Parlamentul European
2024-2029

Comisia pentru afaceri economice și monetare

2025/0363(COD)

23.7.2026

***I
PROIECT DE RAPORT

referitor la propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) 2019/1238 privind un produs paneuropean de pensii personale (PEPP)
(COM(2025)0840 – C10-0307/2025 – 2025/0363(COD))

Comisia pentru afaceri economice și monetare

Raportoare: Stéphanie Yon-Courtin

Legenda simbolurilor utilizate

*	Procedura de consultare
***	Procedura de aprobare
***I	Procedura legislativă ordinară (prima lectură)
***II	Procedura legislativă ordinară (a doua lectură)
***III	Procedura legislativă ordinară (a treia lectură)

(Procedura indicată se bazează pe temeiul juridic propus în proiectul de act.)

Amendamente la un proiect de act

Amendamentele Parlamentului prezentate pe două coloane

Textul eliminat este evidențiat prin caractere ***cursive aldine*** în coloana din stânga. Textul înlocuit este evidențiat prin caractere ***cursive aldine*** în ambele coloane. Textul nou este evidențiat prin caractere ***cursive aldine*** în coloana din dreapta.

În primul și în al doilea rând din antetul fiecărui amendament se identifică fragmentul vizat din proiectul de act supus examinării. În cazul în care un amendament vizează un act existent care urmează să fie modificat prin proiectul de act, antetul conține două rânduri suplimentare în care se indică actul existent și, respectiv, dispoziția din acesta vizată de modificare.

Amendamentele Parlamentului prezentate sub formă de text consolidat

Părțile de text noi sunt evidențiate prin caractere ***cursive aldine***. Părțile de text eliminate sunt indicate prin simbolul ▌ sau sunt tăiate. Înlocuirile sunt semnalate prin evidențierea cu caractere ***cursive aldine*** a textului nou și prin eliminarea sau tăierea textului înlocuit.
Fac excepție de la regulă și nu se evidențiază modificările de natură strict tehnică efectuate de serviciile competente în vederea elaborării textului final.

CUPRINS

Pagina

PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN 5

EXPUNERE DE MOTIVE.....42

ANEXĂ: DECLARAȚIE PRIVIND CONTRIBUȚIILE.....44

PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN

referitoare la propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) 2019/1238 privind un produs paneuropean de pensii personale (PEPP)
(COM(2025)0840 – C10-0307/2025 – 2025/0363(COD))

(Procedura legislativă ordinară: prima lectură)

Parlamentul European,

– având în vedere propunerea Comisiei prezentată Parlamentului European și Consiliului (COM(2025)0840),

– având în vedere articolul 294 alineatul (2) și articolul 114 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în temeiul cărora propunerea a fost prezentată de către Comisie (C10-0307/2025),

– având în vedere articolul 294 alineatul (3) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

– având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European din 23 februarie 2022[1],

– având în vedere articolul 60 din Regulamentul său de procedură,

– având în vedere raportul Comisiei pentru afaceri economice și monetare (A10-0000/2026),

1. adoptă poziția sa în primă lectură prezentată în continuare;

2. solicită Comisiei să îl sesizeze din nou în cazul în care își înlocuiește, își modifică în mod substanțial sau intenționează să își modifice în mod substanțial propunerea;

3. încredințează Președintei sarcina de a transmite Consiliului și Comisiei, precum și parlamentelor naționale poziția Parlamentului.

[1] JO C , , p. .

Amendamentul 1

Propunere de regulament
Considerentul 9

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(9) Stimulentele fiscale joacă un rol important în încurajarea utilizării produselor de pensii personale în mai multe state membre. Stimulentele fiscale pentru produsele de pensii personale pot lua diferite forme. În multe state membre, contribuțiile plătite pentru produsele de pensii personale se califică pentru o anumită formă de facilitate fiscală. În mod similar, în multe state membre, veniturile din investițiile produse de pensii personale nu sunt impozabile, fie în baza unei scutiri explicite, fie de facto, în cazul în care furnizorul este supus impozitării, dar poate deduce din baza de impozitare sumele vărsate pentru rezerva de pensii. Stimulentele fiscale se pot acorda și în faza de plată a pensiei, prin aplicarea unei cote de impozitare favorabile la plata pensiilor personale. Participanților la PEPP li se aplică principiul tratamentului național. ***Prin urmare***, ar trebui să ***fie posibil ca*** un ***PEPP care*** este ***comparabil*** în mod ***obiectiv cu un produs*** de ***pensii personale comercializat într-un anumit stat membru*** să ***beneficieze*** de ***aceleași facilități fiscale acordate produsului*** de pensii personale ***în statul membru respectiv. Acest lucru ar trebui să se aplice și în cazul în care PEPP este furnizat de un furnizor dintr-un alt stat membru. Același tratament*** nu ***mai puțin favorabil*** ar trebui să ***se aplice și măsurilor prevăzute de dreptul intern referitoare la alte stimulente pentru produsele de pensii personale sau măsurilor care au un scop sau un efect echivalent***.	(9) Stimulentele fiscale joacă un rol important în încurajarea utilizării produselor de pensii personale în mai multe state membre. Stimulentele fiscale pentru produsele de pensii personale pot lua diferite forme. În multe state membre, contribuțiile plătite pentru produsele de pensii personale se califică pentru o anumită formă de facilitate fiscală. În mod similar, în multe state membre, veniturile din investițiile produse de pensii personale nu sunt impozabile, fie în baza unei scutiri explicite, fie de facto, în cazul în care furnizorul este supus impozitării, dar poate deduce din baza de impozitare sumele vărsate pentru rezerva de pensii. Stimulentele fiscale se pot acorda și în faza de plată a pensiei, prin aplicarea unei cote de impozitare favorabile la plata pensiilor personale. Participanților la PEPP li se aplică principiul tratamentului național. ***Având în vedere că avantajele fiscale joacă un rol tot mai important în adoptarea pe piața națională a unui produs transfrontalier***, ***statele membre nu*** ar trebui să ***discrimineze aceste produse. Fără a aduce atingere aplicării legislațiilor fiscale ale statelor membre, articolul 110 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene (TFUE) prevede că „nici*** un ***stat membru nu aplică produselor altor state membre impozite interne de natură să protejeze indirect alte sectoare de producție”. Acest principiu al nediscriminării este consacrat și susținut în mod consecvent în jurisprudența Curții de Justiție a Uniunii Europene. Prin urmare, statele membre nu ar trebui*** să ***utilizeze impozitarea ca instrument*** de ***discriminare a PEPP în raport cu***

produsele naționale de pensii personale ***comparabile (produse din pilonul III), astfel încât PEPP*** să ***devină efectiv mai puțin atractive decât produsele naționale de pensii personale comparabile.*** În cazul în care ***există motive întemeiate pentru a considera că sunt aplicate dispoziții fiscale în mod discriminatoriu, astfel încât*** PEPP ***să devină mai puțin atractive, Comisia, Parlamentul European sau orice*** stat membru ***ar trebui să poată solicita statului membru în cauză să justifice fără întârziere măsurile respective***. ***În cazul în care justificarea prezentată este considerată nesatisfăcătoare sau*** nu ***a fost prezentată o justificare, Parlamentul European*** ar trebui să ***poată solicita Comisiei să acționeze în temeiul articolului 258 din TFUE. În urma unei astfel de solicitări, Comisia ar trebui să ia măsuri corespunzătoare în conformitate cu articolul 258 din TFUE.***

Or. en

Amendamentul 2

Propunere de regulament
Considerentul 10

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(10) Pentru a încuraja utilizarea PEPP, este esențial ca un PEPP să ofere participanților la acesta un bun raport calitate-preț și, prin urmare, să fie atractiv și competitiv. Pentru a se asigura că potențialii furnizori de PEPP concep produse în conformitate cu aceste obiective, cererea de înregistrare a unui PEPP ar trebui să demonstreze capacitatea de a respecta cerințele de supraveghere a produselor și de guvernanță și să arate modul în care produsul este conceput pentru a oferi un bun raport calitate-preț participanților la	***eliminat***

PEPP.

