

# Lege nr. 411 din 18.10.2004 (forma republicată)

*fondurile de pensii administrate privat\*)*

Publicat în Monitorul Oficial nr. 482 din 18.07.2007

\*) Republicata în temeiul art. III din [Legea 23/2007](#) pentru modificarea și completarea [Legii 411/2004](#) privind fondurile de pensii administrate privat, publicata în Monitorul Oficial al României , Partea I, nr. 61 din 25 ianuarie 2007, dându-se textelor o noua numerotare.  
[Legea 411/2004](#) privind fondurile de pensii administrate privat a fost publicata în Monitorul Oficial al României , Partea I, nr. 1.033 din 9 noiembrie 2004 și ulterior a mai fost modificata prin [Legea 313/2005](#) pentru aprobarea [Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 50/2005](#) privind infiintarea, organizarea și functionarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, publicata în Monitorul Oficial al României , Partea I, nr. 1.010 din 15 noiembrie 2005.

## CAPITOLUL I

### Dispozitii generale

#### Art. 1.

(1) Prezenta lege reglementeaza:

- a) infiintarea, organizarea și functionarea sistemului fondurilor de pensii administrate privat;
- b) organizarea și functionarea administratorilor fondurilor de pensii administrate privat, precum și coordonarea activitatii altor entitati implicate în acest domeniu.

(2) Scopul sistemului fondurilor de pensii administrate privat este asigurarea unei pensii private, distincta și care suplimenteaza pensia acordata de sistemul public, pe baza colectarii și investirii, în interesul participantilor, a unei parti din contributia individuala de asigurari sociale.

#### Art. 2.

(1) În intelesul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii:

1. active ale unui fond de pensii administrat privat - instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participantilor;
2. activ personal - suma acumulata în contul unui participant, egala cu numarul de unitati de fond detinute de acesta, inmultite cu valoarea la zi a unei unitati de fond;
3. activ net total al fondului de pensii administrat privat la o anumita data - valoarea care se obtine prin deducerea valorii obligatiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea data;
4. act individual de aderare - un inscris prin care o persoana isi manifesta actul de vointa de a fi parte la contractul de societate civila și la prospectul schemei de pensii private;
5. actionar semnificativ - persoana fizica, persoana juridica sau grupul de persoane fizice si/sau juridice care actioneaza impreuna și care detin direct sau indirect o participatie de cel puțin 10% din capitalul social al unei societati comerciale sau din drepturile de vot ori o participatie care permite exercitarea unei influente semnificative asupra luarii deciziilor în adunarea generala sau în consiliul de administratie, dupa caz;
6. administrare speciala - exercitarea responsabilitatii fiduciare de catre administratorul special, pe o perioada determinata, asupra activelor fondului de pensii, în scopul limitarii pierderilor pentru protejarea drepturilor cuvenite participantilor și beneficiarilor;
7. administrator special - persoana juridica autorizata sa administreze un fond de pensii administrat privat, desemnata sau selectata de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, și care se subroga în drepturile și obligatiile administratorului pentru o perioada determinata;
8. administrator - societatea comerciala pe actiuni constituita în conformitate cu dispozitiile legislației în vigoare și cu prevederile prezentei legi, denumita societate de pensii, care are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii si, optional, furnizarea de pensii private;

9. agent de marketing al fondului de pensii - persoana fizica sau juridica mandatata de administrator sa obtina acordul de aderare a participantilor;

10. beneficiar - mostenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;

11. beneficii colaterale - orice avantaje, precum facilitati banesti sau cadouri, altele decat cele care rezulta din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private;

12. Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, denumita în continuare Comisia - autoritatea administrativa autonoma, cu personalitate juridica, aflata sub controlul Parlamentului României , potrivit prevederilor **Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 50/2005** privind infiintarea, organizarea și functionarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobata cu modificari și completari prin **Legea nr. 313/2005**;

13. Consiliul de Supraveghere Speciala - consiliul constituit din doua sau mai multe persoane, în functie de numarul de participantii la un fond de pensii administrat privat, care fac parte din personalul de specialitate al Comisiei și care asista și supervizeaza activitatea administratorului, pentru limitarea riscurilor și asigurarea redresarii fondului de pensii;

14. contract de administrare - contractul incheiat intre administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii;

15. contract de depozitare - contractul incheiat intre administrator, ca reprezentant al fondului de pensii administrat privat în relatiile cu tertii, și depozitar, avand ca obiect depozitarea activelor financiare ale fondului de pensii;

16. contributul - sumele platite de participantii si/sau în numele acestora la un fond de pensii administrat privat;

17. depozitar - institutia de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a României , în conformitate cu legislatia bancara, ori sucursala din România a unei institutii de credit, autorizata într-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, avizata de Comisie pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, careia ii sunt incredintate spre pastrare, în conditii de siguranta, toate activele fiecarui fond de pensii administrat privat;

18. fond de pensii administrat privat, denumit în continuare fond de pensii - fondul constituit prin contract de societate civila, incheiat intre participantii, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civila particulara și cu dispozitiile prezentei legi;

19. fond de garantare a pensiilor - fondul infiintat din contributiile ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, avand scopul de a proteja drepturile participantilor și ale beneficiarilor, dupa caz, dobandite în cadrul sistemului de pensii administrate privat, reglementat și supravegheat de Comisie;

20. institutie de colectare - institutia care are ca atributie legala colectarea contributiilor individuale de asigurari sociale;

21. institutie de evidenta - institutia care are ca atributie legala evidenta asiguratilor din sistemul public de pensii;

22. instrumente financiare inseamna:

a) valori mobiliare;

b) titluri de participare la organisme de plasament colectiv;

c) instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an și certificate de depozit;

d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finala în fonduri;

e) contracte forward pe rata dobanzii;

f) swap-uri pe rata dobanzii, pe curs de schimb și pe actiuni;

g) optiuni pe orice instrument financiar prevazut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finala în fonduri; aceasta categorie include și optiuni pe curs de schimb și pe rata dobanzii;

h) orice alt instrument admis la tranzactionare pe o piata reglementata într-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European sau pentru care s-a facut o cerere de admitere la tranzactionare pe o astfel de piata;

23. instrumente financiare derivate - instrumentele definite la pct. 22 lit. d) și g), combinatii ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementari ale Comisiei Naționale de Valori Mobiliare;

24. participant - persoana care contribuie sau/si în numele careia s-au platit contributiile la un fond de pensii și care are un drept viitor la o pensie privata;

25. pensie privata - suma platita periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizata de sistemul public;

26. platitor - persoana fizica sau juridica care, dupa caz, retine și vireaza contributia individuala de asigurari sociale;

27. pondere zilnica a unui fond - raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectiva;

28. ponderea medie a unui fond pe o anumita perioada - media aritmetica a ponderilor zilnice ale fondului pe perioada respectiva;

29. prospect al schemei de pensii private - documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii;

30. provizion tehnic - un volum adecvat de active corespunzator angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investitii care acopera riscurile biometrice și pe cele privind investitiile;

31. rata de rentabilitate a unui fond de pensii - logaritm natural din raportul dintre valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a perioadei și valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare ce precede perioada respectiva; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezinta diferenta dintre valoarea unitatii de fond din ziua respectiva și valoarea unitatii de fond din ziua precedenta, totul raportat la valoarea unitatii de fond din ziua precedenta;

32. rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor - suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecarui fond pe o perioada și ponderea medie a fondului în totalul fondurilor de pensii pe aceeasi perioada;

33. riscuri biometrice - riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;

34. schema de pensii private - un sistem de termene, conditii și reguli pe baza carora administratorul investeste activele fondului de pensii în scopul dobandirii de catre participanti a unei pensii private;

35. stat membru de origine - statul membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, în care administratorul isi are sediul social și principala structura administrativa sau, daca nu are un sediu social, locul unde se afla principala sa structura administrativa;

36. stat membru gazda - statul membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, a carui legislatie sociala și de munca relevanta în domeniul schemelor de pensii private este aplicabila relatiei dintre angajator și participanti;

37. stat tert - orice alt stat care nu este stat membru al Uniunii Europene sau nu apartine Spatiului Economic European;

38. valoarea unitatii de fond - raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumita data și numarul total de unitati ale fondului la aceeași data.

(2) Persoana afiliata, în raport cu o persoana fizica sau juridica, numita prima entitate, reprezinta:

a) un actionar sau un grup de actionari care detine mai mult de 10% din actiunile emise de prima entitate ori care, desi detine un procent mai mic, poate influenta, direct sau indirect, deciziile luate de prima entitate;

b) orice entitate în care prima entitate detine, direct sau indirect, mai mult de 10% din actiunile emise ori în care, desi detine un procent mai mic, poate influenta, direct sau indirect, deciziile luate de respectiva entitate;

c) orice alta entitate în care un actionar detine, direct sau indirect, mai mult de 30% din actiunile emise și în acelasi timp detine, direct sau indirect, mai mult de 30% din totalul actiunilor emise de prima entitate;

d) orice persoana care poate determina, direct sau indirect, deciziile primei entitati;

e) orice membru al consiliului de administratie sau al altui organ de conducere ori de supraveghere al respectivei entitati;

f) sotul/sotia sau o ruda pana la gradul al treilea ori un afin pana la gradul al doilea, inclusiv, al oricarei persoane prevazute la lit. a)-e).

## **CAPITOLUL II**

### **Fondul de pensii**

#### **Art. 3.**

Resursele financiare ale fondului de pensii se constituie din:

- a) contributiile nete convertite în unitati de fond;
- b) drepturile cuvenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescriptie;
- c) dobanzile și penalitatile de intarziere aferente contributiilor nevirate în termen;
- d) sumele provenite din investirea veniturilor prevazute la lit. a)-c).

#### **Art. 4.**

Cheltuielile de administrare sunt suportate de administrator.

#### **Art. 5.**

(1) Un fond de pensii trebuie sa aiba minimum 50.000 de participanti și se constituie prin contract de societate civila.

(2) Numarul minim de participanti prevazut la alin. (1) trebuie realizat în perioada primilor 3 ani de la data constituirii fondului de pensii.

#### **Art. 6.**

(1) Toti participantii și beneficiarii la un fond de pensii au aceleasi drepturi și obligatii și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

(2) Participantii și beneficiarii la un fond de pensii au dreptul la egalitate de tratament și în cazul schimbarii locului de munca, domiciliului sau resedintei într-o alta tara, stat membru al Uniunii Europene ori stat apartinand Spatiului Economic European.

(3) In cazul schimbarii locului de munca, domiciliului sau resedintei într-o alta tara, participantii pot opta între a plati în continuare contributiile la un fond de pensii din România sau a plati contributiile la un alt fond de pensii aflat pe teritoriul tarii respective, daca aceasta nu contravine legislației acestei tari.

(4) Nicio persoana care doreste sa devina participant nu poate fi supusa unui tratament discriminatoriu și nu i se poate refuza calitatea de participant, daca aceasta este eligibila.

(5) In aplicarea prezentei legi este interzisa orice discriminare directa sau indirecta dupa criteriul de sex, în special cu privire la aria de aplicare și conditiile schemelor de pensii private, contributiile și beneficii.

#### **Art. 7.**

(1) Denumirea fondului de pensii contine sintagma fond de pensii administrat privat.

(2) Denumirea fondului de pensii nu trebuie sa induca în eroare participantii, potentialii participanti sau alte persoane.

#### **Art. 8.**

Un fond de pensii nu poate fi declarat în stare de faliment.

#### **Art. 9.**

(1) Fondul de pensii este reprezentat în raporturile cu tertii, inclusiv în fata instantelor judecatoresti, numai de catre administratorul acestuia.

(2) Actiunile și cererile introduse la instantele judecatoresti competente, în legatura cu administrarea fondului de pensii, sunt scutite de orice fel de taxe.

