



Brussels, 27 April 2026
(OR. en, ro)

8599/26

**Interinstitutional File:
2025/0362 (COD)**

**EF 131
ECOFIN 527
SOC 221
SURE 7
CODEC 774**

COVER NOTE

From:	The Senate of Romania
To:	The President of the Council of the European Union
Subject:	Proposal for a DIRECTIVE OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL amending Directives (EU) 2016/2341 and 2016/97 as regards the strengthening of the framework for occupational retirement provision [15757/25 - COM(2025)842 final] - Opinion on the application of the Principles of Subsidiarity and Proportionality

Delegations will find attached the opinion¹ of the Senate of Romania on the above, followed by a courtesy English translation.

¹ translation(s) of the opinion may be available on the Interparliamentary EU Information Exchange website (IPEX) at the following address: <https://secure.ipex.eu/IPEXL-WEB/document/COM-2025-0842>



**Parlamentul României
Senat**

București, 22 aprilie 2026

**OPINIA
SENATULUI ROMÂNIEI**

Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivelor (UE) 2016/2341 și 2016/97 în ceea ce privește consolidarea cadrului pentru furnizarea de pensii ocupaționale COM(2025) 842 final

Senatul României a examinat Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivelor (UE) 2016/2341 și 2016/97 în ceea ce privește consolidarea cadrului pentru furnizarea de pensii ocupaționale - COM(2025) 842 final - în conformitate cu prevederile Tratatului de la Lisabona, Protocolul (nr. 2).

Având în vedere raportul Comisiei pentru Afaceri Europene, plenul Senatului, în ședința din data de 22 aprilie 2026,

- (1) Constată că Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivelor (UE) 2016/2341 și 2016/97 în ceea ce privește consolidarea cadrului pentru furnizarea de pensii ocupaționale - COM(2025) 842 final - respectă principiul subsidiarității și nu respectă principiul proporționalității.
- (2) Consideră, în acord cu Ministerul Afacerilor Externe, că provocările la adresa sistemelor de pensii trebuie abordate în mod corespunzător și coordonat. În caz contrar, vor fi generate impacte negative cu privire la echitatea între generații. Capacitatea de a aborda în mod eficace provocarea legată de pensii va modela reziliența economică și coeziunea socială în următoarele decenii.
- (3) Exprimă dezacord, împreună cu Comisia pentru buget, finanțe, activitate bancară și piață de capital, față de prevederile privind completarea articolului 3 din Regulamentul PEPP, în forma propusă, poziție susținută și în cadrul reuniunilor grupului de lucru.
Forma propusă prevede obligativitatea acordării unui tratament fiscal cel puțin egal cu cel aplicabil altor produse similare, inclusiv accesul la cel mai favorabil regim fiscal disponibil, ceea ce ridică probleme de compatibilitate cu competențele naționale în materie fiscală.
- (4) Susține, împreună cu Comisia pentru buget, finanțe, activitate bancară și piață de capital și Guvernul României, că regimurile fiscale trebuie să rămână în competența exclusivă a statelor membre, iar principiul tratamentului fiscal comparabil poate fi acceptat doar ca orientare de politică, nu ca obligație juridică direct aplicabilă.
În consecință, România susține eliminarea dispozițiilor referitoare la aplicarea celui mai favorabil tratament fiscal. Ministerul Finanțelor și Ministerul Afacerilor Externe precizează că propunerea nu are implicații asupra bugetului Uniunii Europene. Totodată, Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale ar trebui să își poată îndeplini atribuțiile suplimentare în limitele resurselor existente.

**p. Președintele Senatului
Mihai COTET**



Parlamentul României Senat

Bucharest, April 22, 2026

Courtesy translation

OPINION of the SENATE of ROMANIA

Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council amending Directives (EU) 2016/2341 and 2016/97 as regards the strengthening of the framework for the provision of occupational pensions COM(2025) 842 final

The Romanian Senate examined the Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council amending Directives (EU) 2016/2341 and 2016/97 as regards the strengthening of the framework for the provision of occupational pensions COM (2025) 842 final– according to the provisions of the Treaty of Lisbon, Protocol (no. 2).

Taking into account the report of the Committee on European Affairs, the Plenary of the Senate, during its session of April 22, 2026,

- (1) Notes that the proposal for the regulation complies with the principle of subsidiarity and does not comply with the principle of proportionality.
- (2) Considers, in agreement with the Ministry of Foreign Affairs, that challenges to pension systems must be addressed appropriately and in a coordinated manner. Otherwise, negative impacts regarding intergenerational equity will be generated. The capacity to effectively address the pension challenge will shape economic resilience and social cohesion in the coming decades.
- (3) Expresses disagreement with the proposed amendment to Article 3, which would mandate a tax treatment at least equal to similar products, as this raises compatibility issues with national fiscal competencies. It is maintained that tax regimes must remain within the exclusive competence of Member States, and comparable tax treatment should only be a policy guideline, not a legal obligation.
- (4) Supports, together with the Committee for Budget, Finance, Banking, and Capital Market and the Government of Romania, that tax regimes must remain within the exclusive competence of Member States, and the principle of comparable tax treatment can only be accepted as a policy guideline, not as a directly applicable legal obligation.
Consequently, Romania supports the removal of the provisions regarding the application of the most favorable tax treatment. The Ministry of Finance and the Ministry of Foreign Affairs specify that the proposal has no implications for the European Union budget. At the same time, the European Insurance and Occupational Pensions Authority should be able to fulfill its additional duties within the limits of existing resources.