото на адекватен доход за старост“ и „достоен стандарт на живот“ за пенсионерите. Въпреки че Директивата ИППО II е преди всичко пруденциална и управленска рамка, нейните основни цели — укрепване на капацитета на професионалните фондове за осигуряване на адекватни доходи, защита на интересите на членовете и бенефициерите и подобряване на прозрачността както по отношение на разходите, така и по отношение на възвръщаемостта — са от съществено значение за осигуряването на устойчиви и адекватни схеми за допълнително пенсионно осигуряване.

2. ПРАВНО ОСНОВАНИЕ, СУБСИДИАРНОСТ И ПРОПОРЦИОНАЛНОСТ

• Правно основание

Правното основание за изменение на Директивата ИППО II са членове 53, 62 и член 114, параграф 1 от Договора за функционирането на Европейския съюз (ДФЕС). Членове 53 и 62 предвиждат координирането на националните разпоредби, уреждащи започването и упражняването на дейности като самостоятелно заети лица и свободното предоставяне на услуги. Тези разпоредби дават възможност за създаване и

[17] Компас на конкурентоспособността — Европейска комисия

трансгранична дейност на ИППО в рамките на вътрешния пазар при последователни пруденциални, управленски и надзорни стандарти. Член 114, параграф 1 позволява приемането на мерки за сближаване на националните разпоредби с оглед на създаването и функционирането на вътрешния пазар.

Възможността доставчиците да се възползват от правото на установяване и свободно предоставяне на услуги все още е възпрепятствана от липсата на стандартизация на съществуващите продукти за професионално пенсионно осигуряване. Поради това предложението има за цел да подобри основните елементи на рамката за ИППО, за да се създаде по-съгласуван модел. Това ще даде възможност на техните членове и бенефициери да използват пълноценно вътрешния пазар, като им предложи по-голям избор от доставчици, включително в други държави членки на ЕС. С предложението се хармонизират основните характеристики на ИППО: повишена прозрачност по отношение както на разходите, така и на възвръщаемостта, практиките за управление на риска и ефективните инвестиционни политики.

- **Субсидиарност**

Съгласно принципа на субсидиарност действия на равнището на ЕС могат да бъдат предприети само когато поставените цели не могат да бъдат постигнати индивидуално от държавите членки. Директивата ИППО II е създадена на равнището на ЕС от 2019 г. насам, тъй като само действия на равнището на ЕС могат да определят обща регулаторна рамка за ИППО. В това отношение настоящото предложение, както и Директивата ИППО II, която то има за цел да измени, е в пълно съответствие с принципа на субсидиарност.

- **Пропорционалност**

Съгласно принципа на пропорционалност съдържанието и формата на действията на ЕС следва да не надхвърлят необходимото за постигането на целите на Договорите.

ИППО по принцип вече могат да бъдат установени във всички държави членки, но те не са реализирали пълния си потенциал по отношение на насочването на достатъчно спестявания към капиталовите пазари и приноса към съюза на спестяванията и инвестициите. Това е от особено значение предвид демографския натиск и нарастващата необходимост от осигуряване на устойчиви и адекватни доходи след пенсиониране.

Рамката, установена с Директивата ИППО II, не е достигнала достатъчен мащаб, което е ключово условие за подобряване на дългосрочните резултати за членовете и бенефициерите. Поради това в работния документ на службите на Комисията, придружаващ настоящото предложение, бяха разгледани няколко варианта на политиката.

Сценарият „без действие от страна на ЕС“ няма да успее да постигне целите на ЕС. Пълната хармонизация на националните режими за професионално пенсионно осигуряване обаче би била непропорционална, като се има предвид разнообразието на националните пазари и различните равнища на развитие на пенсионните системи.

В този контекст целенасоченото преразглеждане на рамката за ИППО е пропорционален отговор. Предложеният подход допълва съществуващите национални режими, но също така гарантира достатъчно равнище на хармонизация, за да се улесни разширяването и да се подобрят резултатите от инвестициите. Основните

характеристики — повишена прозрачност на разходите и възвръщаемостта, засилени стабилни практики за управление на риска и премахване на пречките, които понастоящем възпрепятстват ефективните инвестиции — са разработени така, че да се гарантира достатъчна защита на потребителите, без да се налага ненужна регулаторна тежест.

Очаква се административната тежест на предложението да остане ограничена, тъй като то само коригира характеристиките на съществуващите правила за ИППО в целия ЕС. Тези субекти вече подлежат на регулаторен надзор от страна на националните компетентни органи (НКО) съгласно съществуващите секторни рамки. Всички нови задължения за докладване ще бъдат пропорционални на рисковете от нарастваща трансграничната дейност, и ще подкрепят ефективното наблюдение на пазара и защитата на потребителите. Като цяло предложението ще рационализира съществуващите практики в целия ЕС.

- **Избор на инструмент**

Настоящото предложение е изменение на Директивата ИППО II. Следователно избраният инструмент е директива за изменение, тъй като не могат да се използват алтернативни средства — законодателни или оперативни — за постигане на целите на настоящото предложение.

3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОСЛЕДВАЩИТЕ ОЦЕНКИ, КОНСУЛТАЦИИТЕ СЪС ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ СТРАНИ И ОЦЕНКИТЕ НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО

- **Консултации със заинтересованите страни**

Комисията започна целева обществена консултация от 13 юни 2025 г. до 29 август 2025 г. с цел получаване на обратна информация относно евентуални преразглеждания на Директивата за ИППО II. В рамките на консултацията бяха получени общо 112 становища от различни групи заинтересовани страни, включително стопански асоциации, дружества, потребителски организации, НПО, публични органи и граждани, представляващи 11 държави — членки на ЕС, и две държави извън ЕС. Заинтересованите страни посочиха, че гъвкавостта и диверсификацията на инвестициите, заедно със силно управление и по-голяма прозрачност, ще подобрят настоящата рамка.

На 23 юни 2025 г. Комисията отправи покана за представяне на данни с краен срок 21 юли 2025 г., за да събере общи коментари, становища и мнения относно подобряването на съществуващата рамка за допълнително пенсионно осигуряване и да сподели информация за най-добри практики. В рамките на поканата бяха получени общо 47 становища, поместени в 35 индивидуални отговора, от различни организации, като например сдружения на предприятия и работодатели, НПО, организации на потребителите и граждани, от 12 държави членки на ЕС, и четири държави извън ЕС. Като цяло по-голямата част от участниците са съгласни, че са необходими подобрения на допълнителното пенсионно осигуряване, за да се разгърне пълният им потенциал в полза на гражданите и икономиката на ЕС.

- **Събиране и използване на експертни становища**

На 28 септември 2023 г. ЕОЗППО предостави техническо становище за прегледа на Директивата ИППО II[18]. Той препоръча i) актуализиране на нормативната уредба на ИППО в отговор на прехода от пенсионни схеми с предварително определен размер на пенсията към такива, при които плащанията са в зависимост от постигнатата доходност, и на социално-екологичните предизвикателства; ii) повишаване на прозрачността на разходите, устойчивостта на инвестициите и правилното регулиране на схемите с предварително определен размер на пенсията; и iii) подобряване на целесъобразността на изискванията.

На 16 юни 2025 г. Комисията беше домакин на форум на заинтересованите страни[19] за проучване на нововъзникващите тенденции в пенсионното осигуряване в целия ЕС. На този форум бяха изтъкнати най-добрите практики от държавите членки и беше проправен пътят за споделяне на успешни стратегии в целия ЕС. При проверката на действителното състояние бяха представени успешни примери в областта на пенсионното осигуряване по втория и третия стълб и беше проучено как най-добрите практики могат да се използват като насоки за по-нататъшни реформи. По време на обсъжданията беше получена обратна информация от всички заинтересовани страни, работещи в областта на предоставянето на пенсионни продукти. Участниците се съгласиха, че е необходимо преразглеждане на Директивата ИППО II, за да се подобрят резултатите за пенсионерите.

На 5 септември 2025 г. ЕОЗППО представи поисканата от Комисията техническа информация[20] в подкрепа на разработването на допълнително пенсионно осигуряване и за подобряване на системата за допълнително пенсионно осигуряване. ЕОЗППО се застъпи за i) по-строг надзор, ii) използване на подход, основан в по-голяма степен на риска, за насърчаване на възможностите за инвестиции в алтернативни активи и iii) изясняване на обхвата на Директивата ИППО II с цел допълнително разкриване на ползите от дългосрочните спестявания.

- **Оценка на въздействието**

Предложението е подкрепено от работен документ на службите на Комисията, в който се оценява въздействието на предложените изменения.

В работния документ на службите на Комисията се разглеждат четири варианта на предложената директива за изменение:

Вариант 1 запазва настоящата уредба на Директивата ИППО II без изменения и разчита на бавен, органичен растеж с цел разширяване и подобрения с течение на времето. Този вариант бе отхвърлен поради необходимостта от засилване на Закона за схемите за допълнително пенсионно осигуряване на гражданите на ЕС, както е описано по-горе.

---

18 Техническо становище за прегледа на Директивата ИППО II, ЕОЗППО

19 Форум на заинтересованите страни и проверка на действителното състояние на пенсионните спестявания

20 Технически данни за прегледите на Директивата за ИППО II и Регламента за ПЕПП в контекста на съюза на спестяванията и инвестициите, ЕОЗППО

Вариант 2 изяснява принципа на консервативния инвеститор. Вследствие на това фокусът на инвестиционните политики на ИППО се насочва от опростеническото консервативно разпределение на активите, при което се пренебрегва възвръщаемостта на целите на пенсионните фондове, към по-балансирани инвестиционни стратегии за риска и възвръщаемостта, които: i) преследват дългосрочна стойност за членовете на пенсионните схеми чрез диверсифициране на рисковете, включително между класовете активи; и ii) се ръководят от доброто управление и знанията и способността за управление на поетите рискове. Следва да се подчертае, че постигането на подходящ мащаб повишава способността на ИППО да се диверсифицират ефективно, да управляват рисковете цялостно и да имат достъп до по-широк набор от инвестиционни възможности, като същевременно поддържат добро управление и стандарти за управление на риска.

Вариант 3 предвижда изменение на Директивата ИППО II с цел да се засилят надзорът, стандартите за управление и прозрачността, като същевременно се разчита предимно на надзорния диалог и моралното убеждаване, за да се насърчат подобренията в мащаба, ефективността и качеството на схемата. Тук НКО използват надзорни мерки и извършват редовни тематични прегледи на възлови за ефективността области, като например инвестиционни резултати, ефективност на разходите, прилагане на индексация и ограничаване на изплащанията. При прегледите се оценява и как инвестиционните стратегии отчитат задълженията на пенсионните фондове, както и компетентността на попечителите или управителните съвети, упражняващи надзор върху схемите. След като плановете за отстраняване на недостатъците трябва да бъдат договорени и по тях да бъдат предприети действия, този процес би могъл – когато е необходимо – да включва разглеждане на потенциални средства за разрастване. Правилата за прехвърляне се опростяват, за да се улесни прилагането на ИППО II, в частност в държавите членки, в които секторът на професионалното пенсионно осигуряване е недостатъчно развит.

Освен моралното въздействие, този вариант отразява основните елементи от техническите препоръки на ЕОЗППО с цел постепенно подобряване на инвестиционните практики, прозрачността и управлението във всички схеми за допълнително пенсионно осигуряване. Акцентът се поставя върху по-стриктни изисквания за управление на риска, подобряване на оповестяването на разходите и възвръщаемостта и насърчаване на по-устойчиви и балансирани инвестиционни стратегии. С измененията се цели и да се преодолеят структурните пречки, които ограничават ефективността и мащаба, сред които са разпокъсаността, ограниченото сътрудничество между схемите и различният надзорен капацитет. Тези мерки не трансформират радикално системата в краткосрочен план, но постепенно ще подобрят резултатността, устойчивостта и ефективността на ИППО. С течение на времето уредбата ще подкрепя по-ефективните трансгранични операции, по-добрите инвестиционни резултати и по-високата защита за членовете и бенефициерите.

При **вариант 4** се запазват всички елементи на вариант 3, в т.ч. тематичните прегледи, стимулиращите подходи, подобрените надзорни практики и изпълнението на повечето препоръки на ЕОЗППО. Той обаче отива по-далеч, като въвежда задължителни регулаторни изисквания и специфични надзорни интервенции за преодоляване на трайната структурна неефективност. Една от ключовите мерки е установяването на задължителен минимален ефективен мащаб за ИППО. Тук спада предоставянето на

образци за схеми за ликвидация или сливане при незадоволителен праг на ефективност и резултатност. Евентуална допълнителна мярка е задължителното назначаване на попечители на схеми, ако съществуващите свободни длъжности не се запълнят своевременно или ако заемащите съответните длъжности нямат необходимите умения за ефективно стратегическо управление на инвестиционните портфейли. Този подход обаче въвежда значителни изисквания по отношение на надзорния капацитет и може да изложи надзорните органи на рискове, свързани с отговорността, ако пенсионноосигурителните дружества поискат съдебен контрол. Освен това, установяването на задължителен минимален ефективен мащаб за ИППО изисква значително време и ресурси, докато оптималният мащаб все още може да се различава в отделните ИППО. Подобна мярка противоречи на пазарно ориентирания подход, тъй като би наложила консолидация „отгоре-надолу“, която не е съвместима с настоящите структури за управление на ИППО[21].

Вариант 3 е избраният вариант.

- **Основни права**

Предложението зачита основните права и съблюдава принципите, залегнали в Хартата на основните права на Европейския съюз, и по-специално правото на защита на личните данни, правото на собственост, свободата на стопанска инициатива и принципа на равенство между мъжете и жените. То допринася за постигането на целите на член 38 от Хартата, в който се предвижда високо равнище на защита на потребителите.

4. ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ БЮДЖЕТА

Настоящото предложение няма съществено отражение върху бюджета на Съюза. ЕОЗППО следва да може да включи допълнителните задачи, свързани с координацията и сближаването на надзорните практики, включително създаването на платформи за сътрудничество, в рамките на съществуващите си ресурси.

5. ДРУГИ ЕЛЕМЕНТИ

- **Планове за изпълнение и механизъм за мониторинг, оценка и докладване**

От държавите членки ще се изисква да транспонират директивата в срок от една година от датата на влизане в сила на измененията на Директивата ИППО II. След това държавите членки ще съобщят на Комисията текстовете на основните приети разпоредби от националното законодателство.

- **Обяснителни документи**

Предложената директива ще внесе конкретни изменения в съществуваща директива. Поради това държавите членки следва или да съобщят на Комисията текста на съответните изменения на своите национални разпоредби, или, ако считат, че такива изменения не са необходими, да обяснят кои конкретни разпоредби на националното право вече прилагат измененията, предвидени в предложението.

---

[21] Дори ако такъв подход „отгоре-надолу“ беше възможен, задължителната консолидация все пак можеше да подлежи на одобрение от националния орган за защита на конкуренцията, чието решение не би било обвързано от правилата на настоящото предложение.

- **Подробно разяснение на конкретните разпоредби на предложението**

С член 1 от предложението се изменя Директива (ЕС) 2016/2341. Конкретните разпоредби, които се изменят, са следните:

– Член 4 позволява на държавите членки да прилагат Директива (ЕС) 2016/2341 по отношение на финансирани институции, предоставящи пенсионни обезщетения, които иначе не са обхванати от пруденциалното законодателство на Съюза.

– В член 9 се изисква ИППО да преминат през процедура за лицензиране от компетентния орган, която включва пруденциална оценка и изготвяне на бизнес план.

– Член 9а гарантира, че ИППО имат право да управляват различни схеми за пенсионно осигуряване, включително такива с различни инвестиционни политики, и да приемат спонсорство от множество осигурителни дружества в рамките на една и съща пенсионна схема.

– Членове 11 и 11а рационализират трансграничните процедури за ИППО чрез въвеждане на по-ясни срокове, подобрена координация между компетентните органи, както и опростен процес на уведомяване за разширяване на съществуващите трансгранични дейности в рамките на една и съща приемаща държава членка.

– С член 12 се опростяват правилата, уреждащи прехвърлянето на пенсионни схеми, като се намаляват ненужните пречки пред консолидирането и мащаба и същевременно се гарантира адекватна защита на членовете и бенефициерите.

– В член 14 се предвижда, че компетентните органи имат правомощието да разрешават недостатъчно финансиране за ограничен период, определен съгласно националното право, който във всеки случай не следва да надвишава десет години, и се премахват допълнителните изисквания за трансграничните ИППО.

– С член 17 на Комисията се предоставя правомощието да приеме делегиран акт за изменение на броя и процентните стойности на изискваната граница на платежоспособност с цел адаптиране към развитието на пазара.

– В член 18а се изисква ИППО, които не подлежат на основани на риска регулаторни капиталови изисквания и които поемат биометрични рискове или предоставят гаранции, да извършват стрес тест най-малко на всеки три години, като оценяват способността си да изпълняват задълженията си при неблагоприятни пазарни и демографски сценарии. Компетентните органи могат да изискват по-често тестване при установяване на уязвимости. Разпоредбата определя стандартни кризисни сценарии и позволява на държавите членки да налагат по-дълги прогнозни хоризонти или по-строги допускания. В този член се предвижда също така, че когато резултатите от стрес тестовете показват недостатъчни активи или налични граници на платежоспособност, ИППО представят план за сближаване, в който се посочват корективни мерки. В крайна сметка компетентните органи могат да изискват по-високи граници на платежоспособност, ако планът не е надежден или не е представен.

– С член 19 се въвежда принцип на консервативния инвеститор, основан в по-голяма степен на принципи, и се ограничава възможността за определяне на по-подробни правила до схеми, при които членовете и бенефициерите носят инвестиционния риск, без възможност за ограничаване на видовете активи, в които дадена ИППО може да инвестира. Това не засяга възможността компетентните органи да изискват

ограничения, когато рисковете се поемат от членовете и бенефициерите и доколкото тези ограничения не представляват пълни забрани.

– В член 21 се предвижда, че системата на управление трябва да включва ефективен механизъм за управление на конфликти на интереси и да включва функция за съблюдаване на нормативните изисквания.

– С член 22 се засилват изискванията за квалификация и надеждност. Запазва се параметърът, че взети за всички членове на административния, управителния или надзорния орган, квалификацията, знанията и опитът им продължават да се приемат за достатъчни за ефективното изпълнение на задълженията им. Повишават се обаче изискванията за лицата, които действително ръководят ИППО: всеки ще трябва индивидуално да отговаря на необходимите стандарти за професионална пригодност и благонадеждност.

– В член 26 се предвижда, че констатациите и препоръките на вътрешния одит се докладват на административния, управителния или надзорния орган, който определя подходящите действия по всяка констатация и препоръка и отговаря за ефективното им изпълнение.

– С член 28 ИППО се задължават да въведат писмена политика за собствена оценка на риска, съдържаща процесите и процедурите за извършване на оценката, честотата на извършването ѝ и оценъчните методи.

– В член 30 се изисква в декларацията за принципите на инвестиционната политика ясно да се определят инвестиционните цели, съответстващи на целите за пенсионния доход на всяка схема, и да се определят допустими отклонения от разпределението на активите и целите за ефективност в съответствие с основните принципи на Регламента на ОИСР относно частното пенсионно осигуряване и насоките за неговото прилагане.

– С член 33 се гарантира, че в случай на пенсионна схема, при която членовете и бенефициерите носят изцяло инвестиционния риск, се засилват съхранението на активите и задълженията за надзор.

– Членове 36—44 укрепват информацията за членовете и бенефициерите по време на етапите на натрупване и изплащане. По-специално в член 37а от ИППО се изисква да споделят съответната информация със системите за проследяване на пенсиите, за да се повиши прозрачността и да се улесни осведомеността на членовете и бенефициерите относно техните права.

– С член 44а се въвежда изрично задължение за полагане на грижа за ИППО, като от тях се изисква да действат честно, справедливо и професионално в интерес на членовете и бенефициерите.

– В членове 44в и 44г от ИППО се изисква да установят ефективни процедури за разглеждане на жалби, а от държавите членки — да гарантират наличието на подходящи, независими и безпристрастни органи за решаване на спорове, включително при трансгранични случаи.

– С членове 45—51 се засилва надзорът и се разширяват правомощията на компетентните органи. По-специално с член 49а се въвежда редовен надзорен диалог, насочен към насърчаване на стратегически размисъл относно дългосрочната адекватност, ефикасност и устойчивост на ИППО.

– В членове 6, 7, 13, 16, 36, 47, 50 и 51 се признава, че в някои държави членки ИППО имат право да предоставят персонални пенсионни продукти, включително паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП), и се гарантира, че пруденциалната рамка отразява тази възможност за насърчаване на съгласуваността, стабилната организация и ефективния надзор във всички форми на пенсионно осигуряване.

– Членове 19, 21, 23—26, 28, 47 и 49 се изменят, така че позоваванията на „размер, естество, мащаб и сложност“ да се заменят с „естество, мащаб и сложност“, тъй като „размер“ не е подходящ критерий за ИППО, чиито пруденциални и управленски изисквания следва да отразяват техния рисков профил, а не абсолютния им размер, в съответствие с принципа на надзор, основан на риска.

Други разпоредби се изменят за актуализации и корекции.

С член 2 от предложението се изменя Директива (ЕС) 2016/97. С него се гарантира, че членовете и бенефициерите на схеми за професионално пенсионно осигуряване, управлявани от застрахователни предприятия, имат достъп най-малко до същата информация като членовете и бенефициерите, както в случай на схеми, управлявани от ИППО, и че застрахователните предприятия и застрахователните посредници имат подходящо правно основание да споделят информация със системите за проследяване на пенсиите.

С член 3 от предложението се въвеждат разпоредби за запазване на придобитите права, така че за ИППО, регистрирани или лицензирани съгласно Директива (ЕС) 2016/2341 преди промяната на правилата за лицензиране, да не се изисква нов лиценз.

2025/0362 (COD)

Предложение за

ДИРЕКТИВА НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

за изменение на директиви (ЕС) 2016/2341 и 2016/97 с цел засилване на уредбата на професионалното пенсионно осигуряване

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ,

като взеха предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 53, член 62, член 114, параграф 1 от него,

като взеха предвид предложението на Европейската комисия,

след предаване на проекта на законодателния акт на националните парламенти,

като взеха предвид становището на Европейския икономически и социален комитет[1],

след консултация с Европейския надзорен орган по защита на данните,

в съответствие с обикновената законодателна процедура[2],

като имат предвид, че:

(1) С оглед на застаряващото население на Европейския съюз и нарастващия коефициент на зависимост укрепването на допълнителните източници на пенсионен доход стана абсолютно необходимо за запазване на солидарността между поколенията, социалното сближаване и дългосрочната стабилност на пенсионните системи в целия Съюз.

(2) Въпреки че организацията на пенсионните системи е национална компетентност, адекватността и финансовата устойчивост на пенсиите са от общ интерес за стабилността и сближаването на Съюза. Осигуряването на достъп на гражданите до добре разработени продукти за лично пенсионно осигуряване допринася както за индивидуалната финансова сигурност, така и за устойчивостта на икономиката на Съюза.

(3) Въпреки че са сред най-големите спестители в света, домакинствата в Съюза все още държат голям дял от финансовото си богатство в краткосрочни банкови депозити с ограничена възвръщаемост. Разработването на привлекателни продукти за професионално и лично пенсионно осигуряване може да спомогне за мобилизирането на тези спестявания за дългосрочни инвестиции, като генерира по-висока възвръщаемост за осигурените лица и насочи капитал към продуктивни употреби, които подкрепят растежа, иновациите и екологичния и цифровия преход.

---

1 ОВ C , , стр. .

2 Позиция на Европейския парламент от ... г. и решение на Съвета от ... г.