(3) Sediul fondului de pensii va fi acelasi cu cel al administratorului.

#### **Art. 10.**

Continutul contractului-cadru de societate civila prin care se constituie un fond de pensii, precum și modalitatile de modificare a acestuia se stabilesc prin normele Comisiei.

### **CAPITOLUL III**

#### **Autorizarea shemei de pensii private și a fondului de pensii**

#### **Art. 11.**

(1) Prospectul schemei de pensii private este elaborat și propus de administrator.

(2) Fiecare prospect al schemei de pensii private propus de administrator trebuie sa obtina autorizarea Comisiei.

(3) Prospectul schemei de pensii private poate fi modificat numai cu avizul prealabil al Comisiei.

(4) Pentru a obtine autorizarea primului prospect al schemei de pensii private, societatea de pensii depune la Comisie o cerere, odata cu cererea de autorizare de administrare, prospectul schemei de pensii private, inclusiv proiectul contractului de depozitare și proiectul de contract de societate civila.

(5) Autorizarea primului prospect al schemei de pensii private se realizeaza odata cu autorizarea de administrare a fondului de pensii.

(6) Procedura de autorizare și modificare a prospectului schemei de pensii private este prevazuta în normele Comisiei.

(7) Administratorul procedeaza la publicitatea prospectului schemei de pensii private numai dupa autorizarea acestuia, sub sanctiunea retragerii autorizatiei de administrare.

#### **Art. 12.**

(1) Continutul schemei de pensii private se stabileste prin normele Comisiei și cuprinde în mod obligatoriu cel puțin urmatoarele elemente:

a) denumirea și sediul administratorului;

b) conditiile de eligibilitate a participantilor pentru aderarea la schema de pensii private;

- c) modalitatea de impartire între participanți a sumelor rezultate din investirea activelor;
  - d) principiile investitoriale ale schemei de pensii private;
  - e) riscurile financiare, tehnice și de alta natura implicate de schema de pensii private;
  - f) natura și distribuția riscurilor prevăzute la lit. e);
  - g) dreptul exclusiv de proprietate al participanților la schema de pensii private asupra sumei existente în conturile individuale;
  - h) condițiile începerii și plății prestațiilor private;
  - i) condițiile de acordare a prestațiilor private în caz de invaliditate;
  - j) nivelurile maxime ale comisioanelor suportate de fondul de pensii, defalcate pe categorii de comisioane;
  - k) periodicitatea și procedura de raportare a informațiilor către participanți;
  - l) condițiile și procedurile de încetare a participării și de transfer la un alt fond de pensii administrat privat.
- (2) Conținutul schemei de pensii private poate cuprinde orice alte elemente considerate necesare de Comisie.

#### **Art. 13.**

Modelul contractului-cadru de administrare se stabilește prin normele Comisiei și conține în mod obligatoriu următoarele elemente:

- a) partile contractante;
- b) principiile schemei de pensii private;
- c) principalele drepturi și obligații ale partilor contractante și modalitatea de aplicare;
- d) modul de administrare a fondului de pensii;
- e) modalitățile de control al administratorului, exercitate de către auditori;
- f) obligațiile de informare ale administratorului față de participanți și autorități;
- g) evidențele administratorului referitoare la participanți, contribuții, investiții și pensii private;
- h) modalitățile specifice de constatare, reclamare și remediere a deficiențelor;
- i) răspunderea contractuală a partilor, incluzând și sancțiunile ce pot fi aplicate;
- j) durata contractului de administrare, modalitățile de modificare și încetare a contractului de administrare;
- k) informații privind depozitarul fondului de pensii.

#### **Art. 14.**

Auditorul și depozitarul își plătesc fiecare taxa de avizare.

#### **Art. 15.**

(1) Modificarea prospectului schemei de pensii private se face de către administrator, cu avizul Comisiei și cu informarea ulterioară a participanților.

(2) Procedura de modificare a prospectului schemei de pensii private va fi stabilită prin normele Comisiei.

#### **Art. 16.**

(1) Comisia retrage autorizația administratorului de administrare a fondului de pensii, dacă se dovedește că au fost încălcate regulile unui prospect al schemei de pensii private, dispozițiile prezentei legi sau ale normelor Comisiei.

(2) De la data retragerii autorizației de administrare a administratorului se aplică prevederile privind administrarea specială.

(3) Administratorul poate ataca decizia de retragere a autorizației de administrare a fondului de pensii la instanța judecătorească competentă, în conformitate cu prevederile Legii contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările ulterioare.

#### **Art. 17.**

(1) Fondul de pensii trebuie autorizat de Comisie, după autorizarea administratorilor și a prospectului schemei de pensii private.

(2) Autorizația se eliberează pe baza unei cereri formulate de administrator, la care se anexează următoarele documente:

- a) contractul de societate civilă de constituire a fondului de pensii;
- b) actele individuale de aderare la contractul de societate civilă prin care se înființează fondul de pensii și la prospectul schemei de pensii private;
- c) alte documente și informații potrivit cerințelor prevăzute în normele Comisiei.

#### **Art. 18.**

(1) Comisia poate solicita administratorului alte documente și informații, în termen de 30 de zile calendaristice de la data înregistrării cererii de autorizare a fondului de pensii.

(2) Comisia poate verifica orice aspect legat de cererea de autorizare a fondului de pensii, fiind îndreptățită:

- a) să se adreseze autorităților competente;
- b) să solicite documente și informații din alte surse.

#### **Art. 19.**

Comisia verifică dacă sunt îndeplinite condițiile de către membrii fondului de pensii pentru a fi participant conform prezentei legi, avizează contractul de societate civilă și procedează, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii ultimului set de documente și informații de la administrator, la aprobarea sau la respingerea motivată a autorizării fondului de pensii.

#### **Art. 20.**

(1) Comisia respinge cererea de autorizare a fondului de pensii, dacă documentația prezentată:

- a) rămâne incompletă și după expirarea termenului de 30 de zile calendaristice de la solicitarea unor informații sau documente suplimentare;
- b) nu este întocmită în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare;
- c) conține clauze care pot prejudicia interesele participanților sau nu le protejează în mod corespunzător.

(2) Decizia de respingere a cererii de autorizare a fondului de pensii, scrisă și motivată, se comunică administratorului în termen de 5 zile calendaristice de la adoptarea acesteia.

#### **Art. 21.**

(1) În cazul în care se constată scăderea numărului de participanți și menținerea acestuia sub minimul legal, timp de un trimestru, Comisia retrage, prin decizie, autorizația unui fond de pensii.

(2) Decizia de retragere a autorizației fondului de pensii, scrisă și motivată, se comunică administratorului în termen de 5 zile calendaristice de la adoptarea acesteia.

(3) Administratorul este obligat să înceteze orice activitate aferentă fondului de pensii, de la data luării la cunostință despre retragerea autorizației acestuia.

(4) De la data la care Comisia retrage autorizația unui fond de pensii se aplică prevederile referitoare la administrarea specială.

#### **Art. 22.**

(1) Decizia de respingere a cererii de autorizare a fondului de pensii sau de retragere a autorizației, după caz, poate fi atacată la instanța de contencios administrativ competentă, potrivit legii.

(2) În termen de 10 zile calendaristice de la data rămânerei definitive a deciziei menționate la alin. (1) prin necontestarea acesteia ori prin expirarea perioadei de contestare sau, după caz, de la data rămânerei definitive și irevocabile a hotărârii judecătorești prin care s-a respins contestația, Comisia publică anunțul privind retragerea autorizației în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, precum și în două cotidiane centrale.

## **CAPITOLUL IV**

### **Investițiile fondului de pensii**

#### **Art. 23.**

(1) Comisia verifică îndeplinirea obligației administratorilor de investire prudentială a activelor fondurilor de pensii administrate privat, cu respectarea, în principal, a următoarelor reguli:

a) investirea în interesul participanților și beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potențial de interese, administratorul care gestionează activele fondurilor de pensii administrate privat trebuie să adopte măsuri ca investirea să se facă numai în interesul acestora;

b) investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor, iar cele deținute pentru acoperirea fondului de garantare și a provizioanelor tehnice se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor convenite participanților și beneficiarilor;

c) investirea să se efectueze preponderent în instrumente tranzactionate pe o piață reglementată, astfel cum este definită în [Legea nr. 297/2004](#) privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare; investițiile în instrumente care nu sunt tranzactionate pe o piață reglementată trebuie să nu depășească niveluri prudentiale;

d) investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului;

e) activele se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți comerciale și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.

(2) Comisia poate decide să nu aplice cerințele prevăzute la alin. (1) lit. c) și e) pentru investițiile în titluri de stat.

#### **Art. 24.**

(1) Administratorul elaborează o declarație privind politica de investiții, în formă scrisă. Declarația privind politica de investiții conține:

a) strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor;

b) metodele de evaluare a riscurilor investitoriale;

c) procedurile de management al riscului;

d) metoda de revizuire a principiilor de investiții;

e) persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor, precum și procedurile pentru luarea deciziilor.

(2) Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Comisiei, informând participanții cu privire la noua politică investitională.

#### **Art. 25.**

(1) Cu respectarea dispozițiilor art. 23, administratorul investeste în:

a) instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoana juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă, fără să depășească un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

b) titluri de stat emise de Ministerul Economiei și Finanțelor din România, de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

c) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

d) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 50% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

e) titluri de stat și alte valori mobiliare, emise de state terțe, în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

f) obligațiuni și alte valori mobiliare, tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe, în procent de până la 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

g) obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și dacă îndeplinesc cerințele de rating, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

h) titluri de participare, emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

i) alte forme de investiții prevăzute de normele Comisiei.

(2) Investițiile prevăzute la alin. (1), după caz, sunt efectuate în conformitate cu reglementările Bancii Naționale a României privind operațiunile valutare.

(3) Comisia poate modifica, temporar, procentul maxim al activelor, care poate fi investit în categoriile de active prevăzute la alin. (1), și va emite norme în acest scop.

(4) În funcție de natura emitentului de instrumente financiare în care administratorul poate investi, procentele maxime admise sunt:

a) 5% din activele unui fond de pensii pot fi investite într-o singură societate comercială sau în fiecare categorie de active ale acesteia, fără a depăși în total 5%;

b) 10% din activele unui fond de pensii pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

#### **Art. 26.**

Investitiile activelor fondurilor de pensii administrate privat și rezultatele investirii sunt scutite de impozit.

**Art. 27.**

- (1) Administratorul exercita, în numele participantilor, dreptul de vot în adunarile generale ale actionarilor societăților comerciale în al caror capital social au fost investite activele fondului de pensii.
- (2) Votul este exercitat exclusiv în interesul participantilor și al beneficiarilor la fondul de pensii.

**Art. 28.**

- (1) Activele fondului de pensii nu pot fi investite în:
  - a) active care, potrivit legii, nu pot fi instrainate;
  - b) active a caror evaluare este incerta, precum și antichități, lucrări de artă, autovehicule și altele asemenea;
  - c) bunuri imobiliare;
  - d) acțiuni, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de administrator;
  - e) orice alte active stabilite prin normele Comisiei.
- (2) Activele fondului de pensii nu pot fi instrainate:
  - a) administratorului sau auditorului;
  - b) depozitarului;
  - c) administratorului special;
  - d) membrilor Consiliului Comisiei și personalului Comisiei;
  - e) persoanelor afiliate entităților prevăzute la lit. a)-d);
  - f) oricărui alte persoane sau entități prevăzute prin normele Comisiei.
- (3) Activele fondului de pensii nu pot constitui garanții și nu pot fi utilizate pentru acordarea de credite, sub sancțiunea nulității absolute a actelor prin care se constituie garanția sau se acordă creditul.