Or. en

Amendamentul 3

Propunere de regulament
Considerentul 11

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(11) Pentru a se asigura că produsele cele mai eficiente din punctul de vedere al costurilor atrag o cotă tot mai mare de economii, contribuind astfel la consolidarea și dezvoltarea sectorului pensiilor personale, ar trebui stimulată concurența pe piața PEPP. Pentru a sprijini acest obiectiv și a-i ajuta pe potențialii ***participanții*** să facă alegeri în cunoștință de cauză, registrul public central ținut de EIOPA ***ar trebui extins*** pentru ***a include*** informații ***privind costurile și performanța anterioare*** ale ***produselor*** PEPP. ***Această extindere*** ar trebui ***efectuată fără a crea sarcini*** de ***raportare nejustificate*** pentru ***furnizorii*** de PEPP, ***întrucât informațiile relevante vor*** fi ***disponibile*** în documentul cu informații-cheie. Pentru a asigura acuratețea și comparabilitatea, informațiile din registru ar trebui actualizate cel puțin o dată pe an.	(11) Pentru a se asigura că produsele cele mai eficiente din punctul de vedere al costurilor atrag o cotă tot mai mare de economii, contribuind astfel la consolidarea și dezvoltarea sectorului pensiilor personale, ar trebui stimulată concurența pe piața PEPP. Pentru a sprijini acest obiectiv și a-i ajuta pe potențialii ***participanți*** să facă alegeri în cunoștință de cauză, ***ar trebui revăzut*** registrul public central ținut de ***Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale (***EIOPA***). Forma actuală a registrului public central nu este suficient de ușor de utilizat și prezintă în mod vizibil informații ce nu sunt foarte relevante*** pentru ***consumatori. Acest lucru este valabil, de exemplu, în privința numărului de înregistrare al unui PEPP, care se numără printre primele*** informații ***afișate, în pofida faptului că este relevant în primul rând pentru autoritățile competente. În schimb, informațiile cu o relevanță mai mare pentru consumatori, cum ar fi datele de contact ale furnizorului de PEPP, nu sunt afișate. Din acest motiv, este esențial ca EIOPA să confere registrului public central un caracter orientat către consumatori. Prin urmare, EIOPA ar trebui să actualizeze și să mențină registrul public central astfel încât consumatorii să îl poată utiliza cu ușurință, simplu și interactiv. După testarea de către consumatori, EIOPA ar trebui să aibă în vedere, acolo unde este cazul, utilizarea de grafice, imagini, filtre***

în funcție de țară, culori sau alte elemente care pot face platforma simplă și ușor de utilizat. Registrul public central ar trebui să se axeze pe informații esențiale relevante pentru ***consumatori și să nu dubleze documentul cu informații-cheie (DIC). Prin urmare, registrul public central ar trebui să identifice principalele categorii de informații relevante pentru consumatori și ar trebui să cuprindă statele membre în care este distribuit PEPP, denumirea produsului, caracteristicile produsului, cum ar fi dacă este un produs de pensii european sau un PEPP adaptat, activele în care va fi investit PEPP, metodele de ieșire, cum ar fi o sumă forfetară sau o rentă, posibilitățile de retragere anticipată; indicatorii de risc, comisioanele, performanța în trecut, avantajele fiscale, dacă există; datele de contact ale furnizorului de PEPP și un link către documentul cu informații-cheie care conține celelalte informații relevante. Aceste informații au scopul de a ajuta consumatorii să identifice oferta existentă pe piața Uniunii, în special în statele membre***. Pentru a asigura acuratețea și comparabilitatea, informațiile din registru ***central public*** ar trebui actualizate cel puțin o dată pe an.

Or. en

Amendamentul 4

Propunere de regulament
Considerentul 14

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(14) Nivelul costurilor și al cheltuielilor asociate produselor de pensii personale poate avea un impact semnificativ asupra cuantumurilor finale ale pensiilor pentru participanți, care s-ar putea să nu fie întotdeauna transparente sau ușor de	(14) Nivelul costurilor și al cheltuielilor asociate produselor de pensii personale poate avea un impact semnificativ asupra cuantumurilor finale ale pensiilor pentru participanți, care s-ar putea să nu fie întotdeauna transparente sau ușor de

comparat. ***Absența unor criterii clare și armonizate pentru a evalua dacă respectivele costuri sunt justificate și proporționale cu randamentele oferite riscă să submineze încrederea în PEPP și să descurajeze participarea. Prin urmare, este necesar să se stabilească un cadru structurat bazat pe raportul calitate-preț, care să garanteze că PEPP le oferă rezultate echitabile participanților și că performanța*** și ***costurile acestora sunt proporționale cu caracteristicile, obiectivele și profilul lor*** de ***risc/randament, oferind astfel un bun raport calitate-preț***.	comparat. Pentru a ***asigura un nivel ridicat de protecție a participanților la PEPP și pentru a promova coerența*** în ***materie de reglementare, ar trebui înăsprite cerințele de supraveghere a produselor și de guvernanță aplicabile furnizorilor de PEPP. Acest lucru justifică alinierea la normele modificate în contextul Strategiei privind investițiile cu amănuntul și luarea în considerare a particularităților PEPP ca produs de economii pe termen lung.***

Or. en

Justificare

Considerentele 14 și 16 au fost contopite.

Amendamentul 5

Propunere de regulament
Considerentul 15

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(15) Pentru a se asigura că PEPP sunt concepute și distribuite în interesul participanților, evaluarea raportului calitate-preț ar trebui să fie integrată în cadrul mai larg de supraveghere a produselor și de guvernanță. Procesul de aprobare a produselor ar trebui să identifice piața-țintă, obiectivele și nevoile participanților și să demonstreze, înainte ca produsul să fie aprobat pentru distribuție, caracterul justificat și proporțional al costurilor și cheltuielilor totale, având în vedere prestațiile și performanța preconizate. Pentru a consolida încrederea consumatorilor în PEPP, un PEPP care nu îndeplinește aceste criterii nu ar trebui aprobat, creat sau distribuit.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 6

Propunere de regulament
Considerentul 16

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(16) Pentru a asigura un nivel ridicat de protecție a participanților la PEPP și pentru a promova coerența în materie de reglementare, cerințele de supraveghere a produselor și de guvernanță aplicabile furnizorilor de PEPP ar trebui consolidate. Acest lucru justifică alinierea la cerințele prevăzute în Directiva (UE) 2016/97[6], astfel cum a fost modificată în contextul Strategiei privind investițiile de retail, și luarea în considerare a particularităților PEPP ca produs de economisire pe termen lung.	***eliminat***
[6] Directiva (UE) 2016/97 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 ianuarie 2016 privind distribuția de asigurări (reformare) (JO L 26, 2.2.2016, p. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2016/97/oj)	

Or. en

Justificare

Text mutat la considerentul 14.

Amendamentul 7

Propunere de regulament
Considerentul 17

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(17) Întrucât înregistrarea unui PEPP are loc înainte de a se putea stabili dacă,	***eliminat***

în practică, produsul oferă efectiv participanților un bun raport calitate-preț, unele PEPP pot oferi, în practică, un raport calitate-preț mai scăzut decât cel indicat inițial. Autoritățile competente ar trebui să aibă competența de a monitoriza evoluțiile și ar trebui să poată solicita măsuri corective, dacă este necesar.

Or. en

Amendamentul 8

Propunere de regulament
Considerentul 17 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(17a) Cadrul PEPP ar trebui aplicat în mod coerent cu legislația prudențială aplicabilă sectorului. Acest lucru este deosebit de pertinent pentru comunicarea și practicile de marketing, dar și pentru documentul cu informații-cheie privind PEPP. Pentru acestea din urmă, pentru a se asigura consecvența și comparabilitatea între documentele cu informații-cheie necesare în temeiul diferitelor instrumente legislative ale Uniunii, informațiile comunicate consumatorilor ar trebui să fie prezentate clar și să fie ușor de înțeles, iar documentul cu informații-cheie privind PEPP ar trebui să fie aliniat, după caz, la cerințele aplicabile în temeiul cadrului prevăzut de Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului[1a]. În cazul unei modificări substanțiale a regulamentului respectiv, documentul cu informații-cheie privind PEPP ar trebui să fie aliniat, după caz, la documentul cu informații-cheie privind PRIIP, pentru a le asigura consumatorilor din Uniune posibilitatea de a compara produsele financiare și pentru a se evita sarcina administrativă inutilă pentru furnizorii și distribuitorii de

PEPP care intră în domeniul de aplicare al altor acte legislative sectoriale.

[1a] Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP) (JO L 352, 9.12.2014, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/1286/oj).

Or. en

Amendamentul 9

Propunere de regulament
Considerentul 18 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(18a) Încrederea consumatorilor este esențială pentru succesul PEPP. Potrivit sondajului Eurobarometru din 2025 realizat de EIOPA, 54 % din consumatorii din Uniune ar fi mai susceptibili să achiziționeze un produs de pensii care poartă o etichetă oficială a Uniunii, această proporție ajungând la 65 % în rândul consumatorilor cu vârsta sub 24 de ani. Consumatorii asociază o astfel de etichetă cu respectarea unor standarde stricte ale Uniunii, cu o mai mare încredere în furnizori, cu o mai bună protecție a consumatorilor și cu o mai mare transparență. Prin urmare, desemnarea PEPP de bază ca „produs de pensii european” pentru deponenții în PEPP ar trebui introdusă ca etichetă a Uniunii pentru PEPP de bază, ceea ce le va oferi consumatorilor un indiciu clar și ușor de recunoscut că produsul respectă cerințele armonizate ale Uniunii privind simplitatea, siguranța, transparența și

raportul calitate-preț.