(4) Подходящата нормативна уредба и надзорът на равнището на Съюза и на национално равнище продължават да бъдат важни за развитието на стабилно и сигурно професионално пенсионно осигуряване във всички държави членки. Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета[3] допринесе за по-хармонизирана пруденциална рамка за институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО). Секторът на допълнителното пенсионно осигуряване обаче остава недостатъчно развит в много държави членки, което би могло да застраши финансовата сигурност на гражданите, по-специално с оглед на текущите демографски тенденции в Съюза. Като част от стабилните многостълбови пенсионни системи, разработени в диалог със социалните партньори, от съществено значение е да се насърчи популяризирането на допълнителното пенсионно осигуряване, като например ИППО, и да се спомогне за постигането на по-добри резултати за дългосрочно осигурените лица. Това изисква политически действия както на национално равнище, така и на равнището на Съюза.

(5) Съюзът на спестяванията и инвестициите (ССИ), обявен от Комисията в нейното съобщение от 19 март 2015 г.[4], има за цел да позволи на гражданите да спестяват и инвестират в своето бъдеще, да насочи инвестиции към приоритетите на Съюза, да задълбочи интеграцията и мащаба на капиталовите пазари в Съюза и да осигури ефективен надзор в рамките на единния пазар. Сред тези четири направления подпомагането на гражданите да спестяват и инвестират за своето бъдеще е в основата на амбицията на ССИ. Да се гарантира, че гражданите на Съюза могат да си осигурят адекватен пенсионен доход, е един от най-конкретните начини, по които Съюзът може да промени живота им. Работата по допълнителното пенсионно осигуряване, и по-специално по професионалното пенсионно осигуряване, въплъщава този подход, в чийто основа са хората.

(6) С управлявани активи в размер на приблизително три трилиона евро институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) играят съществена роля във финансовата система на Съюза, но обикновено са по-малко активни на фондовите борси и пазарите на частни дялови инвестиции, рисков капитал и инфраструктура. При условие че инвестициите в капиталови инструменти и алтернативни класове активи се управляват консервативно, тези инвестиции могат да бъдат ценен компонент от техните портфейли, предлагащ диверсификация, по-висока дългосрочна възвръщаемост за осигурените по схемите за пенсионно осигуряване лица и защита срещу инфлацията, като същевременно осигуряват на реалната икономика жизненоважно финансиране. Поради това е важно да не се допуснат неоправдани регулаторни пречки пред тези инвестиции.

(7) Преразглеждането на Директива (ЕС) 2016/2341 се основава на техническото становище на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕОЗППО) от 2023 г. за преразглеждането на Директивата

---

[3] Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 г. относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) (преработен текст) (ОВ L 354, 23.12.2016 г., стр. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/2341/oj).

[4] Съобщение на Комисията до Европейския парламент, Европейския съвет, Съвета, Европейската централна банка, Европейския икономически и социален комитет и Комитета на регионите от 19 март 2025 г., COM(2025) 124 final.

ИППО II[5] и на неговото „техническо становище от 2025 г. относно преразглеждането на Директивата ИППО II и на Регламента за ПЕПП в контекста на съюза на спестяванията и инвестициите“[6]. В него са взети предвид и неотдавнашните констатации и препоръки от Специален доклад № 14/2025 на Европейската сметна палата относно развитието на допълнителното пенсионно осигуряване в Съюза[7], както и основните принципи на ОИСР за регулиране на частното пенсионно осигуряване[8], в които се определят международно признати стандарти за управление, прозрачност и надзор на професионалното пенсионно осигуряване.

(8) Постигането на достатъчен мащаб често е предпоставка за ефективното и устойчиво функциониране на ИППО. По-малките ИППО могат да бъдат изправени пред по-високи административни и инвестиционни разходи, ограничена диверсификация и трудности при привличането или задържането на необходимия професионален опит. По-големият мащаб може да спомогне за смекчаване на тези ограничения чрез подобряване на обединяването на риска, капацитета за управление и достъпа до по-широк набор от инвестиционни възможности, като по този начин допринесе за по-стабилни и икономически ефективни резултати за членовете и бенефициерите.

(9) Директива (ЕС) 2016/2341 обаче не е достатъчно ефективна за насърчаване на икономии от мащаба, което води до това, че пенсионните институции често са твърде малки, за да се възползват от диверсификацията или повишаването на ефективността, и следователно излагат членовете и бенефициерите на по-високи разходи и по-ниска нетна възвръщаемост. Поради това е необходимо да се улеснят такива икономии от мащаба.

(10) Директива (ЕС) 2016/2341 следва да се прилага за всички ИППО, освен ако те не са изрично изключени по силата на член 2, параграф 2. Нейното прилагане следва да отразява целите, преследвани от посочената директива, и разнообразието от договорености в рамките на държавите членки и следва да се осъществява по начин, който признава пълния спектър на съществуващото професионално пенсионно осигуряване.

(11) В някои държави членки националното право предвижда, че ИППО, въпреки че имат правосубектност, се управляват от оправомощени субекти, които отговарят за действията от тяхно име. Поради това е целесъобразно член 2, параграф 1 от Директива (ЕС) 2016/2341 да се отнася изрично не само до случаите, в които ИППО нямат правосубектност, които следва да продължат да бъдат обхванати, но и до случаите, в които ИППО все още имат правосубектност и в съответствие с националното право трябва да се управляват от такива оправомощени субекти.

(12) В някои държави членки отговорността за функционирането на ИППО може да бъде поделена между самата ИППО и упълномощения субект, действащ от нейно име, като всеки от тях изпълнява отделни, но допълващи се функции.

---

5 Вж. техническото становище на ЕОЗППО за прегледа на Директивата ИППО II

6 Вж. технически данни на ЕОЗППО за прегледите на Директивата за ИППО II и Регламента за ПЕПП в контекста на съюза на спестяванията и инвестициите.

7 Вж. Специален доклад № 14/2025 г. на Европейската сметна палата

8 Вж. ОИСР, „Core Principles of Private Pension Regulation“ (Основни принципи за регулиране на частното пенсионно осигуряване)

Прилагането на Директива (ЕС) 2016/2341 следва да бъде съгласувано с това разпределение на отговорностите съгласно националното право и да гарантира, че всички отговорни лица изцяло спазват нейните изисквания, независимо от правната форма на ИППО. Това положение обаче следва да се разграничава от възлагането на дейности на външни изпълнители, както е посочено в член 31 от посочената директива, тъй като споделеното упражняване на отговорности в тези случаи произтича от институционалната структура на ИППО, както е определена в националното право, а не от договорно възлагане на функции на външни изпълнители. Държавите членки следва също така да предвидят правно обособяване на активите на ИППО от активите на оправомощените да ги управляват субекти.

(13) Определянето на това дали дадена институция отговаря на условията за ИППО следва да зависи от извършваните дейности, независимо от нейната правна форма или определяне съгласно националното право. В няколко държави членки свързаното със заетостта пенсионно осигуряване се предоставя от финансирани институции, които са изключени от обхвата на Директива (ЕС) 2016/2341 съгласно член 2, параграф 2 от нея или по друг начин не са обхванати от посочената директива, без да са предмет на друго пруденциално законодателство на Съюза. Някои от тези институции вече са обхванати от Регламент (ЕС) 2018/231 на Европейската централна банка[9] относно изискванията за статистическа отчетност за пенсионни фондове, което отразява тяхното икономическо значение и необходимостта от изчерпателна и последователна информация за всички видове пенсионни институции. Взети заедно, тези институции, изключени от обхвата на Директива (ЕС) 2016/2341, притежават много значителни активи и представляват важен компонент от общата пенсионна среда, свързана със заетостта, наред с ИППО. С оглед на техния мащаб и значението им за финансовата стабилност и адекватността на пенсиите е важно държавите членки да гарантират, че за всички институции, управляващи пенсионни спестявания, независимо дали са професионални или лични, се прилага добро управление, ефективен надзор и пруденциални изисквания, съизмерими с естеството и мащаба на рисковете, които носят. С оглед на стабилната уредба на Директива (ЕС) 2016/2341 и за да се насърчи съгласуваността на надзорните практики, да се осигурят еднакви условия на конкуренция и високи стандарти на управление и управление на риска при всички форми на пенсионно осигуряване, като същевременно се зачита многообразието на националните пенсионни системи и съществуващите институционални договорености, държавите членки следва да имат възможност да прилагат посочената директива по отношение на институциите, които иначе са изключени от нейния обхват, а и не са обхванати от друга пруденциална уредба на Съюза. Това е от особено значение, когато осигурителните плащания, предлагани на членовете и бенефициерите, зависят от резултатите на институцията при управлението на активите и не е гарантирано от публичен орган. Държавите членки следва да уведомят Комисията и Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване за използването на тази възможност.

---

[9] Регламент (ЕС) 2018/231 на Европейската централна банка от 26 януари 2018 година относно изискванията за статистическа отчетност за пенсионни фондове (ЕЦБ/2018/2) (ОВ L 45, 17.2.2018 г., стр. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/231/oj).

(14) В някои държави членки на ИППО може също така да бъде разрешено да предоставят продукти за лично пенсионно осигуряване, включително паневропейски персонален пенсионен продукт, както е отразено в Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета[10]. Следователно, с оглед на ясната и стабилна организация на тези дейности, както и на последователния и ефективен надзор върху различните форми на пенсионно осигуряване, е целесъобразно това да бъде отразено в Директива (ЕС) 2016/2341.

(15) Организацията на професионалното пенсионно осигуряване може да се възползва от по-голяма гъвкавост в начина, по който ИППО структурират и управляват пенсионните схеми и схемите за спонсорство. Поради това държавите членки следва да предоставят на ИППО правото да управляват различни пенсионни схеми, включително такива с различни инвестиционни политики, и да приемат спонсорство от множество осигурителни дружества, в т.ч. в рамките на една и съща пенсионна схема. Тази гъвкавост може да улесни постигането на по-голям мащаб, като по този начин повиши ефективността на разходите, диверсификацията на риска и капацитета за управление в полза на членовете и бенефициерите.

(16) В Директива (ЕС) 2016/2341 се прави разграничение между лицензиране и регистрация на ИППО, но не се дава определение на нито едно от двете понятия, като същевременно от държавите членки се изисква да поддържат национален регистър на ИППО. Това доведе до различаващи се надзорни практики, в т.ч. в случаите, когато компетентните органи не извършват предварително пруденциална оценка или в някои случаи, когато пруденциална оценка изобщо не се извършва. Липсата на пруденциална оценка като част от процеса на регистрация или лицензиране може да наруши коректното функциониране на вътрешния пазар и защитата на правата на членовете и бенефициерите. За да се избегне регулаторен арбитраж и да се защитят интересите на осигурените по схеми за пенсионно осигуряване лица, всички ИППО следва да подлежат на лицензиране, което включва подходяща пруденциална оценка от компетентния орган. В съответствие с техническото становище на ЕОЗППО по прегледа на Директивата ИППО II и с насоките за прилагане на Препоръката на ОИСР относно основните принципи за регламентиране на частното пенсионно осигуряване, лицензирането следва да задължава ИППО да изготвят и поддържат бизнес план за всички планирани дейности.

(17) С цел да се подобри предлагането на ефективно и гъвкаво професионално пенсионно осигуряване, както и икономиите от мащаба, на ИППО следва да бъде разрешено да управляват няколко пенсионни схеми, включително такива с различни инвестиционни подходи, и да приемат спонсорство от няколко дружества в рамките на една и съща схема, като същевременно гарантират подходящо управление и защита на членовете и бенефициерите.

(18) Опитът с функционирането на Директива (ЕС) 2016/2341 показа, че процедурите, уреждащи лицензирането и надзора на ИППО, по-специално в контекста на трансграничните дейности, могат да доведат до забавяния и

---

[10] Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. относно паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) (ОВ L 198, 25.7.2019 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).

несъответствия между държавите членки, което може да възпрепятства ИППО да започнат или да разширят трансграничните си дейности. Поради това, за да се подобри функционирането и надзорът на трансграничните дейности на ИППО, процедурните стъпки за лицензиране и трансгранични дейности следва да бъдат допълнени и оптимизирани. Сроковете следва да бъдат по-ясни, а обменът на информация между компетентните органи на държавата по произход и на приемащата държава следва да бъде ускорен, което ще позволи по-тясна координация, включително, когато е целесъобразно, чрез участието на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕОЗППО).

(19) Налагането на ИППО, която извършва трансгранична дейност в приемаща държава членка и желае да я разшири в нея, като се обхванат допълнителни осигурителни дружества или схеми, на задължение за пълни първоначални трансгранични процедури е ненужно обременяващо. Подобен подход би могъл да доведе до дублиране на процедурите, увеличаване на административните разходи и забавяния, без да се подобрява защитата на членовете и бенефициерите. С цел да се улесни целесъобразността и ефикасността на надзора и да се осигури ефективно сътрудничество между компетентните органи на държавата членка по произход и на приемащата държава членка, тези разширявания на обхвата на дейността следва да подлежат на опростена процедура за уведомяване, която да може да приключи до месец. Този график позволява на компетентните органи да извършват необходимата координация и надзор, без да се създава ненужно забавяне или бреме за ИППО.

(20) Уреждането на колективното прехвърляне – пълно или частично – на пасивите на пенсионната схема, техническите резерви и другите задължения и права, играе възлова роля за насърчаване на консолидирането и постигането на мащаб в професионалното пенсионно осигуряване. Ако разпоредбите са прекалено строги, те излишно затрудняват постигането на мащаб и консолидацията, което може да бъде в ущърб на дългосрочните интереси на осигурените лица. В същото време е важно членовете и бенефициерите или техните представители да могат ефективно да изразяват мнението си по предложените трансгранични прехвърляния. Поради това, за да се улеснят тези прехвърляния, е целесъобразно да се изяснят и опростят съответните правни норми на Съюза, така че да се запазят процедурната прозрачност, целесъобразност и насоченост към защитата на членовете и бенефициерите, като същевременно се повиши ефективността и интеграцията на вътрешния пазар. Тук спадат разпоредби за своевременно уведомяване, одобрение от осигурителното дружество, когато е приложимо, и възможност членовете и бенефициерите официално да изразяват несъгласие.

(21) По отношение на националните колективни прехвърляния от една ИППО към друга държавите членки следва да въведат опростени, прозрачни и оперативно ефективни процедури за консолидиране и преструктуриране на пенсионните схеми на тяхна територия. Тези процедури следва да улесняват постигането на мащаб и ефективност на разходите, без при това да са по-ограничаващи от процедурите при трансграничните прехвърляния.

(22) Държавите членки могат да разрешават временен недостиг на финансиране на схеми за професионално пенсионно осигуряване. Някои държави членки използват тази възможност по различни начини, а други – не, което води до несъответствия, които могат да засегнат защитата на членовете и

бенефициерите. Въпреки че предотвратяването на недостига на финансиране е важно, абсолютната забрана би могла в някои случаи да доведе до рязко намаляване на перспективите за пенсия, което може да бъде в ущърб на членовете и бенефициерите. С цел да се осигури балансиран и целесъобразен подход и адекватна защита на членовете и бенефициерите, държавите членки следва да могат да разрешават временен недостиг на финансиране за ограничен период, определен от националното право, който във всеки случай не следва да надвишава десет години.

(23) Някои технически параметри в Директива (ЕС) 2016/2341 произтичат от Директива 79/267/ЕИО[11] на Съвета, първата директива за животозастраховането, и са останали непроменени след въвеждането им. Поради това е целесъобразно да се предвиди възможност за изменянето им чрез делегирани актове, ако това се смята за необходимо, така че те да продължават да съответстват на развитието на пазара и на надзорните практики.

(24) Директива (ЕС) 2016/2341 изисква ИППО да поддържат адекватна налична граница на платежоспособност. Тази граница на платежоспособност не обхваща напълно експозициите към пазарни рискове и рискове от дълголетие, включително когато ИППО поема биометричен риск или гарантира определен резултат от инвестицията или равнище на плащания. Някои държави членки изискват от ИППО да поддържат допълнителни изискуеми собствени средства, основани на риска, над изискваната граница на платежоспособност. В държавите членки, в които не съществуват такива основани на риска изисквания, следва да се осигури съпоставима защита за осигурените лица и бенефициерите. По-специално ИППО, които покриват биометричен риск или предлагат гаранции и които не подлежат на основани на риска капиталови изисквания, следва да извършват редовни тестове за устойчивост, за да оценяват капацитета си да остават финансирани в дългосрочен план, включително при неблагоприятни пазарни и демографски сценарии, а компетентните органи следва да имат правото да изискват корективни мерки при установен недостиг на финансиране.

(25) Частните активи, включително частното дялово финансиране, частният дълг и рисковият капитал, могат да подобрят характеристиките на риска и възвръщаемостта на инвестиционните портфейли чрез засилване на диверсификацията и потенциалното постигане на по-висока дългосрочна възвръщаемост. Тези активи обаче често са по-сложни за оценяване и преценка от гледна точка на риска, поради което изискват значителен професионален опит. По силата на член 19 от Директива (ЕС) 2016/2341 ИППО следва да инвестират с оглед на дългосрочния интерес на членовете и бенефициерите и по принципа на консервативния инвеститор. Това правило обаче не е достатъчно конкретизирано и няколко държави членки са въвели, в съответствие с посочения член, подробни и понякога ограничителни граници за инвестициите. Подобни общи ограничения могат да попречат на добре управляваните институции с подходящ капацитет за управление на риска да инвестират ефективно в алтернативни активи. Поради това следва да се определи, че

---

[11] Първа директива 79/267/ЕИО на Съвета от 5 март 1979 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно достъпа до и упражняването на пряка дейност по животозастраховане (ОВ L 63, 13.3.1979 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/1979/267/oj)

основното инвестиционно изискване е отчитащият риска принцип на консервативния инвеститор, който позволява на институциите да инвестират във всякакъв вид активи, стига да могат подходящо да установяват, измерват, наблюдават, управляват и докладват свързаните с тях рискове. Съответно, като предпазна мярка за членовете и бенефициерите, възможността държавите членки да прилагат инвестиционни ограничения следва да обхваща само случаите, в които инвестиционният риск се поема от членовете и бенефициерите, като при това ограниченията не следва да водят до обща забрана за инвестиране в определени класове активи. В уводното съобщение от 19 ноември 2025 г.[12] се предоставят допълнителни необвързващи насоки за прилагането на принципа на консервативния инвеститор, в т.ч. за начина, по който този принцип следва да насърчава ефективното разпределяне на дългосрочните спестявания.

(26) Опитът показва, че изискванията за управление, определени в Директива (ЕС) 2016/2341, невинаги осигуряват съгласувани стандарти за добро управление и ефективен надзор на всички ИППО. По-специално различията във функциите за вътрешен контрол, справянето с конфликтите на интереси и съставът и ефективността на административните, управителните или надзорните органи могат да отслабят защитеността на членовете и бенефициерите и почтеността на управлението на пенсионните схеми. За да се повиши устойчивостта, прозрачността и отчетността на ИППО, системата на управление следва да бъде доуточнена и компетентните органи следва да разполагат с необходимите правомощия за оценка и, когато е целесъобразно, засилване на системите за управление на ИППО.

(27) Ефективното и консервативно управление на ИППО зависи от професионалната пригодност и подходящите качества на лицата, които фактически ръководят ИППО, на нейния административен, управителен и надзорен орган, и на лицата на възлови длъжности, включително тези извън ИППО. Директива (ЕС) 2016/2341 се позовава на концепцията за колективна пригодност за лицата, които фактически ръководят ИППО. Необходимо е допълнително изясняване, така че тази концепция да се прилага с отчитане на разнообразието от управленски структури в държавите членки. По-специално колективната професионална пригодност следва да се прилага, когато административният, управителният или надзорният орган действа като колективен орган, чиито членове съвместно изпълняват стратегически или надзорни функции. Когато функциите са обособени или се упражняват индивидуално, оценката на пригодността следва да зависи от специфичната роля, отговорности и правомощия за взимане на решения на всяко лице. Освен това действащите разпоредби не предвиждат изрично текущо наблюдение или своевременно уведомяване за промени, което може да доведе и до пропуски в управлението, недостатъчен надзор на рисковете или нерешени конфликти на интереси. С цел адекватно да се защитят членовете и бенефициерите и да се осигури ефективен надзор от страна на компетентните органи, следва да бъдат определени

[12] Съобщение на Комисията до Европейския парламент, Европейския съвет, Съвета, Европейската централна банка, Европейския икономически и социален комитет и Комитета на регионите — Повишаване на капацитета на сектора на допълнителното пенсионно осигуряване в ЕС за подобряване на пенсионните доходи и осигуряване на дългосрочен капитал за икономиката на ЕС. [До Службата за публикации: да се посочи номерът на документа и интернет връзката].

изискванията за пригодност и квалифицираност, на компетентните органи следва да бъде възложена отговорността да оценяват постоянно пригодността и те следва да имат правомощието да изискват отстраняването на лица, които вече не отговарят на тези изисквания.

(28) Ефективното управление на риска е от съществено значение за стабилното и консервативно управление на ИППО и защитата на членовете и бенефициерите. Оперативният и структурният избор на ИППО, включително участието в обединени инвестиционни структури, споделени услуги или прехвърляния, могат да повлияят на цялостния им рисков профил. С оглед на стабилното и консервативно управление ИППО следва да оценяват рисковете, на които са или биха могли да бъдат изложени, спрямо ограниченията за поемане на риск, одобрени от техния управителен или надзорен орган, като вземат предвид капацитета и склонността към поемане на риск на членовете и бенефициерите. Икономиите от мащаба и вариантите за ефективност могат да намалят оперативните и инвестиционните рискове за членовете и бенефициерите и поради това следва да бъдат взети предвид при собствената оценка на риска.

(29) В съответствие с основните принципи на ОИСР за регулиране на частното пенсионно осигуряване и насоките за тяхното прилагане е целесъобразно да се засилят допълнително изискванията за декларацията за принципите на инвестиционната политика, като се изиска в нея да се определят ясни инвестиционни цели, съответстващи на целта за пенсионния доход на всяка схема, пасивите и допустимото за всяка схема равнище на риск, както и целева резултатност и методи за наблюдението ѝ, а и да се обсъжда използването на сложни или алтернативни класове активи и свързания с тях риск от неизпълнение от страна на контрагента. Когато членовете могат да избират инвестиции, в декларацията следва също така да се предвиди подходящ набор от варианти, включително вариант по подразбиране.

(30) Обединяването на активи може да доведе до икономии от мащаба, да подобри резултатите от инвестициите и да намали разходите за членовете и бенефициерите. Член 31 от Директива (ЕС) 2016/2341 обаче позволява на държавите членки да забранят възлагането на външни изпълнители на дейности от ИППО, включително възлагането на управлението на инвестициите на външни изпълнители. Използването на този вариант доведе до регулаторни пречки пред повишаването на ефективността и икономиите от мащаба. Един подход, отчитащ риска в по-голяма степен, би принципно позволил или изискал да се възлагат дейности на външен изпълнител, стига това да не влошава качеството на управлението, да не увеличава неоснователно оперативния риск, да не нарушава непрекъснатото и задоволително обслужване на членовете и бенефициерите и да не пречи на ефективния надзор. Поради това следва да се позволи на държавите членки да разрешат на такива институции и по целесъобразност – да изискат от тях, да възлагат дейности на външен изпълнител, без да се засягат недопускащите такова възлагане специални договорености в отделни случаи въз основа на надлежно обосновани съображения за финансова предпазливост.