**Art. 29.**

- (1) Comisia calculează și publică lunar pe site-ul propriu următoarele informații:
  - a) rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private pentru ultimele 24 de luni;
  - b) rata de rentabilitate a fiecărui fond de pensii private pentru ultimele 24 de luni;
  - c) rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii, stabilită de Comisie.
- (2) În cazul în care rata de rentabilitate a unui fond de pensii private este mai mică decât rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii din România pentru 4 trimestre consecutive, Comisia retrage autorizația de administrare a administratorului respectiv, aplicând procedura privind administrarea specială.

## **CAPITOLUL V**

### **Participantii**

**Art. 30.**

- (1) Persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor art. 5 alin. (1) din **Legea nr. 19/2000** privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, și care contribuie la sistemul public de pensii, trebuie să adere la un fond de pensii.
- (2) Persoanele, altele decât cele prevăzute la alin. (1), în vârstă de până la 45 de ani, care sunt deja asigurate și contribuie la sistemul public de pensii, pot adera la un fond de pensii.

**Art. 31.**

O persoană nu poate fi participant, în același timp, la mai multe fonduri de pensii reglementate de prezenta lege și poate avea un singur cont la fondul de pensii al cărui participant este, cu excepția persoanelor prevăzute la art. 38.

**Art. 32.**

- (1) O persoană devine participant la un fond de pensii prin semnarea unui act de aderare individual, din proprie inițiativă sau în urma repartizării sale de către instituția de evidență.
- (2) La semnarea actului de aderare participanții sunt informați asupra condițiilor schemei de pensii private, mai ales în ceea ce privește: drepturile și obligațiile partilor implicate în schema de pensii

private, riscurile financiare, tehnice și de alta natura, precum și despre natura și distributia acestor riscuri.

(3) Este interzisa delegarea sau reprezentarea pentru semnarea actului de aderare.

(4) Comisia aproba actul-cadru de aderare al fiecarui fond de pensii, precum și modificările acestuia, dacă sunt întrunite condițiile legale, în termen de 10 zile lucratoare de la momentul solicitării.

(5) Administratorul transmite institutiei de evidenta copii de pe actele individuale de aderare, în vederea actualizării Registrului participantilor.

#### **Art. 33.**

(1) Persoana care nu a aderat la un fond de pensii în termen de 4 luni de la data la care este obligata prin efectul legii este repartizata aleatoriu la un fond de pensii de catre institutia de evidenta.

(2) Repartizarea aleatorie a persoanelor se efectueaza direct proportional cu numarul participantilor unui fond de pensii la data efectuării repartizării.

(3) Institutia de evidenta notifica fiecarei persoane care nu a aderat la un fond de pensii în termenul prevazut la alin. (1) ca urmeaza a fi repartizata la un fond de pensii ales aleatoriu, în termen de 30 de zile calendaristice de la notificare.

#### **Art. 34.**

(1) Registrul participantilor se constituie și se actualizeaza de catre institutia de evidenta.

(2) Modificarea structurii Registrului participantilor se face pe baza unui protocol incheiat între institutia de colectare, institutia de evidenta și Comisie.

#### **Art. 35.**

(1) După aderare sau repartizare, participantii sunt obligati sa contribuie la un fond de pensii și nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toata perioada pentru care datoreaza contributia de asigurari sociale la sistemul public de pensii, pana la deschiderea dreptului la pensia privata.

(2) Fac exceptie de la prevederile alin. (1) perioadele pentru care nu exista obligatia de plata a contributiei de asigurari sociale în sistemul public.

(3) În situatia în care un participant inceteaza sa contribuie, acesta ramane participant cu drepturi depline la fondul de pensii.

(4) Drepturile participantului pot fi transferate în alte tari în care acesta are domiciliul sau resedinta, în condițiile reglementate prin acordurile și conventiile internationale la care România este parte, în moneda tarilor respective sau într-o alta moneda asupra careia s-a convenit.

#### **Art. 36.**

Participantul al carui activ personal net nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilite prin normele Comisiei primeste o plata unica sau plati esalonate în rate pe o durata de maximum 5 ani, la cerere.

#### **Art. 37.**

De la data pensionării de invaliditate pentru afectiuni care nu mai permit reluarea activitatii, definite potrivit **Legii nr. 19/2000** privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurari sociale, cu modificările și completările ulterioare, participantul poate obtine:

a) o plata unica sau plati esalonate în rate pe o durata de maximum 5 ani, dacă activul sau personal net, ca urmare a perioadei reduse de contributie, nu este suficient pentru acordarea unei pensii private minime stabilite prin normele Comisiei;

b) o pensie privata, dacă activul sau personal net este suficient.

#### **Art. 38.**

(1) În cazul decesului unui participant înainte de deschiderea dreptului la pensia privata, beneficiarilor li se deschide cate un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul decedat, în care se transfera activele convenite fiecaruia.

(2) Drepturile beneficiarilor prevazuti la alin. (1) sunt aceleasi cu cele ale participantilor la acel fond de pensii.

(3) Beneficiarul are dreptul, după caz, la:

a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii, dacă are calitatea de participant la un alt fond de pensii;

b) plata unica sau plati esalonate în rate pe o durata de maximum 5 ani, fara a datora penalitati, dacă nu are calitatea de participant.

(4) Plata drepturilor beneficiarului se face în termen de 10 zile lucratoare de la data solicitarii acestora.

#### **Art. 39.**

(1) În situația în care un participant dorește să adere la alt fond de pensii, acesta este obligat să îi notifice în scris administratorului fondului de pensii de la care se transferă, cu 30 de zile calendaristice înainte de aderarea efectivă la noul fond de pensii, și să îi trimită acestuia o copie de pe noul act de aderare.

(2) Calitatea de participant la vechiul fond de pensii încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond de pensii începe la aceeași dată.

#### **Art. 40.**

(1) Transferul de disponibilități are loc în prima zi lucratoare după expirarea termenului prevăzut la art. 39 alin. (1) și cuprinde activul personal net existent în contul participantului la acea dată, diminuat cu penalitatea de transfer, după caz.

(2) Administratorul vechiului fond de pensii informează noul administrator despre contribuțiile participantului, despre transferurile de disponibilități efectuate în numele său, precum și despre contribuțiile acestuia la fondurile de pensii al căror participant a fost anterior, existente la data informării.

#### **Art. 41.**

Comisia emite norme cu privire la:

- a) evidența participanților la fondul de pensii;
- b) informarea fondului de pensii inițial în ceea ce privește transferul la alt fond de pensii, precum și transferul de disponibilități;
- c) modelul actului-cadru de aderare și procedura de modificare a acestuia;
- d) procedura de repartizare aleatorie;
- e) informarea privind repartizarea;
- f) procedura de plată și de evidență a plății contribuțiilor;
- g) evidența și declarația de plată referitoare la valoarea activelor participantului sau ale beneficiarului;
- h) suma necesară pentru obținerea unei pensii private minime;
- i) orice alte aspecte pe care le consideră necesare.

## **CAPITOLUL VI**

### **Contribuția la fondul de pensii**

#### **Art. 42.**

(1) Contribuția la fondul de pensii este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată sistemului public de pensii.

(2) Contribuția la fondul de pensii se evidențiază distinct, se deduce din venitul brut realizat de asigurat, în mod similar cu contribuția obligatorie datorată conform **Legii nr. 19/2000**, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Contribuția la fondul de pensii se constituie și se virează în aceleași condiții cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale.

(4) Participantul care a fost detașat în altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la fondul de pensii din România, pe toată durata detașării.

(5) În situația continuării plății contribuțiilor la un fond de pensii dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, lucratorul detașat în România și angajatorul acestuia, după caz, vor fi exonerati de obligația de a contribui la un fond de pensii din România.

#### **Art. 43.**

(1) Baza de calcul, reținerea și termenele de plată a contribuției la fondul de pensii sunt aceleași cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale.

(2) La momentul începerii activității de colectare, cuantumul contribuției este de 2% din baza de calcul.

(3) În termen de 8 ani de la începerea colectării, cota de contribuție se majorează la 6%, cu o creștere de 0,5 puncte procentuale pe an, începând cu data de 1 ianuarie a fiecărui an.

#### **Art. 44.**

(1) Virarea contributiilor la fondurile de pensii se realizeaza de catre institutia de colectare, în termen de 3 zile lucratoare de la primirea lor, pe baza informatiilor furnizate de institutia de evidenta.

(2) Nerespectarea de catre institutia de colectare sau de catre institutia de evidenta a termenului prevazut la alin. (1) atrage plata de catre aceasta a majorarilor de intarziere, în acelasi quantum cu al celor stabilite pentru neplata obligatiilor bugetare.

(3) Platorul transmite institutiei de colectare și institutiei de evidenta informatii despre suma virata, codul numeric personal al participantului, perioada pentru care este platita contributia respectiva și baza de calcul a acesteia.

#### **Art. 45.**

(1) Daca administratorul nu a primit contributiile în termenul legal, acesta informeaza imediat, în scris, institutia de evidenta.

(2) In cazul neachitarii la termen a contributiei datorate fondului de pensii:

a) se platesc majorari de intarziere de catre persoana raspunzatoare de neplata la termen, în acelasi quantum cu al celor stabilite pentru neplata obligatiilor bugetare;

b) institutia de colectare procedeaza la aplicarea modalitatilor de executare silita și a celorlalte modalitati de stingere a debitelor, conform dispozitiilor legale privind colectarea creantelor bugetare;

c) majorarile de intarziere aferente se vireaza în contul individual al participantului, în termen de doua zile lucratoare de la data achitarii lor, și asupra lor nu se datoreaza comisionul prevazut la art. 86 alin. (1) lit. a).

#### **Art. 46.**

(1) Comisia, cu avizul institutiei de evidenta și al institutiei de colectare, emite norme privind:

a) modalitatea de efectuare a platii contributiilor catre fondurile de pensii;

b) modalitatea transmiterii informatiilor legale;

c) operatiunile care trebuie efectuate de institutia de evidenta, de institutia de colectare sau de alte persoane, în cazul intarzierii platii contributiilor, în caz de neplata a acestora, precum și pentru remedierea erorilor aparute;

d) activitatea institutiei de evidenta și a institutiei de colectare, în vederea protejarii intereselor participantilor și ale beneficiarilor;

e) orice alte aspecte considerate necesare.

(2) Comisia, impreuna cu institutia de evidenta și cu institutia de colectare, poate propune masuri privind imbunatatirea activitatii acestora.

## **CAPITOLUL VII**

### **Conturile participantilor**

#### **Art. 47.**

(1) Fiecare participant are un cont individual.

(2) Contributiile și transferurile de disponibilitati ale participantului, precum și accesoriile aferente acestora se vireaza în contul sau individual.

#### **Art. 48.**

(1) Participantul este proprietarul activului personal din contul sau.

(2) Activul personal nu poate face obiectul unei executari silite sau al unei tranzactii, sub sanctiunea nulitatii actelor respective.

(3) Activul personal nu poate fi cesionat sau gajat, sub sanctiunea nulitatii actelor respective.

#### **Art. 49.**

Contributiile și transferul de lichiditati banesti la un fond de pensii se convertesc în unitati de fond în maximum doua zile lucratoare de la data incasarii acestora.

#### **Art. 50.**

La data intrarii în vigoare a prezentei legi, valoarea unitatii de fond este de 10 lei.

#### **Art. 51.**

(1) Valoarea activelor nete și valoarea unitatii de fond ale unui fond de pensii se calculeaza atat de catre administrator, cat și de depozitar în fiecare zi lucratoare și se comunica Comisiei în aceeasi zi.

(2) În situația în care există neconcordanțe între administrator și depozitar privind valoarea activului net și a unității de fond, valorile corecte sunt convenite de către administrator și depozitar pe baza reglementărilor Comisiei.