Or. en

Amendamentul 10

Propunere de regulament
Considerentul 19

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(19) ***Articolul 45 alineatul (2) din*** Regulamentul (UE) 2019/1238 prevede că PEPP de bază fac obiectul unui plafon aferent costurilor și comisioanelor stabilit la 1 %***, în timp ce articolul 34 alineatul (2) din regulamentul respectiv obligă un furnizor de PEPP sau un distribuitor de PEPP să ofere consultanță înainte de încheierea unui contract privind PEPP de bază***. ***Aceste cerințe au*** generat preocupări în rândul potențialilor furnizori și distribuitori, deoarece se consideră că ***ele*** limitează viabilitatea comercială a ofertei de PEPP, inclusiv prin canale digitale. În plus, plafonul fix aferent comisioanelor stabilit la 1 % nu este neapărat cel mai eficace mod de a proteja participanții și beneficiarii și nu reflectă o relație proporțională între prestațiile și randamentele oferite participanților, cheltuielile suportate de furnizori și comisioanele percepute. Furnizorii suportă adesea pierderi în primii ani ai unui contract, atunci când costurile de achiziție și de constituire sunt ridicate, în timp ce participanții pot fi dezavantajați de un plafon aferent comisioanelor în anii următori, pe măsură ce capitalul acumulat și costurile absolute percepute cresc, chiar dacă sunt necesare mai puține eforturi de administrare. Plafonul aferent comisioanelor stabilit la 1 % poate conduce, de asemenea, la condiții de concurență inechitabile din cauza diferențelor de tratament în materie de TVA între statele membre. Prin urmare,	(19) Regulamentul (UE) 2019/1238 prevede că PEPP de bază fac obiectul unui plafon aferent costurilor și comisioanelor stabilit la 1 %. ***Această cerință a*** generat preocupări în rândul potențialilor furnizori și distribuitori, deoarece se consideră că limitează viabilitatea comercială a ofertei de PEPP, inclusiv prin canale digitale. În plus, plafonul fix aferent comisioanelor stabilit la 1 % nu este neapărat cel mai eficace mod de a proteja participanții și beneficiarii și nu reflectă o relație proporțională între prestațiile și randamentele oferite participanților, cheltuielile suportate de furnizori și comisioanele percepute. Furnizorii suportă adesea pierderi în primii ani ai unui contract, atunci când costurile de achiziție și de constituire sunt ridicate, în timp ce participanții pot fi dezavantajați de un plafon aferent comisioanelor în anii următori, pe măsură ce capitalul acumulat și costurile absolute percepute cresc, chiar dacă sunt necesare mai puține eforturi de administrare. Plafonul aferent comisioanelor stabilit la 1 % poate conduce, de asemenea, la condiții de concurență inechitabile din cauza diferențelor de tratament în materie de TVA între statele membre. Prin urmare, pentru a promova utilizarea PEPP și pentru a asigura un produs sustenabil și de înaltă calitate, este necesar să se elimine aceste cerințe. Pentru a menține protecția consumatorilor și pentru a se asigura că PEPP de bază rămâne un produs simplu și

pentru a promova utilizarea PEPP și pentru a asigura un produs sustenabil și de înaltă calitate, este necesar să se elimine aceste cerințe. Pentru a menține protecția consumatorilor și pentru a se asigura că PEPP de bază rămâne un produs simplu și adecvat scopurilor pensionării, acesta ar trebui să fie conceput cu o strategie de investiții integrată pe durata ciclului de viață, care să asigure un echilibru adecvat între creștere și diminuarea riscurilor. ***Din același motiv,*** activele PEPP de bază ***ar trebui să fie investite în principal în active cotate și care nu sunt complexe*** în ***sensul articolului 25 alineatul (4) primul paragraf din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului[7]. Pentru a promova diversificarea și*** a ***menține în același timp simplitatea, furnizorilor de PEPP*** de ***bază ar trebui să li se permită să aloce o mică parte din*** active***, care să nu depășească 5 %, altor instrumente financiare***, ***inclusiv activelor alternative***.

adecvat scopurilor pensionării, acesta ar trebui să fie conceput cu o strategie de investiții integrată pe durata ciclului de viață, care să asigure un echilibru adecvat între creștere și diminuarea riscurilor. Activele PEPP de bază ***etichetat drept „produs de pensii european” pentru deponenții*** în ***PEPP ar trebui să fie investite în conformitate cu principiul „persoanei prudente”, ceea ce favorizează alocarea corespunzătoare*** a ***activelor pe parcursul diferitelor etape ale duratei*** de ***viață a produsului, inclusiv investiții în*** active ***necotate ale Uniunii***, ***dacă este cazul***.

---

[7] Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (reformare) (JO L 173, 12.6.2014, p. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)

[7] Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (reformare) (JO L 173, 12.6.2014, p. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)

Or. en

Amendamentul 11

Propunere de regulament
Considerentul 20

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(20) ***Pentru a asigura calitatea consultanței și pentru a proteja interesele potențialilor participanți la PEPP, orice consultanță oferită în legătură cu PEPP***	(20) ***Indiferent dacă este un PEPP de bază sau un PEPP adaptat, consultanța este un aspect important pentru deponenții în PEPP la subscrierea unui***

de ***bază ar trebui să fie independentă și*** să ***fie furnizată numai la cererea clientului. Având*** în ***vedere atât caracterul lipsit*** de ***complexitate*** al ***PEPP de bază, cât și caracterul independent al consultanței, este oportun să se prevadă că,*** în ***cazul*** în ***care se oferă o astfel*** de ***consultanță***, ***distribuitorul de*** PEPP ***nu are obligația*** de ***a obține informații cu privire la cunoștințele*** și ***experiența potențialului participant la PEPP***. ***Această abordare asigură faptul că respectiva consultanță rămâne obiectivă, proporțională și eficientă pentru distribuitori, menținând în același timp un standard ridicat de protecție a investitorilor și promovând accesibilitatea*** PEPP ***de bază în întreaga Uniune printr-o varietate de canale de distribuție. Pentru PEPP personalizate și mai sofisticate, consultanța rămâne esențială pentru a le oferi cea mai adecvată și personalizată ofertă potențialilor participanți, ținând seama de cunoștințele, situația financiară și apetitul lor pentru risc.***

produs de ***pensii personale. Statele membre ar trebui să se asigure că se oferă consultanță în etapele importante ale ciclului de viață al produsului sau în cazul unei schimbări semnificative a situației financiare a deponentului în PEPP. Având*** în ***vedere obiectivele și natura PEPP*** de ***bază***, ***deponenții în*** PEPP ***ar trebui să beneficieze*** de ***o îndrumare cât mai accesibilă*** și ***eficientă în parcursul lor investițional***. ***Din acest motiv, pentru a menține nivelul de protecție a deponenților în PEPP și pentru a asigura o experiență cât mai pozitivă pentru utilizatori, consultanța în materie de*** PEPP ***ar trebui să fie asigurată prin mijloace electronice. Deponentul în PEPP ar trebui să își păstreze dreptul de a solicita consultanță în persoană din partea unui consilier financiar, pe care furnizorul de PEPP sau distribuitorul*** de ***PEPP ar trebui să o asigure la cererea deponentului***. .

Or. en

Amendamentul 12

Propunere de regulament
Considerentul 22

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(22) Contribuțiile angajatorilor, inclusiv prin aranjamente de afiliere automată, s-au dovedit eficace în depășirea barierelor comportamentale din calea economiilor, care includ inerția sau lipsa de alfabetizare financiară, promovând în același timp încrederea, implicarea și participarea la pensiile suplimentare. Recunoașterea explicită a faptului că angajatorilor li se permite să ***contribuie voluntar*** la un PEPP ar putea ***spori*** în ***mod semnificativ*** vizibilitatea, relevanța și gradul de utilizare	(22) Contribuțiile angajatorilor, inclusiv prin aranjamente de afiliere automată, s-au dovedit eficace în depășirea barierelor comportamentale din calea economiilor, care includ inerția sau lipsa de alfabetizare financiară, promovând în același timp încrederea, implicarea și participarea la pensiile suplimentare. ***Un PEPP la care contribuie atât angajatorul, cât și angajatul ar trebui să rămână un produs de pensii din al treilea pilon.*** Recunoașterea explicită a faptului că

a PEPP, în special în rândul grupurilor insuficient deservite, inclusiv al lucrătorilor cu venituri mici și cu fracțiune de normă și al lucrătorilor tineri, aflați la începutul carierei. ***În mod similar***, ***a permite*** angajatorilor să selecteze PEPP în contextul unui acord în cadrul relațiilor de muncă ce utilizează afilierea automată ***ar putea consolida și mai mult utilizarea PEPP și ar putea oferi angajaților, în special*** în ***statele membre cu sisteme de pensii ocupaționale mai puțin dezvoltate,*** posibilitatea de a-și investi economiile pentru pensie în produse bine reglementate și eficiente din punctul de vedere al costurilor***. Prin urmare, statele membre*** nu ar trebui să ***împiedice angajatorii să contribuie la PEPP*** și ***ar trebui*** să ***se asigure că astfel*** de ***contribuții sunt sprijinite de norme clare privind furnizarea de informații angajaților. Fără a aduce atingere caracterului personal al PEPP, statele membre ar trebui, de asemenea, să poată permite furnizarea de PEPP ca parte a unui acord*** în cadrul relațiilor de muncă ***ce utilizează afilierea automată, în cazul în care acest lucru este în conformitate cu legislația națională în domeniul social și al muncii***, ***este compatibil cu organizarea sistemelor de pensii și cu contractele colective*** de ***muncă și nu interferează cu schemele*** de ***pensii ocupaționale existente***. Pentru a facilita utilizarea PEPP în cadrul relațiilor de muncă, sunt necesare mai multe modificări ale Regulamentului (UE) 2019/1238 pentru a se asigura că nu există obstacole nejustificate în calea contribuțiilor angajatorilor și pentru a adapta cadrul relevant la particularitățile acordurilor în cadrul relațiilor de muncă.