(31) Депозитарите осигуряват подходящо средство за защита на активите и за надзор на управлението на схемите за професионално пенсионно осигуряване, в частност тези с дефинирани вноски, при които членовете и бенефициерите изцяло носят инвестиционния риск. Съгласно Директива (ЕС) 2016/2341

държавите членки разполагат със свобода на преценка да изискват, като общо правило, това от депозитар или да позволяват на ИППО сами да изпълняват тези функции. Тази свобода на преценка доведе до несъответствия и предизвикателства пред надзора при трансграничните дейности. Различията в националните норми относно видовете субекти, които могат да действат като депозитари, и обхвата на техните отговорности могат да нарушат ефективния пруденциален надзор, да намалят прозрачността и да увеличат риска от конфликти на интереси или оперативни проблеми. През последните години правилата относно депозитарите, установени в Директива № 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета[13], бяха актуализирани и засилени, за да се осигури високо равнище на защита на инвеститорите. Членовете и бенефициерите на ИППО, които по подобен начин поверяват пенсионните си спестявания на професионални управители, следва да се ползват с не по-малко защита от инвеститорите, обхванати от Директива 2009/65/ЕО. Следователно, с цел да се осигури съгласувана защита на членовете и бенефициерите, да се повиши доверието в пенсионната система и да се улеснят трансграничните дейности, в Директива (ЕС) 2016/2341 следва да се изиска определянето на професионален депозитар за схемите за професионално пенсионно осигуряване, при които членовете и бенефициерите поемат изцяло инвестиционния риск. С измененията следва да се установят ясни правила за такъв депозитар по отношение на съхранението на активите и надзорните задължения, като същевременно се позволи по-голяма гъвкавост за други схеми и се избегнат неоснователни ограничения, от страна на компетентните органи, на избора на депозитари, установени в друга държава членка. От друга страна, за да се избегне ненужно бреме за ИППО, държавите членки могат да запазят съществуващите мерки за съхранение, осигуряващи ниво на защита, сравнимо с това на депозитарите.

(32) Откъслечният или непълен характер на информацията за натрупаните и прогнозните пенсионни права затруднява членовете и бенефициерите да получат ясна представа за бъдещия си пенсионен доход, особено когато участват в няколко схеми за допълнително пенсионно осигуряване. Тази липса на прозрачност може да застраши ангажираността с планирането на пенсионирането и доверието в пенсионната система. За да се осигури на спестителите изчерпателна, надеждна и актуална информация, държавите членки следва да изискат от ИППО да предоставят данни на националните системи за проследяване на пенсиите, когато такива системи съществуват, в стандартизиран и оперативно съвместим формат. Тези системи следва да позволяват на членовете и бенефициерите да имат достъп по съгласуван и съпоставим начин до информация относно придобитите от тях права, натрупания капитал и прогнозните доходи, като същевременно се гарантира, че ИППО продължават да носят отговорност за точността и пълнотата на предаваните данни. За да се избегне дублиране на изискванията за докладване за ИППО, форматът и структурата на информацията следва да съответстват на информацията, включена в извлеченията от индивидуални пенсионни партиди.

---

[13] Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, стр. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj)

(33) Извлечението от индивидуалната пенсионна партида е основен инструмент, който позволява на членовете и бенефициерите да разберат как пенсионните им права се изменят във времето и между различните схеми. То следва да предоставя ясна, изчерпателна и уместна информация, която да позволява на членовете и бенефициерите да оценяват финансовото си състояние и да предприемат всички необходими действия за осигуряване на адекватна пенсия. Понастоящем липсата на единен подход в държавите членки и фактът, че повечето членове натрупват пенсии с множество ИППО по време на трудовия си стаж води до различаващи се по формат и изглед извлечения от индивидуални пенсионни партиди, което затруднява съпоставимостта и сумирането им. Действащите разпоредби също така не изискват включването на информация за разходите, резултатите от инвестициите или наличните инвестиционни варианти и свързаните с тях рискове. За да се повиши прозрачността и да се подпомогне информираното взимане на решения, е необходимо да се въведат изисквания за изготвянето на извлеченията от индивидуалната пенсионна партида и за предоставянето на информация за разходите, възвръщаемостта на инвестициите и инвестиционните варианти. По същата причина е необходимо да се повиши стандартизацията и, когато е възможно, съответствието с извлечението от индивидуалната партида за ПЕПП, посочено в член 36 от Регламент (ЕС) 2019/1238, като същевременно се вземат предвид характеристиките на схемите с предварително определен размер на пенсията или при които плащанията са в зависимост от постигнатата доходност, и особеностите на професионалното пенсионно осигуряване.

(34) Постоянните незадоволителни резултати на ИППО могат да намалят стойността на придобитите права на членовете и бенефициентите и да застрашат доверието в схемите за допълнително пенсионно осигуряване. В съответствие с насоките за прилагане на Препоръката на ОИСР относно основните принципи на регулирането на частното пенсионно осигуряване резултатите следва да се оповестяват по съпоставим начин и да се оценяват спрямо ясни и обективни референтни показатели, отразяващи инвестиционната политика. Понастоящем няма еднообразни изисквания за уведомяване на членовете и бенефициерите за незадоволителни резултати. За да се преодолее това, от ИППО следва да се изиска незабавно да информират своя компетентен орган и да представят доказателства, че разходите и таксите на схемата са обосновани и пропорционални и че схемата е в съответствие с допустимото за нейните членове и бенефициери равнище на риск. Когато компетентният орган не е удовлетворен от тази обосновка или незадоволителните резултати продължават най-малко три години, ИППО следва да информират ясно членовете и бенефициерите за тези незадоволителни резултати, да обяснят причините за това и да очертаят мерки за коригиране на ситуацията. Държавите членки следва да гарантират установяването на обективни референтни показатели за оценка на незадоволителните резултати.

(35) С увеличаването на очакваната продължителност на живота членовете и бенефициерите може да се изправят пред по-голяма необходимост от управление на риска от дълголетие, а пенсионните спестявания трябва да се управляват ефективно, за да се осигурят адекватни доходи по време на фазата на изплащане. Директива (ЕС) 2016/2341 изисква ИППО да предоставят обща информация по време на предпенсионния етап и етапа на изплащане, но не уточнява вида на информацията, необходима за подпомагане на членовете и

бенефициерите при информираното вземане на решения по време на изплащането. За да се повишат прозрачността, съпоставимостта и информираното вземане на решения, ИППО следва да спазват минимални изисквания за оповестяване за етапа на изплащане. Тези оповестявания следва да бъдат ясни, достъпни и пропорционални, като се вземат предвид националните особености, и следва да обхващат вариантите за изплащане, свързаните разходи и такси, приложимите данъци, рискове и прогнози, включително за променливите анюитети.

(36) Преминаването от пенсионни схеми с предварително определен размер на пенсията към схеми, при които пенсионните плащания са в зависимост от постигнатата доходност създава по-голям финансов риск за членовете и бенефициерите, тъй като променливите плащания заместват гарантираните преди това такива. Членовете и бенефициерите често са изправени пред сложен избор по отношение на осигурителните плащания или инвестициите и способността им да вземат подходящи решения може да бъде нарушена от информационни асиметрии, ограничени знания или разбиране, поведенчески предубеждения или сложни и неподходящи условия за избор. Съчетаването на множество варианти допълнително увеличава трудностите за членовете и бенефициерите да оценят потенциалните последици от своите решения. ИППО имат възлова роля за защитата на дългосрочните интереси на членовете и бенефициерите чрез консервативно и стабилно управление на активите им. За да се укрепи доверието в системата и да се гарантира, че инвестиционните решения са съобразени с интереса на членовете, следва да се засилят фидуциарните задължения, свързани с управлението на риска и инвестиционната политика. За да се подобри защитата на членовете и бенефициерите чрез осигуряването от пенсионните схеми на резултатност, която те могат основателно да очакват, ИППО следва да подлежат на общо задължение за полагане на дължима грижа. Това задължение следва да изисква от институциите да действат честно, обективно и професионално в интерес на членовете и бенефициерите, да се стремят към адекватна, съобразена с риска и икономически целесъобразна възвръщаемост в дългосрочен план и да предоставят насоки и гаранции в подкрепа на информираното и подходящо вземане на решения, като вземат предвид естеството на пенсионната схема, рисковете, поемани от членовете и бенефициерите, отговорностите на институцията и, когато е приложимо, ролята на социалните партньори и осигурителите.

(37) Професионалното пенсионно осигуряване е дългосрочна схема, на която работниците разчитат, за да си осигурят адекватен доход след пенсиониране. Членовете на схеми за пенсионни плащания в зависимост от постигнатата доходност са изправени пред специфични рискове, включително риск, свързан с пенсионния доход, инвестиционен риск, разходи и такси, административни и управленски рискове и пропуски в познанията. За да разработят целесъобразни инвестиционни стратегии и да предложат подходящи инвестиционни варианти, които са съобразени с капацитета на членовете да понасят загуби и предпочитанията им по отношение на риска и възвръщаемостта, ИППО играят централна роля при оценката на тези рискове от гледна точка на членовете и бенефициерите. За да подпомогнат информираното вземане на решения и да защитят интересите на членовете, ИППО следва да извършват дългосрочни оценки на риска, да предоставят подходящ инвестиционен избор и да

предоставят ключова информация, включително всички разходи, такси и прогнози, като вземат предвид националните особености.

(38) За да се осигури на членовете и бенефициерите ефективно упражняване на правата си и достъп до справедлива и навременна правна защита, ИППО следва да въведат ефективни процедури за разглеждане на жалби и да предоставят информация за наличните механизми за алтернативно разрешаване на спорове. По същата причина държавите членки следва да разполагат с подходящи, независими и безпристрастни органи за алтернативно решаване на спорове, включително за трансгранични случаи, и да гарантират, че компетентните органи могат да получават и отговарят на жалби за нарушения на Директива (ЕС) 2016/2341.

(39) Различията в правомощията, инструментите и практиките, с които разполагат компетентните органи в отделните държави членки, могат да възпрепятстват ефективния надзор на ИППО и навременното предотвратяване или отстраняване на нарушения. Без правомощията да получават необходимата информация, да изискват спазване на приложимите законови и подзаконови актове, да преразглеждат и оценяват стратегиите, процесите и процедурите за докладване на ИППО или да налагат санкции, компетентните органи може да не са в състояние да гарантират, че ИППО поддържат достатъчно финансови ресурси, спазват изискванията за ръководене и управление на риска или могат да устоят на неблагоприятни събития или промени в икономическите условия. За да се справят с тези рискове, държавите членки следва да предоставят на компетентните си органи всички необходими правомощия, за да получават информация, да извършват систематични и отчитащи риска прегледи и оценки, да наблюдават влошаването на финансовите условия, да участват в редовен надзорен диалог, да предприемат своевременно превантивни и корективни мерки и да налагат ефективни, съразмерни и възпиращи административни санкции.

(40) ИППО се различават значително по мащаб, оперативна ефективност и организационна структура. По-малките или фрагментирани ИППО могат да срещнат трудности при постигането на икономии от мащаба, участието в ефективно обединяване на активи или оптимизирането на оперативната и инвестиционната ефективност. Поради това ранното установяване на структурните предизвикателства и уязвимости е от съществено значение, за да се гарантира, че ИППО могат да осигурят стойност за членовете и бенефициерите в дългосрочен план. Компетентните органи играят важна роля за насърчаване на стратегическия размисъл на ИППО относно тяхната дългосрочна устойчивост, включително по аспекти като мащаб, организационна конфигурация и потенциал за консолидация или сътрудничество, когато това са начини за преодоляване на установените недостатъци. Поради това компетентните органи следва да провеждат редовни структурирани надзорни диалози с ИППО, по време на които ИППО могат да установяват потенциални слабости и да разглеждат стратегически варианти, включително мерки за повишаване на ефективността, мащаба и споделянето на ресурси, като същевременно запазват основната отговорност да гарантират, че членовете и бенефициерите получават адекватни пенсионни плащания.

(41) Без навременна, пълна и сравнима информация компетентните органи може да не са в състояние да оценят спазването на изискванията, да наблюдават

рисковете или да предприемат ефективно превантивни и корективни мерки. За да се реши този проблем, държавите членки следва да предоставят на компетентните си органи правомощия да изискват от ИППО да представят цялата необходима за надзора информация, да извършват проверки на място и да получават подробни доклади за разходите, таксите и възвръщаемостта на инвестициите.

(42) Възлагането от ИППО на възлови функции или други дейности на външен изпълнител може да донесе икономии от мащаба и рентабилност или по-ниски разходи за членовете и бенефициерите. То обаче може да създаде и допълнителни рискове и да възпрепятства ефективния надзор. Без достъп до съответната информация и служебни помещения и без съдействие от страна на доставчиците на услуги компетентните органи може да не са в състояние да наблюдават възложените на външни изпълнители дейности или да осигурят спазването на изискванията. За да се справят с тези рискове, държавите членки следва да задължат ИППО да осигуряват на компетентните органи достъп до данните и служебните помещения на доставчиците на услуги и да извършват проверки на място пряко или чрез оправомощени органи. ИППО следва също така да си сътрудничат пълноценно по време на надзора. С оглед на ефективността на трансграничния надзор на възложените на външен изпълнител функции ЕОЗППО следва да може да подпомага компетентните органи при съвместни проверки на място.

(43) Прозрачната, съпоставима и лесно достъпна информация относно общите годишни разходи, резултатите от минали периоди и рисковите профили на пенсионните схеми, управлявани от ИППО, е от съществено значение, за да могат членовете и бенефициерите да взимат информирани решения относно своите пенсионни спестявания. Такова оповестяване би могло да насърчи ефикасността, разходната ефективност и потенциала за постигане на икономии от мащаба, които в крайна сметка са от полза за членовете и бенефициерите. С цел да се осигури съпоставимост и достъпност, компетентните органи следва да публикуват тази информация на единен публичен уебсайт за всички съответни пенсионни схеми или инвестиционни варианти, обхващащ поне предходните десет години.

(44) Когато трансграничните дейности са значителни за пазара на приемащата държава членка и налагат тясно сътрудничество между компетентните органи на държавата членка по произход и приемащата държава членка, особено когато има риск дадена ИППО да изпадне във финансови затруднения, което може да нанесе ущърб на членовете и бенефициерите, ЕОЗППО следва да може да създава и координира платформи за сътрудничество по начин, подобен на предвидения в Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета[14].

(45) Застрахователните дружества и застрахователните посредници също могат да предлагат продукти за професионално пенсионно осигуряване. С цел да се осигури еднаква информираност и защита на всички потенциални членове и настоящи членове и бенефициери, за тези дружества и посредници следва да се

---

[14] Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) (ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj).

въведат изисквания за информиране, подобни на съответните изисквания за ИППО, включително за предоставяне на информация на системите за проследяване на пенсиите.

(46) За да се постигнат целите, определени в Директива (ЕС) 2016/2341 и в настоящата директива, Комисията следва да бъде оправомощена да приема актове по силата на член 290 от Договора за функционирането на Европейския съюз във връзка с някои технически параметри в Директива (ЕС) 2016/2341, произтичащи от Директива 79/267/ЕИО на Съвета, които са останали непроменени след въвеждането им, както и във връзка с извлечението от индивидуалната пенсионна партида. От особена важност е по време на подготвителната си работа Комисията да проведе подходящи консултации, включително на експертно равнище. При подготовката и изготвянето на делегираните актове Комисията следва да осигури едновременно и своевременно предаване по подходящ начин на съответните документи на Европейския парламент и на Съвета.

(47) С цел да се осигурят еднакви условия за изпълнение на разпоредбите относно отчитането на възвръщаемостта на инвестициите, нетните инвестиционни разходи и всички разходи и такси, направени във връзка с дейностите на ИППО, на Комисията следва да бъдат предоставени изпълнителни правомощия. Тези правомощия следва да бъдат упражнявани в съответствие с Регламент (ЕС) № 180/2011 на Европейския парламент и на Съвета[15].

(48) Директиви (ЕС) 2016/97 и (ЕС) 2016/2341 следва да бъдат съответно изменени.

(49) Измененията на Директива (ЕС) 2016/2341 по отношение на лицензирането на ИППО следва да заменят настоящия режим на регистрация или лицензиране, за да се съгласуват надзорните стандарти в целия Съюз. Би било твърде обременително обаче да се изисква от всички ИППО да кандидатстват за нов лиценз. ИППО, които вече са регистрирани или лицензирани съгласно посочената директива, следва да бъдат признати. Поради това, държавите членки следва да предвидят автоматично признаване на ИППО, които вече са регистрирани или лицензирани съгласно посочената директива.

(50) По отношение на обработването на лични данни за целите на настоящата директива се прилага Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета. Държавите членки следва да се уверят, че обработването на данни, извършвано в изпълнение на настоящата директива, е изцяло съобразено с Директива 2002/58/ЕО на Европейския парламент и на Съвета[16], когато тази директива е приложима,

---

15 Регламент (ЕС) № 182/2011 на Европейския парламент и на Съвета от 16 февруари 2011 г. за установяване на общите правила и принципи относно реда и условията за контрол от страна на държавите членки върху упражняването на изпълнителните правомощия от страна на Комисията (ОВ L 55, 28.2.2011 г., стр. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2011/182/oj).

16 Директива 2002/58/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 12 юли 2002 г. относно обработката на лични данни и защита на правото на неприкосновеност на личния живот в сектора на електронните комуникации (Директива за правото на неприкосновеност на личния живот и електронни комуникации), (ОВ L 201, стр. 37, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2002/58/oj)

ПРИЕХА НАСТОЯЩАТА ДИРЕКТИВА:

Член 1

Изменения на Директива (ЕС) 2016/2341

Директива (ЕС) 2016/2341 се изменя, както следва:

1) навсякъде в директивата думите „регистрирани или лицензирани“ се заменят с „лицензирани“;

2) в цялата директива думите „размер, естество, мащаб и сложност“ се заменят с „естество, мащаб и сложност“;

3) в цялата директива думите „техния размер и вътрешна организация, както и размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности“ се заменят с „естеството, мащаба и сложността на техните дейности“;

4) член 2 се изменя, както следва:

   а) в параграф 1 второто изречение се заменя със следното:

   „Когато в съответствие с националното право ИППО са учредени във форма, при която лицензирани субекти отговарят за тяхното управление и които действат от тяхно име, държавите членки прилагат настоящата директива по отношение на тези ИППО, или, при спазване на разпоредбите на параграф 2, по отношение на тези лицензирани субекти, или и по отношение на двете, в зависимост от случая.“;

   б) добавя се следният параграф 3:

   „3. Когато по силата на параграф 1 лицензиран субект отговаря за управлението на дадена ИППО и действа от нейно име, държавите членки предвиждат активите на ИППО да са правно обособени от тези на лицензирания субект.

   За целите на първа алинея, когато лицензиран субект по параграф 2, буква б) управлява ИППО и действа от нейно име, държавите членки не възпрепятстват подобни лицензирани субекти, установени в друга държава членка, да извършват тези дейности.“;

5) членове 3 и 4 се заменят със следното:

„Член 3

Прилагане спрямо ИППО, управляващи схеми за социална сигурност

ИППО, които управляват и пенсионни схеми, считани за схеми за социална сигурност, обхванати от регламенти (ЕО) № 883/2004 и (ЕО) № 987/2009, попадат в обхвата на настоящата директива по отношение на дейността си по пенсионно осигуряване, която не е обхваната от посочените регламенти. В този случай задълженията и съответстващите им активи се обособяват и не е възможно да се прехвърлят към пенсионни схеми, които се считат за схеми за социална сигурност, или обратно.

Член 4

Незадължително прилагане

Държавите членки могат да прилагат някои или всички разпоредби на настоящата директива спрямо институциите, независимо от правната им форма, които извършват дейност на капиталова основа с цел предоставяне на пенсионни плащания:

а) които са изключени от обхвата на настоящата директива съгласно член 2, параграф 2, букви а) и г); или

б) които не са обхванати от настоящата директива или от директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО, 2011/61/ЕС, 2013/36/ЕС и 2014/65/ЕС.

За посочените в член 2, параграф 2, буква а) институции държавите членки могат да решат да прилагат разпоредбите на настоящата директива само доколкото това прилагане е съвместимо с регламенти (ЕО) № 883/2004 и (ЕО) № 987/2009.

Когато съгласно националното право институциите по първа алинея се управляват от лицензирани субекти, които отговарят за действията от тяхно име, държавите членки могат да решат да прилагат настоящата директива спрямо тези институции или спрямо лицензираните субекти, които отговарят за тяхното управление и които действат от тяхно име, или спрямо и двете, в зависимост от случая.

Държавите членки могат, по силата на настоящия член, да решат да прилагат членове 11 и 11а само ако са приложими всички разпоредби на настоящата директива.

Ако използват посочените в първа и втора алинея възможности, държавите членки уведомяват Комисията и ЕОЗППО, като посочват видовете институции или, когато е приложимо, лицензирани субекти, обхванати от използването на тези възможности, както и приложимите за тях разпоредби на настоящата директива.

Комисията прави тази информация публично достъпна.“;

6) член 5 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Малки ИППО“*;*

б) втора алинея се заличава;

7) член 6 се изменя, както следва:

а) в точка 1 думите „и която извършва дейности, които произтичат пряко от тази цел;“ се заменят с „и която извършва дейности, които произтичат пряко от тази цел, и, когато националното законодателство го позволява, лично пенсионно осигуряване;“;

б) точка 3 се заменя със следното:

„3) „осигурително дружество“ означава дружество или друга организация, независимо дали включва или се състои от едно или повече физически или юридически лица, която действа като работодател, професионална

организация или орган, или като самостоятелно заето лице, или съчетава тези две качества и която предлага пенсионна схема или плаща вноски на ИППО;“;

в) точка 5 се заменя със следното:

„5) „член“ означава лице, което не е нито бенефициер, нито потенциален член и чиято минала или настояща професионална дейност му дава или ще му даде право на пенсионни доходи според условията на пенсионна схема, с изключение на това, че за целите на дялове I, II, III, V и VI „член“ означава също така лице, осигурявано по схема за лично пенсионно осигуряване, когато предоставянето на лично пенсионно осигуряване от ИППО е разрешено съгласно националното законодателство;“

г) добавят се следните точки 20, 21 и 22:

„20) „доставчик на услуги“ означава дружество, на което ИППО е възложила дейности, обхванати от настоящата директива;

21) „продукт за лично пенсионно осигуряване“ означава продукт за лично пенсионно осигуряване, както е определен в член 2, точка 1 от Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета*.

22) „система за проследяване на пенсиите“ означава цифров инструмент, в повечето случаи защитен уеб портал или мобилно приложение, които предоставят на дадено лице цялостен поглед върху натрупаните му индивидуални пенсионни права, както и прогноза за бъдещите плащания по пенсионните схеми, в които участва или от които получава пенсия.

---

* Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. относно паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) (ОВ L 198, 25.7.2019 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).“;

8) в член 7 втора алинея се заменя със следния текст:

„Когато съгласно националното право ИППО са лицензирани да предоставят продукти за лично пенсионно осигуряване, всички активи и пасиви, съответстващи на дейността по предоставяне на лични пенсии, се обособяват, без възможност за прехвърляне на тези активи и пасиви към друга дейност на институцията по предоставяне на пенсии.“;

9) вмъква се следният член 8а:

„Член 8а

Право на установяване и свобода на предоставяне на услуги

1. По силата на членове 11 и 11а ИППО имат право да предоставят услуги в целия Съюз.

2. Държавите членки не възпрепятстват установяването на ИППО на тяхна територия.“;

10) член 9 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Лицензиране“;

б) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Държавите членки изискват от всяка ИППО, чието основно управление се намира на тяхна територия, да е лицензирана от компетентния орган и да е включена в национален регистър.

За местоположение на главното управление се приема мястото, където се взимат основните стратегически решения на ИППО.

Държавите членки изискват от компетентните органи да извършват пруденциална оценка при лицензирането на ИППО. При оценката се взимат предвид естеството, мащабът и сложността на дейностите на съответната ИППО.

ИППО, които желаят да получат лиценз, изготвят и представят на компетентния орган финансово-икономически план за всички планирани дейности, в който подробно се описват наличните финансови ресурси за покриване на текущите и бъдещите оперативни разходи. Финансово-икономическият план съдържа прогнози за приходите и разходите на ИППО за период от най-малко три години и разбивка на оперативните разходи на ИППО, включително, когато е приложимо, разходите за дистрибуция и придобиване, както и всякакви други елементи, които биха помогнали на компетентните органи да оценят спазването на оперативните изисквания.

Последващото приемане на едно или повече осигурителни дружества не задължава ИППО да премине през нова лицензионна процедура.“;

в) вмъква се следният параграф 1а:

„1а. Всяко решение за отказ на лиценз се придружава от подробна обосновка и се съобщава на съответната ИППО.