(3) Valorile corecte stabilite conform prevederilor alin. (2), cauzele neconcordanțelor și modul de soluționare se comunică Comisiei în ziua calendaristică următoare.

(4) Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale unui fond de pensii private sunt supuse, anual, auditării de către un auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România, avizat de Comisie, care nu poate fi persoana afiliată angajatorului, administratorului sau depozitarului.

(5) Sunt exceptați de la cerința deținerii calității de membru al Camerei Auditorilor Financieri din România auditorii care sunt stabiliți într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și exercită activități profesionale în România în contextul prestării de servicii.

(6) Auditorii care au fost autorizați, avizați ori supuși unei proceduri similare în vederea funcționării ca auditor pe piața pensiilor într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sunt exceptați de la cerința avizării de către Comisie.

#### **Art. 52.**

(1) Administratorul unui fond de pensii care a primit contribuții pe o perioadă de cel puțin 24 de luni calculează, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a fondului de pensii pentru ultimele 24 de luni și o comunică în aceeași zi Comisiei.

(2) Rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii se calculează și se publică trimestrial de Comisie.

#### **Art. 53.**

Comisia atenționează trimestrial administratorul în situația în care rata de rentabilitate a fondului de pensii administrat este mai mică decât rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii.

#### **Art. 54.**

Comisia emite norme cu privire la:

- a) metoda de conversie a activelor personale în unități de cont;
- b) metodologia de calcul al valorii activului net al fondului de pensii;
- c) metodologia de calcul al valorii unității de cont și procedura de rotunjire;
- d) metodologia de calcul și de raportare a indicatorilor de rentabilitate ai fondului de pensii;
- e) revizuirea valorii unității de cont prevăzute la art. 50;
- f) metodologia de stabilire a valorilor corecte în situațiile prevăzute la art. 51 alin. (2).

## **CAPITOLUL VIII**

### **Administratorul**

#### **Art. 55.**

(1) Poate administra un fond de pensii societatea comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu dispozițiile legislației în vigoare și cu prevederile prezentei legi, care are obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii.

(2) Un administrator poate administra în România un singur fond de pensii.

(3) De la data aderării României la Uniunea Europeană, poate fi administrator, în sensul prezentei legi, orice entitate autorizată pentru această activitate într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

(4) Administratorii care au fost autorizați, avizați ori supuși unei proceduri similare în vederea funcționării ca administrator de scheme de pensii private într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sunt exceptați de la cerința autorizării de către Comisie.

(5) De la data aderării României la Uniunea Europeană, administratorii autorizați în România pot primi contribuții de la participanți și angajatori dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

(6) De la data aderării României la Uniunea Europeană, persoanele care îndeplinesc condițiile pentru a deveni participanți la scheme de pensii private și angajatorii din România pot vira contribuții către fonduri de pensii administrate de administratori autorizați într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

(7) Administratorul din România care intenționează să accepte contribuții de la un participant dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European trebuie autorizat în prealabil de Comisie.

(8) Administratorul prevazut la alin. (7) notifica intentia sa Comisiei, indicand statul membru gazda, numele participantului și principalele caracteristici ale schemei de pensii private.

(9) Comisia, notificata conform alin. (8), daca nu are motive sa considere ca structura administrativa sau situatia financiara a administratorului ori reputatia și calificarile profesionale sau experienta persoanelor din conducerea acestuia sunt incompatibile cu activitatile propuse în statul membru gazda, comunica autoritatii competente din acest stat, în termen de 3 luni de la primire, toate informatiile prevazute la alin. (8) și aduce aceasta la cunostinta administratorului.

(10) Înainte ca un administrator dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European sa inceapa sa administreze o schema de pensii private cu participanti din Romania, Comisia comunica autoritatii competente din statul membru de origine, în termen de doua luni de la primirea informatiilor prevazute la alin. (8), cerintele stabilite de legislatia romana privind pensiile administrate privat, în conformitate cu care trebuie gestionata schema de pensii private cu participanti din Romania, spre transmitere administratorului interesat.

(11) La primirea informatiilor prevazute la alin. (10) sau daca nu primeste nicio notificare din partea autoritatii competente a statului membru de origine la expirarea perioadei prevazute la alin. (10), administratorul poate incepe sa administreze schema de pensii private cu participanti din Romania, în conformitate cu cerintele stabilite de legislatia romana privind pensiile administrate privat.

(12) Administratorul dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European care administreaza o schema de pensii private cu participanti din România va respecta cerintele de furnizare de informatii stabilite de Comisie, potrivit prevederilor prezentei legi.

(13) Comisia informeaza autoritatea competenta din statul membru de origine asupra oricaror modificari semnificative survenite cu privire la cerintele legislației romane privind pensiile administrate privat.

(14) Comisia supravegheaza permanent administratorul dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European care administreaza o schema de pensii private cu participanti din Romania, urmarind respectarea, în activitatile acestuia, a cerintelor stabilite de legislatia romana privind pensiile administrate privat și a cerintelor de furnizare de informatii, prevazute la alin. (12).

(15) În cazul în care, în urma supravegherii, se constata incalcare ale acestor cerinte în activitatea administratorului, Comisia notifica fara intarziere autoritatea competenta din statul membru de origine.

(16) Comisia, în colaborare cu autoritatea competenta din statul membru gazda, adopta masurile necesare pentru a asigura ca administratorul din România pune capat incalcarii cerintelor stabilite de legislatia sociala și de munca relevanta în domeniul schemelor de pensii private din statul membru gazda.

(17) Daca, în ciuda masurilor luate de autoritatea competenta din statul membru de origine al administratorului sau pentru ca asemenea masuri nu au fost adoptate în statul membru de origine, administratorul continua sa incalce legislatia romana privind pensiile administrate privat, Comisia poate, dupa ce informeaza autoritatea competenta din statul membru de origine, sa ia masurile necesare pentru a preveni sau sanctiona alte incalcare, inclusiv, daca este strict necesar, prin interdictia aplicata administratorului de a desfasura activitati în contul participantilor în Romania.

(18) Comisia poate solicita autoritatii competente din statul membru de origine al administratorului sa decida asupra separarii activelor și pasivelor corespunzatoare activitatii desfasurate în România de celelalte active și pasive.

(19) La solicitarea autoritatii competente din statul membru gazda, Comisia cere administratorului din România sa separe activele și pasivele corespunzatoare activitatii desfasurate în statul gazda de celelalte active și pasive.

#### **Art. 56.**

(1) Denumirea administratorului contine sintagma fond de pensii.

(2) Sintagma prevazuta la alin. (1) se utilizeaza numai în denumirea administratorilor care detin o autorizatie de administrare în conformitate cu prezenta lege.

#### **Art. 57.**

(1) Activitatea de administrare a unui fond de pensii cuprinde urmatoarele:

- a) administrarea și investirea activelor fondului de pensii;
- b) convertirea contributiilor în unitati de fond;
- c) plata drepturilor cuvenite participantilor și beneficiarilor, conform legii;
- d) calculul zilnic al activului net al fondului de pensii și al unitatii de fond;
- e) evidenta conturilor individuale și actualizarea acestora, precum și furnizarea documentelor privind participarea, notificarea, informarea periodica sau transferul;

- f) gestionarea operatiunilor zilnice ale fondului de pensii;
- g) dispunerea efectuării platilor datorate entitatilor implicate și Comisiei;
- h) mandatarea și monitorizarea agentilor de marketing ai fondului de pensii;
- i) gestionarea relatiilor cu institutiile implicate;
- j) elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și distribuirea catre Comisie și participanti a situatiilor financiare și a rapoartelor prevazute de prezenta lege;
- k) gestionarea, pastrarea și arhivarea documentelor privind fondul de pensii, participantii și beneficiarii sai;
- l) alte activitati prevazute în normele Comisiei.

(2) Activele și pasivele fiecarui fond de pensii administrat privat sunt organizate, evidentiate și administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le gestioneaza acelasi administrator și de contabilitatea proprie administratorului, fara posibilitatea transferului intre fonduri sau intre fonduri și administrator.

(3) Toate activele și pasivele corespunzatoare activitatii de administrare a fondurilor de pensii sunt restrictionate, gestionate și organizate separat de alte activitati ale administratorului, fara posibilitatea de transfer.

(4) Activele și pasivele restrictionate, gestionate și organizate separat, prevazute la alin. (3), sunt limitate la operatiunile legate de fondurile de pensii și activitati conexe.

(5) Contabilitatea operatiunilor ce decurg din aplicarea prevederilor prezentei legi se efectueaza în conformitate cu reglementarile contabile în vigoare.

(6) Comisia elaboreaza și emite norme și reglementari în domeniul contabilitatii și în domeniul arhivarii, pentru domeniul supravegheat de acesta, cu avizul Ministerului Economiei și Finantelor.

#### **Art. 58.**

(1) Administratorul nu poate delega raspunderea privind administrarea fondului de pensii.

(2) Incredintarea executarii anumitor obligatii catre un tert nu il exonereaza de raspundere pe administrator.

#### **Art. 59.**

(1) Capitalul social al administratorului nu poate fi constituit și nici majorat prin subscriptie publica.

(2) Actiunile administratorului sunt nominative, nu pot fi transformate în actiuni la purtator și nu pot fi actiuni preferentiale.

(3) Actul constitutiv al administratorului trebuie sa prevada ca actionarii nu pot beneficia de drepturi preferentiale sau de alte privilegii și ca este interzisa limitarea drepturilor sau impunerea de obligatii suplimentare.

#### **Art. 60.**

(1) Capitalul social minim necesar pentru administrarea unui fond de pensii este echivalentul în lei, calculat la cursul de schimb al Bancii Naționale a României la data constituirii, al sumei de 4 milioane euro.

(2) Capitalul social al administratorului este subscris și varsat integral, exclusiv în numerar, la momentul constituirii acestuia.

(3) Capitalul social al administratorului nu poate fi constituit și nici majorat prin subscriptie publica, nu poate proveni din imprumuturi sau credite și nu poate fi grevat de sarcini.

(4) La constituire, aportul de capital trebuie varsat într-un cont deschis la o banca, persoana juridica romana, sau la o sucursala a unei banci straine autorizate sa functioneze pe teritoriul României .

#### **Art. 61.**

(1) Administratorul este obligat sa notifice Comisiei, fara intarziere, orice reducere a capitalului social sub valoarea minima. Capitalul social nu are voie sa scada cu mai mult de 20% din valoarea minima.

(2) In situatia prevazuta la alin. (1), administratorul este obligat la reintregirea capitalului social în termenul precizat de Comisie, care nu poate fi mai mic de 3 luni, nici mai mare de 6 luni.

#### **Art. 62.**

(1) O persoana fizica sau juridica poate fi actionar la un singur administrator.

(2) Participatia cumulata a persoanelor fizice nu poate depasi 5% din capitalul social al administratorului.

(3) Calitatea actionarilor trebuie sa raspunda nevoii garantarii unei gestiuni prudente și sanatoase a fondului de pensii și sa permita realizarea unei supravegheri eficiente, în scopul protejarii intereselor participantilor și ale beneficiarilor.

(4) Actionarii administratorului trebuie sa indeplineasca cel putin urmatoarele conditii:

- a) sa dispuna de o situatie financiara stabila, apta sa sustina entitatea în caz de necesitate;
- b) sa justifice în mod satisfacator provenienta fondurilor destinate participatiei la capitalul social;
- c) sa furnizeze toate informatiile necesare pentru identificarea relatiilor de afiliere cu alte persoane;
- d) sa fi functionat, în cazul actionarilor persoane juridice, minimum 3 ani, cu exceptia celor rezultate în urma fuziunii sau a divizarii unei alte persoane juridice care, inainte de fuziune sau divizare, a functionat minimum 3 ani.