angajatorilor li se permite să ***facă contribuții voluntare*** la un PEPP ar putea ***reprezenta o oportunitate valoroasă pentru reducerea decalajului în statele membre sau sectoarele în care nu există sisteme de pensii din al doilea pilon și*** în ***care consumatorii au la dispoziție puține produse de pensii viabile din al treilea pilon. Drept rezultat, ar putea fi îmbunătățite, printre altele,*** vizibilitatea, relevanța și gradul de utilizare a PEPP, în special în rândul grupurilor insuficient deservite, inclusiv al lucrătorilor cu venituri mici și cu fracțiune de normă și al lucrătorilor tineri, aflați la începutul carierei. ***Prin urmare***, ***dacă*** angajatorilor ***li se permite*** să selecteze PEPP în contextul unui acord în cadrul relațiilor de muncă ce utilizează afilierea automată***, în cazul în care într-un anumit stat membru nu există un sistem de pensii ocupaționale*** în ***cadrul celui de al doilea pilon, aceasta le-ar oferi angajaților*** posibilitatea de a-și investi economiile pentru pensie în produse bine reglementate și eficiente din punctul de vedere al costurilor***, în cazul în care*** nu ***au alte opțiuni. Acest sistem ar trebui să respecte legislația națională în domeniul social și al muncii, să fie compatibil cu organizarea sistemelor naționale de pensii și a contractelor colective de muncă și nu ar trebui să afecteze sistemele de pensii ocupaționale existente. În cazul în care există un produs din al doilea pilon, angajatorul poate oferi angajatului un PEPP în cadrul relațiilor de muncă ca opțiune suplimentară și complementară din al treilea pilon. Deși statele membre nu ar trebui să împiedice angajatorii să contribuie la PEPP***, ***acestea ar trebui să se asigure că astfel de contribuții sunt încadrate*** de ***norme clare privind furnizarea*** de ***informații angajaților***. Pentru a facilita utilizarea PEPP în cadrul relațiilor de muncă, sunt necesare mai multe modificări ale Regulamentului (UE) 2019/1238 pentru a se asigura că nu există obstacole nejustificate în calea contribuțiilor

angajatorilor și pentru a adapta cadrul relevant la particularitățile acordurilor în cadrul relațiilor de muncă.

Or. en

Amendamentul 13

Propunere de regulament
Considerentul 23

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(23) Economiile acumulate în produse de pensii personale sunt, prin natura lor, pe termen lung. Cu toate acestea, pentru a facilita utilizarea PEPP, este important ca statele membre să nu împiedice ***transferul altor economii pentru pensie către*** PEPP. ***Pentru ca astfel*** de ***transferuri*** să ***devină atractive***, statele membre ar trebui să se asigure că PEPP nu ***fac obiectul unor*** obstacole financiare sau administrative discriminatorii sau disproporționate care ar face ca ***transferul către*** un PEPP să fie mai ***costisitor*** decât transferurile între alte produse de pensii personale. ***Din același motiv***, PEPP ar ***trebui, de asemenea, să beneficieze de același tratament fiscal ca produsele*** naționale de pensii ***personale comparabile***.	(23) Economiile acumulate în produse de pensii personale sunt, prin natura lor, pe termen lung. Cu toate acestea, pentru a facilita utilizarea PEPP, este important ca statele membre să nu împiedice ***transferurile între PEPP și transferurile între PEPP și alte produse de pensii personale. Consumatorii ar trebui să poată beneficia de o portabilitate deplină între toate configurațiile PEPP. Prin urmare, statele membre ar trebui să permită transferurile între PEPP, fără a se ține seama de tipul de*** PEPP ***în cauză, indiferent dacă este un „produs de pensii european” sau un PEPP adaptat***. ***Un PEPP în cadrul relațiilor de muncă ar trebui de asemenea să poată fi transferat. În plus, pentru a face cadrul PEPP atractiv pentru consumatorii din Uniune***, statele membre ar trebui să se asigure că ***consumatorii pot realiza transferuri între*** PEPP ***la care sunt subscriși și alte produse naționale de pensii personale. Statele membre ar trebui să se asigure că transferurile respective*** nu ***se ciocnesc de*** obstacole financiare sau administrative discriminatorii sau disproporționate care ar face ca ***transferurile între*** un PEPP ***și un alt produs de pensii personale*** să fie mai ***costisitoare*** decât transferurile între alte produse de pensii personale. ***În acest cadru***, ***un tratament fiscal similar pentru produsele naționale de pensii comparabile și*** PEPP ar ***fi determinant pentru succesul***

portabilității PEPP către alte PEPP și produse naționale de pensii.

Or. en

Amendamentul 14

Propunere de regulament
Considerentul 26

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(26) În cazul în care un PEPP este distribuit la nivel transfrontalier, supravegherea eficace a furnizorilor și distribuitorilor de PEPP necesită o cooperare strânsă și abordări coerente între autoritățile competente din întreaga Uniune. Divergențele în ceea ce privește acțiunile de supraveghere pot crea incertitudine pentru participanții la piață și pot duce la niveluri inegale de protecție a consumatorilor. Pentru a consolida coordonarea în materie de supraveghere și pentru a asigura acțiuni proporționale și coerente în cazurile în care interesele participanților la PEPP sau ale beneficiarilor PEPP pot fi în pericol, este necesar să se formalizeze rolul Autorității Europene de Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) de mediator pentru identificarea soluțiilor adecvate. În acest scop, EIOPA ar trebui să fie împuternicită să instituie și să coordoneze platforme de colaborare, care să reunească autoritățile competente relevante, să promoveze schimbul de informații, să sprijine convergența practicilor de supraveghere și, după caz, să contribuie la soluționarea dezacordurilor dintre autorități, în conformitate cu competențele care îi revin în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1094/2010.	(26) În cazul în care un PEPP este distribuit la nivel transfrontalier, supravegherea eficace a furnizorilor și distribuitorilor de PEPP necesită o cooperare strânsă și abordări coerente între autoritățile competente din întreaga Uniune. Divergențele în ceea ce privește acțiunile de supraveghere pot crea incertitudine pentru participanții la piață și pot duce la niveluri inegale de protecție a consumatorilor. Pentru a consolida coordonarea în materie de supraveghere și pentru a asigura acțiuni proporționale și coerente în cazurile în care interesele participanților la PEPP sau ale beneficiarilor PEPP pot fi în pericol, este necesar să se formalizeze rolul Autorității Europene de Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA) de mediator pentru identificarea soluțiilor adecvate. În acest scop, EIOPA ar trebui să fie împuternicită să instituie și să coordoneze platforme de colaborare, care să reunească autoritățile competente relevante, să promoveze schimbul de informații, să sprijine convergența practicilor de supraveghere și, după caz, să contribuie la soluționarea dezacordurilor dintre autorități, în conformitate cu competențele care îi revin în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1094/2010. ***Competențele EIOPA de intervenție pe piață sunt esențiale pentru a asigura protecția deponenților în PEPP în cazul în care apar probleme semnificative, iar***

	autoritățile competente nu au luat măsuri sau nu au luat măsuri suficiente pentru a răspunde acestor probleme. Aceste competențe de supraveghere sunt esențiale pentru a proteja integritatea, credibilitatea și reputația noului „produs de pensii european” în fața deponenților în PEPP și pentru a menține încrederea în piața Uniunii.

Or. en

Amendamentul 15

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 1
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 2 – paragraful 1 – punctul 34

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(34) «consultanță independentă» înseamnă consultanța în legătură cu care furnizorul de PEPP sau distribuitorul de PEPP:	***eliminat***
(a) evaluează un număr suficient de mare de produse de pensii personale disponibile pe piață, care să fie suficient de diversificate în ceea ce privește tipul și furnizorii de produse pentru a se asigura că obiectivele potențialului participant la PEPP pot fi atinse în mod adecvat și să nu se limiteze la produsele de pensii personale emise sau furnizate de entitățile care au legături strânse cu furnizorul de PEPP sau distribuitorul de PEPP;	
(b) nu acceptă și nu percepe niciun fel de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare plătite sau acordate de orice terți sau de persoane care acționează în numele unor terți în legătură cu furnizarea serviciului respectiv către potențialii participanți la PEPP;	

Or. en

Amendamentul 16

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 1
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 2 – paragraful 1 – punctul 35

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(35) «strategie de investiții pe durata ciclului de viață» înseamnă o strategie de investiții care ajustează nivelul de risc asociat investițiilor în funcție de o traiectorie prestabilită de ajustare progresivă a structurii activelor, menită să atenueze riscul investiției și să asigure un grad rezonabil de apreciere pe termen lung, ținând seama de vârsta sau de data de pensionare a persoanei fizice și, după caz, de profilul de plată al produsului, pentru a reduce la minimum riscul unor pierderi mari.	(35) «strategie de investiții pe durata ciclului de viață» înseamnă o strategie de investiții care ajustează nivelul de risc asociat investițiilor în funcție de o traiectorie prestabilită de ajustare progresivă a structurii activelor, menită să atenueze riscul investiției și să asigure un grad rezonabil de apreciere pe termen lung, ținând seama de vârsta sau de data de pensionare a persoanei fizice***, precum și de înclinația sa către risc*** și, după caz, de profilul de plată al produsului, pentru a reduce la minimum riscul unor pierderi mari. ***O astfel de strategie presupune un nivel mai ridicat de risc atunci când orizontul de investiții rămas al deponentului este lung, inclusiv prin expunerea la active necotate, dacă este cazul, reducând în același timp treptat nivelul de risc pe măsură ce se apropie faza de lichidare;***