Без да се засяга член 48, параграф 9, всяка държава членка предвижда възможност за обжалване по съдебен ред, в случай че компетентните ѝ органи не са разгледали заявление за лиценз в срок от шест месеца от датата на получаването му.“;

11) добавя се следният член 9а:

„Член 9а

ИППО с няколко осигурителни дружества

Държавите членки разрешават на ИППО да управляват различни схеми за пенсионно осигуряване, включително такива с различни инвестиционни политики, и да приемат спонсорство от няколко осигурителни дружества в рамките на една и съща пенсионна схема.

Първата алинея не засяга решението на държава членка да изисква схемите с няколко осигурителни дружества да се управляват съгласно Директива 2009/138/ЕО.“;

12) член 10 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 се добавя следната буква в):

„в) ИППО разполага с достатъчно финансови ресурси, за да покрива текущите и бъдещите си оперативни разходи.“;

б) добавя се следният параграф 3:

„3. ЕОЗППО издава в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 насоки за пруденциалната оценка, която трябва да се извърши като част от лицензирането на ИППО, както и за изискванията, предвидени в дялове II и III.“;

13) член 11 се изменя както следва:

а) параграф 2 се заличава;

б) параграфи 3 и 4 се заменят със следното:

„3. Държавите членки по произход задължават всяка ИППО да уведомява компетентния орган за намерението си да извършва трансгранична дейност.

Държавите членки изискват от ИППО да предоставят следната информация при изпращане на уведомлението:

а) наименованието на приемащата или приемащите държави членки, които, когато е приложимо, определя осигурителното дружество;

б) наименованието и местоположението на главните управления на осигурителните дружества;

в) основните характеристики на пенсионната схема или схеми, управлявани за осигурителните дружества.

4. Държавите членки предвиждат компетентният орган на държавата членка по произход, който е уведомен съгласно параграф 3 и не е издал мотивирано решение, че административната структура или финансовото състояние на ИППО или добрата репутация или професионалните квалификации или опит на лицата, управляващи ИППО, са несъвместими с предложените трансгранични дейности, да съобщава информацията, посочена в параграф 3, на компетентния орган на приемащата държава членка в срок от два месеца от получаването на тази информация. Държавите членки предвиждат компетентният орган на приемащата държава членка да потвърждава незабавно получаването на тази информация. Държавите членки предвиждат компетентният орган на държавата членка по произход да уведомява писмено ИППО, че информацията е получена от компетентния орган на приемащата държава членка.

Държавите членки предвиждат компетентният орган на държавата членка по произход да издаде мотивираното решение, посочено в първа алинея, в срок от един месец от получаването на цялата информация, посочена в параграф 3.“;

в) параграфи 6 и 7 се заменят със следното:

„6. ИППО, които извършват трансгранична дейност, подлежат на изискванията за предоставяне на информация, посочени в дял IV, наложени от приемащата държава членка по отношение на потенциалните членове, потенциалните членове и бенефициерите, за които се отнася тази трансгранична дейност, с изключение на извлечението от индивидуалната пенсионна партида, посочено в член 38, за което се прилагат хармонизираните изисквания на Съюза в съответствие с параграф 6 от същия член.

7. Преди ИППО да започне да извършва трансгранична дейност, компетентният орган на приемащата държава членка, в срок от един месец след получаване на информацията, посочена в параграф 3, се подготвя за надзора на съответните трансгранични дейности. Тази подготовка се отнася до изискванията на социалното и трудовото законодателство в областта на схемите за професионално пенсионно осигуряване, съгласно които трябва да се управлява пенсионната схема, спонсорирана от дружество в приемащата държава членка, и до посочените в дял IV изисквания на приемащата държава членка за предоставяне на информация, които се прилагат за трансграничната дейност. Освен това компетентният орган на приемащата държава членка съобщава на компетентния орган на държавата членка по произход чрез средствата, посочени в член 59, параграфи 3 и 4, приложимите на нейна територия правни разпоредби, посочени в член 59, параграф 1. Компетентният орган на държавата членка по произход незабавно съобщава тази информация на ИППО.“;

г) вмъква се следният параграф 9а:

„9а. Държавите членки осигуряват лесно извършване по електронен път на всички процедури и формалности, свързани с трансгранични дейности и процедури.“;

д) параграф 10 се заменя със следното:

„10. Компетентният орган на приемащата държава членка, който има основания да счита, че дадена ИППО, която извършва дейност на територията на тази приемаща държава членка, не спазва изискванията на социалното и трудовото ѝ законодателство в областта на схемите за професионално пенсионно осигуряване, незабавно уведомява за това компетентния орган на държавата членка по произход.

Компетентният орган на държавата членка по произход, в координация с компетентния орган на приемащата държава членка, предприема необходимите мерки с цел ИППО да прекрати установеното нарушаване.“;

е) в параграф 11 се добавят следните алинеи:

Държавите членки предвиждат възможност за връчване на тяхна територия на необходимите правни документи за прилагане на такива мерки срещу ИППО.

В допълнение към това компетентният орган на държавата членка по произход може да отнесе въпроса до ЕОЗППО и да поиска от него съдействие по силата на член 19 от Регламент (ЕС) № 1094/2010. В този случай ЕОЗППО може да упражни правомощията, предоставени му по силата на посочения член.“;

ж) добавят се следните параграфи 12 и 13:

„12. Параграфи 10 и 11 не засягат правомощията на приемащите държави членки да предприемат подходящи и недискриминационни спешни мерки за предотвратяване или санкциониране на нередности на тяхна територия в ситуации, в които са строго необходими незабавни действия, за да се защитят правата на членовете и бенефициерите и в които равностойните мерки на държавите членки по произход са неподходящи или липсват. Това правомощие включва възможността да се попречи на ИППО, доколкото това е строго

необходимо, да извършват дейност в приемащата държава членка за осигурителното дружество.

13. Всички мерки, предприети съгласно параграфи 10—13, които включват ограничения на дейностите на ИППО, трябва да бъдат добре обосновани и съобщени на съответната ИППО без ненужно забавяне. Компетентният орган на приемащата държава членка, който приема такава мярка, я съобщава на компетентния орган на държавата членка по произход, а в контекста на параграф 11, трета алинея – на ЕОЗППО.“;

14) вмъква се следният член 11а:

„Член 11а

Промени в съобщената информация

1. Държавите членки задължават ИППО, при промяна в съобщаваните по силата на член 11, параграф 3, буква б) или в) данни да уведоми писмено компетентните органи на държавата членка по произход и на приемащата държава членка за промяната най-малко един месец преди извършването ѝ, така че компетентните органи на държавата членка по произход и на приемащата държава членка да могат да изпълнят съответните си задължения по член 11.

2. В случаите, когато членовете и бенефициерите поемат изцяло инвестиционния риск, държавите членки въвеждат опростена уведомителна процедура за уведомяване на едно или повече допълнителни осигурителни дружества към пенсионна схема, за която е постъпило предварително уведомление, или за уведомяване за несъществени изменения в характеристиките на тази схема.“;

15) член 12 се изменя, както следва:

а) вмъква се следният параграф 2а:

„2а. Държавите членки задължават прехвърлящата ИППО да съобщи на съответните членове и бенефициери и, когато е приложимо, на техните представители условията на прехвърлянето своевременно и преди подаването на заявлението, посочено в параграф 4.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Трансграничното прехвърляне подлежи на предварително одобрение от:

а) обикновено мнозинство от съответните членове и бенефициери или, когато е приложимо, обикновено мнозинство от техни представители; и

б) осигурителното дружество, когато е приложимо.

За целите на първа алинея, буква а) обикновеното мнозинство се изчислява въз основа на получените отговори.

Държавите членки могат да предвидят, че за да бъде одобрено прехвърляне, трябва да бъде достигнат праг на участие в размер до 25 % от съответните членове и бенефициери.“;

в) в параграф 11 втората алинея се заменя със следното:

Когато прехвърлянето води до трансгранична дейност, компетентният орган на държавата членка по произход на прехвърлящата ИППО уведомява и компетентния орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО за изискванията на социалното и трудовото законодателство в областта на професионалните пенсионни схеми, съгласно които трябва да бъде управлявана пенсионната схема, и за изискванията за предоставяне на информация на приемащата държава членка, посочени в дял IV, които се прилагат за трансграничната дейност. Това се съобщава в рамките на допълнителни четири седмици.“;

16) вмъква се следният член 12а:

„Член 12а

Вътрешни прехвърляния

Държавите членки предвиждат пълното или частично прехвърляне, между лицензирани в една и съща държава членка ИППО, на пасиви, технически резерви и други задължения и права на дадена пенсионна схема, както и на съответните им активи или паричната им равностойност, да се урежда от прости и прозрачни процедури, които защитават членовете и бенефициерите и осигуряват непрекъснато добро управление на дадената пенсионна схема.

Такива прехвърляния подлежат на предварително одобрение от компетентния орган, който проверява най-малко всички изброени по-долу елементи:

а) дали предоставената информация е пълна и точна;

б) дали административната структура, финансовото състояние и добрата репутация или професионалната квалификация и опит на лицата, действително ръководещи съответните ИППО, са съвместими с предложеното прехвърляне;

в) дали дългосрочните интереси на членовете и бенефициерите са защитени по подходящ начин;

г) дали активите, които ще бъдат прехвърлени, са достатъчни и подходящи за покриване на съответните пасиви, технически резерви и други задължения и права.

Когато държава членка обвързва вътрешните прехвърляния с предварителното одобрение на съответните членове и бенефициери, процедурата за одобрение не може да бъде по-строга от процедурата, предвидена в член 12, параграф 3.“;

17) в член 13 параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

„1. Държавата членка по произход задължава ИППО, управляващи пенсионни схеми, да разполагат по всяко време по отношение на цялата гама предлагани от тях схеми за професионално пенсионно осигуряване и, когато националното право го позволява, схеми за лично пенсионно осигуряване, с адекватен размер на задълженията, съответстващ на финансовите задължения, които произтичат от техния портфейл от съществуващи пенсионни договори.

2. Държавата членка по произход се уверява, че ИППО, управляващи схеми за пенсионно осигуряване, по които те покриват биометрични рискове или гарантират доходността на вложенията или определено равнище на плащания, разполагат с технически резерви, достатъчни за целия набор такива схеми.“;

18) член 14 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се изменя, както следва:

i) в първа алинея уводният текст се заменя със следното:

„Държавите членки по произход предоставят на компетентните си органи необходимите правомощия, за да разрешават на дадена ИППО, за ограничен период от време, да не разполага с достатъчно активи за покриване на техническите резерви. В този случай компетентният орган задължава ИППО да приеме конкретен и реалистичен план-график за възстановяване, за да възобнови съблюдаването на разпоредбите на параграф 1. Планът зависи от следните условия:“;

ii) добавя се следната алинея:

„Ограниченият период, посочен в уводната част на първа алинея, се определя от националното право и при всички случаи не надвишава десет години.“;

б) параграф 3 се заличава;

19) член 16 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Държавите членки изискват от всяка лицензирана на тяхна територия посочена в член 15, параграф 1 ИППО да разполага по всяко време с адекватна налична граница на платежоспособност по отношение на цялата си дейност, която е най-малко равна на изискванията на настоящата директива, за да се гарантира дългосрочна устойчивост на предоставянето на професионални пенсии и, когато националното право го позволява, на личното пенсионно осигуряване.“;

б) в параграф 4 втората алинея се заменя със следното:

„Стойността в първа алинея, буква а) не надвишава 3,5 % от сумата на разликите между, от една страна, съответните капиталови суми за животозастраховане, професионално пенсионно осигуряване и, когато това е разрешено съгласно националното право, дейностите по предоставяне на лични пенсии и, от друга страна, математическите резерви по всички полици, за които е възможно цилмериране. Разликата се намалява с размера на неамортизираните разходи за придобиване, отчетени като актив.“;

20) в член 17 се добавя следният параграф 7:

„7. Комисията се оправомощава да приема делегирани актове по силата на член 64а за изменение на числата и процентните стойности, посочени в настоящия член и в член 18.“;

21) вмъква се следният член 18а:

„Член 18а

Вътрешни тестове за устойчивост

1. Компетентните органи на държавите членки по произход изискват от ИППО, управляващи пенсионни схеми, при които самата ИППО, а не осигурителното дружество, поема задължението да покрие биометричния риск или гарантира определени инвестиционни резултати или равнище на плащания,

да провеждат тест за устойчивост най-малко на всеки три години, за да оценят капацитета си да изпълняват задълженията си към членовете и бенефициерите, включително при сценарии на неблагоприятно пазарно и демографско развитие.

Независимо от първа алинея, компетентният орган на държавата членка по произход има право да изиска от ИППО да извършва тестове за устойчивост по-често, най-малко ако се окаже, че тестовете за устойчивост от предходни години са показали риск от липса на достатъчни и подходящи активи за покриване на техническите резерви в рамките на следващите десет години.

Държавите членки могат също така да изискат от ИППО да оцени дали нейната прогнозна налична граница на платежоспособност надвишава изискуемата граница на платежоспособност или, когато е приложимо, предвиденото в националното право по силата на член 15 по-високо равнище на изискуеми собствени средства.

2. За целите на параграф 1 ИППО изготвят прогнози за активите и пасивите през следващите десет финансови години, считано от датата на последните финансови отчети, при всеки от следните сценарии:

а) базов сценарий, разширяващ икономическите условия, преобладаващи към датата на последните финансови отчети;

б) неблагоприятен сценарий на постоянно относително намаление на лихвените проценти с 40 % или абсолютно намаление с 0,75 процентни пункта, в зависимост от това кое от двете е по-тежко, без лихвените проценти да падат под 0 % или над 3,5 %;

в) неблагоприятен сценарий за спад с 30 % на възвръщаемостта на инвестициите в неамортизируеми активи;

г) намаляване на смъртността сред членовете и бенефициерите на всички възрасти с 10 %.

Чрез дерогация от първа алинея държавите членки могат да изискат от ИППО:

а) изготвяне на прогнози за повече от десет финансови години;

б) изготвяне на прогнози при неблагоприятни сценарии, които са по-сериозни от сценариите, посочени в първа алинея, букви б), в) или г);

в) изготвяне на прогнози при допълнителни кризисни сценарии.

3 Ако тестът за устойчивост по параграф 1 покаже, че при който и да е от сценариите, посочени в параграф 2, ИППО няма да разполага с достатъчно активи, за да покрие техническите резерви, или, когато е приложимо, няма достатъчно налични граници на платежоспособност, за да покрие изискуемата граница на платежоспособност или предвиденото в националното право по силата на член 15 по-високо равнище на изискуеми собствени средства за всяка планирана година, държавите членки задължават компетентния орган да изиска от ИППО да представи конвергентен план.

В този план се определят мерките, които ИППО възнамерява да предприеме, за да възстанови през прогнозния период капацитета си да поддържа достатъчно активи за покриване на техническите резерви или, когато е приложимо, да

разполага с налична граница на платежоспособност, надвишаваща изискваната граница на платежоспособност, при всички сценарии, посочени в параграф 2.

Държавите членки задължават ИППО да представи конвергентния си план на компетентния орган в срок от три месеца от датата на провеждане на теста за устойчивост.

Ако конвергентният план не бъде представен в срок от три месеца или ако той не съдържа надеждни действия за преодоляване на установения недостиг на финансиране или, когато е приложимо, на недостатъчната налична граница на платежоспособност при теста за устойчивост, държавите членки оправомощават компетентните си органи да изискат от ИППО да поддържа по-висока налична граница на платежоспособност.

4. Параграф 3 не се прилага, когато по силата на член 14, параграф 2 на ИППО е разрешено да не разполага, за ограничен период, с достатъчно активи за покриване на техническите резерви. В този случай държавите членки предвиждат приетият по силата на член 14, параграф 2 план за възстановяване да отразява резултата от теста за устойчивост по параграф 1 от настоящия член и при необходимост да се актуализира, по-специално при определянето на мерките и периода за възстановяване на пълното финансиране.

5. Държавите членки могат да решат да не прилагат параграфи 1—3, когато задължават ИППО на тяхна територия да разполагат с изискуеми собствени средства над изискуемата граница на платежоспособност, посочена в член 17, стига тези капиталови изисквания да отчитат поне пазарния риск и риска от дълголетие.“;

22) член 19 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се изменя, както следва:

а) уводният текст се заменя със следното:

„1. Държавите членки изискват от ИППО, лицензирани на тяхна територия, да инвестират в съответствие с принципа на консервативния инвеститор, по-специално в съответствие със следните правила:“;

б) буква б) се заменя със следното:

„б) в рамките на принципа на консервативния инвеститор ИППО отчитат рисковете за устойчивостта по смисъла на член 2, точка 22 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета* в своите инвестиционни решения и за тази цел ИППО отчитат потенциалното дългосрочно въздействие на своята инвестиционна стратегия и решения върху факторите на устойчивост по смисъла на член 2, точка 24 от Регламент (ЕС) 2019/2088. Това се извършва по целесъобразен начин, като се вземат предвид естеството, мащабът и сложността на дейностите на ИППО.“;

в) буква г) се заменя със следното:

„г) активите се инвестират основно на регулирани пазари, МСТ или ОСТ;“;

б) вмъкват се следните параграфи 1а—1г:

„1а. Държавите членки изискват от ИППО всички активи в портфейла им да представляват само активи и инструменти, чиито рискове те са в състояние

правилно да установяват, измерват, наблюдават, управляват, контролират и докладват, както и подходящо да оценяват цялостните си нужди от финансиране и рисковете за членовете и бенефициерите, свързани с техните пенсионни плащания в съответствие с член 28.

1б. Държавите членки изискват активите, държани за покриване на техническите резерви, също да бъдат инвестирани по начин, съответстващ на естеството и продължителността на задълженията, поети от ИППО.

1в. Държавите членки изискват инвестиционните решения на ИППО да отразяват предпочитанията на членовете и бенефициерите във връзка с устойчивостта, когато ИППО са в състояние да оценят тези предпочитания на членовете и доколкото тези предпочитания са в съответствие с инвестиционните принципи, посочени в параграф 1.

1г. За целите на параграф 1в предпочитания във връзка с устойчивостта означава изборът на даден член, бенефициер или потенциален член дали и до каква степен един или повече от следните финансови инструменти да бъдат интегрирани в неговата инвестиция:

а) финансов инструмент, за който клиентът или потенциалният клиент е определил, че негов минимален дял трябва да бъде инвестиран в екологично устойчиви инвестиции, както са определени в член 2, точка 1 от Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета**;

б) финансов инструмент, за който клиентът или потенциалният клиент е определил, че негов минимален дял трябва да бъде инвестиран в устойчиви инвестиции, както са определени в член 2, точка 17 от Регламент (ЕС) 2019/2088;

в) финансов инструмент, при който се отчитат основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост съгласно определението в член 2, точка 24 от Регламент (ЕС) 2019/2088, когато качествените или количествените елементи, доказващи това отчитане, са определени от клиента или потенциалния клиент.“;

в) параграф 6 се заменя със следното:

„В съответствие с разпоредбите на параграфи 1—5 държавите членки могат да оправомощят компетентния орган за ИППО, лицензирани на тяхна територия, да установи по-подробни правила, при условие че те са обосновани от пруденциална гледна точка.

Тези правила се прилагат само когато инвестиционният риск се поема от членовете и бенефициерите. В такива случаи обаче ИППО не са възпрепятствани:

а) да инвестират до 70 % от активите, представляващи техническите резерви или от целия портфейл за схеми, при които инвестиционният риск се носи от членовете, в акции, в търгуеми ценни книжа, приравнени на акции и в корпоративни облигации, които се търгуват на регулирани пазари, или чрез МСТ или ОСТ, и да решават сами за относителната тежест на тези ценни книжа в инвестиционния портфейл;

б) да инвестират до 30 % от активите, покриващи техническите резерви, в активи, деноминирани във валути, различни от тези, в които са изразени пасивите;

в) да инвестират в инструменти, които имат дългосрочен инвестиционен хоризонт и не се търгуват на регулирани пазари, МСТ или ОСТ;

г) да инвестират в инструменти, които са издадени или гарантирани от ЕИБ, предоставени в рамките на Европейския фонд за стратегически инвестиции, европейските фондове за дългосрочни инвестиции, европейските фондове за социално предприемачество и европейските фондове за рисков капитал.“;

г) параграфи 7 и 8 се заличават;

---

* Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (ОВ L 317, 9.12.2019 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).;

** Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (ОВ L 198, 22.6.2020 г., стр. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

23) член 21 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Държавите членки изискват от всички ИППО да разполагат с ефективна система на управление, която осигурява стабилно и консервативно управление на дейността им. Тази система трябва да има най-малко:

а) адекватна и прозрачна организационна структура с ясно разпределение и целесъобразно разделение на отговорностите;

б) ефективна система за осигуряване на предаването на информация и управлението на конфликти на интереси.

Тази система на управление гарантира, че факторите, свързани с околната среда, социалните въпроси и управлението, които имат отношение към инвестиционните активи, се вземат предвид при инвестиционните решения и са предмет на редовни вътрешни прегледи.

Този вътрешен преглед оценява адекватността на състава, ефективността и вътрешното управление на административния, управителния или надзорния орган, като се вземат предвид естеството, мащабът и сложността на рисковете, свързани с дейностите на ИППО.“;

б) параграфи 3 и 4 се заменят със следното:

„3. Държавите членки изискват от ИППО да въведат и прилагат писмени политики за управление на риска, за вътрешен контрол, за вътрешен одит, за възнагражденията и, когато е уместно, за актюерските дейности и за дейностите, възлагани на външен изпълнител, както и че тези политики се изпълняват. Тези писмени политики подлежат на предварително одобрение от управителния или надзорния орган на ИППО и се преразглеждат поне на всеки три години, като се изменят при всяка значителна промяна в системата или в съответната област на дейност.

4. Държавите членки изискват от ИППО да разполагат с ефективна система на вътрешен контрол. Тази система има административни и счетоводни процедури, рамка на вътрешния контрол и подходящи механизми за докладване на всички нива на ИППО, както и функция, следяща за спазването на изискванията.“;

в) вмъква се следният параграф 4а:

„4а. Функцията, следяща за спазването на изискванията, включва консултационен механизъм на административния, управителния или надзорния орган за спазването на законовите, подзаконовите и административните разпоредби приети в изпълнение на настоящата директива. В нея също така се оценява възможното въздействие на всяко изменение в правното статукво върху операциите на съответната ИППО и се определя оценката на риска, свързан със спазването на изискванията.“

г) в параграф 6 второто и третото изречение се заличават;

д) добавят се следните параграфи 7—10:

„7. При потенциален или действителен конфликт на интереси, произтичащ от отношенията между ИППО и доставчик на услуги на ИППО, държавите членки изискват лицата, които действително ръководят ИППО, да взимат независими решения единствено в интерес на членовете и бенефициерите.

8. Държавите членки изискват от ИППО и, когато е приложимо, от съответните им комитети за подбор на кандидати да включват широк набор от качества и компетентности при подбора на членове на управителния или надзорния орган, като се осигурява балансирано представителство на жените и мъжете.

Държавите членки изискват от ИППО и, когато е приложимо, от съответните им комитети за подбор на кандидати, да въведат политика, която насърчава многообразието и приобщаването в управителния или надзорния орган. Когато е уместно, в тази политика се взема предвид, че административният, управителният или надзорният орган включва представители на социалните партньори, и тя се прилага по начин, който е съизмерим с естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО.

Държавите членки изискват също така политиката да определя индивидуални количествени цели, свързани с баланса между половете, по начин, който е съизмерим с естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО. За целта се взема предвид членовете на управителния или надзорния орган, избрани от спонсора на ИППО, и не се прилага за ИППО, когато броят на членовете на управителния или надзорния орган, избрани от спонсора на ИППО, е трима или по-малко.

9. Държавите членки изискват от ИППО да оповестяват публично целта за равномерно представителство на по-слабо представения пол в управителния или надзорния орган, политиката за увеличаване на броя на по-слабо представения пол в управителния или надзорния орган и нейното изпълнение в годишните отчети.