#### **Art. 63.**

(1) Tranzactiile cu actiunile unui administrator sunt supuse aprobarii prealabile a Comisiei, sub sanctiunea nulitatii.

(2) Comisia aproba tranzactionarea actiunilor intr-un termen de 30 de zile calendaristice de la inregistrarea cererii, daca persoana care intentioneaza sa achizitioneze sau sa tranzactioneze actiuni indeplineste conditiile prevazute de prezenta lege pentru actionarii unui administrator.

(3) Prin exceptie de la prevederile alin. (1), în cazul tranzactionarii actiunilor efectuate de catre un actionar al respectivului administrator care nu devine în acest fel actionar semnificativ, cumparatorul este obligat sa instiinteze Comisia în termen de 14 zile lucratoare de la data incheierii tranzactiei.

#### **Art. 64.**

(1) Consiliul de administratie decide asupra politicii de investitii și asupra politicii financiare a fondului de pensii, precum și asupra oricaror alte atributii prevazute în regulamentul de organizare și functionare avizat de Comisie și prevazut în legislatia în vigoare privind societatile comerciale.

(2) Membrii consiliului de administratie și ai comitetului de directie, dupa caz, trebuie sa indeplineasca conditiile cerute de legislatia privind societatile comerciale, precum și urmatoarele conditii:

- a) sa fie absolventi ai unei institutii de invatamant superior;
- b) sa aiba experienta profesionala de cel puțin 3 ani în domeniul financiar, bancar sau de asigurari;
- c) sa aiba onorabilitatea necesara pentru functia pe care urmeaza sa o indeplineasca.

(3) Cel puțin o treime din numarul membrilor consiliului de administratie trebuie sa fie licentiatii în stiinte economice sau juridice.

(4) Membrii consiliului de administratie și ai comitetului de directie, dupa caz, trebuie sa aiba conduita morala și profesionala corespunzatoare functiei și sa indeplineasca cel puțin urmatoarele cerinte:

- a) sa nu fi fost sanctionati de catre autoritati romane sau straine din domeniul financiar cu interdictia de a desfasura activitati în sistemul financiar sau, la data depunerii cererii de autorizare, cu interdictia temporara de a desfasura astfel de activitati;
- b) sa nu fi detinut functia de administrator al unei societati comerciale romane sau straine, aflata în curs de reorganizare judiciara sau declarata în stare de faliment, în ultimii 2 ani anteriori declansarii procedurii falimentului;
- c) sa nu fi facut parte din conducerea unei societati care nu si-a respectat obligatiile materiale și financiare fata de terti la momentul incetarii activitatii societatii respective;
- d) sa nu aiba cazier judiciar și fiscal.

#### **Art. 65.**

(1) Membrii consiliului de administratie și ai comitetului de directie, dupa caz, al unui administrator nu pot fi membri în consiliul de administratie:

- a) al altor administratori sau persoanelor afiliate acestora;
- b) al depozitarului fondului sau persoanelor afiliate acestuia.

(2) Interdictia prevazuta la alin. (1) se aplică și persoanelor care au raporturi de munca, comerciale sau alte raporturi similare cu entitatile prevazute la alin. (1).

#### **Art. 66.**

(1) Administratorul are în structura sa organizatorica o directie de audit intern și o directie distincta responsabila cu analiza oportunitatilor investitionale și plasarea activelor în conformitate cu strategia stabilita de consiliul de administratie.

(2) Administratorul este obligat sa pastreze documentele și evidentele referitoare la fondurile de pensii, în conformitate cu prevederile legale privind arhivarea și cu normele Comisiei.

#### **Art. 67.**

(1) Actiunile financiare proprii ale administratorului nu pot fi utilizate pentru:

- a) acordarea de imprumuturi sau garantii;
- b) garantarea de imprumuturi sau credite, inclusiv emiterea de obligatiuni care depasesc cumulativ 10% din valoarea capitalului social;
- c) tranzactionarea sau dobandirea în orice alt mod de actiuni, de alte valori mobiliare sau drepturi în orice alta entitate, cu exceptia situatiei prevazute la art. 68.

(2) De la data aderarii României la Uniunea Europeana administratorii pot desemna:

- a) pentru conservarea activelor lor, depozitari stabiliti în alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spatiului Economic European și autorizati corespunzator pentru aceasta activitate;
- b) pentru gestionarea portofoliilor lor de investitii, gestionari de investitii stabiliti în alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spatiului Economic European și autorizati corespunzator pentru aceasta activitate.

(3) La solicitarea autoritatii competente din statul de origine al administratorului, Comisia poate interzice depozitarului din România sa dispuna liber de activele fondului de pensii.

#### **Art. 68.**

(1) Administratorul poate dobandi o parte sau tot capitalul social al altui administrator numai cu aprobarea prealabila a Comisiei și cu respectarea legislației din domeniul concurenței.

(2) Comisia respinge solicitarea prevazuta la alin. (1) atunci cand:

- a) nu este în interesul participantilor;
- b) unul sau ambii administratori nu mai indeplinesc cerintele legale.

#### **Art. 69.**

(1) Administratorii pot sa organizeze o asociatie profesionala care sa le reprezinte interesele colective fata de autoritatile publice, sa studieze problemele de interes comun, sa promoveze cooperarea, sa informeze membrii asociatiei și publicul și sa organizeze servicii de interes comun.

(2) Asociatia profesionala a administratorilor colaboreaza cu Comisia și poate adera la asociatiile internationale de profil.

#### **Art. 70.**

Comisia emite norme privind:

- a) contractul-cadru de administrare;
- b) atributiile principale ale consiliului de administratie;
- c) cerintele pe care trebuie sa le indeplineasca membrii consiliului de administratie si/sau ai comitetului de directie ale administratorului;
- d) cerintele privind capitalul social minim și metodologia de notificare și reintregire a acestuia;
- e) tranzactiile privind capitalul social al administratorului;
- f) cerintele privind calitatea actionarilor și conditiile pe care trebuie sa le indeplineasca acestia;
- g) organizarea și conducerea contabila a fondului de pensii, precum și situatiile financiare care se întocmesc de administrator, cu avizul Ministerului Economiei și Finantelor;
- h) arhivarea.

## **CAPITOLUL IX**

### **Autorizarea administratorilor**

#### **Art. 71.**

(1) Administratorul nu poate fi înmatriculat la registrul comertului fara autorizatia de constituire emisa de Comisie.

(2) Dupa înmatriculare, administratorul trebuie sa obtina o autorizatie de administrare, eliberata de Comisie în conditiile prezentei legi.

(3) În caz de fuziune sau de divizare a administratorilor, noii administratori reiau procedura de autorizare prevazuta la art. 72.

#### **Art. 72.**

(1) Administratorul adreseaza Comisiei cererile pentru autorizare de constituire și autorizare de administrare.

(2) Cererea pentru autorizarea de constituire este însoțita de urmatoarele documente:

- a) proiectul actului constitutiv;
- b) dovada ca fondatorii detin resursele financiare necesare varsarii capitalului social, precum și provenienta acestora;
- c) cazierile judiciare și cazierile fiscale ale fondatorilor;

d) documente privind fondatorii, cu informatii referitoare la statutul lor juridic, eventuala lor calitate de persoane afiliate, precum și natura legaturilor dintre ei;

e) documente din care sa reiasa situatia financiara a fondatorilor în ultimii 3 ani, auditate de un auditor financiar;

f) declaratia pe propria raspundere a fondatorilor, a candidatilor pentru consiliul de administratie și comitetul de directie, care sa cuprinda toate detinerile individuale și detinerile în legatura cu alte persoane implicate în orice societate comerciala și care reprezinta cel puțin 5% din capitalul social sau din drepturile de vot;

g) documente privind candidatii pentru consiliul de administratie și comitetul de directie, dupa caz, curriculum vitae datat și semnat, care sa specifice calificarea și experienta profesionala, copia actului de identitate, copia diplomei de studii, un plan organizatoric și financiar pentru urmatorii 5 ani, documentatia referitoare la depozitarul fondului de pensii;

h) cazierile judiciare și fiscale ale candidatilor pentru consiliul de administratie și comitetul de directie, daca este cazul;

i) proiectul regulamentului de organizare și functionare a societatii de pensii;

j) dovada varsarii integrale și în forma baneasca a capitalului social;

k) dovada platii taxei pentru cererea de autorizare de constituire.

#### **Art. 73.**

(1) Comisia poate solicita fondatorilor, în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea cererii pentru autorizare de constituire, documente și informatii suplimentare, pe care acestia trebuie sa le furnizeze în maximum 30 de zile calendaristice de la data primirii solicitarii.

(2) Comisia poate verifica orice aspect legat de cererea pentru autorizare de constituire, fiind îndreptatita sa se adreseze autoritatilor competente și sa obtina de la acestea orice documente și informatii pe care le considera relevante.

#### **Art. 74.**

Comisia analizeaza cererea pentru autorizare de constituire și procedeaza, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii ultimului set de documente și informatii, la aprobarea sau la respingerea cererii prin decizie scrisa și motivata.

#### **Art. 75.**

Comisia aproba cererea pentru autorizare de constituire daca constata ca sunt indeplinite, cumulativ, urmatoarele conditii:

a) proiectul actului constitutiv și planul organizatoric și financiar pentru urmatorii 5 ani garanteaza gestiunea corecta și prudenta a fondului de pensii;

b) fondatorii nu au datorii catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale de stat, bugetele locale și bugetele fondurilor speciale;

c) calitatea actionarilor și a membrilor propusi de consiliul de administratie și comitetul de directie garanteaza gestiunea corecta și prudenta a fondului de pensii;

d) fondatorii, membrii propusi pentru consiliul de administratie și comitetul de directie nu sunt în procedura de reorganizare judiciara sau de faliment și nu au contribuit, direct sau indirect, la falimentul unor persoane juridice, dupa caz, și nu au fost implicati în niciun fel de scandaluri financiare;

e) membrii propusi pentru consiliul de administratie și comitetul de directie au onorabilitatea, pregatirea și experienta profesionala necesare functiei pe care urmeaza sa o indeplineasca;

f) denumirea administratorului nu este de natura sa induca în eroare participantii, potentialii participanti sau alte persoane;

g) fondatorii fac dovada varsarii integrale și în forma baneasca a capitalului social;

h) se face dovada achitarii taxei pentru cererea de autorizare de constituire.

#### **Art. 76.**

(1) Comisia respinge cererea pentru autorizare de constituire în urmatoarele situatii:

a) documentatia prezentata ramane incompleta sau nu este intocmita în conformitate cu dispozitiile legale în vigoare;

b) neindeplinirea uneia dintre conditiile prevazute la art. 75;

c) exista posibilitatea ca administrarea sa nu respecte principiile prudentiale prevazute în prezenta lege și în normele Comisiei.

(2) Comisia informeaza fondatorii despre respingerea motivata a cererii, în termen de 5 zile lucratoare de la decizia de respingere a acesteia.

**Art. 77.**

(1) Fondatorii inregistreaza societatea la Oficiul National al Registrului Comertului în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea deciziei de autorizare de constituire.

(2) Depasirea termenului prevazut la alin. (1) duce la pierderea valabilitatii autorizatiei de constituire.

(3) Autorizatia de constituire a unei societati de pensii nu garanteaza și obtinerea autorizatiei de administrare.

**Art. 78.**

(1) Administratorul trebuie sa obtina autorizatie de administrare a fondurilor de pensii administrate privat de la Comisie.

(2) In vederea obtinerii autorizatiei de administrare, societatea de pensii depune la Comisie o cerere insotita de urmatoarele documente:

a) certificatul de inmatriculare la Oficiul National al Registrului Comertului;

b) dovada varsarii sau a reintregirii capitalului social, dupa caz;

c) proiectul contractului de depozitare;

d) proiectul de contract de societate civila;

e) declaratia privind politica de investitii;

f) planul de afaceri pe 3 ani;

g) proiectul prospectului schemei de pensii;

h) dovada platii taxei pentru cererea de autorizare de administrare;

i) orice alte documente și informatii suplimentare prevazute în normele Comisiei.