Or. en

Amendamentul 17

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 2
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 3 – alineatul 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Statele membre se asigură că PEPP beneficiază de un tratament fiscal care nu este ***mai puțin favorabil decât cel acordat***	***Fără a aduce atingere aplicării legislației fiscale a statelor membre și în conformitate cu TFUE,*** statele membre se

altor produse de pensii personale. În cazul în care ***un stat membru aplică tipuri sau niveluri diferite de facilități*** fiscale ***cu privire la*** astfel de ***alte produse de pensii personale***, ***PEPP trebuie*** să ***fie eligibil pentru cel mai favorabil tratament disponibil*** în ***temeiul legislației statului membru respectiv***.	asigură că PEPP ***transfrontaliere*** beneficiază de un tratament fiscal care nu este ***discriminatoriu în raport cu alte produse naționale*** de pensii personale ***comparabile***. În cazul în care ***există motive întemeiate pentru a considera că sunt aplicate dispoziții*** fiscale ***în mod discriminatoriu,*** astfel ***încât PEPP să devină mai puțin atractive, Comisia, Parlamentul European sau orice stat membru au competența*** de ***a solicita statului membru în cauză să justifice fără întârziere măsurile respective. În cazul în care justificarea prezentată este considerată nesatisfăcătoare sau nu a fost prezentată o justificare, Parlamentul European poate solicita Comisiei să acționeze în temeiul articolului 258 din TFUE. În urma unei astfel de solicitări, Comisia ia măsuri corespunzătoare*** în ***conformitate cu articolul 258 din TFUE***.

Or. en

Amendamentul 18

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 4 – litera a
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 6 – alineatul 2 – litera fa

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(fa) o documentație care să demonstreze conformitatea cu cerințele de supraveghere a produselor și de guvernanță ***menționate la*** articolul ***25, inclusiv informații*** cu ***privire la modul în care PEPP este conceput pentru a oferi un bun raport calitate-preț participanților la PEPP***;	(fa) o documentație care să demonstreze conformitatea cu cerințele de supraveghere a produselor și de guvernanță ***în conformitate cu*** articolul ***3 litera (b) și*** cu ***articolele 23 și 25 din prezentul regulament***;

Or. en

Amendamentul 19

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 5 a (nou)

Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 9 – alineatul 1

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(5a) la articolul 9, alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:
Denumirea „produs paneuropean de pensii personale” sau „PEPP” poate fi utilizată în legătură cu un produs de pensii personale numai în cazul în care produsul respectiv a fost înregistrat de către EIOPA în vederea distribuirii sub denumirea „PEPP” în conformitate cu prezentul regulament.	Denumirea „produs paneuropean de pensii personale” sau „PEPP” ***ori „produs de pensii european” în conformitate cu articolul 45 alineatul (1)*** poate fi utilizată în legătură cu un produs de pensii personale numai în cazul în care produsul respectiv a fost înregistrat de către EIOPA în vederea distribuirii sub denumirea „PEPP” în conformitate cu prezentul regulament.

Or. en

((02019R1238))

Amendamentul 20

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 5 b (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 13 – alineatul -1 (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(5b) la articolul 13 se introduce următorul alineat:
	„-1. EIOPA ține un registru public central online care conține toate informațiile esențiale referitoare la fiecare PEPP înregistrat în Uniune. Registrul public central este o platformă pentru consumatori gestionată de EIOPA.”

Or. en

Amendamentul 21

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 6
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 13 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1. ***EIOPA ține un registru*** public central ***în care*** identifică ***fiecare PEPP înregistrat în temeiul prezentului regulament, numărul de înregistrare al PEPP, furnizorul de*** PEPP ***al respectivului PEPP, autoritățile competente ale furnizorului de PEPP***, ***data înregistrării PEPP, precizarea*** dacă ***respectivul PEPP*** este un ***PEPP*** de ***bază*** sau un PEPP ***personalizat***, ***o listă completă a statelor membre*** în care ***este oferit respectivul*** PEPP ***și o listă completă a statelor membre pentru care furnizorul de PEPP oferă un subcont. Registrul indică,*** de ***asemenea, pentru fiecare PEPP înregistrat, costurile anuale totale și*** performanța ***medie anterioară din ultimul an, precum și*** din ultimii ***trei,*** cinci și zece ani ***și indicatorii sintetici ai riscurilor***, ***astfel cum sunt publicați în documentul cu informații-cheie menționat la articolul 26***. ***Registrul este pus la dispoziția publicului în format electronic și se actualizează.***	1. ***Registrul*** public central identifică ***principalele categorii de informații relevante pentru consumatori și cuprinde următoarele:***
	(i) țările în care este distribuit PEPP***;***
	(ii) denumirea produsului;
	(iii) caracteristicile produsului, ***cum ar fi*** dacă este un ***produs*** de ***pensii european*** sau un PEPP ***adaptat***, ***activele*** în care ***va fi investit*** PEPP***, metodele de ieșire sub formă de sumă forfetară sau rentă și posibilitățile de retragere anticipată;***
	(iv) indicii de risc;
	(v) comisioanele;
	(vi) performanța din ultimii cinci și zece ani, după caz;

(vii) avantajele fiscale, dacă este cazul;

(viii) datele de contact ale furnizorului de PEPP; și

(ix). un link către documentul cu informații-cheie care conține restul informațiilor relevante;

Or. en

Amendamentul 22

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 6 a (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 13 – alineatul 3 a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(6a) La articolul 13 se adaugă următorul alineat:
	„3a. Consumatorii au posibilitatea de a utiliza registrul public central într-un mod simplu, favorabil formatului digital și interactiv. În urma testării de către consumatori, EIOPA actualizează registrul public central pentru a se asigura că acesta este orientat către consumatori și ușor de utilizat și are în vedere, după caz, utilizarea graficelor și a imaginilor. În special, consumatorii trebuie să poată filtra cu ușurință PEPP oferite în fiecare țară."

Or. en

Amendamentul 23

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 7 a (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 23 – alineatul 1

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(7a) La articolul 23, alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:
1. Pentru distribuția de PEPP, diferitele categorii de furnizori de PEPP și de distribuitori de PEPP respectă următoarele reguli:	***„1.*** Pentru distribuția de PEPP, diferitele categorii de furnizori de PEPP și de distribuitori de PEPP respectă următoarele reguli:
(a) întreprinderile de asigurări menționate la articolul 6 alineatul (1) litera (b) din prezentul regulament și intermediarii de asigurări menționați la articolul 10 alineatul (2) din prezentul regulament respectă dreptul intern aplicabil de punere în aplicare a normelor prevăzute în capitolele V și VI din Directiva (UE) 2016/97, cu excepția articolelor 20, 23 și 25 și a articolului 30 alineatul (3) din directiva respectivă pentru distribuția de produse de investiții bazate pe asigurări, dreptul Uniunii direct aplicabil adoptat în temeiul normelor respective cu privire la distribuția acestor produse și prezentul regulament, cu excepția articolului 34 alineatul (4);	(a) întreprinderile de asigurări menționate la articolul 6 alineatul (1) litera (b) din prezentul regulament și intermediarii de asigurări menționați la articolul 10 alineatul (2) din prezentul regulament respectă dreptul intern aplicabil de punere în aplicare a normelor prevăzute în capitolele V și VI din Directiva (UE) 2016/97, cu excepția articolelor 20, 23 și 25 și a articolului 30 alineatul (3) din directiva respectivă pentru distribuția de produse de investiții bazate pe asigurări, dreptul Uniunii direct aplicabil adoptat în temeiul normelor respective cu privire la distribuția acestor produse și prezentul regulament, cu excepția articolului 34 alineatul (4);
(b) firmele de investiții menționate la articolul 10 alineatul (2) din prezentul regulament respectă dreptul intern aplicabil de punere în aplicare a normelor privind comercializarea și distribuția de instrumente financiare prevăzute la articolul 16 alineatul (3), la articolele 23, 24 și 25 din Directiva 2014/65/UE, cu excepția articolului 24 alineatul (2) și a articolului 25 alineatele (3) și (4) din directiva respectivă, dreptul Uniunii direct aplicabil adoptat în temeiul normelor respective și prezentul regulament, cu excepția articolului 34 alineatul (4);	(b) firmele de investiții menționate la articolul 10 alineatul (2) din prezentul regulament respectă dreptul intern aplicabil de punere în aplicare a normelor privind comercializarea și distribuția de instrumente financiare prevăzute la articolul 16 alineatul (3), la articolele 23, 24***, 24c*** și 25 din Directiva 2014/65/UE, cu excepția articolului 24 alineatul (2) și a articolului 25 alineatele (3) și (4) din directiva respectivă, dreptul Uniunii direct aplicabil adoptat în temeiul normelor respective și prezentul regulament, cu excepția articolului 34 alineatul (4);
(c) toți ceilalți furnizori de PEPP și distribuitori de PEPP respectă dreptul intern aplicabil de punere în aplicare a normelor privind comercializarea și distribuția de instrumente financiare prevăzute la articolul 16 alineatul (3) primul paragraf și la articolele 23, 24 și 25	(c) toți ceilalți furnizori de PEPP și distribuitori de PEPP respectă dreptul intern aplicabil de punere în aplicare a normelor privind comercializarea și distribuția de instrumente financiare prevăzute la articolul 16 alineatul (3) primul paragraf și la articolele 23, 24***, 24c***

din Directiva 2014/65/UE, cu excepția articolului 24 alineatul (2) și a articolului 25 alineatele (2), (3) și (4) din directiva respectivă, dreptul Uniunii direct aplicabil adoptat în temeiul normelor respective și prezentul regulament.	și 25 din Directiva 2014/65/UE, cu excepția articolului 24 alineatul (2) și a articolului 25 alineatele (2), (3) și (4) din directiva respectivă, dreptul Uniunii direct aplicabil adoptat în temeiul normelor respective și prezentul regulament.**”**