10. Държавите членки предоставят на компетентните си органи подходящи средства, методи и правомощия за проверка на системата на управление на

ИППО и за оценка на нововъзникващите рискове, установени от тези ИППО, които биха могли да застрашат финансовата стабилност на ИППО.

Държавите членки предоставят на компетентните си органи необходимите правомощия да изискват подобряване и подсилване на системата на управление с оглед на спазването на предвидените в членове 20—32 изисквания.“;

24) член 22 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Държавите членки изискват от ИППО да гарантират, че лица, които ефективно ръководят ИППО, административните, управителните или надзорните органи, лицата, които изпълняват ключови функции, и когато е приложимо, лицата или образуванията, на които е възложена възлова функция в качеството им на външни изпълнители в съответствие с член 31, отговарят на следните изисквания при изпълнението на своите задачи:

а) изискването за квалификация:

i) за лицата, които действително ръководят ИППО, това означава, че техните квалификации, знания и опит са достатъчни, за да им позволят да осигурят стабилно и консервативно управление на ИППО, което включва знанията и компетентностите, позволяващи им да се справят с различните нива на риск, на които са изложени членовете и бенефициерите, в зависимост от естеството на схемите, от които са част;

ii) за лицата, които изпълняват възлови функции във връзка с актюерски дейности или вътрешен одит, това означава техните професионални квалификации, знания и опит да са адекватни, за да изпълняват надлежно своите възлови функции;

iii) за лицата, които изпълняват други възлови функции, това означава техните квалификации, знания и опит да са адекватни за надлежното изпълнение на техните възлови функции;

iv) за административните, управителните или надзорните органи това означава, че квалификациите, знанията и опитът на техните членове като цяло са адекватни, за да им позволят да изпълняват задълженията си;

б) изискването за надеждност: имат добра репутация и са почтени.“;

б) вмъкват се следните параграфи 1а и 1б:

„1а. Държавите членки изискват от ИППО да уведомяват своите компетентни органи за всякакви промени в самоличността на лицата, посочени в параграф 1, заедно с причините за промените и цялата информация, необходима, за да се прецени дали новоназначените лица отговарят на изискванията за квалификация и надеждност.

1б. Държавите членки изискват от ИППО да уведомяват своите компетентни органи, когато някое от лицата, посочени в параграф 1, вече не отговаря на изискванията, предвидени в същия параграф, или поради тази причина е било заменено.“;

в) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Държавите членки предоставят на компетентните си органи средствата за преценка дали лицата, посочени в параграф 1, неотклонно удовлетворяват изискванията, предвидени в параграф 1, и дали съществуват действителни или потенциални конфликти на интереси и как те се предотвратяват или управляват.“;

г) вмъква се следният параграф 2а:

„2а. Когато лице, което действително ръководи ИППО или изпълнява други възлови функции, не удовлетворява изискванията по параграф 1, компетентните органи разполагат с правомощието да изискат от ИППО да отстрани това лице от тази длъжност.“;

25) в член 23, параграф 3 се добавят следните букви з) и и):

„з) в политиката за възнагражденията се посочва как ИППО взема предвид включването на рисковете за устойчивостта, определени в член 2, точка 22 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета, в системата за управление на риска;

и) политиките и практиките за възнагражденията са обективни и недискриминационни и се основават на принципа на равно заплащане на мъжете и жените за равен труд или за труд с равна стойност за жените и мъжете.“;

26) в член 25, параграф 2, уводните думи се заменят със следното:

„Системата за управление на риска обхваща по начин, съизмерим с естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО, рисковете, които могат да възникнат в ИППО или в дружествата, на които са възложени задачи или дейности на ИППО, най-малко в следните области, когато е приложимо:“;

27) член 26 се заменя със следното:

„Член 26

Функция за вътрешен одит

1. Държавите членки изискват от ИППО да осигурят ефективна функция по вътрешен одит по начин, който е пропорционален на естеството, мащаба и сложността на техните дейности.

Функцията по вътрешен одит включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на други елементи от системата на управление, включително, когато е приложимо, на възлагането на дейности на външни изпълнители.

2. Всички констатации и препоръки на вътрешния одит се докладват на административния, управителния или надзорния орган, който определя какви действия се предприемат по отношение на констатациите и препоръките на вътрешния одит и гарантира, че тези действия се извършват.“;

28) член 28 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 се добавя следната алинея:

„Държавите членки гарантират, че ИППО установяват писмена политика за собствена оценка на риска, съдържаща процесите и процедурите за извършване на оценката, честотата на оценката и методите.“;

б) параграф 2 се изменя, както следва:

i) уводният текст се заменя със следното:

„Държавите членки предвиждат оценката на риска, посочена в параграф 1, отчитаща естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО, да включва следното:“;

ii) добавят се следните букви и), й) и к):

„i) оценка на това как рисковете, на които дадена ИППО е – или би могла – да бъде изложена, се сравняват с границите на допустимия риск, одобрени от нейния административен, управителен или надзорен орган;

й) оценката, посочена в член 44б, параграф 2;

к) оценка на вариантите за икономии от мащаба и ефективност, включително участието в обединени инвестиционни структури, споделени услуги или трансфери, и на тяхното въздействие върху членовете и бенефициерите.“;

iii) добавя се следната алинея:

„За целите на първа алинея, буква и) държавите членки изискват, когато в съответствие с условията на пенсионната схема членовете и бенефициерите поемат рискове, да се вземат предвид рисковете и ограниченията за поемане на риск от гледна точка на членовете и бенефициерите, като се отчита капацитета им да поемат риск и склонността им към поемане на риск.“;

29) в член 30 се добавят следните параграфи:

„Държавите членки изискват в отчета да се посочват ясни инвестиционни цели за всяка пенсионна схема, които са в съответствие с нейната цел по отношение на пенсионните доходи, общите цели за ефективност на схемата и средствата за наблюдение на резултатите. В отчета също така се посочва кога могат да се толерират отклонения от стратегията за разпределение на активите и целите за ефективност и до каква степен. Инвестиционната политика включва също така всички всеобхватни решения относно тактическото разпределение на активи, подбора на ценни книжа и изпълнението на сделките.

В отчета се разглежда също така дали, защо, до каква степен и как ще се използват по-сложни класове активи, включително алтернативни класове активи, и се посочва подходящата степен на експозиция към риск от неизпълнение от страна на контрагента.

Държавите членки изискват от ИППО да въведат процедури и критерии за преглед на ефективността на инвестиционната политика и за преценка на необходимостта от изменения на политиката, на процедурите за нейното прилагане или на структурата за взимане на решения.

Отчетът се приема от административния, управителния или надзорния орган на ИППО. Когато ИППО управлява няколко пенсионни схеми, за всяка от тях се изготвя отделен отчет за инвестиционната политика.

Държавите членки предвиждат отчетът при пенсионните схеми, в които членовете имат право да правят инвестиционен избор, да обхваща подходящ набор от инвестиционни варианти, в т.ч. основен вариант, да класифицира тези варианти според естеството и степента на инвестиционния риск, поет от членовете, и да съдържа достатъчно информация за взимането на информирано инвестиционно решение.“;

30) член 31 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Държавите членки разрешават на лицензираните на тяхна територия ИППО или изискват от тях да поверяват всички дейности, включително ключови функции и управлението на тези ИППО, изцяло или частично, на доставчици на услуги, извършващи дейност от името на тези ИППО, при условие че споразуменията за възлагане на дейности на външни изпълнители са в съответствие с параграфи 2—7.“;

б) параграф 5 се заменя със следното:

„5. Държавите членки задължават ИППО, които възлагат ключови функции, управлението на ИППО, или други дейности, попадащи в обхвата на настоящата директива, на външни изпълнители, да сключват правно обвързващо писмено споразумение с доставчика на услуги. Това споразумение включва разбивка на преките и непреките разходи и ясно определя правата и задълженията на ИППО и на доставчика на услуги. В случай на потенциален конфликт на интереси с доставчика на услуги ИППО документират и прилагат процедури за предотвратяване или управление на конфликти на интереси.“;

в) параграф 7 се заличава;

31) член 33 се изменя, както следва:

а) параграфи 1, 2 и 3 се заменят със следното:

„1. При пенсионните схеми, където членовете и бенефициерите изцяло носят инвестиционния риск, компетентният орган на държавата членка по произход изисква от ИППО да определи по един депозитар за всяка пенсионна схема, който да съхранява активите и да изпълнява надзорни функции в съответствие с членове 34 и 35, или, ако самата ИППО съхранява активите в съответствие с член 34, параграф 2, изисква от ИППО да има попечител, който изпълнява задължения по надзора в съответствие с член 35 и за който компетентният орган е уведомен.

За целите на първа алинея ИППО или, когато е приложимо, оправомощеният субект, посочен в член 2, параграф 1, не действа като депозитар на тази схема.

2. При пенсионните схеми, където членовете и бенефициерите не носят изцяло инвестиционния риск, държавата членка по произход може да изиска от ИППО да определи по един депозитар за всяка пенсионна схема, който да съхранява активите или да съхранява активите и да изпълнява задължения по надзора в съответствие с членове 34 и 35.

3. Освен ако в настоящата глава не е предвидено друго, за определянето на депозитар се прилага съответно глава IV от Директива 2009/65/ЕО.

Държавите членки не ограничават правото на ИППО да определят депозитари, установени в друга държава членка.“;

32) член 34 се заменя със следното:

„Член 34

Съхранение на активите и отговорност на депозитаря

1. Освен ако в настоящата глава не е предвидено друго, за изпълнението на задачите на депозитарите във връзка със съхранението на активите и отговорността на депозитаря се прилага съответно глава IV от Директива 2009/65/ЕО.

2. Когато не е определен депозитар за съхранението на активите, ИППО трябва най-малко да:

а) гарантират, че финансовите инструменти са предмет на надлежна грижа и защита;

б) водят отчети, които позволяват на ИППО по всяко време и незабавно да идентифицира всички активи;

в) предприемат необходимите мерки, за да избегнат конфликт на интереси във връзка с доверително съхранение на активите;

г) уведомяват, при поискване, компетентните органи за начина, по който се съхраняват активите.“;

33) в член 35 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Освен ако в настоящата глава не е предвидено друго, по отношение на надзорните задължения на депозитаря се прилага съответно глава IV от Директива 2009/65/ЕО.“;

34) заглавието на дял IV се заменя със следното:

„ДЯЛ IV
ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО СЕ ПРЕДОСТАВЯ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ЧЛЕНОВЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ И БЕНЕФИЦИЕРИТЕ, И ПРАВИЛА ЗА ПРОФЕСИОНАЛНО ПОВЕДЕНИЕ“;

35) член 36 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Като вземат предвид естеството на установената пенсионна схема, държавите членки задължават всяка ИППО, лицензирана на тяхна територия, която управлява схеми за професионално пенсионно осигуряване, да предоставя:

а) на потенциалните членове: най-малко информацията, посочена в член 41;

б) на членовете: поне информацията, посочена в членове 37—40, 41а, 42 и 44; и

в) на бенефициерите: поне информацията, посочена в членове 37, 41а, 43 и 44.

Когато съгласно националното право ИППО имат право да предоставят продукти за лично пенсионно осигуряване, държавите членки задължават всяка лицензирана на тяхна територия ИППО, която предоставя продукти, различни от паневропейски персонален пенсионен продукт, както е определен в член 2, точка 1 от Регламент (ЕС) 2019/1238, да предоставя на потенциалните осигурени лица и на потенциалните пенсионно осигурени лица и бенефициери информация, която е ясна, обективна, неподвеждаща и подходяща за естеството на продукта, канала за дистрибуция и характеристиките на осигуреното лице или на бенефициера. Тази информация трябва да осигурява степен на прозрачност и защита, равностойна на предвидената в националното право за дистрибуцията на продукти за лично пенсионно осигуряване от други субекти или институции, най-малко по отношение на следните елементи:

а) идентификационните данни, правната форма и лицензионния статут на ИППО;

б) основните характеристики, разходи и рискове на предлагания продукт за лично пенсионно осигуряване;

в) наличието и естеството на предоставените съвети или препоръки;

г) естеството на всяко възнаграждение, получено във връзка с продукта;

д) процедурите за подаване на жалби и правна защита.

Държавите членки могат да съобразят тези изисквания със специфичните характеристики на ИППО и разнообразието на каналите за дистрибуция на лично пенсионно осигуряване.“;

б) добавя се следният параграф 4:

„4. ЕОЗППО издава насоки в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 относно информацията, която трябва да бъде предоставена в съответствие с членове 41, 42 и 43.“;

36) в член 37, параграф 1 буква ж) се заменя със следното:

„ж) когато членовете носят инвестиционен риск или могат да взимат инвестиционни решения, информация за резултатите от минали свързани с пенсионната схема инвестиционни периоди за най-малко десет години, или, когато този срок е по-кратък от десет години, за всички години, в които схемата функционира;“;

37) вмъква се следният член 37а:

„ Член 37а

Системи за проследяване на пенсиите

1. Държавите членки включват в обхвата на системите за проследяване на пенсиите, когато има такива системи, пенсионните права, управлявани от ИППО.

2. За целите на параграф 1 държавите членки изискват от ИППО да предоставят на системите за проследяване на пенсиите, когато има такива системи, цялата информация, от която членовете и бенефициерите се нуждаят, за да получат цялостна, надеждна и актуална представа за своите професионални и лични пенсионни права, доколкото тези права се управляват от ИППО.

3. Държавите членки предвиждат за предоставянето на информацията, посочена в параграф 2, стандартизиран, машинночетим и оперативно съвместим формат, който позволява на системите за проследяване на пенсиите да обобщават данни за придобитите права, натрупания капитал и прогнозните плащания по съгласуван и съпоставим начин.

4. Държавите членки предвиждат, че ИППО остават изцяло отговорни за пълнотата и точността на предаваните данни и за изпълнението на всички задължения за комуникация, предвидени в настоящия член.

5. Държавите членки изискват от компетентните органи да наблюдават и налагат спазването на разпоредбите на настоящия член и да предприемат корективни мерки, ако ИППО не предоставят пълна, точна или актуална информация.

6. Форматът и структурата на информацията, която трябва да се предоставя на системите за проследяване на пенсиите, са определените в делегирания регламент, приет по силата на член 38.“;

38) член 38 се изменя, както следва:

а) параграфи 1, 2 и 3 се заменят със следното:

„1. Държавите членки изискват от ИППО да изготвят кратък документ, съдържащ основна информация за всеки член. В този документ се съдържа информация за степента на риск, поет от члена, като се отчита спецификата на националните пенсионни системи и на съответното национално социално, трудово и данъчно право („извлечение от индивидуалната пенсионна

партида“). Заглавието на документа съдържа думите „извлечение от индивидуалната пенсионна партида“.

2. На видно място се посочват точната дата и период, към които се отнася информацията в извлечението от индивидуалната пенсионна партида.

3. Държавите членки изискват съдържащата се в извлечението от индивидуалната пенсионна партида информация да бъде точна, актуална, в съответствие с направения избор и пълна. За да се улесни разбирането, представената информация трябва да бъде многопластова и да следва принципите на добро представяне. Извлечението от индивидуалната пенсионна партида се предоставя на всеки член безплатно на хартиен носител или по електронен път, включително на траен носител или чрез уебсайт, най-малко веднъж годишно, в съответствие с предпочитанието на члена. Предпочитанието трябва да бъде получено най-малко в началото на членството.“;

б) добавя се следният параграф 6:

„6. Форматът и структурата на извлечението от индивидуалната пенсионна партида се предоставят на членовете и бенефициерите, като се използва стандартизиран формат на Съюза и същевременно се вземат предвид характеристиките на различните видове пенсионни схеми.

След провеждане на проучвания сред потребителите и сред представителите на сектора ЕОЗППО разработва проект на регулаторни технически стандарти, за да определи подробностите за представянето на информацията, посочена в членове 38—40. Във връзка с представянето на информацията за резултатите от минали периоди, както е посочено в член 39, параграф 1, буква и), при изготвянето на тези регулаторни технически стандарти ЕОЗППО взима предвид спецификите на различните видове схеми, по-специално дали членовете и бенефициерите носят инвестиционен риск или дали инвестиционната стратегия зависи от възрастта или включва съгласуване на сроковете.

За да се сведе до минимум дублирането на изискванията за докладване, при разработването на проекта на регулаторни стандарти ЕОЗППО се съобразява във възможно най-голяма степен с Делегиран регламент (ЕС) 2021/473 на Комисията[*] и се стреми да улесни въвеждането на информацията от извлечението от индивидуалната пенсионна партида в системите за проследяване на пенсиите и да осигури използваемостта ѝ от членовете и бенефициерите.

ЕОЗППО представя този проект на регулаторни технически стандарти на Комисията до [Служба за публикации: моля, въведете дата 18 месеца след датата на влизане в сила].

Комисията се оправомощава да допълни настоящата директива, като приеме в съответствие с член 10 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 посочените в трета алинея регулаторни технически стандарти.

---

[*] Делегиран регламент (ЕС) 2021/473 на Комисията от 18 декември 2020 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, уточняващи изискванията относно информационните

документи, разходите и таксите, включени в тавана на разходите, и относно техниките за намаляване на риска за паневропейския персонален пенсионен продукт (ПЕПП) (ОВ L 99, 22.3.2021 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/473/oj).“;

39) в член 39 параграф 1 се изменя, както следва:

а) вмъква се следната буква ба):

„ба) държавата членка, в която ИППО е лицензирана, и наименованията на компетентните органи на тази държава членка“;

б) буква г) се заменя със следното:

„г) информация за прогнозите за пенсионните плащания, основани на пенсионната възраст, както е посочено в буква а), и декларация, че тези прогнози могат да се различават от крайната стойност на получените плащания, включително, когато е приложимо, че пенсионното плащане може да бъде променливо;“;

в) буква ж) се заменя със следното:

„ж) когато членовете носят инвестиционен риск или могат да взимат инвестиционни решения, информация за наложените разходи и тяхното въздействие, включително:

i) разбивка на всички разходи, направени пряко или непряко от членовете и бенефициерите през предходните 12 месеца и с натрупване след присъединяването на члена към съответната схема, като се посочват най-малко разходите за управление, разходите за съхранение на активите и инвестиционните разходи, направени във връзка с управлението на активите и трансакциите в портфейла;

ii) оценка на въздействието на разходите върху окончателния натрупан капитал;“;

г) добавят се следните букви и) и й):

„i) когато членовете носят инвестиционен риск – информация за резултатите от минали периоди на пенсионната схема или, когато е приложимо, за направения подбор на инвестиции, обхващащ резултатите от най-малко 10 години, или, ако схемата или съответният инвестиционен вариант са били предоставяни за по-малко от 10 години, обхващащ всички години, за които е била предоставена пенсионната схема или съответният инвестиционен вариант;“;

й) когато членовете носят инвестиционен риск и са в състояние да избират между инвестиционни варианти, кратко описание на направения инвестиционен избор, включително броя на избраните варианти, дела на активите, инвестирани във всеки вариант, и посочване на нивото на риска на направения в обобщена форма подбор.“;

д) добавят се следните алинеи:

„За целите на буква г), когато прогнозите за пенсионните плащания се основават на икономически сценарии, тази информация включва поне най-вероятен сценарий, оптимистичен сценарий и неблагоприятен сценарий. Прогнозната бъдеща стойност на пенсионните плащания се представя в реално изражение заедно с кратко разяснение.

За целите на буква ж), подточка ii) разходите се отразяват най-малко в парично изражение и като процент от вноските съответно през предходните 12 месеца и след присъединяването на члена към схемата.

За целите на подточка i) информацията относно резултатите от минали периоди се придружава от декларация, че „резултатите от минали периоди не са показателни за бъдещите резултати“.;

40) в член 40, параграф 1 буква в) се заменя със следното:

„в) информация за допусканията, използвани за прогнозите за пенсионните обезщетения, и където е приложимо, информация относно допусканията, използвани за изчисляване на сумите, изразени в анюитети, по-специално по отношение на лихвения процент, вида на доставчика и продължителността на периода на изплащане на анюитетите;“

41) член 41 се изменя, както следва:

а) в параграф 1, буква а) се заменя със следното:

„а) всички съответни варианти, с които разполагат, включително инвестиционни варианти, и свързаните с тях рискове;“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. На потенциалните членове, посочени в параграфи 1 и 3, се предоставя следното:

а) информация за резултатите от минали периоди на инвестиции, свързани с пенсионната схема в продължение на най-малко десет години, или за всички години, в които схемата функционира, когато този срок е по-кратък от десет години;

б) информация за всички преки и непреки разходи, които членовете и бенефициерите са понесли през предходните 12 месеца, включително разходите за всеки инвестиционен вариант поотделно, представени поне в парично изражение, и оценка на въздействието на разходите върху окончателния натрупан капитал;

в) информация за наличните инвестиционни варианти и свързаните с тях рискове.“;

в) в параграф 3 буква а) се заменя със следното:

„а) всички съответни варианти, с които разполагат, включително инвестиционни варианти, и свързаните с тях рискове и разходи;“;

42) вмъква се следният член 41а:

„Член 41а

Информация, която се предоставя на членовете и бенефициерите при незадоволителни резултати

1. Държавите членки задължават ИППО редовно да отчитат резултатите си спрямо референтни показатели, установени от техния компетентен орган в съответствие с параграф 4. Държавите членки задължават ИППО незабавно да уведомява компетентния си орган при установяване на съществено отклонение на резултатите ѝ от приложимия референтен показател и да предоставя

доказателства, че разходите и таксите на схемата са обосновани и съизмерими, както и че схемата е съобразена с допустимото за нейните членове и бенефициери равнище на риск.

Ако компетентният орган сметне, че доказателствата за разходите и таксите на схемата не са обосновани и съизмерими или че схемата не е съобразена с допустимото за нейните членове и бенефициери равнище на риск, или когато незадоволителните резултати продължават най-малко три години, държавите членки задължават ИППО своевременно да информира своите членове и бенефициери за това положение по ясен, обективен и разбираем начин.

2. Държавите членки изискват информацията, посочена в параграф 1, втора алинея, да дава възможност на членовете и бенефициерите да разберат как функционира схемата по отношение на сравними ИППО. Държавите членки изискват в предоставената информация да се обясняват разбираемо причините за незадоволителните резултати, как разходите и таксите са съизмерими и обосновани, както и предприеманите действия за подобряване на резултатите и за защита на стойността на придобитите от членовете права. Държавите членки предвиждат лесен достъп до информацията дотогава, докато ИППО не демонстрира устойчиво подобрение.

3. Държавите членки изискват от ИППО да предоставят информацията, посочена в параграф 1, втора алинея, чрез същите канали, които обикновено се използват за предоставяне на извлечението от индивидуалната пенсионна партида и за друга редовна комуникация, както и да уведомяват членовете и бенефициерите за това как да получат допълнителни подробности, ако желаят това.

4. Всяка държава членка задължава компетентния си орган да разработи ясни, обективни и прозрачни референтни показатели за оценка на незадоволителните резултати, включително по отношение на административните, инвестиционните и трансакционните разходи, брутната и нетната възвръщаемост на инвестициите и резултатите от финансирането за определени периоди.

5. За целите на настоящия член ЕОЗППО приема насоки в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 относно методологиите за определяне на незадоволителните резултати в държавите членки.“;

43) член 42 се заменя със следното:

„ Член 42

Информация, която се предоставя на членовете по време на предпенсионния етап

В допълнение към извлечението от индивидуалната пенсионна партида ИППО предоставят на всеки член своевременно преди пенсионна възраст, както е посочено в член 39, параграф 1, буква а), или по искане на члена, информация за предстоящото начало на етапа на изплащане и наличните възможности за изплащане на доходите при получаване на неговите пенсионни обезщетения, включително разходите и таксите, свързани с всеки вариант, и приложимото данъчно третиране.