(3) Comisia poate solicita societatii de pensii, în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea cererii pentru autorizare, documente și informatii suplimentare, pe care aceasta trebuie sa le furnizeze în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data primirii solicitarii.

(4) Comisia analizeaza cererea pentru autorizatie de administrare si, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii ultimului set de documente și informatii, procedeaza la aprobarea sau la respingerea cererii prin decizie scrisa și motivata.

**Art. 79.**

Decizia de respingere a autorizarii de constituire ori de administrare sau decizia de retragere a autorizatiei de administrare, scrisa și motivata, se comunica în ziua lucratoare urmatoare adoptarii acesteia, dar nu mai tarziu de 5 zile calendaristice de la adoptarea acesteia, și poate fi atacata la instanta judecatoreasca competenta, în conformitate cu prevederile [Legii nr. 554/2004](#), cu modificarile ulterioare.

**Art. 80.**

(1) Modificarea continutului documentelor care au stat la baza autorizatiei de administrare trebuie aprobata prealabil de Comisie, cu exceptia cazului în care o astfel de modificare este în afara controlului administratorului.

(2) Comisia analizeaza modificarile în conformitate cu prevederile art. 75 și aproba sau respinge modificarile solicitate. Decizia se comunica potrivit prevederilor art. 79.

**Art. 81.**

(1) Comisia retrage autorizatia de administrare a administratorului, în una dintre urmatoarele situatii:

a) nerespectarea prevederilor art. 62, art. 64 alin. (2) și (3), art. 65, art. 66 alin. (1) și ale art. 80 alin. (1);

b) rentabilitatea fondului de pensii s-a situat sub rentabilitatea minima a tuturor fondurilor de pensii din România în 4 trimestre consecutive;

c) neexecutarea sau executarea necorespunzatoare a obligatiilor care rezulta din prezenta lege, din normele Comisiei sau din prospectul schemei de pensii private;

d) administratorul nu a inceput operatiunile pentru care a fost autorizat, în termen de un an de la primirea autorizatiei, sau nu si-a exercitat de mai mult de 6 luni activitatea de administrare;

e) actionarii au decis lichidarea, fuziunea sau divizarea administratorului;

f) administratorul se afla în incapacitate de plata;

g) administratorul nu mai indeplineste conditiile de functionare;

h) administratorul nu asigura apararea corespunzatoare a intereselor participantilor și beneficiarilor;

i) administratorul nu a stabilit provizioane tehnice suficiente privind intreaga activitate sau nu are suficiente active pentru a acoperi provizioanele tehnice;

j) în cazul desfășurării activității în condițiile prevăzute la art. 55 alin. (5), atunci când administratorul nu respecta cerințele stabilite de legislația socială și de muncă relevantă în domeniul schemelor de pensii private din statul membru gazdă;

k) orice alte situații prevăzute în normele Comisiei.

(2) Decizia de retragere a autorizației de administrare, scrisă și motivată, se comunică în termen de 5 zile lucrătoare de la data adoptării acesteia.

(3) Procedura de retragere a autorizației de administrare se stabilește prin normele Comisiei.

(4) În termen de 10 zile calendaristice de la data rămânii definitive a deciziei menționate la alin. (2), prin necontestarea acesteia ori prin expirarea perioadei de contestare sau, după caz, de la data rămânii definitive și irevocabile a hotărârii judecătorești prin care s-a respins contestația, Comisia publică anunțul privind retragerea autorizației în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, precum și în două cotidiene centrale.

#### **Art. 82.**

(1) În cazul în care Comisia procedează la retragerea autorizației de administrare, administratorul este obligat să prezinte Comisiei situația financiară a fondului de pensii la data retragerii, auditată de un auditor financiar.

(2) În cazul în care decizia de retragere a autorizației de administrare rămâne definitivă, Comisia hotărăște instituirea administrării speciale.

#### **Art. 83.**

Decizia de respingere a autorizării de constituire, de administrare sau de retragere a autorizației de administrare poate fi atacată la instanța de contencios administrativ competentă să soluționeze asemenea cauze, potrivit prevederilor art. 22.

#### **Art. 84.**

Comisia emite norme privind:

- a) conținutul documentelor prevăzute la art. 72;
- b) metodologia de autorizare a constituirii, precum și de autorizare a administrării și de retragere a autorizației de administrare a administratorului;
- c) reglementarea situației fondului de pensii, în cazul retragerii autorizației de administrare a administratorului.

## **CAPITOLUL X**

### **Veniturile administratorului**

#### **Art. 85.**

Veniturile administratorului se constituie din:

- a) comision de administrare;
- b) penalități de transfer;
- c) tarife pentru servicii la cerere, furnizate potrivit art. 113 alin. (5).

#### **Art. 86.**

(1) Comisionul de administrare se constituie prin:

- a) deducerea unui cuantum din contribuțiile plătite, dar nu mai mult de 2,5%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;
- b) deducerea unui procent din activul net total al fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,05% pe luna, stabilit prin prospectul schemei de pensii private.

(2) Penalitatea de transfer reprezintă suma suportată de participant în cazul în care transferul la alt administrator se realizează mai devreme de 2 ani de la aderarea la fondul de pensii precedent, limita maximă a acesteia fiind stabilită prin normele Comisiei.

(3) Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisiunilor pentru toți participanții la același fond de pensii.

(4) Comisia poate modifica plafonul stabilit la alin. (1) lit. b), cu condiția de a fi făcut public cu cel puțin 12 luni înainte de aplicare.

(5) Se exceptează de la plata comisionului prevăzut la alin. (1) lit. a) următoarele:

- a) transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii;
- b) drepturile convenite beneficiarilor care au calitatea de participant;
- c) accesoriile aferente contribuțiilor.

(6) Comisionul de administrare stabilit în contractul de administrare poate fi redus prin decizie a administratorului.

**Art. 87.**

Cuquantumul tarifului pentru serviciu la cerere nu poate depasi costul efectiv al punerii la dispozitie a informatiilor.

**Art. 88.**

Comisia emite norme cu privire la:

- a) calculul și plata comisioanelor de administrare;
- b) procedura de stabilire a tarifului pentru serviciu la cerere.

## **CAPITOLUL XI**

### **Supravegherea speciala**

**Art. 89.**

Supravegherea speciala are drept scop aplicarea unor masuri suplimentare pentru limitarea riscurilor și asigurarea redresarii fondului de pensii în vederea protejarii intereselor participantilor și ale beneficiarilor, în situatia în care se constata deficiente în urma controalelor efectuate de Comisie și care nu sunt situatii de natura a institui administrarea speciala.

**Art. 90.**

Instituirea supravegherii speciale, precum și desemnarea Consiliului de supraveghere speciala se fac de catre Comisie.

**Art. 91.**

Comisia notifica administratorilor, în termen de 5 zile de la luarea deciziei, instituirea supravegherii speciale, impreuna cu documentele privind motivele și procedura de contestare.

**Art. 92.**

Membrii Consiliului de supraveghere speciala au acces la toate documentele și evidentele fondului de pensii și ale administratorului, fiind obligati sa pastreze confidentialitatea informatiilor.

**Art. 93.**

Consiliul de supraveghere speciala nu se substituie organelor de conducere ale administratorului.

**Art. 94.**

Consiliul de supraveghere speciala asista și supervizeaza activitatea administratorului referitoare la fondul de pensii.

**Art. 95.**

(1) Consiliul de supraveghere speciala are urmatoarele atributii:

- a) analizeaza situatia financiara a fondului de pensii și a administratorului și prezinta Comisiei rapoarte periodice despre aceasta;
- b) urmareste modul în care administratorul aplică masurile de remediere a deficientelor constatate în actele de control intocmite de organele de control ale Comisiei;
- c) urmareste realizarea planului de remediere a deficientelor sau de redresare financiara a fondului de pensii, propus de administrator;
- d) suspenda sau desfiinteaza actele de decizie ale administratorului, contrare reglementarilor prudentiale sau care determina deteriorarea situatiei financiare a fondului de pensii;
- e) propune Comisiei aplicarea de sanctiuni în situatia în care administratorul nu respecta masurile dispuse de Consiliul de supraveghere speciala;
- f) alte atributii stabilite de Comisie.

(2) În perioada exercitarii supravegherii speciale, Consiliul de supraveghere speciala avizeaza deciziile adoptate de organele de conducere ale administratorului.

## **CAPITOLUL XII**

### **Administrarea speciala**

**Art. 96.**

(1) Administrarea speciala are drept scop exercitarea responsabilitatii fiduciare de a pastra valoarea activelor fondurilor de pensii și de a limita pierderile în vederea protejării drepturilor cuvenite participantilor și beneficiarilor.

(2) Administrarea speciala se instituie în cazul suspendării sau retragerii autorizației de administrare, precum și în cazul retragerii autorizației fondului de pensii.

#### **Art. 97.**

În ziua lucrătoare următoare datei adoptării deciziei de suspendare sau de retragere a autorizației de administrare ori a autorizației fondului de pensii, Comisia notifică administratorul cu privire la suspendarea sau retragerea autorizației și solicită oferte celorlalți administratori autorizați pentru administrarea fondurilor de pensii, pentru preluarea în administrare temporară a fondurilor de pensii și a prospectelor schemei de pensii private.

#### **Art. 98.**

(1) În termen de 5 zile calendaristice de la data notificării, administratorii transmit ofertele de administrare temporară.

(2) În termen de 5 zile calendaristice de la expirarea termenului prevăzut la alin. (1), Comisia selectează administratorii dintre ofertele primite.

(3) Principalele criterii de selecție a ofertelor constau în performanța administratorilor, politica investițională și nivelul cheltuielilor legate de administrare.

#### **Art. 99.**

(1) Administratorul selectat potrivit prevederilor art. 98 alin. (2) preia în administrare activele fondurilor de pensii.

(2) În cazul în care administratorii nu transmit oferte, Comisia desemnează un administrator special pentru administrarea temporară a fondului de pensii respectiv, după expirarea termenului prevăzut la art. 98 alin. (1), dintre administratorii autorizați.

(3) În ziua lucrătoare următoare desemnării administratorului special, Comisia anunță public participanții fondului de pensii respectiv despre necesitatea de a adera la un alt fond de pensii, în termen de 90 de zile calendaristice.

#### **Art. 100.**

După efectuarea repartizării, Comisia notifică administratorul special desemnat cu privire la noul administrator al fondului de pensii ales de participant, la care trebuie transferat activul personal al acestuia într-un termen de 30 de zile calendaristice de la notificare.

#### **Art. 101.**

Administratorul special desemnat administrează activele fondurilor de pensii, inclusiv contribuțiile primite în această perioadă într-un termen de până la 12 luni, în vederea transferării activelor personale la administratorul ales.

#### **Art. 102.**

În situația în care, la sfârșitul termenului prevăzut la art. 99 alin. (3), participanții nu au ales un alt fond de pensii, Comisia îi repartizează la alți administratori, în termen de 30 de zile calendaristice, luând în considerare criteriile prevăzute la art. 98 alin. (3).

#### **Art. 103.**

(1) Măsura de instituire a administrării speciale sau de desemnare a administratorului special poate fi contestată la instanța de contencios administrativ competentă, potrivit legii.

(2) Anunțul privind instituirea sau revocarea administrării speciale, precum și administratorul special desemnat se publică de Comisie în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în două cotidiane centrale.

#### **Art. 104.**

Comisia emite norme privind:

- a) criteriile de selecție și condițiile pe care trebuie să le îndeplinească administratorul special;
- b) atribuțiile administratorului special;
- c) procedura de administrare a fondului de pensii până la data ramanerii definitive și irevocabile a hotărârii instanței de contencios administrativ competente.