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 24

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 7 b (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 24 – alineatul 2

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(7b) La articolul 24, alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:
La cerere, furnizorii de PEPP și distribuitorii de PEPP furnizează gratuit aceste documente și informații și pe alt tip de suport durabil, inclusiv pe hârtie. Furnizorii de PEPP și distribuitorii de PEPP îi informează pe clienții PEPP cu privire la dreptul lor de a solicita gratuit o copie a acestor documente pe un alt suport durabil, inclusiv pe hârtie.	La cerere, furnizorii de PEPP și distribuitorii de PEPP furnizează gratuit aceste documente și informații și pe alt tip de suport durabil, inclusiv pe hârtie. Furnizorii de PEPP și distribuitorii de PEPP îi informează pe clienții PEPP cu privire la dreptul lor de a solicita gratuit o copie a acestor documente pe un alt suport durabil, inclusiv pe hârtie. ***Conținutul documentului cu informații-cheie este același, indiferent dacă este comunicat în format electronic sau pe un suport durabil.”***

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 25

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 9
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 25

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
[...]	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 26

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 9 a (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 26 – alineatul 3 – paragraful 1

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(9a) La articolul 26 alineatul (3), primul paragraf se înlocuiește cu următorul text:
3. Documentul cu informații-cheie privind PEPP este un document de sine stătător, separat în mod clar de ***materialele*** de marketing. Acesta nu conține trimiteri la ***materialele*** de marketing. Documentul poate conține trimiteri la alte documente, inclusiv un prospect, dacă este cazul, dar numai dacă trimiterile au legătură cu informații care trebuie incluse în documentul cu informații-cheie privind PEPP, în conformitate cu prezentul regulament.	***„3.*** Documentul cu informații-cheie privind PEPP este un document de sine stătător, separat în mod clar de ***comunicările*** de marketing. Acesta nu conține trimiteri la ***comunicările*** de marketing. Documentul poate conține trimiteri la alte documente, inclusiv un prospect, dacă este cazul, dar numai dacă trimiterile au legătură cu informații care trebuie incluse în documentul cu informații-cheie privind PEPP, în conformitate cu prezentul regulament.***”***

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 27

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 9 b (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 26 – alineatul 9

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(9b) La articolul 26, alineatul (9) se elimină;

Or. en

(02019R1238)

Justificare

Mutat la articolul 28 alineatul (3) litera (d) punctul iii.

Amendamentul 28

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 9 c (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 28 – alineatul 3 – litera a

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(9c) La articolul 28 alineatul (3), litera (a) se înlocuiește cu următorul text:
(a) la începutul documentului: denumirea PEPP, dacă este un PEPP de bază sau nu, identitatea și datele de contact ale furnizorului de PEPP, informații despre autoritățile competente ale furnizorului de PEPP, numărul de înregistrare al PEPP în registrul public central și data documentului;	***„(a)*** la începutul documentului: denumirea PEPP, dacă este un PEPP de bază sau nu, identitatea și datele de contact ale furnizorului de PEPP, informații despre autoritățile competente ale furnizorului de PEPP, numărul de înregistrare al PEPP în registrul public central și data documentului; ***în cazul unui PEPP de bază, consumatorilor li se afișează numai denumirea «produs de pensii european»;”***

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 29

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 9 d (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 28 – alineatul 3 – litera ba (nouă)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(9d) La articolul 28 alineatul (3), se inserează următoarea literă:
	„(ba) o scurtă declarație de declinare a responsabilității prin care deponentul în PEPP este informat cu privire la existența registrului public central menționat la articolul 13, menționându-se că toate PEPP înregistrate sunt incluse în registrul respectiv, și se afișează linkul de internet către registru.”

Or. en

Amendamentul 30

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 10 – litera a – punctul ii
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 28 – alineatul 3 – litera c – punctul xviii

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(xviii) informații din care să reiasă că toate PEPP înregistrate sunt disponibile în registrul public central menționat la articolul 13, inclusiv linkul către registrul respectiv.	***eliminat***

Or. en

Justificare

Mutat mai sus în documentul cu informații-cheie privind PEPP [a se vedea amendamentul la articolul 28 alineatul (3) litera (ba) nouă].

Amendamentul 31

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 10 – litera aa (nouă)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 28 – alineatul 3 – litera d – punctul iii

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(aa) La articolul 28 alineatul (3) litera (d), punctul (iii) se înlocuiește cu următorul text:
(iii) scenarii adecvate privind performanța ***și*** ipotezele aflate la baza lor;	***„(iii) performanța în trecut, dacă este posibil, și*** scenarii adecvate privind performanța***, împreună cu*** ipotezele aflate la baza lor;

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 32

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 10 a (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 29

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(10a) Articolul 29 se înlocuiește cu următorul text:
Articolul 29	***„Articolul 29***
Materialele de marketing	***Comunicările și practicile*** de marketing
Materialele de marketing care conțin informații specifice referitoare la PEPP nu includ declarații care contrazic informațiile cuprinse în documentul cu informații-cheie privind PEPP sau care diminuează importanța acestuia. ***Materialele*** de marketing menționează existența unui document cu informații-cheie privind PEPP și conțin informații despre modul și locul în care acesta poate fi obținut, inclusiv site-ul de internet al furnizorului de PEPP.	***Comunicările*** de marketing care conțin informații specifice referitoare la PEPP nu includ declarații care contrazic informațiile cuprinse în documentul cu informații-cheie privind PEPP sau care diminuează importanța acestuia. ***Comunicările*** de marketing menționează existența unui document cu informații-cheie privind PEPP și conțin informații despre modul și locul în care acesta poate fi obținut, inclusiv site-ul de internet al furnizorului de PEPP.

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 33

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12 – litera b
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 34 – alineatul 3 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Cerința de a ***oferi*** consultanță unui ***potențial participant*** la PEPP ***în conformitate*** cu ***alineatul (2) primul paragraf nu se aplică*** în ***ceea ce privește distribuția*** de PEPP de ***bază***.	***Prin derogare de la alineatul (2) și pentru a facilita parcursul investitorului, consultanța oferită potențialilor participanți la PEPP de bază se acordă în mod implicit prin mijloace electronice. Deponentul în PEPP de bază are dreptul*** de a ***solicita*** consultanță ***în persoană din partea*** unui ***consilier financiar, pe care furnizorul de PEPP sau distribuitorul de PEPP o asigură*** la ***cererea deponentului. În cazul în care furnizorul sau distribuitorul de PEPP este informat cu privire la modificarea situației personale sau financiare a deponentului în PEPP sau a obiectivelor de investiții ale deponentului în PEPP, furnizorul sau distribuitorul de PEPP aplică cerințele prevăzute la alineatul (4).***

Or. en

Amendamentul 34

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12 – litera b
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 34 – alineatul 3 – paragraful 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
În cazul în care se oferă consultanță în legătură cu distribuția de PEPP de bază, consultanța se oferă numai la cererea participantului la PEPP. Furnizorul de PEPP sau distribuitorul de PEPP oferă consultanță independentă.	***eliminat***

Or. en

Amendamentul 35

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12 – litera c
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 34 – alineatul 4 a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(c) se introduce următorul alineat (4a):	***eliminat***
„4a. Prin derogare de la alineatul (4), în cazul în care se oferă consultanță în legătură cu distribuția de PEPP de bază, furnizorul de PEPP sau distribuitorul de PEPP nu are obligația de a obține informații cu privire la cunoștințele și experiența potențialului participant la PEPP.”	

Or. en

Amendamentul 36

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12 a (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 35 – alineatul 1

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(12a) la articolul 35, alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:
1. Furnizorii de PEPP elaborează un document personalizat concis, care trebuie furnizat în faza de acumulare și care să cuprindă informații-cheie pentru fiecare participant la PEPP, ținând seama de natura specifică a sistemelor naționale de pensii și de orice legislație relevantă, inclusiv legislația națională din domeniul social, fiscal și al muncii („informare privind drepturile de pensie obținute din PEPP”). Titlul documentului conține cuvintele	***„1.*** Furnizorii de PEPP elaborează un document personalizat concis, care trebuie furnizat în faza de acumulare și care să cuprindă informații-cheie pentru fiecare participant la PEPP, ținând seama de natura specifică a sistemelor naționale de pensii și de orice legislație relevantă, inclusiv legislația națională din domeniul social, fiscal și al muncii („informare privind drepturile de pensie obținute din PEPP”). Titlul documentului conține cuvintele

„Informare privind drepturile de pensie obținute din PEPP”.	„Informare privind drepturile de pensie obținute din PEPP” ***pentru un PEPP adaptat și «Informare privind drepturile de pensie obținute din produsul de pensii european» pentru un PEPP de bază*.”**

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 37

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 42 – alineatul 2 – litera a

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
(a) un PEPP de bază ***prevăzut la articolul 45***;	(a) un PEPP de bază ***denumit „produs de pensii european” destinat deponenților în PEPP***;

Or. en

Amendamentul 38

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 17
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 42 – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. Furnizorii de PEPP concep opțiunile de investiții pe baza unei tehnici de diminuare a riscurilor în sensul articolului 46.	3. ***Fără a aduce atingere articolului 45 alineatul (1) din prezentul regulament,*** furnizorii de PEPP concep opțiunile de investiții pe baza unei tehnici de diminuare a riscurilor în sensul articolului 46.