Държавите членки предвиждат информацията, посочена в първа алинея, да се придружава от кратък обяснителен пакет, който съдържа всички посочени по-долу сведения:

а) основните характеристики, последици и потенциални ефекти от всеки вариант за изплащане на доходи, който е на разположение на члена и, когато е приложимо, на бенефициерите;

б) рисковете и факторите, които биха могли да окажат неблагоприятно въздействие върху равнището, стабилността или продължителността на пенсионния доход;

в) обстоятелствата и критериите, които членовете трябва да вземат предвид, когато преценяват дали различните варианти за изплащане на доходите са подходящи за тяхното индивидуално състояние.

Когато един от предлаганите от ИППО варианти за изплащане на доходи е променлив анюитет, държавите членки изискват от ИППО да предоставя на всеки член своевременно преди пенсионната възраст, както е посочено в член 39, параграф 1, буква а), прогнози, които илюстрират потенциалните промени в размера на плащанията в течение на времето.“;

44) член 43 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Държавите членки изискват от ИППО ежегодно да предоставят на бенефициерите информация за дължимите плащания, съответните варианти за изплащане и разбивка на всички направени разходи, както и информация за резултатите от минали периоди, както е посочено в член 39, букви ж) и и).

В информацията се описват и основните фактори, които биха могли да повлияят на равнището или продължителността на пенсионния доход, включително инвестиционните рискове и рисковете, свързани с очакваната продължителност на живота, и се посочва, когато е уместно, правото на промяна на варианта на изплащане.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Когато бенефициерите продължават да правят вноски или да носят инвестиционен риск по време на етапа на изплащане, държавите членки гарантират, че ИППО продължават да предоставят извлечението от индивидуалната пенсионна партида, което съдържа и информацията, посочена в параграф 1.“;

45) в дял IV се добавя следната глава:

„ГЛАВА 4
Правила за професионално поведение

Член 44а

Задължение за полагане на грижи

1. Държавите членки, като вземат предвид естеството на пенсионната схема, изискват от всяка лицензирана на тяхна територия ИППО винаги да действа честно, справедливо и професионално и с оглед на интереса на своите

членове и бенефициери. Тези интереси включват целта за осигуряване на адекватна, отчитаща риска и икономически целесъобразна възвръщаемост в дългосрочен план, съответстваща на дългосрочния характер на пенсионните задължения.

2. Държавите членки изискват от ИППО да въведат защитни мерки, включително насоки в подкрепа на потенциалните членове, членовете и бенефициерите, когато взимат решение за възможностите, с които разполагат, и да ги информират за потенциалните последици от своите решения.

Член 44б

Подходяща структура и прилагане на пенсионните схеми

1. Без да се засягат разпоредбите на националното социално и трудово законодателство относно организацията на пенсионните системи, в т.ч. задължителното членство и колективните трудови договорености, държавите членки изискват:

а) ИППО да гарантират, че структурата, замисъла и прилагането на пенсионните схеми са подходящи с оглед на установените потребности, характеристики и рисков профил на членовете и бенефициерите по начин, който е пропорционален на естеството, мащаба и сложността на схемата.

б) ИППО редовно да преразглеждат и при необходимост да адаптират структурата, замисъла и прилагането на пенсионната схема, като вземат предвид всички съществени промени, за да гарантират, че схемата продължава да бъде подходяща и съобразена с потребностите, характеристиките и рисковия профил на членовете и бенефициерите по начин, който е пропорционален на естеството, мащаба и сложността на схемата.

ИППО да документират оценката на това дали структурата, замисълът и прилагането на пенсионните схеми са подходящи, както е посочено в първа алинея, буква а).

2. Държавите членки задължават ИППО да оценяват дългосрочния риск от гледна точка на членовете и бенефициерите, когато те поемат инвестиционен риск, в т.ч.:

а) да определят допустимото равнище на риск за членовете и бенефициерите, които поемат риск;

б) въвеждане на използването на прогнози за пенсиите в оценката на риска от гледна точка на членовете и бенефициерите;

в) когато ИППО предлагат няколко инвестиционни варианта – периодичен преглед на пригодността на инвестиционните варианти за членовете в съответствие с допустимата за тях степен на риск, а при наличието на основен вариант – преглед на пригодността му;

г) когато ИППО не предлагат няколко инвестиционни варианта – периодичен преглед на инвестиционната стратегия, за да се вземе предвид дългосрочната оценка на риска от гледна точка на членовете и бенефициерите.

Член 44в

Жалби

1. Държавите членки изискват от ИППО да въведат и прилагат ефективни процедури и механизми, които са подходящи за разглеждането на жалби, подадени от членове и бенефициери във връзка с техните права и задължения, предвидени в настоящата директива.

2. Процедурите и разпоредбите, посочени в параграф 1, са достъпни на официалните езици на съответната държава членка или на друг език, приет от компетентните органи на тази държава членка или договорен между ИППО и нейните членове и бенефициери.

3. Държавите членки изискват от ИППО да отговарят, по електронен път или на друг траен носител, на жалбите на членовете и бенефициерите. В отговора се разглеждат всички повдигнати въпроси в срок от максимум 40 работни дни.

4. Държавите членки изискват от ИППО да уведомяват жалбоподателите за поне един орган за алтернативно решаване на спорове (АРС), който е компетентен да разглежда спорове по предвидените в настоящата директива права и задълженията на членовете и бенефициерите.

5. Държавите членки предвиждат информацията за процедурите, посочени в параграф 1, да е ясна и изчерпателна, да се предоставя на членовете и бенефициерите безплатно и по лесно достъпен начин чрез електронни средства, в т.ч. на траен носител или чрез уебсайт, или на хартиен носител. В тази информация се съдържат указания къде може да бъде намерена повече информация за органа за АРС и условията за неговото сезиране.

6. Държавите членки задължават компетентните органи да създадат процедури за подаване до тях на жалби от членовете, бенефициерите и други заинтересовани страни, в т.ч. сдружения на потребителите, във връзка с евентуални нарушения на настоящата директива от страна на ИППО. Държавите членки задължават компетентните органи да отговарят на жалбоподателите във всички случаи.

7. Държавите членки предвиждат, че в случаи, които засягат повече от една държава членка, жалбоподателят може да избере да подаде жалбата си чрез компетентните органи на своята държава членка на пребиваване, независимо от мястото на извършване на нарушението.

Член 44г

Правна защита по извънсъдебен ред

1. Държавите членки установяват подходящи, независими, безпристрастни, прозрачни и ефективни процедури за АРС за уреждането на спорове между ИППО и техните членове и бенефициери във връзка с правата и задълженията, предвидени в настоящата директива. Когато е целесъобразно, тези процедури се прилагат от съществуващите компетентни органи. Държавите членки предвиждат тези процедури за АРС да са приложими спрямо ИППО, срещу които са образувани подобни процедури, и тези ИППО да попадат в сферата на правомощията на съответния орган за АРС.

2. Посочените в параграф 1 органи си сътрудничат ефективно за уреждането на трансгранични спорове във връзка с правата и задълженията, произтичащи от настоящата директива.“;

46) заглавието на дял V се заменя със следното:

„ДЯЛ V
НАДЗОР“

47) в дял V заглавието на глава 1 се заменя със следното:

„ГЛАВА 1
Общи правила за надзор“

48) член 45 се заменя със следното:

„Член 45

Правомощия, ресурси и основна надзорна цел на компетентните органи

Държавите членки предоставят на компетентните си органи всички необходими средства и правомощия за изпълнение на задълженията си съгласно настоящата директива, както и със съответния експертен опит, капацитет и мандат за постигане на основната надзорна цел – защитата на правата на членовете и бенефициерите и гарантирането на стабилността и доброто състояние на ИППО.“;

49) вмъква се следният член 45а:

„Член 45а

Компетентни органи

1. Държавите членки определят компетентните органи, оправомощени да осигуряват изпълнението на настоящата директива. Държавите членки уведомяват съответно Комисията, като посочват евентуалното разпределение на задълженията.

2. Когато на територията на държава членка действа повече от един компетентен орган, държавата членка предвижда тези органи да си взаимодействат тясно помежду си, за да могат да изпълняват ефективно съответните си задължения.

3. Държавите членки предвиждат компетентните органи да разполагат с достатъчен на брой квалифициран персонал и ресурси, които са необходими за ефективното изпълнение на техните задължения.“;

50) член 46 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„**Надзорен обхват“**;

б) уводният текст се заменя със следното:

Държавите членки предвиждат ИППО да подлежат на пруденциален надзор, включително, по целесъобразност, надзор върху:“;

в) добавя се втора алинея със следния текст:

„Държавите членки също предвиждат надзор за спазването на всички други разпоредби на настоящата директива.“;

51) член 47 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„**Общи надзорни принципи“**

б) в параграф 2 се добавя следното изречение:

„Той включва редовната проверка на правилното функциониране на дейностите на ИППО и на спазването на надзорните правила от страна на ИППО.“;

в) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Надзорните правомощия обхващат цялата дейност по пенсионно осигуряване на ИППО, включително, когато съгласно националното право ИППО имат право да предоставят продукти за лично пенсионно осигуряване, дейността им по предоставяне на лични пенсии. Държавите членки изискват тези правомощия да се прилагат по начин, който е своевременен и съизмерим с естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО.“;

г) добавя се следният параграф 6:

„6. Държавите членки задължават компетентните органи да наблюдават пазарните тенденции, свързани с мащаба на ИППО.“;

52) член 48 се изменя, както следва:

а) вмъкват се следните параграфи 1а и 1б:

„1а. Държавите членки оправомощават компетентните си органи да изискват цялата информация, необходима за провеждане на надзора по член 50.

1б. Държавите членки задължават компетентните си органи да упражняват надзорните си правомощия своевременно и целесъобразно.“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Държавите членки оправомощават компетентните си органи:

а) да предприемат превантивни и корективни мерки с оглед на спазването от ИППО на съответните национални законови, подзаконови и административни разпоредби;

б) да предприемат всички необходими мерки, включително, ако е целесъобразно, от административен или финансов характер, по отношение на ИППО и членовете на техния административен, управителен или надзорен орган.

Без да се засягат надзорните правомощия на компетентните органи и правото на държавите членки да предвиждат и налагат наказателни санкции, държавите членки оправомощават компетентните си органи да налагат административни санкции и други мерки за нарушаване на националните разпоредби за прилагането на настоящата директива и предприемат всички необходими правоприлагащи мерки в тази връзка. Държавите членки се уверяват, че

предвидените от тях административни санкции и други мерки са ефективни, съизмерими с целта и възпиращи.“;

53) член 49 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се изменя, както следва:

i) първата алинея се заменя със следното:

Държавите членки изискват от компетентните органи да правят, като отчитат естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО, преглед и оценка на стратегиите, процесите и отчетните процедури, установени от ИППО с оглед спазването на законовите, подзаконовите и административните разпоредби, приети по силата на настоящата директива.“;

ii) добавя се следната алинея:

„В оценките, посочени във втора алинея, букви б) и в), се отчита рискът ИППО да не разполага с достатъчно финансови ресурси за покриване на настоящите и бъдещите си оперативни разходи.“;

б) вмъкват се следните параграфи 1а и 1б:

„1а. Държавите членки изискват от компетентните органи да преглеждат и оценяват спазването на всички елементи, посочени в член 46.

1б. В рамките на прегледа компетентният орган и всяка ИППО провеждат редовен надзорен диалог най-малко на всеки три години.“;

в) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Държавите членки изискват от ИППО да разполагат с процедури за установяване на влошаване на финансовите условия и незабавно да уведомяват компетентните органи при настъпването на такова влошаване.

Държавите членки предоставят на компетентните органи подходящи инструменти за наблюдение, включително тестове за устойчивост, за да могат да установяват влошаване на финансовите условия на дадена ИППО и да проследяват какви корективни мерки се предприемат.“;

г) вмъква се следният параграф 2а:

„2а. Компетентните органи оценяват адекватността на методите и практиките на ИППО, предназначени за установяване на възможни събития или бъдещи изменения на икономическите условия, които биха могли да имат неблагоприятен ефект върху цялостната финансова позиция на съответната ИППО.

Надзорните органи оценяват способността на ИППО да издържат на тези възможни събития или бъдещи изменения на икономическите условия.“;

д) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Прегледите, оценяването и оценките, посочени в параграфи 1 и 1а, се извършват редовно.

Компетентните органи определят минималната честота и обхвата на прегледите, оценките и преценките, като вземат предвид естеството, мащаба и сложността на дейностите на съответните ИППО.“

54) вмъкват се следните членове 49а и 49б:

„Член 49а

Редовен надзорен диалог

1. Редовният надзорен диалог, посочен в член 49, параграф 1б, обхваща ранното установяване на уязвимости, неефективност и структурни предизвикателства и насърчава стратегическия размисъл относно дългосрочната адекватност, ефикасност и устойчивост на ИППО, включително адекватността на нейния мащаб, капацитета ѝ за консолидация, сътрудничество или обединяване на активи, както и целесъобразността на организационната ѝ конфигурация да функционира ефективно и да носи стойност за членовете и бенефициерите.

2. Държавите членки предвиждат редовният надзорен диалог, посочен в член 49, параграф 1б, да се основава на набор от параметри за ранно предупреждение, в т.ч. най-малко всички изброени по-долу елементи:

а) равнище и развитие на административните, трансакционните и инвестиционните разходи на ИППО;

б) нетна и коригирана с отчитане на риска норма на възвръщаемост на активите на ИППО;

в) евентуален недостиг или отклонение от обещаните или целевите равнища на плащанията;

г) брой и увеличение на активните членове и бенефициерите;

д) показатели за оперативна ефективност, концентрация на риска и институционална устойчивост.

3. Държавите членки задължават компетентните си органи да приканят ИППО, за която редовният надзорен диалог е показал потенциални слабости или недостатъци, да проучи подходящи стратегически варианти за укрепване на дългосрочната ѝ жизнеспособност и ефективното предоставяне на пенсионни плащания на членовете и бенефициерите, в т.ч. мерки за увеличаване на оперативния мащаб, консолидация, сътрудничество, споразумения за обединяване на активи или за поделяне на ресурси.

4. Държавите членки задължават компетентните си органи да изискат от ИППО, при която са установени съществени недостатъци или незадоволителни резултати, както е посочено в член 41а, параграф 1, да изготви план за преодоляването им със съответните мерки, срокове и управленски механизми. В този план се проучват структурните мерки за подобряване на ефективността и доброто управление, включително, когато е целесъобразно, евентуални пътища за консолидация, сътрудничество, обединяване на активи или поделяне на ресурси.

Държавите членки предвиждат административният, управителният или надзорният орган на ИППО да приема плана, посочен в първа алинея, и да го представя на компетентния орган за преглед и одобрение.

Държавите членки изискват от ИППО периодично да докладва за изпълнението на плана, посочен в първа алинея, и, при поискване от компетентния орган, за постигнатия напредък в изпълнението му.

5. Държавите членки предвиждат, че компетентният орган:

а) документира резултатите от всеки редовен надзорен диалог;

б) може да издава препоръки до съответната ИППО.

Препоръките, посочени в първа алинея, буква б), не засягат правомощията на компетентния орган да приема обвързващи надзорни мерки.

Член 49б

Отнемане на лиценз

1. Компетентният орган на държавата членка по произход може да отнеме издадения на ИППО лиценз в следните случаи:

а) съответната ИППО не използва лиценза си в срок от 12 месеца, изрично се откаже от него или не извършва дейност от повече от шест последователни месеца, освен ако съответната държава членка не е предвидила изтичането на валидност на лиценза в такива случаи;

б) съответната ИППО престава да отговаря на условията за лицензиране;

в) съответната ИППО грубо не спазва задълженията си по разпоредбите, на които е предмет.

2. При отнемане или изтичане на валидността на лиценза компетентният орган на държавата членка по произход уведомява съответно компетентните органи на другите държави членки и тези органи вземат подходящи мерки за възпрепятстване започването на нови операции от ИППО на тяхна територия.

Компетентният орган на държавата членка по произход, съвместно с тези органи, вземат всички необходими мерки за защита на интересите на членовете и бенефициерите, и по-специално ограничава свободното разпореждане с активите на ИППО.

3. Всяко решение за отнемане на лиценз съдържа подробни мотиви и се съобщава на съответната ИППО. ЕОЗППО бива уведомяван за всеки отнет лиценз.“;

55) член 50 се изменя, както следва:

а) след заглавието се вмъкват следните параграфи:

„Държавите членки изискват от ИППО да представят на компетентните органи количествената и качествената информация, необходима с оглед на надзора и по-специално на предвидените в член 45 надзорни цели, предвидения в член 46 надзорен обхват и предвидените в член 47 общи надзорни принципи, по-специално принципа на съизмеримост.

Държавите членки оправомощават компетентните си органи:

а) да определят естеството, обхвата и формата на информацията, посочена в първа алинея, която те изискват от ИППО да предоставят редовно или при поискване;

б) да получават цялата информация за договорите, сключени с трети страни; и

в) да изискват информация от външни експерти, като например одитори или актюери.“;

б) третата алинея се изменя, както следва:

i) в буква г) се добавя следната точка:

„vii) финансово-икономически планове, посочени в член 9;“;

ii) добавя се следната буква ж):

„ж) да изискват от ИППО редовно да представят образци с количествени данни, представящи по-подробно и допълващи информацията в документите, посочени в букви в) и г), в т.ч. информацията, изисквана по силата на член 35 от Регламент (ЕС) № 1094/2010, необходима за изпълнението на задълженията, възложени на ЕОЗППО съгласно посочения регламент и съгласно настоящата директива.“;

iii) добавят се следните параграфи:

„Държавите членки изискват от ИППО ежегодно да информират компетентните органи за възвръщаемостта на инвестициите след приспадане на инвестиционните разходи и понесените във връзка с дейността им разходи и такси.

Държавите членки задължават компетентните органи да изискат от ИППО да прилагат подход на обстоен преглед, който гарантира, че са включени всички разходи и такси, направени на равнище инвестиционни фондове, управители на активи и сделки, и че се прилага принципът на компенсиране.

За да се осигурят еднакви условия на прилагане на настоящия член, ЕОЗППО разработва проект на технически стандарти за изпълнение за процедурите, форматите и образците, в които, когато е приложимо, се прави разграничение между професионалното и личното пенсионно осигуряване.

Комисията се оправомощава да приеме в съответствие с член 15 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 посочените в четвърта алинея технически стандарти за изпълнение.“;

56) вмъква се следният член 50а:

Член 50а

Надзор на възложените на външни изпълнители функции и дейности

1. Държавите членки задължават ИППО, които възлагат на външен изпълнител функция или дейност, да предприемат необходимите мерки, така че да са изпълнени следните условия:

а) доставчикът на услуги сътрудничи с надзорните органи на ИППО с оглед на надзора на възложената му функция или дейност;

б) ИППО, нейните одитори и компетентните органи имат ефективен достъп до сведенията за възложените на външен изпълнител функции или дейности, в т.ч. правото да изискват по всяко време информация от ИППО и от доставчиците на услуги за възложените на външен изпълнител възлови функции или други дейности;

в) компетентните органи имат ефективен достъп до работните помещения на доставчика на услуги и са в състояние да упражнят това право на достъп.

2. Държавата членка, в която е местоположението на доставчика на услуги, позволява на компетентните органи на ИППО да провеждат, самостоятелно или чрез посредничеството на назначени от тях за тази цел лица, проверки на място в помещенията на доставчика на услуги. Преди провеждането на проверка на място, компетентните органи на ИППО уведомяват съответния орган на държавата членка на доставчика на услуги. Ако дружеството не е обект на надзор, подходящият орган е компетентният орган.

Компетентните органи на държавата членка на ИППО могат да оправомощят компетентните органи на държавата членка, в която е местоположението на доставчика на услуги, да провеждат такива проверки на място.

3. Ако компетентен орган, след като уведоми съответните органи на държавата членка на доставчика на услуги, че възнамерява по силата на настоящия параграф да извърши проверка на място или че извършва по силата на първа алинея проверка на място, се окаже, че на практика не е в състояние да упражни това свое право, той може да отнесе въпроса до ЕОЗППО и по силата на член 19 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 да поиска съдействие. В този случай ЕОЗППО може да действа съгласно правомощията, предоставени му по силата на посочения член.

Член 21 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 оправомощава ЕОЗППО да участва в проверките на място, когато те се провеждат съвместно от два или повече надзорни органа.“;

57) член 51 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се изменя, както следва:

а) букви а) и б) се заменят със следното:

„а) текстовете на законовите и подзаконовите актове, административните правила и общите насоки в областта на схемите за професионално пенсионно осигуряване и, когато е приложимо, продуктите за лично пенсионно осигуряване, както и информация дали държавата членка избира да прилага настоящата директива в съответствие с членове 4 и 5;“

б) общите критерии и методи, използвани в процеса на надзорен преглед съгласно член 49, включително по-специално преглед на тяхната рамка за оценка на риска.“;

б) буква г) се заменя със следното:

„г) основната надзорна цел, информация за основните функции и годишен доклад за дейността на техните компетентни органи;“;

в) добавят се следните алинеи:

Предвиденото в първа алинея оповестяване е достатъчно, за да могат да се съпоставят надзорните подходи, приети от компетентните органи на различни държави членки.

Информацията, посочена в първа алинея, букви а) до д), е достъпна на един електронен адрес във всяка държава членка.“;

б) в параграф 3 се добавя следната алинея:

„Членовете на ръководните и управителните структури на компетентните органи притежават квалификацията, опита и уменията, необходими за изпълнението на задълженията и упражняването на правомощията си, и не могат да бъдат освобождавани от длъжност по причини, свързани с коректното изпълнение на задълженията или упражняване на правомощията си. Те могат да бъдат освобождавани от длъжност само ако вече не отговарят на условията, необходими за изпълнението на техните задължения или ако са били признати за виновни за извършването на тежко нарушение съгласно националното право. Условията, необходими за изпълнението на техните задължения, и това какво представлява сериозно нарушение, се определят предварително в националното право.“;

в) добавя се следният параграф 4:

„4. Държавите членки задължават компетентните органи да публикуват на един-единствен достъпен за обществеността уебсайт ясна, съпоставима и лесно достъпна информация за общите годишни разходи, резултатите от минали периоди и рисковия профил на всички пенсионни схеми, управлявани от ИППО.

За всяка пенсионна схема и, когато е приложимо, инвестиционен вариант, публикуваната информация включва най-малко:

а) класификацията на схемата по рисков профил;

б) общите разходи и такси, докладвани на националните компетентни органи в съответствие с член 50, параграф 7, изразени като единен годишен процент от общите вноски за предходните дванадесет месеца; и

в) резултати от минали периоди за приключили финансови години, включително последната година.

Информацията, посочена във втора алинея, букви б) и в), се предоставя най-малко за предходните 10 години, а ако схемата е била предоставяна по-малко от 10 години – за всички години, през които схемата е била предоставяна.

Компетентните органи проверяват точността и навременността на информацията и след приключването на тази проверка незабавно я публикуват.“;

58) вмъква се следният член 55а:

„Член 55а

Платформи за сътрудничество

1. При основателно опасение за отрицателни последици за членовете и бенефициерите ЕОЗППО може, по собствена инициатива или по искане на един или повече от съответните компетентни органи, да създаде и да координира платформа за сътрудничество за засилване на обмена на информация и сътрудничеството между съответните компетентни органи,

когато трансграничната дейност, която ИППО извършва или възнамерява да извършва, е от значение за пазара на приемащата държава членка.

2. Параграф 1 не засяга правото на съответните компетентни органи да създадат платформа за сътрудничество, когато всички те са съгласни с това.

3. Създаването на платформа за сътрудничество съгласно параграфи 1 и 2 не засяга мандата за упражняване на надзор, предоставен на компетентните органи на държавата членка по произход и на приемащата държава членка съгласно настоящата директива.

4. Без да се засяга член 35 от Регламент (ЕС) № 1094/2010, по искане на ЕОЗППО съответните компетентни органи предоставят своевременно цялата необходима информация.