## CAPITOLUL XIII

### Auditorul financiar

#### Art. 105.

(1) Situațiile financiar-contabile ale oricărei entități supuse autorizării, supravegherii și controlului Comisiei, conform prevederilor prezentei legi, vor fi auditate de persoane fizice sau juridice, persoane active, membre ale Camerei Auditorilor Financieri din România.

(2) Modul de aplicare a prevederilor prezentului capitol se va stabili în baza unui protocol încheiat între Comisie și Camera Auditorilor Financieri din România.

#### Art. 106.

Auditorul financiar întocmește un raport de audit financiar, în conformitate cu standardele de audit și cu normele profesionale emise de Camera Auditorilor Financieri din România.

#### Art. 107.

În termen de 30 de zile calendaristice de la pierderea calității de membru activ al unui auditor financiar, Camera Auditorilor Financieri din România informează Comisia despre aceasta.

#### Art. 108.

(1) Cheltuielile privind activitatea de audit financiar a administratorului se suportă de către acesta.

(2) Cheltuielile privind activitatea de audit financiar a fondului de pensii sunt cheltuieli de exploatare, care se suportă din fondul respectiv.

(3) Raportul de audit financiar al fondului de pensii nu poate fi întocmit de același auditor financiar mai mult de 5 ani consecutivi.

#### Art. 109.

(1) Auditorul financiar nu poate delega răspunderea privind activitatea specifică.

(2) Încredințarea executării anumitor obligații către un tert nu exonerează de răspundere auditorul financiar.

#### Art. 110.

Pentru deficiențele semnificative constatate în activitatea profesională desfășurată de un auditor financiar în legătură cu entități supuse autorizării, controlului și supravegherii Comisiei, aceasta va sesiza Camera Auditorilor Financieri din România și va solicita adoptarea măsurilor corespunzătoare, potrivit reglementărilor în vigoare.

## CAPITOLUL XIV

### Obligații de transparență

#### Art. 111.

(1) Administratorul publică cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

(2) Administratorul pune raportul anual la dispoziția oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant.

(3) Anual, administratorul pune raportul la dispoziția Comisiei și a oricărui participant la un fond de pensii.

(4) Raportul anual conține următoarele informații cu privire la administrator și la fondul de pensii administrate privat pe care le administrează:

a) componenta consiliului de administrație și, dacă este cazul, a comitetului de direcție;

b) numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;

c) denumirea și sediul depozitarului;

d) informații cu privire la situația financiară a fondului de pensii;

e) orice alte informații cerute de normele Comisiei.

#### Art. 112.

(1) Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile fiecărui fond de pensii.

(2) Comisia elaborează raportul-cadru care trebuie să conțină cel puțin:

a) structura portofoliului de investiții din perioada de raportare;

b) procentul activelor unui fond de pensii investit într-o singură societate comercială sau în fiecare clasă de active ale acesteia;

c) procentul activelor unui fond de pensii investit, în cazul activelor unui singur emitent;

d) modul de transmitere și publicare a acestuia.

(3) Comisia poate să solicite administratorilor, membrilor consiliilor de administrație ale acestora și altor manageri sau directori ori persoane însărcinate cu controlul acestora să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să le pună la dispoziție toate documentele.

(4) Comisia poate controla relațiile dintre administratori și alți administratori sau societăți comerciale, atunci când administratorul transferă atribuții acestora din urmă, care influențează situația financiară a administratorului ori care sunt relevante pentru o supraveghere eficientă.

(5) Comisia poate obține periodic declarația privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii. Acestea pot include documente cum ar fi:

a) rapoarte interne intermediare;

b) evaluări actuariale și previziuni detaliate;

c) studii privind activele și pasivele;

d) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;

e) dovezi ale plății contribuțiilor conform planificării;

f) rapoarte ale persoanelor responsabile cu auditul conturilor anuale.

(6) Comisia poate efectua inspecții la fața locului la sediul administratorului și, dacă este cazul, cu privire la funcțiile externalizate, pentru a verifica dacă activitățile se derulează în conformitate cu normele de control.

#### **Art. 113.**

(1) Administratorul informează anual, în scris, fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația administratorului.

(2) Administratorul este obligat să transmită participantului și beneficiarului sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private.

(3) Administratorul pune, la cerere, la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții prevăzută la art. 78 alin. (2) lit. e), conturile și rapoartele anuale.

(4) Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții.

(5) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informațiile la care are dreptul potrivit alin. (1)-(4), informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații.

(6) Tariful serviciului prevăzut la alin. (5) se stabilește anual de Comisie.

(7) În cazul în care un participant la o schemă de pensii private din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie privată și opțiunile sale posibile în acest caz.

#### **Art. 114.**

(1) Administratorul este obligat să elaboreze și să transmită Comisiei până la data de 15 aprilie un raport anual, care oferă o imagine reală și corectă a fondurilor de pensii administrate, care să cuprindă:

a) situațiile activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii;

b) contul de profit și pierdere privind activitatea proprie;

c) situația comisiunilor plătite pentru depozitar, administrator și alte situații privind cheltuielile solicitate de Comisie;

d) numărul de participanți la fiecare schemă de pensii administrate privat;

e) alte informații solicitate de Comisie.

(2) Raportul anual prevăzut la alin. (1) va fi aprobat de un auditor avizat de Comisie, care va prezenta inclusiv concluzii privind respectarea strategiei investitoriale prezentate de administrator. Prevederile art. 51 alin. (6) se aplică în mod corespunzător.

(3) Informațiile cuprinse în raportul anual prevăzut la alin. (1) trebuie să fie coerente, complete și clar prezentate.

## CAPITOLUL XV

### Marketingul fondurilor de pensii

#### Art. 115.

- (1) Activitatea de marketing a fondului de pensii este condusa de administrator.
- (2) Obținerea acordului de aderare se face de către administrator sau agenți de marketing.
- (3) Administratorul este responsabil pentru recrutarea, instruirea, monitorizarea și plata agenților de marketing.

#### Art. 116.

- (1) Agentul de marketing își desfășoară activitatea în temeiul contractului de mandat încheiat cu administratorul.
- (2) Agentul de marketing are următoarele atribuții:
  - a) prezintă potențialului participant aspectele relevante ale fondului de pensii;
  - b) obține acordul de aderare a participantului la fondul de pensii;
  - c) transmite administratorului actul de aderare semnat de participant, în original, în termen de 5 zile calendaristice de la semnarea acestuia.
- (3) Activitatea agentului de marketing se desfășoară pe baza de comision suportat de administrator.

#### Art. 117.

- (1) Administratorului, agenților de marketing și persoanelor afiliate acestora le este interzis:
  - a) să transmită informații false, înșelătoare sau care pot crea o impresie falsă despre fondul de pensii și administratorul acestuia;
  - b) să facă afirmații sau previziuni despre evoluția unui fond de pensii altfel decât în forma și modul prevăzute în normele Comisiei;
  - c) să ofere beneficii colaterale în scopul de a convinge o persoană să adere la un fond de pensii sau să rămână participant la acesta;
  - d) să acorde foloase pentru facilitarea aderării potențialilor participanți.
- (2) În situația în care materialele publicitare sunt susceptibile să inducă în eroare, Comisia poate interzice publicarea și distribuirea acestora și obliga la publicarea rectificării în termen de 7 zile lucrătoare de la notificare.

#### Art. 118.

- Comisia emite norme privind:
- a) activitatea de marketing a fondurilor de pensii;
  - b) răspunderea administratorului în relația cu agenții de marketing.

## CAPITOLUL XVI

### Depozitarul

#### Art. 119.

- (1) Administratorul desemnează un singur depozitar, caruia îi încredințează păstrarea activelor fondului de pensii, pe baza unui contract de depozitare, avizat în prealabil de Comisie.
- (2) Depozitarul poate păstra activele mai multor fonduri de pensii, cu condiția de a evidenția operațiunile și înregistrările fiecărui fond de pensii separat de ale sale proprii și de cele ale celorlalte fonduri de pensii.

#### Art. 120.

Depozitarul nu poate deține acțiuni ale administratorului sau ale oricărei entități afiliate acestuia și nu poate avea nicio relație de capital cu aceste entități.

#### Art. 121.

- (1) Pentru desfășurarea activității de depozitare, depozitarul trebuie să dețină un aviz valabil eliberat de Comisie.
- (2) Pentru obținerea avizului, depozitarul depune la Comisie o cerere de avizare însoțită de documente din care să rezulte ca:
  - a) obiectul de activitate autorizat de Banca Națională a României cuprinde activitatea de depozitare a fondurilor de pensii;
  - b) nu se află în procedura de supraveghere specială sau de administrare specială bancară;

- c) nu este persoana afiliata;
- d) taxa de avizare a fost platita;
- e) indeplineste alte cerinte prevazute în normele Comisiei.

(3) De la data aderarii României la Uniunea Europeana, poate fi depozitar, în sensul prezentei legi, și orice entitate autorizata în aceasta calitate pe teritoriul unui stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spatiului Economic European. Depozitarii care au fost autorizati, avizati ori supusi unei proceduri similare în vederea functionarii ca depozitar al activelor fondurilor de pensii într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spatiului Economic European sunt exceptati de la cerinta avizarii de catre Comisie.

#### **Art. 122.**

(1) Comisia poate solicita depozitarului, în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea cererii de avizare, documente și informatii suplimentare, pe care acesta trebuie sa le furnizeze în maximum 30 de zile calendaristice de la data primirii solicitarii.

(2) Comisia poate verifica orice aspect legat de cererea de avizare, fiind îndreptatita sa se adreseze autoritatilor competente și sa obtina de la acestea orice documente și informatii pe care le considera relevante, în conditiile legii.

#### **Art. 123.**

Comisia analizeaza cererea de avizare și procedeaza, în termen de 30 de zile calendaristice, la aprobarea sau la respingerea, prin decizie, a acesteia.

#### **Art. 124.**

Comisia aproba cererea de avizare daca constata ca sunt indeplinite, cumulativ, conditiile de avizare.

#### **Art. 125.**

(1) Comisia respinge cererea de avizare în urmatoarele situatii:

- a) documentatia prezentata este incompleta la primirea ultimului set de documente și informatii sau nu este întocmita în conformitate cu dispozitiile legale în vigoare;
- b) neindeplinirea uneia dintre conditiile de avizare.

(2) Comisia informeaza depozitarul despre respingerea motivata a cererii, în termen de 5 zile lucratoare de la luarea deciziei.

#### **Art. 126.**

Modificarea continutului documentelor care au stat la baza avizarii trebuie aprobata în prealabil de Comisie, în conformitate cu procedura de avizare.

#### **Art. 127.**

(1) Comisia retrage avizul depozitarului în una dintre urmatoarele situatii:

- a) pentru aceleasi motive pentru care respinge cererea de avizare;
- b) avizul a fost obtinut pe baza unor declaratii false sau prin orice alt mijloc ilegal;
- c) neexercitarea activitatii de depozitare pe o perioada de un an;
- d) la cererea depozitarului respectiv;
- e) actionarii au decis lichidarea, fuziunea sau divizarea depozitarului;
- f) depozitarea unui fond de pensii neautorizat;
- g) neexecutarea sau executarea necorespunzatoare a obligatiilor care rezulta din prezenta lege, din normele Comisiei sau din contractul de depozitare;
- h) situatii care prejudiciaza grav interesele participantilor.

(2) Comisia informeaza depozitarul, administratorul și Banca Nationala a României despre retragerea motivata a avizului, în termen de 5 zile lucratoare de la luarea deciziei.