Or. en

Amendamentul 39

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 19
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 45 – titlu

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
PEPP de bază	PEPP de bază ***denumit „produs de pensii european”***

Or. en

Amendamentul 40

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 19
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 45 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1. Furnizorii de PEPP concep opțiunea de investiții PEPP de bază pe baza unei strategii de investiții pe durata ciclului de viață.	1. Furnizorii de PEPP concep opțiunea de investiții PEPP de bază***, oferită deponenților în PEPP sub denumirea „produs de pensii european”,*** pe baza unei strategii de investiții pe durata ciclului de viață.

Or. en

Amendamentul 41

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 19
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 45 – alineatul 2

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
2. Fără a aduce atingere normelor ***în materie de investiții*** prevăzute la articolul 41, ***cel puțin 95 % din activele din cadrul PEPP*** de ***bază, altele decât***	2. Fără a aduce atingere normelor ***privind investițiile*** prevăzute la articolul 41, ***PEPP de bază oferit deponenților în PEPP sub denumirea***

numerarul, ***trebuie investite*** în ***oricare dintre instrumentele financiare menționate la articolul 25 alineatul (4) litera (a) punctele*** (***i***)-(***iv***) ***din Directiva 2014/65/UE***.	***„produs*** de ***pensii european” se investește după principiul „persoanei prudente”***, ***permițând investițiile*** în ***societăți europene necotate, cum ar fi unități sau acțiuni ale fondurilor europene de investiții pe termen lung*** (***ELTIF***) ***autorizate în conformitate cu Regulamentul*** (***UE***) ***2015/760, ale fondurilor europene cu capital de risc autorizate în conformitate cu Regulamentul 2013/345 sau ale fondurilor europene de antreprenoriat social în conformitate cu Regulamentul 2013/346***.

Or. en

Amendamentul 42

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 20 – litera a
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 46 – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1. Utilizarea de tehnici de diminuare a riscurilor garantează faptul că strategiile de investiții aplicate PEPP sunt concepute pentru a asigura, pe baza PEPP în cauză, acumularea unui venit individual stabil și adecvat pentru viitoarea pensie, precum și pentru a asigura tratamentul echitabil al tuturor generațiilor de participanți la PEPP. Aceste tehnici de diminuare a riscurilor iau în considerare durata preconizată rămasă a fazei de acumulare individuale a participantului la PEPP sau a grupului de participanți la PEPP și opțiunea de plată a pensiei aleasă de participantul la PEPP. Toate tehnicile de diminuare a riscurilor trebuie să fie solide, robuste și compatibile cu profilul de risc al opțiunii de investiții corespunzătoare.	1. Utilizarea de tehnici de diminuare a riscurilor garantează faptul că strategiile de investiții aplicate PEPP sunt concepute pentru a asigura, pe baza PEPP în cauză, acumularea unui venit individual stabil și adecvat pentru viitoarea pensie, precum și pentru a asigura tratamentul echitabil al tuturor generațiilor de participanți la PEPP. Aceste tehnici de diminuare a riscurilor iau în considerare durata preconizată rămasă a fazei de acumulare individuale a participantului la PEPP sau a grupului de participanți la PEPP și***, dacă este cazul,*** opțiunea de plată a pensiei aleasă de participantul la PEPP. Toate tehnicile de diminuare a riscurilor trebuie să fie solide, robuste și compatibile cu profilul de risc al opțiunii de investiții corespunzătoare.

Or. en

Amendamentul 43

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 21
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 47 – alineatul 3

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
3. Fără a aduce atingere legislației naționale în domeniul social și al muncii privind organizarea sistemelor de pensii și autonomia partenerilor sociali, inclusiv afilierea obligatorie și rezultatele contractelor colective de muncă, și în măsura în care aceasta nu interferează cu schemele de pensii ocupaționale existente, statele membre nu împiedică angajatorii să contribuie în mod voluntar la un PEPP pentru angajații lor care sunt participanți la PEPP și care sunt de acord cu acest lucru.	3. Fără a aduce atingere legislației naționale în domeniul social și al muncii privind organizarea sistemelor de pensii și autonomia partenerilor sociali, inclusiv afilierea obligatorie și rezultatele contractelor colective de muncă, și în măsura în care aceasta nu interferează cu schemele de pensii ocupaționale existente, statele membre nu împiedică angajatorii să contribuie în mod voluntar la un PEPP pentru angajații lor care sunt participanți la PEPP și care sunt de acord cu acest lucru. ***Un PEPP la care contribuie atât angajatorul, cât și angajatul rămâne un produs de pensii din al treilea pilon.***

Or. en

Amendamentul 44

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 21
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 47 – alineatul 4 – paragraful 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Fără a aduce atingere legislației naționale în domeniul social și al muncii privind organizarea sistemelor de pensii și autonomia partenerilor sociali, inclusiv afilierea obligatorie și rezultatele contractelor colective de muncă, și în măsura în care aceasta nu interferează cu schemele de pensii ocupaționale existente, statele membre pot permite ca PEPP să fie furnizat unui angajat ca parte a unui acord în cadrul relațiilor de muncă ce utilizează	Fără a aduce atingere legislației naționale în domeniul social și al muncii privind organizarea sistemelor de pensii și autonomia partenerilor sociali, inclusiv afilierea obligatorie și rezultatele contractelor colective de muncă, și în măsura în care aceasta nu interferează cu schemele de pensii ocupaționale existente, statele membre pot permite ca PEPP să fie furnizat unui angajat ca parte a unui acord în cadrul relațiilor de muncă ce utilizează

afilierea automată.	afilierea automată ***dacă în statul membru în cauză nu există un sistem de pensii profesionale din al doilea pilon. Un PEPP la care contribuie atât angajatorul, cât și angajatul rămâne un produs de pensii din al treilea pilon.***

Or. en

Amendamentul 45

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 23 – litera aa (nouă)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 51 a a (nou)

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
	(aa) Înainte de articolul 52 se introduce următorul articol:
	Articolul 51aa
	Transferuri între PEPP
	Statele membre permit transferurile între PEPP, fără a se ține seama de tipul de PEPP în cauză, indiferent dacă este un „produs de pensii european” sau un PEPP adaptat. Un PEPP în cadrul relațiilor de muncă poate de asemenea să fie transferat.

Or. en

Amendamentul 46

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 23 – litera b
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 56 b – titlu

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
Transferuri de la alte produse de pensii personale	Transferuri de la alte produse de pensii personale ***și către acestea***

Or. en

Amendamentul 47

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 23 – litera b
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 56 b – alineatul 1

Textul propus de Comisie	*Amendamentul*
1. Statele membre permit transferurile de la alte produse de pensii personale către un PEPP.	1. Statele membre permit transferurile de la alte produse de pensii personale către un PEPP ***și de la un PEPP către un alt produs de pensii personale***.

Or. en

Amendamentul 48

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 25 a (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 61 – alineatul 2

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(25a) La articolul 61, alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:
2. EIOPA și autoritățile competente monitorizează produsele de pensii personale furnizate sau distribuite pentru a se asigura că produsele în cauză poartă denumirea „PEPP” și se sugerează că produsele în cauză sunt PEPP numai atunci când sunt înregistrate în temeiul prezentului regulament.	***„2.*** EIOPA și autoritățile competente monitorizează produsele de pensii personale furnizate sau distribuite pentru a se asigura că produsele în cauză poartă denumirea ***„produs de pensii european”,*** „PEPP” și se sugerează că produsele în cauză sunt PEPP numai atunci când sunt înregistrate în temeiul prezentului regulament.***”***

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 49

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 25 b (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 62 – alineatul 1

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(25b) La articolul 62, alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:
Statele membre se asigură că autoritățile competente dispun de toate prerogativele de supraveghere și de investigație necesare pentru a-și exercita funcțiile în temeiul prezentului regulament.	***„Statele*** membre se asigură că autoritățile competente dispun de toate prerogativele de supraveghere și de investigație***, inclusiv competența de a efectua cumpărături fără a-și divulga identitatea,*** necesare pentru a-și exercita funcțiile în temeiul prezentului regulament.***”***

Or. en

(02019R1238)

Amendamentul 50

Propunere de regulament
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 28 a (nou)
Regulamentul (UE) 2019/1238
Articolul 65 – alineatul 3 – paragraful 2

Textul în vigoare	*Amendamentul*
	(28a) La articolul 65 alineatul (3), al doilea paragraf se înlocuiește cu următorul text:
În cazul în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute la primul paragraf, EIOPA poate impune o interdicție sau o restricție prevăzută la alineatul (2) din motive de prudență înainte ca un PEPP să fie comercializat, distribuit sau vândut către clienții PEPP.	În cazul în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute la primul paragraf, EIOPA poate impune o interdicție sau o restricție prevăzută la alineatul (2) din motive de prudență înainte ca un PEPP să fie comercializat, distribuit sau vândut către clienții PEPP***, îndeosebi în cazul unui PEPP de bază denumit „produs de pensii european”***.