5. Когато два или повече компетентни органа в рамките на платформа за сътрудничество не са съгласни относно процедурата или съдържанието на действие, което трябва да бъде предприето, или бездействието, ЕОЗППО може, по искане на всеки съответен компетентен орган или по своя собствена инициатива, да съдейства на компетентните органи при постигането на споразумение в съответствие с член 19, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 1094/2010.

6. В случай на несъгласие в рамките на платформата и когато са налице сериозни опасения във връзка с отрицателните последици за членовете и бенефициерите или във връзка със съдържанието на действие, което трябва да бъде предприето, или бездействие по отношение на ИППО, ЕОЗППО може да поиска от компетентния орган на държавата членка по произход да започне проверка на място на ИППО. Компетентният орган на държавата членка по произход незабавно започва проверката на място и кани ЕОЗППО и другите заинтересовани компетентни органи да участват в нея.“;

59) член 59 се заменя със следното:

„Член 59

Публикуване на националните разпоредби

1. Държавите членки задължават компетентните си органи да публикуват по подходящ начин изискванията на социалното и трудовото законодателство в областта на схемите за професионално пенсионно осигуряване, съгласно които трябва да функционира пенсионна схема, спонсорирана от дружество в приемащата държава членка, които се прилагат за трансграничните дейности на ИППО, посочени в член 11, параграф 1.

2. ЕОЗППО включва на своя уебсайт електронни препратки към уебсайтовете на компетентните органи, на които се публикува информация за тези разпоредби. Тази информация е актуална и ЕОЗППО предоставя достъп до нея на своя уебсайт, като всички такива разпоредби са категоризирани в различни съответни области на правото.

3. Държавите членки създават единно звено за контакт, което отговаря за предоставянето на информация за изискванията на социалното и трудовото законодателство в областта на схемите за професионално пенсионно осигуряване, съгласно които трябва да функционира пенсионна схема,

спонсорирана от дружество в приемащата държава членка, които се прилагат за трансграничните дейности на ИППО в съответната държава членка. Това звено за контакти следва да бъде подходящ компетентен орган.

4. ЕОЗППО разглежда в доклад и информира Комисията за публикуваните от държавите членки разпоредби, както е посочено в настоящия член, в контекста на правилното функциониране на настоящата директива и на вътрешния пазар преди [до Службата за публикации: *въвежда се следната дата: 6 месеца след датата на прилагане на настоящата директива*].;

60) членове 61 и 62 се заменят със следното:

„Член 61
Обработване на лични данни

С оглед на обработването на лични данни в рамките на настоящата директива ИППО и компетентните органи изпълняват своите задачи по реда на Регламент (ЕС) 2016/679. По отношение на обработването на личните данни от ЕОЗППО в рамките на настоящата директива ЕОЗППО спазва Регламент (ЕС) 2018/1725.

Член 62
Оценка

До [до Службата за публикации: въвежда се следната дата: четири години след началната дата на прилагане на настоящата директива] ЕОЗППО представя на Комисията, Европейския парламент и Съвета доклад относно прилагането на настоящата директива, по-специално по отношение на следните аспекти:

а) степента, в която настоящата директива допринася за интеграцията, ефективността и разширяването на професионалното пенсионно осигуряване в рамките на вътрешния пазар, включително тенденциите в консолидирането и сътрудничеството между ИППО;

б) опита, придобит при прилагането на настоящата директива, включително нейното въздействие върху размера, разходната ефективност, консолидирането и професионализацията на ИППО, както и ролята ѝ за насърчаване на доверието, прозрачността и доброто управление на риска в интерес на членовете и бенефициерите;

в) незадължителното разширяване на приложното поле на настоящата директива в съответствие с член 4 и неговото въздействие върху пазара на схеми за допълнително пенсионно осигуряване.“;

61) вмъква се следният член 64а:

Член 64а
Упражняване на предоставените правомощия

1. Комисията се оправомощава да приема делегирани актове при спазване на предвидените в настоящия член условия.

2. Правомощието да приема делегирани актове, посочено в член 17, параграф 7 и член 38, параграф 6, се предоставя на Комисията за неопределен срок, считано от [Служба за публикации: въвежда се датата на влизане в сила].

3. Предоставените по силата на член 17, параграф 7 и член 38, параграф 6 правомощия могат да бъдат оттеглени по всяко време от Европейския парламент или от Съвета. С решението за оттегляне се прекратява посоченото в него оправомощаване. Оттеглянето поражда действие в деня след публикуването на решението в Официален вестник на Европейския съюз или на по-късна посочена в него дата. То не засяга действителността на делегираните актове, които вече са в сила.

4. Веднага след като приеме делегиран акт, Комисията уведомява за него едновременно Европейския парламент и Съвета.

5. Делегиран акт, приет по силата на член 17, параграф 7 и член 38, параграф 6, влиза в сила единствено ако в срок от три месеца след като бъдат уведомени за него нито Европейският парламент, нито Съветът възразят или ако преди изтичането на този срок и Европейският парламент, и Съветът уведомят Комисията, че нямат възражения. Този срок се удължава с три месеца по инициатива на Европейския парламент или на Съвета.“.

Член 2

Изменения на Директива (ЕС) 2016/97

Директива (ЕС) 2016/97 се изменя, както следва:

1) в член 2, параграф 1 се добавят следните точки 19 и 20:

„19) „продукт за лично пенсионно осигуряване“ означава продукт за лично пенсионно осигуряване, както е определен в член 2, точка 1 от Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета*;

20) „система за проследяване на пенсиите“ означава цифров инструмент, в повечето случаи защитен уеб портал или мобилно приложение, който предоставя на дадено лице цялостен поглед върху натрупаните му индивидуални пенсионни права, както и прогноза за бъдещите плащания по пенсионните схеми, в които участва или от които получава пенсия.

---

* Регламент (ЕС) 2019/1238 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. относно паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) (ОВ L 198, 25.7.2019 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/1238/oj).“;

2) член 22 се изменя, както следва:

а) в параграф 5 думата „задължително“ се заличава;

б) добавя се следният параграф:

„6. Държавите членки задължават дистрибуторите на застрахователни продукти, които отговарят за предоставянето на схеми за професионално пенсионно осигуряване, предоставя на потенциалните членове, членовете и бенефициерите на такива схеми поне информацията, посочена в членове 36—44 от Директива (ЕС) 2016/2341.“;

3) вмъква се следният член 22а:

„Член 22а

Системи за проследяване на пенсиите

1. Държавите членки включват в обхвата на системите за проследяване на пенсиите, когато са налице такива системи, управляваните от застрахователни дружества и застрахователни посредници пенсионни права.

2. За целите на параграф 1 държавите членки задължават застрахователните дружества и застрахователните посредници, които предоставят или предлагат схеми за професионално пенсионно осигуряване или продукти за лично пенсионно осигуряване, да предават на системите за проследяване на пенсиите, когато са налице такива системи, цялата необходима информация, за да получат клиентите цялостна, надеждна и актуална представа за произтичащите от тези схеми или продукти свои лични и професионални права.

3. За предаването на информацията по параграф 2 държавите членки предвиждат стандартизиран и оперативно съвместим формат, който позволява на системите за проследяване на пенсиите да обобщават данни за натрупаната стойност, придобитите права и прогнозните плащания по съгласуван и съпоставим начин.

4. Държавите членки предвиждат застрахователните дружества и застрахователните посредници да остават изцяло отговорни за пълнотата и точността на предаваните данни и за изпълнението на всички комуникационни задължения, предвидени в настоящия член.

5. Държавите членки възлагат на компетентните органи да наблюдават спазването на разпоредбите на настоящия член и да предприемат корективни правоприлагащи мерки, когато застрахователно дружество или застрахователен посредник не предоставя пълна, точна и актуална информация.

6. Форматът и структурата на информацията, която се предава на системите за проследяване на пенсиите, са в съответствие с член 29.“.

Член 3

Запазване на придобитите права

ИППО, регистрирани или лицензирани съгласно Директива (ЕС) 2016/2341 преди [до Службата за публикации: въвежда се следната дата: 1 ден преди датата на прилагане на настоящата директива], се признават автоматично за ИППО, лицензирани съгласно националните разпоредби за транспониране на настоящата директива.

Член 4

Транспониране

1. Държавите членки въвеждат в сила законовите, подзаконовите и административните разпоредби, необходими, за да се съобразят с настоящата директива най-късно до [Служба за публикации: 2 години след влизането в сила]. Те незабавно съобщават на Комисията текста на тези разпоредби.

Когато държавите членки приемат тези разпоредби, в тях се съдържа позоваване на настоящата директива или то се извършва при официалното им публикуване. Условията и редът на позоваване се определят от държавите членки.

2. Държавите членки съобщават на Комисията текста на основните разпоредби от националното законодателство, които те приемат в областта, уредена с настоящата директива.

Член 5

Влизане в сила

Настоящата директива влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването ѝ в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Член 6

Адресати

Адресати на настоящата директива са държавите членки.

Съставено в Брюксел на година.

За Европейския парламент	*За Съвета*
Председател	*Председател*

ЗАКОНОДАТЕЛНА ОБОСНОВКА ЗА ФИНАНСОВОТО И ЦИФРОВОТО ОТРАЖЕНИЕ

1. РАМКА НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО/ИНИЦИАТИВАТА 3
1.1. Наименование на предложението/инициативата 3
1.2. Съответни области на политиката 3
1.3. Цел(и) 3
1.3.1. Обща цел/общи цели 3
1.3.2. Конкретна цел/конкретни цели 3
1.3.3. Очаквани резултати и отражение 3
1.3.4. Показатели за изпълнението 4
1.4. Предложението/инициативата е във връзка с: 4
1.5. Мотиви за предложението/инициативата 5
1.5.1. Изисквания, които трябва да бъдат изпълнени в краткосрочна или дългосрочна перспектива, включително подробен график за изпълнението на инициативата 5
1.5.2. Добавена стойност от участието на ЕС (може да е в резултат от различни фактори, например ползи по отношение на координацията, правна сигурност, по-добра ефективност или взаимно допълване). За целите на този раздел „добавена стойност от участието на ЕС“ е стойността, която е резултат от действието на равнище ЕС и е допълнителна спрямо стойността, която би била създадена само от отделните държави членки. 5
1.5.3. Изводи от подобен опит в миналото 5
1.5.4. Съвместимост с многогодишната финансова рамка и евентуални синергии с други подходящи инструменти 5
1.5.5. Оценка на различните налични варианти за финансиране, включително възможностите за преразпределяне на средства 5
1.6. Продължителност на предложението/инициативата и на неговото/нейното финансово отражение 6
1.7. Планирани методи на изпълнение на бюджета 6
2. МЕРКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ 7
2.1. Правила за мониторинг и докладване 7
2.2. Системи за управление и контрол 7
2.2.1. Обосновка на предложените методи на изпълнение на бюджета, механизми за осъществяване на финансирането, начини за плащане и стратегия за контрол .. 7
2.2.2. Информация за установените рискове и системите за вътрешен контрол, създадени с цел намаляването им 7
2.2.3. Оценка и обосновка на разходната ефективност на контрола (съотношение между разходите за контрол и стойността на съответните управлявани средства) и оценка на очакваната степен на риска от грешки (при плащане и при приключване) 7

2.3. Мерки за предотвратяване на измами и нередности 7
3. ОЧАКВАНО ФИНАНСОВО ОТРАЖЕНИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО/ИНИЦИАТИВАТА 8
3.1. Съответни функции от многогодишната финансова рамка и разходни бюджетни редове 8
3.2. Очаквано финансово отражение на предложението върху бюджетните кредити 9
3.2.1. Обобщение на очакваното отражение върху бюджетните кредити за оперативни разходи 9
3.2.1.1. Бюджетни кредити от гласувания бюджет 9
3.2.1.2. Бюджетни кредити от външни целеви приходи 13
3.2.2. Очакван резултат, финансиран с бюджетни кредити за оперативни разходи ... 18
3.2.3. Обобщение на очакваното отражение върху бюджетните кредити за административни разходи 20
3.2.3.1. Бюджетни кредити от гласувания бюджет 20
3.2.3.2. Бюджетни кредити от външни целеви приходи 20
3.2.3.3. Общо бюджетни кредити 20
3.2.4. Очаквани нужди от човешки ресурси 21
3.2.4.1. Финансирани от гласувания бюджет 21
3.2.4.2. Финансирани от външни целеви приходи 21
3.2.4.3. Общо нужди от човешки ресурси 22
3.2.5. Преглед на очакваното отражение върху инвестициите, свързани с цифрови технологии 23
3.2.6. Съвместимост с настоящата многогодишна финансова рамка 23
3.2.7. Финансов принос от трети страни 23
3.3. Очаквано отражение върху приходите 24
4. ЦИФРОВО ИЗМЕРЕНИЕ 25
4.1. Изисквания, свързани с цифрови аспекти 25
4.2. Данни 26
4.3. Цифрови решения 27
4.4. Оценка на оперативната съвместимост 29
4.5. Мерки в подкрепа на цифровото изпълнение 29

1. РАМКА НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО/ИНИЦИАТИВАТА

1.1. Наименование на предложението/инициативата

Предложение за Директива за изменение на директиви (ЕС) 2016/2341 и 2016/97 с цел засилване на уредбата на професионалното пенсионно осигуряване Съответни области на политиката

Съюз на капиталовите пазари, съюз на спестяванията и инвестициите, допълнително пенсионно осигуряване

1.3. Цел(и)

1.3.1. Обща цел/общи цели

Основните цели, преследвани с настоящото законодателно предложение за изменение на Директива (ЕС) 2016/2341 (Директива ИППО II), са насърчаване на по-добри и по-устойчиви резултати от пенсионните спестявания за бенефициерите, повишаване на прозрачността по отношение както на разходите, така и на възвръщаемостта, и укрепване на практиките за управление на риска във всички схеми за допълнително пенсионно осигуряване. Освен това прегледът има за цел да премахне пречките, които възпрепятстват ефективните инвестиции в реалната икономика, и да улесни разрастването на пенсионните институции, като им даде възможност да се възползват от икономии от мащаба, да подобрят разпределението на активите и да осигурят по-голяма стойност за членовете и бенефициерите. По този начин реформата има за цел да повиши стандартите в областта на допълнителното пенсионно осигуряване, като насърчава по-голяма стойност, повишена устойчивост и повишена дългосрочна сигурност за членовете.

1.3.2. Конкретна цел/конкретни цели

Конкретните цели на предложените изменения на Директива (ЕС) 2016/2341 са следните:

— Рационализиране на правилата за инвестиране, за да се премахнат ненужните регулаторни ограничения, които възпрепятстват способността на частните доставчици на пенсионни услуги да инвестират ефективно, дори когато членовете и бенефициерите не носят инвестиционни рискове.

Насърчаване на икономии от мащаба, които определят способността на ИППО да инвестират в усъвършенствани, по-рискови и неликвидни финансови инструменти.

— Предоставяне на възможност на държавите членки да разширят прилагането на Директива (ЕС) 2016/2341 по отношение на институции, които иначе са изключени от нейното приложно поле, когато тези институции не са обхванати от друга пруденциална рамка на Съюза.

— Насърчаване на по-професионално и ефективно управление на пенсионните спестявания и засилване на надзора. Въпреки че пенсионно осигурените лица не са в състояние да наблюдават дейността на пенсионните институции и да изискват корективни мерки, надзорните органи могат и техният мандат следва да включва по-строг надзор на системата на управление и резултатите от инвестициите.

1.3.3. Очаквани резултати и отражение

— По-ефективно управление и надзор на пенсионните спестявания Насърчаване на мащаба и консервативния достъп до по-големи дългосрочни инвестиции на капиталовия пазар чрез подобряване на регулаторната среда, в която оперират ИППО — По-голям мащаб и трансгранична ефективност в сектора на допълнителното пенсионно осигуряване — По-ясно прилагане на принципа на консервативния инвеститор, който може да насочи ИППО към инвестиционни политики, които ефикасно и ефективно съчетават намаляването на риска с дългосрочните цели за възвръщаемост.

1.3.4. Показатели за изпълнението

Чрез настоящото предложение Комисията има за цел да даде възможност — и ще наблюдава — следното: По-нататъшна консолидация и разрастване на пенсионните институции По-високи дългосрочни инвестиции на капиталовите пазари и в реалната икономика По-ниски разходи и по-добри резултати по отношение на пенсионните спестявания, оповестени от компетентните органи

1.4. Предложението/инициативата е във връзка с:

☐ ново действие

☐ ново действие след пилотен проект/подготвително действие

[1]

☑ продължаване на съществуващо действие

☐ сливане или пренасочване на едно или няколко действия към друго/ново действие

1.5. Мотиви за предложението/инициативата

1.5.1. Изисквания, които трябва да бъдат изпълнени в краткосрочна или дългосрочна перспектива, включително подробен график за изпълнението на инициативата

С настоящото предложение Комисията предлага директива за изменение на Директива (ЕС) 2016/2341. Държавите членки ще разполагат с 12 месеца, за да транспонират измененията, въведени с настоящата директива, от влизането ѝ в сила.

1.5.2. Добавена стойност от участието на ЕС (може да е в резултат от различни фактори, например ползи по отношение на координацията, правна сигурност, по-добра ефективност или взаимно допълване). За целите на този раздел „добавена стойност от участието на ЕС“ е стойността, която е резултат от действието на равнище ЕС и е допълнителна спрямо стойността, която би била създадена само от отделните държави членки.

Директивата относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) е създадена на равнището на ЕС от 2016 г. насам, тъй като само действия на равнището на Съюза могат да определят обща регулаторна рамка за доставчиците на ИППО. Във връзка с това, за да се преразгледат правилата, включително по отношение на трансграничните дейности, са необходими действия на равнището на ЕС чрез директива за изменение.

1.5.3. Изводи от подобен опит в миналото

не е приложимо

1.5.4. Съвместимост с многогодишната финансова рамка и евентуални синергии с други подходящи инструменти

не е приложимо

1.5.5. Оценка на различните налични варианти за финансиране, включително възможностите за преразпределяне на средства

В предложението допълнително се изяснява ролята на ЕОЗППО в координацията на надзора, която вече е неразделна част от неговия мандат. Изричното въвеждане на възможността за създаване на платформа за сътрудничество не променя мандата на ЕОЗППО и не се очаква да засегне способността му да изпълнява мандата си в рамките на съществуващите ресурси.

[1] Съгласно член 58, параграф 2, буква а) или б) от Финансовия регламент.

1.6. Продължителност на предложението/инициативата и на неговото/нейното финансово отражение

☐ **ограничена продължителност**

– ☐ в сила от [ДД/ММ]ГГГГ до [ДД/ММ]ГГГГ

– ☐ финансово отражение от ГГГГ до ГГГГ за бюджетните кредити за поети задължения и от ГГГГ до ГГГГ за бюджетните кредити за плащания.

☐ **неограничена продължителност**

– Изпълнение с период на започване на дейност от ГГГГ до ГГГГ,

– последван от функциониране с пълен капацитет.

1.7. Планирани методи на изпълнение на бюджета

☐ **Пряко управление** от Комисията

– ☐ от нейните служби, включително от нейния персонал в делегациите на Съюза;

– ☐ от изпълнителните агенции

☐ **Споделено управление** с държавите членки

☐ **Непряко управление** чрез възлагане на задачи по изпълнението на бюджета на:

– ☐ трети държави или на органите, определени от тях

– ☐ международни организации и техните агенции (да се уточни)

– ☐ Европейската инвестиционна банка и Европейския инвестиционен фонд

– ☐ органите, посочени в членове 70 и 71 от Финансовия регламент

– ☐ публичноправни органи

– ☐ частноправни органи със задължение за обществена услуга, доколкото са им предоставени подходящи финансови гаранции

– ☐ органи, уредени в частното право на държава членка, на които е възложено осъществяването на публично-частно партньорство и на които са предоставени подходящи финансови гаранции

– ☐ органи или лица, на които е възложено изпълнението на специфични дейности в областта на общата външна политика и политика на сигурност съгласно дял V от Договора за Европейския съюз и които са посочени в съответния основен акт

– ☐ субекти, установени в държава членка и уредени от националното частно право или от правото на Съюза, които удовлетворяват съответните секторни условия за възлагане на усвояването на средства или бюджетни гаранции на Съюза, доколкото тези субекти са контролирани от публичноправни органи или от частноправни органи със задължение за обществена услуга и разполагат с подходящи финансови гаранции, които са под формата на солидарна отговорност на контролните органи или еквивалентни финансови гаранции и които за всяко действие може да бъдат ограничени до максималния размер на подкрепата от Съюза.

Забележки

не е приложимо

2. МЕРКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

2.1. Правила за мониторинг и докладване

не е приложимо

2.2. Системи за управление и контрол

2.2.1. Обосновка на предложените методи на изпълнение на бюджета, механизми за осъществяване на финансирането, начини за плащане и стратегия за контрол

не е приложимо

2.2.2. Информация относно установените рискове и системите за вътрешен контрол, създадени с цел намаляването им

не е приложимо

2.*2.3. Оценка и обосновка на разходната ефективност на контрола (съотношение между разходите за контрол и стойността на съответните управлявани средства) и оценка на очакваната степен на риска от грешки (при плащане и при приключване)*

не е приложимо

2.3. Мерки за предотвратяване на измами и нередности

не е приложимо

3. ОЧАКВАНО ФИНАНСОВО ОТРАЖЕНИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО/ИНИЦИАТИВАТА 3.1.Съответни функции от многогодишната финансова рамка и разходни бюджетни редове

- Съществуващи бюджетни редове

<u>По реда</u> на функциите от многогодишната финансова рамка и на бюджетните редове.

Функция от многогодишната финансова рамка	Бюджетен ред	Вид на разхода	Финансов принос			
	Номер	Многогод./едногод.[39]	от държави от ЕАСТ[40]	от държави кандидатки и потенциални кандидати[41]	От други трети държави	други целеви приходи
	[XX.YY.YY.YY]	Многогод./ едногод.	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ
	[XX.YY.YY.YY]	Многогод./ едногод.	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ
	[XX.YY.YY.YY]	Многогод./ едногод.	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ

- Поискани нови бюджетни редове

<u>По реда</u> на функциите от многогодишната финансова рамка и на бюджетните редове.

Функция от многогодишната финансова рамка	Бюджетен ред	Вид на разхода	Финансов принос			
	Номер	Многогод./едногод.	от държави от ЕАСТ	от държави кандидатки и потенциални кандидати	от други трети държави	други целеви приходи
	[XX.YY.YY.YY]	Многогод./ едногод.	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ
	[XX.YY.YY.YY]	Многогод./ едногод.	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ
	[XX.YY.YY.YY]	Многогод./ едногод.	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ

39 Многогод. = многогодишни бюджетни кредити / Едногод. = едногодишни бюджетни кредити.

40 ЕАСТ: Европейска асоциация за свободна търговия.

41 Държави кандидатки и ако е приложимо, потенциални кандидати от Западните Балкани.