Or. en

(02019R1238)

EXPUNERE DE MOTIVE

Raportoarea recunoaște că PEPP există de mai mulți ani, deși se utilizează încă foarte puțin. Doar doi furnizori oferă acest produs în întreaga Uniune Europeană (UE), iar potrivit Raportului EIOPA din 2024 privind tendințele în materie de consum, 76 % din europeni nu au auzit niciodată de acesta.

Având în vedere provocările cu care ne confruntăm în prezent (în special insuficiența fondurilor publice pentru a le garanta cetățenilor un venit decent la pensie numai prin intermediul pilonului I), cetățenii ar trebui să aibă la dispoziție mai multe opțiuni dacă doresc să își completeze pensia din pilonul I. Într-adevăr, cifrele publicate de EIOPA arată că, până în 2070, se preconizează că pensiile de stat vor reprezenta doar 38 % din venitul mediu anterior al unui lucrător. Prin urmare, este important să li se ofere cetățenilor mai multe opțiuni financiare pentru a răspunde acestei situații în conformitate cu obiectivele uniunii economiilor și a investițiilor. Statele membre trebuie să asigure soliditatea pilonului I și în continuare, permițând totodată cetățenilor să îl completeze cu venituri din alte surse, dacă doresc acest lucru. Acestea pot fi pensii profesionale oferite de angajatorii lor (pilonul II) sau se pot pune la dispoziție produse de pensii atractive în care cetățenii să poată investi în mod individual (pilonul III).

Raportoarea recunoaște că propunerea Comisiei reprezintă o bază solidă, dar consideră că sunt necesare anumite modificări pentru a se putea urmări mai eficient obiectivul inițial.

Impozitarea

Experiența arată că tratamentul fiscal al unui produs financiar este un beneficiu concret pe care consumatorii îl analizează atunci când iau o decizie de investiții, devenind astfel un factor determinant pentru succesul adoptării unui produs financiar. Potrivit articolului 110 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, „nici un stat membru nu aplică produselor altor state membre impozite interne de natură să protejeze indirect alte sectoare de producție”. Având în vedere această dispoziție, raportoarea a propus să fie reformulat articolul 3 din Regulamentul privind PEPP. În plus, raportoarea propune ca Comisia Europeană, Parlamentul European sau orice stat membru să poată solicita unui stat membru să prezinte fără întârziere o justificare a măsurilor naționale în cazul în care există motive întemeiate să se considere că dispozițiile fiscale sunt aplicate în mod discriminatoriu, astfel încât PEPP să devină mai puțin atractiv decât un produs național de pensii. În cazul în care justificarea prezentată este considerată nesatisfăcătoare sau nu a fost prezentată o justificare, Parlamentul European poate solicita Comisiei să inițieze o procedură de constatare a neîndeplinirii obligațiilor în temeiul articolului 258 din TFUE.

PEPP de bază

În contextul uniunii economiilor și a investițiilor, raportoarea consideră că produsele financiare trebuie să fie mai accesibile pentru consumatori, chiar și în ceea ce privește denumirea lor. Prin urmare, raportoarea propune ca PEPP de bază să fie denumit „produs de pensii european”, în interesul consumatorilor.

În plus, având în vedere că PEPP de bază („produsul de pensii european”) urmează o abordare axată pe ciclul de viață, investițiile realizate ar trebui să respecte principiul „persoanei prudente”, fără a fi necesară restricționarea într-o măsură mai mare, prin limite cantitative, a alocării activelor. Într-adevăr, limitele cantitative impuse modului în care sunt alocate activele

unui PEPP ar fi incompatibile cu strategia de investiții (abordarea bazată pe ciclul de viață), în care alocarea activelor este menită să evolueze pe durata de viață a unui PEPP.

În cele din urmă, trebuie să rămână disponibilă și să fie mai ușor de înțeles consultanța pentru PEPP de bază. Această consultanță ar trebui să fie acordată implicit prin mijloace electronice, consumatorii putând solicita o consultanță în persoană dacă preferă acest format.

PEPP în cadrul relațiilor de muncă

Raportoarea susține cu tărie propunerea Comisiei privind un PEPP în cadrul relațiilor de muncă. PEPP în cadrul relațiilor de muncă au cea mai mare utilitate în statele membre în care lucrătorii nu au la dispoziție produse din pilonul II. În această situație (în care nu se propune nicio alternativă), PEPP ar trebui să poată fi acordat de către un angajator unui angajat ca un produs aferent pilonului III, cu posibilitatea de a prevedea aderarea automată. Cu toate acestea, în cazul în care sunt disponibile produse din pilonul II, PEPP în cadrul relațiilor de muncă ar putea fi propuse de către angajator angajatului ca o opțiune care i-ar oferi acestuia din urmă o sursă suplimentară de venit de pensie.

Transferurile între PEPP

Deși ar trebui evitată schimbarea frecventă a PEPP, deoarece aceasta nu este în interesul financiar al consumatorului, având în vedere că investițiile în pensii se realizează pe termen lung, ar trebui păstrată posibilitatea schimbării PEPP pentru a le permite consumatorilor să treacă la un produs de pensii mai atractiv. Această portabilitate ar trebui facilitată între PEPP, inclusiv PEPP în cadrul relațiilor de muncă, și între un PEPP și un produs național de pensii. Acest lucru este esențial pentru a le oferi consumatorilor cea mai mare gamă de opțiuni cu putință în cazul în care există oferte mai atractive.

Registrul public al EIOPA

În forma sa actuală, registrul public al EIOPA nu este potrivit pentru o utilizare practică. Nu poate fi utilizat cu ușurință și afișează informații care nu sunt pertinente pentru consumatori. Raportoarea propune ca EIOPA să îl conceapă într-un mod orientat către consumator, pentru a se asigura că este lizibil, informativ și mai ușor de navigat. După testarea de către consumatori, informațiile trebuie să fie limitate la ceea ce este esențial pentru consumator și trebuie valorificat aspectul digital pentru a face site-ul mai ușor de utilizat.

Coerența cu legislația existentă

Raportoarea consideră că este important să se mențină coerența între diferite acte legislative pentru a se putea atinge obiectivele uniunii economiilor și a investițiilor (și anume, îmbunătățirea rezultatelor pentru consumatori și a opțiunilor aflate la dispoziția acestora) și pentru a se reduce sarcina administrativă suportată de întreprinderi. În ceea ce privește PEPP, ar trebui să se asigure coerența cu revizuirea IORP (privind principiul „produsul persoană”) și cu strategia privind investițiile cu amănuntul (privind raportul calitate-preț, materialele de marketing, competențele de supraveghere și documentul cu informații-cheie elaborat în conformitate cu Regulamentul PRIIP).

ANEXĂ: DECLARAȚIE PRIVIND CONTRIBUȚIILE

În conformitate cu articolul 8 din anexa I la Regulamentul de procedură, raportoarea declară că a inclus în raportul său contribuții privind aspecte care țin de subiectul dosarului, pe care le-a primit pentru elaborarea proiectului de raport de la următorii reprezentanți de interese care intră sub incidența Acordului interinstituțional privind un registru de transparență obligatoriu[1] sau de la următorii reprezentanți ai autorităților publice din țările terțe, inclusiv misiuni diplomatice și ambasade ale acestora:

1. Reprezentanți de interese care intră sub incidența Acordului interinstituțional privind un registru de transparență obligatoriu
European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)
InvestEurope
European Fund and Asset Management Association (EFAMA)
Pan-European Personal Pension Providers Association (PEPPA)
Better Finance
Bureau Européen des Unions de Consommateurs
PensionsEurope
Insurance Europe
Fédération Européenne des Conseils et Intermédiaires Financiers
European Association of Paritarian Institutions of Social Protection
FranceInvest
Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V.
Pensioenfederatie (Federation of the Dutch Pension Funds)
Association Française de la Gestion financière (AFG)
Capital International Management Company (ICI)
BlackRock
France Assureurs
2. Reprezentanți ai autorităților publice din țările terțe, inclusiv misiuni diplomatice și ambasade ale acestora
Nu au existat

Raportoarea elaborează lista de mai sus pe propria răspundere.

Dacă în listă sunt identificate persoane fizice prin numele sau funcția lor ori prin ambele, raportoarea declară că a transmis persoanelor fizice în cauză Avizul nr. 484 al Parlamentului European privind protecția datelor (https://www.europarl.europa.eu/data-protect/index.do), în care sunt stabilite condițiile în care sunt prelucrate datele lor cu caracter personal, precum și drepturile legate de prelucrarea respectivă.

[1] Acordul interinstituțional din 20 mai 2021 dintre Parlamentul European, Consiliul Uniunii Europene și Comisia Europeană privind un registru de transparență obligatoriu (JO L 207, 11.6.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2021/611/oj).