3.2. Очаквано финансово отражение на предложението върху бюджетните кредити

3.2.1. Обобщение на очакваното отражение върху бюджетните кредити за оперативни разходи

– ☐ Предложението/инициативата не налага използване на бюджетни кредити за оперативни разходи

– ☐ Предложението/инициативата налага използване на бюджетни кредити за оперативни разходи съгласно обяснението по-долу

3.2.1.1. Бюджетни кредити от гласувания бюджет

млн. евро (до третия знак след десетичната запетая)

Функция от многогодишната финансова рамка	Номер	

ГД: <…….>			Година	Година	Година	Година	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
			2024 г.	**2025 г.**	**2026 г.**	**2027 г.**	
Бюджетни кредити за оперативни разходи							
Бюджетен ред	Поети задължения	(1а)					**0,000**
	Плащания	(2а)					**0,000**
Бюджетен ред	Поети задължения	(1б)					**0,000**
	Плащания	(2б)					**0,000**
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми							
Бюджетен ред		(3)					**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за ГД <…….>	Поети задължения	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=2a+2б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ГД: <…….>			Година	Година	Година	Година	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
			2024 г.	**2025 г.**	**2026 г.**	**2027 г.**	
Бюджетни кредити за оперативни разходи							
Бюджетен ред	Поети	(1а)					**0,000**

	задължения						
	Плащания	(2а)					**0,000**
Бюджетен ред	Поети задължения	(1б)					**0,000**
	Плащания	(2б)					**0,000**
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми							
Бюджетен ред		(3)					**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за ГД <…….>	Поети задължения	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=2a+2б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

			Година	Година	Година	Година	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
			2024 г.	**2025 г.**	**2026 г.**	**2027 г.**	
ОБЩО бюджетни кредити за оперативни разходи	Поети задължения	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Плащания	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИЯ <….> от многогодишната финансова рамка	Поети задължения	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Функция от многогодишната финансова рамка	Номер	

ГД: <…….>	Година	Година	Година	Година	**ОБЩО МФР**

			2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2021—2027 г.
Бюджетни кредити за оперативни разходи							
Бюджетен ред	Поети задължения	(1а)					**0,000**
	Плащания	(2а)					**0,000**
Бюджетен ред	Поети задължения	(1б)					**0,000**
	Плащания	(2б)					**0,000**
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми							
Бюджетен ред		(3)					**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за ГД <…….>	Поети задължения	=1а+1б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=2а+2б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ГД: <…….>			Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
Бюджетни кредити за оперативни разходи							
Бюджетен ред	Поети задължения	(1а)					**0,000**
	Плащания	(2а)					**0,000**
Бюджетен ред	Поети задължения	(1б)					**0,000**
	Плащания	(2б)					**0,000**
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми							
Бюджетен ред		(3)					**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за ГД <…….>	Поети задължения	=1а+1б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=2а+2б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

	Година	Година	Година	Година	**ОБЩО**

			2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	МФР 2021—2027 г.
ОБЩО бюджетни кредити за оперативни разходи	Поети задължения	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Плащания	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИЯ <….>	Поети задължения	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
от многогодишната финансова рамка	Плащания	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

			Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
• ОБЩО бюджетни кредити за оперативни разходи (всички оперативни функции)	Поети задължения	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Плащания	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• ОБЩО бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми (всички оперативни функции)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити по функции 1—6 от многогодишната финансова рамка (референтна стойност)	Поети задължения	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Функция от многогодишната финансова рамка	**7**	„Административни разходи“				
ГД: <…….>		Година	Година	Година	Година	**ОБЩО МФР**

		2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2021—2027 г.
• Човешки ресурси		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Други административни разходи		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО ГД <…….>	Бюджетни кредити	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ГД: <…….>		Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
• Човешки ресурси		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Други административни разходи		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО ГД <…….>	Бюджетни кредити	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИЯ 7 от многогодишната финансова рамка	(Общо поети задължения = Общо плащания)	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

млн. евро (до третия знак след десетичната запетая)

		Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИИ 1—7	Поети задължения	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
от многогодишната финансова рамка	Плащания	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.1.2. Бюджетни кредити от външни целеви приходи

млн. евро (до третия знак след десетичната запетая)

Функция от многогодишната финансова рамка	Номер	

ГД: <…….>	Година	Година	Година	Година	**ОБЩО МФР 2021—**

					2027 г.		
	2024 г.	**2025 г.**	**2026 г.**	**2027 г.**			
Бюджетни кредити за оперативни разходи							
Бюджетен ред	Поети задължения	(1a)					**0,000**
	Плащания	(2a)					**0,000**
Бюджетен ред	Поети задължения	(1б)					**0,000**
	Плащания	(2б)					**0,000**
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми							
Бюджетен ред		(3)					**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за ГД <…….>	Поети задължения	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=2a+2б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ГД: <…….>	Година	Година	Година	Година	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**		
	2024 г.	**2025 г.**	**2026 г.**	**2027 г.**			
Бюджетни кредити за оперативни разходи							
Бюджетен ред	Поети задължения	(1a)					**0,000**
	Плащания	(2a)					**0,000**
Бюджетен ред	Поети задължения	(1б)					**0,000**
	Плащания	(2б)					**0,000**
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми							
Бюджетен ред		(3)					**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за ГД <…….>	Поети задължения	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=2a+2б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
		Година	Година	Година	Година	**ОБЩО МФР 2021—**	
		2024 г.	**2025 г.**	**2026 г.**	**2027 г.**		

							2027 г.
ОБЩО бюджетни кредити за оперативни разходи	Поети задължения	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Плащания	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИЯ <….>	Поети задължения	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
от многогодишната финансова рамка	Плащания	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Функция от многогодишната финансова рамка	Номер	

ГД: <…….>			Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
Бюджетни кредити за оперативни разходи							
Бюджетен ред	Поети задължения	(1a)					**0,000**
	Плащания	(2a)					**0,000**
Бюджетен ред	Поети задължения	(1б)					**0,000**
	Плащания	(2б)					**0,000**
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми							
Бюджетен ред		(3)					**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за ГД <…….>	Поети задължения	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=2a+2б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ГД: <…….>			Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
Бюджетни кредити за оперативни разходи							

Бюджетен ред	Поети задължения	(1a)						**0,000**
	Плащания	(2a)						**0,000**
Бюджетен ред	Поети задължения	(1б)						**0,000**
	Плащания	(2б)						**0,000**
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми								
Бюджетен ред		(3)						**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за ГД <…….>	Поети задължения	=1a+1b+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	
	Плащания	=2a+2б+3	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	

			Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
ОБЩО бюджетни кредити за оперативни разходи	Поети задължения	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Плащания	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми	(6)		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИЯ <….> от многогодишната финансова рамка	Поети задължения	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
	Плащания	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

			Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
• ОБЩО бюджетни кредити за оперативни разходи (всички оперативни функции)	Поети задължения	(4)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
	Плащания	(5)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**

• ОБЩО бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за определени програми (всички оперативни функции)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО бюджетни кредити по функции 1—6	Поети задължения	=4+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
от многогодишната финансова рамка (референтна стойност)	Плащания	=5+6	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Функция от многогодишната финансова рамка	**7**	„Административни разходи“

млн. евро (до третия знак след десетичната запетая)

ГД: <…….>		Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
• Човешки ресурси		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Други административни разходи		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО ГД <…….>	Бюджетни кредити	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ГД: <…….>		Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
• Човешки ресурси		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
• Други административни разходи		0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
ОБЩО ГД <…….>	Бюджетни кредити	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИЯ 7 от многогодишната финансова рамка	(Общо поети задължения = Общо плащания)	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

млн. евро (до третия знак след десетичната запетая)

		Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИИ 1—7	Поети задължения	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
от многогодишната финансова рамка	Плащания	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.2. Прогнозен краен продукт, финансиран с бюджетни кредити за оперативни разходи (не се попълва за децентрализираните агенции)

Бюджетни кредити за поети задължения в милиони евро (до третия знак след десетичната запетая)

Да се посочат целите и резултатите ⇩			Година **2024**		Година **2025**		Година **2026**		Година **2027**		Да се добавят толкова години, колкото е необходимо, за да се обхване продължителността на отражението (вж. раздел 1.6)						**ОБЩО**	
	КРАЙНИ ПРОДУКТИ																	
	Вид[42]	Среден разход	№	Разход	№	Разход	№	Разход	№	Разход	№	Разход	№	Разход	№	Разход	Общ брой	Общо разходи
КОНКРЕТНА ЦЕЛ № 1[43]...																		
— Резултат																		
— Резултат																		
— Резултат																		

[42] Крайните продукти са продуктите и услугите, които ще бъдат доставени (например брой финансирани обмени на учащи се, дължина на построените пътища в километри и т.н.).

[43] Описана в раздел 1.3.2. „Конкретни цели“

Междинен сбор за конкретна цел № 1																	
КОНКРЕТНА ЦЕЛ № 2...																	
— Резултат																	
Междинен сбор за конкретна цел № 2																	
ОБЩО																	

3.2.3. Обобщение на очакваното отражение върху бюджетните кредити за административни разходи

– ☐ Предложението/инициативата не налага използване на бюджетни кредити за административни разходи

– ☐ Предложението/инициативата налага използване на бюджетни кредити за административни разходи съгласно обяснението по-долу

3.2.3.1. Бюджетни кредити от гласувания бюджет

ГЛАСУВАНИ БЮДЖЕТНИ КРЕДИТИ	Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО 2021—2027 г.**
ФУНКЦИЯ 7					
Човешки ресурси	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Други административни разходи	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Междинен сбор за ФУНКЦИЯ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
Извън ФУНКЦИЯ 7					
Човешки ресурси	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Други административни разходи	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Междинен сбор извън ФУНКЦИЯ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ОБЩО	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.3.2. Бюджетни кредити от външни целеви приходи

ВЪНШНИ ЦЕЛЕВИ ПРИХОДИ	Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО 2021—2027 г.**
ФУНКЦИЯ 7					
Човешки ресурси	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Други административни разходи	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Междинен сбор за ФУНКЦИЯ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
Извън ФУНКЦИЯ 7					
Човешки ресурси	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Други административни разходи	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Междинен сбор извън ФУНКЦИЯ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ОБЩО	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.3.3. Общо бюджетни кредити

ОБЩО ГЛАСУВАНИ БЮДЖЕТНИ КРЕДИТИ + ВЪНШНИ ЦЕЛЕВИ ПРИХОДИ	Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО 2021—2027 г.**
ФУНКЦИЯ 7					
Човешки ресурси	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Други административни разходи	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Междинен сбор за ФУНКЦИЯ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Извън ФУНКЦИЯ 7					
Човешки ресурси	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Други административни разходи	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Междинен сбор извън ФУНКЦИЯ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ОБЩО	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

Бюджетните кредити, необходими за човешки ресурси и други административни разходи, ще бъдат покрити от бюджетни кредити на ГД, които вече са определени за управлението на действието и/или които са преразпределени в рамките на ГД, при необходимост заедно с допълнително отпуснати ресурси, които могат да бъдат предоставени на управляващата ГД в рамките на годишната процедура за отпускане на средства и като се имат предвид бюджетните ограничения.

3.2.4. Очаквани нужди от човешки ресурси

– ☐ Предложението/инициативата не налага използване на човешки ресурси

– ☐ Предложението/инициативата налага използване на човешки ресурси съгласно обяснението по-долу

3.2.4.1. Финансирани от гласувания бюджет

Оценката се посочва в еквиваленти на пълно работно време (ЕПРВ)

ГЛАСУВАНИ БЮДЖЕТНИ КРЕДИТИ		Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**
• Длъжности в щатното разписание (длъжностни лица и срочно наети служители)					
20 01 02 01 (Централа и представителства на Комисията)		0	0	0	0
20 01 02 03 (Делегации на ЕС)		0	0	0	0
01 01 01 01 (Непреки научни изследвания)		0	0	0	0
01 01 01 11 (Преки научни изследвания)		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат)		0	0	0	0
• Външен персонал (в ЕПРВ)					
20 02 01 (ДНП, КНЕ от общия финансов пакет)		0	0	0	0
20 02 03 (ДНП, МП, КНЕ и МЕД в делегациите на ЕС)		0	0	0	0
Ред за административна подкрепа [XX.01.YY.YY]	— в централата	0	0	0	0
	— в делегациите на ЕС	0	0	0	0
01 01 01 02 (ДНП, КНЕ — Непреки научни изследвания)		0	0	0	0
01 01 01 12 (ДНП, КНЕ — Преки научни изследвания)		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат) — функция 7		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат) — извън функция 7		0	0	0	0
ОБЩО		**0**	**0**	**0**	**0**

3.2.4.2. Финансирани от външни целеви приходи

ВЪНШНИ ЦЕЛЕВИ ПРИХОДИ	Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**
• Длъжности в щатното разписание (длъжностни лица и срочно наети служители)				

20 01 02 01 (Централа и представителства на Комисията)		0	0	0	0
20 01 02 03 (Делегации на ЕС)		0	0	0	0
01 01 01 01 (Непреки научни изследвания)		0	0	0	0
01 01 01 11 (Преки научни изследвания)		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат)		0	0	0	0
• Външен персонал (в еквиваленти на пълно работно време)					
20 02 01 (ДНП, КНЕ от общия финансов пакет)		0	0	0	0
20 02 03 (ДНП, МП, КНЕ и МЕД в делегациите на ЕС)		0	0	0	0
Ред Ред за административна подкрепа [XX.01.YY.YY]	— в централата	0	0	0	0
	— в делегациите на ЕС	0	0	0	0
01 01 01 02 (ДНП, КНЕ — Непреки научни изследвания)		0	0	0	0
01 01 01 12 (ДНП, КНЕ — Преки научни изследвания)		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат) — функция 7		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат) — извън функция 7		0	0	0	0
ОБЩО		**0**	**0**	**0**	**0**

3.2.4.3. Общо нужди от човешки ресурси

ОБЩО ГЛАСУВАНИ БЮДЖЕТНИ КРЕДИТИ + ВЪНШНИ ЦЕЛЕВИ ПРИХОДИ		Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**
• Длъжности в щатното разписание (длъжностни лица и срочно наети служители)					
20 01 02 01 (Централа и представителства на Комисията)		0	0	0	0
20 01 02 03 (Делегации на ЕС)		0	0	0	0
01 01 01 01 (Непреки научни изследвания)		0	0	0	0
01 01 01 11 (Преки научни изследвания)		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат)		0	0	0	0
• Външен персонал (в еквиваленти на пълно работно време)					
20 02 01 (ДНП, КНЕ от общия финансов пакет)		0	0	0	0
20 02 03 (ДНП, МП, КНЕ и МЕД в делегациите на ЕС)		0	0	0	0
Ред Ред за административна подкрепа [XX.01.YY.YY]	— в централата	0	0	0	0
	— в делегациите на ЕС	0	0	0	0
01 01 01 02 (ДНП, КНЕ — Непреки научни изследвания)		0	0	0	0
01 01 01 12 (ДНП, КНЕ — Преки научни изследвания)		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат) — функция 7		0	0	0	0
Други бюджетни редове (да се посочат) — извън функция 7		0	0	0	0
ОБЩО		**0**	**0**	**0**	**0**

Персонал, необходим за изпълнение на предложението (в ЕПРВ):

Покрит от наличния понастоящем персонал в службите на	**Извънреден допълнителен персонал***

Комисията

	Финансиран по функция 7 или „Научни изследвания“	**Финансиран от ред ВА**	**Финансиран от такси**
Длъжности в щатното разписание		N/A	
Външен персонал (ДНП, КНЕ, ПНА)			

Описание на задачите, които трябва да се изпълнят от:

Длъжностни лица и срочно наети служители	
Външен персонал	

3.2.5. Преглед на очакваното отражение върху инвестициите, свързани с цифрови технологии

Задължително: в таблицата по-долу следва да се включи най-добрата оценка на свързаните с цифровите технологии инвестиции, произтичащи от предложението/инициативата.

По изключение, когато това е необходимо за изпълнението на предложението/инициативата, бюджетните кредити по функция 7 следва да се представят в определения ред.

Бюджетните кредити по функции 1—6 следва да бъдат отразени като „Разходи по политиката за информационни технологии за оперативни програми“. Тези разходи се отнасят до оперативния бюджет, който ще се използва за повторно използване/закупуване/разработване на ИТ платформи/инструменти, пряко свързани с изпълнението на инициативата, и свързаните с тях инвестиции (например лицензи, проучвания, съхранение на данни и др.). Информацията, предоставена в тази таблица, следва да съответства на данните, представени в раздел 4 „Цифрови измерения“.

ОБЩО бюджетни кредити за цифрови и информационни технологии	Година **2024 г.**	Година **2025 г.**	Година **2026 г.**	Година **2027 г.**	**ОБЩО МФР 2021—2027 г.**
ФУНКЦИЯ 7					
Разходи за ИТ (институционални)	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**
Междинен сбор за ФУНКЦИЯ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
Извън ФУНКЦИЯ 7					
Разходи за информационни технологии, свързани с политиката, по оперативни програми	0,000	0,000	0,000	0,000	**0,000**

Междинен сбор извън ФУНКЦИЯ 7	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**
ОБЩО	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**	**0,000**

3.2.6. Съвместимост с настоящата многогодишна финансова рамка

Предложението/инициативата:

– ☐ може да се финансира изцяло чрез преразпределяне на средства в рамките на съответната функция от многогодишната финансова рамка (МФР)

– ☐ налага използване на неразпределения марж по съответната функция от МФР и/или използване на специалните инструменти, предвидени в Регламента за МФР

– ☐ налага преразглеждане на МФР

3.2.7. Финансов принос от трети страни

Предложението/инициативата:

– ☐ не предвижда съфинансиране от трети страни

– ☐ предвижда следното съфинансиране от трети страни, като оценките са дадени по-долу:

Бюджетни кредити в милиони евро (до третия знак след десетичната запетая)

	Година **2024**	Година **2025**	Година **2026**	Година **2027**	Общо
Да се посочи съфинансиращият орган					
ОБЩО съфинансирани бюджетни кредити					

3.3. Очаквано отражение върху приходите

– ☐ Предложението/инициативата няма финансово отражение върху приходите.

– ☐ Предложението/инициативата има следното финансово отражение:

  – ☐ върху собствените ресурси

  – ☐ върху другите приходи

  – ☐ моля, отбележете, ако приходите са предназначени за конкретни разходни бюджетни редове

млн. евро (до третия знак след десетичната запетая)

Приходен бюджетен ред:	Налични бюджетни кредити за текущата финансова година	Отражение на предложението/инициативата[44]			
		Година **2024**	Година **2025**	Година **2026**	Година **2027**
Статия ….....					

За целевите приходи да се посочат съответните разходни бюджетни редове.

не е приложимо

Други забележки (например метод/формула за изчисляване на отражението върху приходите или друга информация).

[44] Що се отнася до традиционните собствени ресурси (мита, налози върху захарта), посочените суми трябва да бъдат нетни, т.е. брутни суми, от които са приспаднати 20 % за разходи по събирането.

4. ЦИФРОВО ИЗМЕРЕНИЕ

4.1. Изисквания, свързани с цифрови аспекти

Списък с изисквания, свързани с цифрови аспекти

Препратка към изискването	Описание на изискването	Засегнати от изискването субекти	Процеси на високо равнище	Категория
Член 11	Обменът на информация между компетентните органи на държавата по произход и на приемащата държава следва да бъде ускорен, което ще позволи по-тясна координация, включително, когато е целесъобразно, чрез участието на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕОЗППО). Държавите членки гарантират, че всички процедури и формалности, свързани с трансгранични дейности и процедури, могат лесно да бъдат изпълнени по електронен път	НКО, ЕОЗППО	Обмен на информация	Данни; Автоматизиране на процесите; Цифрово решение; Цифрова обществена услуга
Член 22а	Когато са въведени системи за проследяване на пенсиите, държавите членки гарантират, че застрахователните предприятия и застрахователните посредници предават на системите за проследяване на пенсиите, когато такава система е създадена, цялата информация, необходима за предоставяне на клиентите на цялостен, надежден и актуален преглед на техните лични и професионални права	Държави членки; Застрахователни предприятия и застрахователни посредници	Предаване на информация	Данни; Цифрово решение; Цифрова обществена услуга
Член 37а	Държавите членки гарантират, че ИППО предават на системите за проследяване на пенсиите, когато такива системи са създадени, цялата информация, необходима за предоставяне на членовете и	Държави членки, ИППО	Предаване на информация	Данни; Цифрово решение; Цифрова

	бенефициерите на цялостен, надежден и актуален преглед на техните професионални и лични пенсионни права. ИППО остават изцяло отговорни за пълнотата и точността на предаваните данни и за изпълнението на всички задължения за комуникация. Форматът и структурата на информацията, която трябва да се предава на системите за проследяване на пенсиите, гарантират във възможно най-голяма степен привеждането в съответствие с делегиран регламент (ЕС) 2021/473 на Комисията			обществена услуга
Член 55а	По своя собствена инициатива или по искане на един или повече от съответните компетентни органи ЕОЗППО може да създаде и координира платформа за сътрудничество с цел засилване на обмена на информация и укрепване на сътрудничеството между съответните компетентни органи, когато дадена ИППО извършва или възнамерява да извършва трансгранични дейности. Съответните компетентни органи предоставят своевременно цялата необходима информация	НКО, ЕОЗППО	Публикуване; Мониторинг; Управление на регистъра	Данни, цифрова обществена услуга

4.2. Данни

Описание на високо равнище на данните в обхвата и всички свързани стандарти/спецификации

Вид на данните	Препратка към изискването	Стандарт и/или спецификация (ако е приложимо)
Информация, необходима за предоставяне на членовете и бенефициерите на цялостен, надежден и актуален преглед на техните професионални и лични пенсионни	Член 22а; Член 37а	Определя се от НКО

права		
Информация, свързана с трансгранични дейности и процедури; Платформи за сътрудничество	Член 11; Член 55а	Определя се от ЕОЗППО

Потоци от данни

Вид на данните	Препратка към изискването	Субект, който предоставя данните	Субект, който получава данните	Задействане на обмена на данни	Честота (ако е приложимо)
Информация, необходима за предоставяне на членовете и бенефициерите на цялостен, надежден и актуален преглед на техните професионални и лични пенсионни права	Член 22а; Член 37а	ИППО, застрахователни предприятия и застрахователни посредници	Доставчик на система за проследяване на пенсиите	//	//
Информация, свързана с трансграничн и дейности и процедури; Платформи за сътрудничество	Член 11; Член 55а	НКО	НКО, ЕОЗППО	//	//

4.3. Цифрови решения

Вж. горния раздел

Цифрово решение	Препратки към изискванията	Основни възложени функции	Отговорен субект	По какъв начин е осигурена достъп	По какъв начин е подходено към повторното	Използване на технологии с ИИ (ако е прило

				ността ?	използване?	жимо)
Актуализиране на съществуващите системи за проследяване на пенсиите	Член 22а; Член 37а	ИППО, застрахователните предприятия и застрахователните посредници и дистрибутори биха могли да предават на системите за проследяване на пенсионните права, когато такива съществуват, цялата информация, необходима за предоставяне на клиентите на цялостен, надежден и актуален преглед на техните лични и професионални права	Доставчик на система за проследяване на пенсиите, НКО	Определя се от НКО	Определя се от НКО	№
Платформи за сътрудничество	Член 11; Член 55	Предоставяне на информация, свързана с трансгранични дейности и процедури	НКО	Определя се от ЕОЗППО	Определя се от ЕОЗППО	№

Системи за проследяване на пенсиите

Цифрова и/или секторна политика (когато са приложими)	Обяснение по какъв начин решението е в съответствие с политиката
Акт за изкуствения интелект	не е приложимо
Рамка на ЕС за киберсигурност	Без да се засяга Регламент (ЕС) 2016/679, държавите членки гарантират сигурността, целостността, автентичността и поверителността на данните, събирани и съхранявани за целите на настоящата директива.

	Определя се допълнително от НКО
eIDAS	не е приложимо
Други	//

Платформи за сътрудничество

Цифрова и/или секторна политика (когато са приложими)	Обяснение по какъв начин решението е в съответствие с политиката
Акт за изкуствения интелект	не е приложимо
Рамка на ЕС за киберсигурност	Без да се засяга Регламент (ЕС) 2016/679, държавите членки гарантират сигурността, целостността, автентичността и поверителността на данните, събирани и съхранявани за целите на настоящата директива. Определя се допълнително от ЕОЗППО
eIDAS	Определя се допълнително от ЕОЗППО
Други	//

4.4. Оценка на оперативната съвместимост

Цифрова обществена услуга или категория цифрови обществени услуги	Описание	Препратка към изискването	Друго решение за оперативна съвместимост
Платформа за сътрудничество	Информация, свързана с трансгранични дейности; обмен на информация и засилване на сътрудничеството между съответните	Член 11; Член 55а	//

	компетентни органи, когато ИППО извършва или възнамерява да извършва трансгранични дейности		
Системи за проследяване на пенсиите	Актуална информация за правата на членовете и бенефициерите	Член 22a; Член 37a	//

4.5. Мерки в подкрепа на цифровото изпълнение

не е приложимо