(3) În situatia retragerii avizului depozitarului, acesta este obligat sa prezinte Comisiei raportul privind activele fondului de pensii care i-au fost incredintate, auditat de un auditor financiar, pe cheltuiala depozitarului.

#### **Art. 128.**

În exercitarea atributiilor sale, depozitarul este obligat:

- a) sa primeasca și sa pastreze în siguranta înregistrările referitoare la toate activele fondului de pensii;

- b) sa pastreze inregistrarile referitoare la valorile mobiliare în forma dematerializata care constituie activele fondului de pensii;
- c) sa calculeze și sa instiinteze, în fiecare zi lucratoare, administratorul despre valoarea neta a activelor fondului de pensii;
- d) sa actualizeze inregistrarile în conturi;
- e) sa transmita administratorului informatii privind activele fondurilor de pensii administrate privat;
- f) sa indeplineasca instructiunile administratorului, cu exceptia cazului în care acestea sunt contrare legislatiei în vigoare, ori actele constitutive ale acestuia;
- g) sa transmita Comisiei informatiile și raportarile privind activele fondului de pensii, în conditiile și la termenele stabilite prin normele acesteia.

**Art. 129.**

Activele fondului de pensii nu pot face obiectul executarii silite a depozitarului și nici al unei tranzactii.

**Art. 130.**

(1) Depozitarul este responsabil fata de administrator, participanti și beneficiari în privinta oricarui prejudiciu suferit de acestia ca rezultat al neindeplinirii obligatiilor sau al indeplinirii necorespunzatoare a acestora.

(2) Depozitarul nu poate fi exonerat de raspundere și raspunderea sa nu poate fi limitata prin incredintarea obligatiilor sale unei alte entitati, sub sanctiunea nulitatii actelor juridice în cauza.

(3) Comisia poate obliga administratorul sa inlocuiasca depozitarul daca structura financiara și organizatorica a acestuia s-a deteriorat substantial și activele fondului de pensii sunt puse în pericol.

**Art. 131.**

(1) In situatia rezilierii contractului de depozitare, administratorul notifica imediat Comisiei și desemneaza un nou depozitar.

(2) Inlocuirea depozitarului se face astfel incat sa fie asigurata continuitatea activitatii de depozitare.

(3) Fostul depozitar transmite noului depozitar, în termen de 30 de zile calendaristice de la desemnarea acestuia, activele fondului de pensii și copii de pe documentele privind activitatea sa în legatura cu acesta.

(4) Comisia publica anuntul privind retragerea avizului depozitarului în Monitorul Oficial al României , Partea a IV-a, precum și în doua cotidiane centrale, în termen de 5 zile lucratoare de la luarea deciziei de retragere a avizului depozitarului.

**Art. 132.**

Decizia de respingere a cererii de avizare sau retragerea avizului poate fi atacata la instanta de contencios administrativ competenta sa solutioneze asemenea cauze, potrivit prevederilor art. 22.

**Art. 133.**

(1) Comisia emite norme privind criteriile de avizare și de retragere a avizului pentru depozitar, cu consultarea Bancii Naționale a României .

(2) Comisia emite norme privind:

- a) obligatiile depozitarului în domeniul reglementat de prezenta lege;
- b) contractul-cadru de depozitare;
- c) calculul și plata comisionului de depozitare.

## **CAPITOLUL XVII**

### **Pensia privata**

**Art. 134.**

(1) Participantul alege furnizorul pensiei private.

(2) Furnizorul de pensii nu poate refuza o cerere de pensie privata daca persoana indeplineste conditiile legale.

(3) Furnizorul de pensii stabileste cuantumul pensiei private pe baza calculului actuarial și a activului personal net aflat în contul participantului.

(4) Penalitatea de transfer nu se aplică în situatia transferului de disponibilitati dintre administrator și furnizorul de pensii.

**Art. 135.**

(1) Participantul are dreptul la o pensie privata de la data indeplinirii conditiilor de pensionare pentru limita de varsta în sistemul public.

(2) Suma totala convenita pentru pensia privata nu poate fi mai mica decat valoarea contributiilor platite, diminuate cu penalitatile de transfer și comisioanele legale.

#### **Art. 136.**

(1) Activul personal net este folosit exclusiv pentru achizitionarea unei pensii private.

(2) Fac exceptie de la prevederile alin. (1) urmatoarele categorii:

a) beneficiarii care nu au calitatea de participant;

b) persoanele pensionate de invaliditate pentru afectiuni care nu mai permit reluarea activitatii, definite prin prevederile [Legii nr. 19/2000](#), cu modificarile și completarile ulterioare, și al caror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privata;

c) persoanele al caror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privata.

(3) In termen de 30 de zile calendaristice de la dovedirea incadrarii în una dintre situatiile prevazute la alin. (2), persoana indreptatita primeste o plata unica sau plati esalonate în rate pe o durata de maximum 5 ani, la cerere.

(4) In cazul nerespectarii termenului prevazut la alin. (3), administratorul datoreaza majorari de intarziere în acelasi quantum cu cele stabilite pentru neplata obligatiilor bugetare.

#### **Art. 137.**

(1) Pensia privata se plateste participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procura speciala sau reprezentantului legal al acestuia.

(2) Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suporta de catre participant.

(3) In cazul schimbarii locului de munca, a domiciliului sau a resedintei în alta tara, stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, participantul și beneficiarul pastreaza dreptul la pensia privata castigata în cadrul schemelor de pensii private din România și aceasta se plateste în acel stat, în quantumul ramas dupa scaderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente platii.

## **CAPITOLUL XVIII**

### **Provizioane tehnice și garantii reglementate și supravegheate de Comisie**

#### **Art. 138.**

(1) Administratorul trebuie sa mentina permanent un volum al provizioanelor tehnice corespunzator obligatiilor financiare rezultate din prospectele schemelor de pensii private administrate.

(2) Administratorul care administreaza scheme de pensii private în care sunt prevazute masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice si/sau garantii cu privire la performantele investitiilor ori un nivel stabilit al beneficiilor trebuie sa calculeze și sa mentina provizioane tehnice pentru toate aceste scheme.

(3) Administratorul trebuie sa mentina permanent la nivelul fondului un nivel suficient și corespunzator de active pentru a acoperi provizioanele tehnice privind toate schemele de pensii private administrate.

(4) Calculul provizioanelor tehnice se efectueaza anual. Calculul poate fi efectuat o data la 3 ani, daca administratorul prezinta Comisiei si/sau participantilor un raport asupra modificarilor survenite în anii respectivi. Raportul trebuie sa reflecte modificarile provizioanelor tehnice și schimbarile survenite în riscurile acoperite.

(5) Calculul provizioanelor tehnice se efectueaza și se certifica de catre un actuar sau de un alt specialist în acest domeniu, inclusiv de catre un auditor, în conformitate cu legislatia nationala, pe baza metodelor actuariale stabilite prin normele Comisiei și cu respectarea urmatoarelor principii:

a) nivelul minim al provizioanelor tehnice se calculeaza printr-o evaluare actuariala suficient de prudenta, luandu-se în considerare toate angajamentele pentru plata beneficiilor și a contributiilor, asa cum reies din prospectul schemei de pensii private a fondului;

b) ratele maxime ale dobanzii utilizate se aleg în mod prudent și se determina în conformitate cu legislatia nationala. Aceste rate prudente ale dobanzii se calculeaza luandu-se în considerare randamentul activelor corespunzatoare detinute de fond și randamentul viitor al investitiilor si/sau randamentele obligatiunilor de inalta calitate ori guvernamentale;

c) tabelele biometrice folosite pentru calculul provizioanelor tehnice se bazeaza pe principii prudente, tinandu-se cont de principalele caracteristici ale grupului de participanti și ale schemelor de pensii private, în special de evolutia prevazuta pentru riscurile relevante;

d) metodele și baza de calcul pentru provizioanele tehnice raman în general constante de la un exercitiu financiar la altul. Discontinuitatile pot fi justificate de schimbarea legislatiei, a conditiilor economice sau demografice pe care se bazeaza provizioanele.

(6) Comisia poate stabili cerinte suplimentare pentru calcularea provizioanelor tehnice, în cazul în care considera aceasta masura necesara pentru protejarea corespunzatoare a intereselor participantilor.

(7) Comisia poate permite administratorului sa mentina temporar active sub nivelul provizioanelor tehnice, cu conditia realizarii unui plan concret și fezabil de acoperire a provizioanelor, în conformitate cu prevederile alin. (3). Cerintele pe care trebuie sa le indeplineasca planul de acoperire a provizioanelor se stabilesc prin normele Comisiei.

(8) Prevederile alin. (7) nu se aplică în cazul desfasurarii activitatilor în conditiile prevazute la art. 55 alin. (5).

#### **Art. 139.**

(1) În vederea protejarii interesului participantilor și beneficiarilor, administratorii și furnizorii de pensii, dupa caz, contribuie la Fondul de garantare a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, constituit potrivit **Legii nr. 204/2006** privind pensiile facultative.

(2) Constituirea și utilizarea fondului de garantare se fac distinct fata de fondul de garantare constituit pentru administrarea fondurilor de pensii facultative.

## **CAPITOLUL XIX**

### **Raspunderea juridica**

#### **Art. 140.**

(1) Incalcarea prevederilor prezentei legi atrage raspunderea civila, contraventionala sau penala, dupa caz.

(2) Administratorul și auditorul financiar raspund fata de participanti și beneficiari, dupa caz, pentru prejudiciile cauzate prin neexecutarea sau executarea necorespunzatoare a obligatiilor care le revin, cu exceptia cazurilor de forta majora.

(3) Orice persoana care se considera vatamata ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii necorespunzatoare a prevederilor prezentei legi are dreptul de a se adresa instantelor judecatoresti competente, potrivit **Legii nr. 554/2004**, cu modificarile ulterioare.

#### **Art. 141.**

(1) Constituie contraventii urmatoarele fapte:

a) nerespectarea prevederilor art. 6 referitoare la egalitatea de tratament a participantilor și a beneficiarilor;

b) nerespectarea prevederilor art. 28 referitoare la investirea și instrainarea activelor fondului de pensii de catre administrator;

c) nerespectarea unuia dintre termenele prevazute la art. 38 alin. (4), art. 63 alin. (3), art. 113 alin. (2), art. 114 alin. (1) și art. 131 alin. (3);

d) nerespectarea prevederilor art. 61 alin. (2) referitoare la reintregirea capitalului social de catre administrator;

e) nerespectarea prevederilor art. 65 privind incompatibilitatea membrilor consiliului de administratie și ai comitetului de directie, dupa caz;

f) nerespectarea obligatiei administratorului de a furniza informatii participantilor și beneficiarilor, prevazuta la art. 111.

(2) Contraventiile prevazute la alin. (1) se sanctioneaza cu amenda de la 10.000 lei la 50.000 lei.

(3) Constatarea contraventiilor se face de catre personalul imputernicit în acest scop, prin decizie a presedintelui Consiliului Comisiei.

#### **Art. 142.**

(1) În ceea ce priveste sanctiunile contraventionale, prevederile art. 141 se completeaza cu dispozitiile **Ordonantei Guvernului nr. 2/2001** privind regimul juridic al contraventiilor, aprobata cu modificari și completari prin **Legea nr. 180/2002**, cu modificarile și completările ulterioare.

(2) În ceea ce priveste procedura de stabilire și constatare a contraventiilor, precum și de aplicare a sanctiunilor, prevederile prezentei legi deroga de la dispozitiile **Ordonantei Guvernului nr. 2/2001**, aprobata cu modificari și completari prin **Legea nr. 180/2002**, cu modificarile și completările ulterioare.

(3) În scopul îndeplinirii atribuției sale de control al activităților din cadrul sistemului de pensii private, Comisia va emite norme privind procedura de stabilire și constatare a contravențiilor, precum și de aplicare a sancțiunilor.

**Art. 143.**

Contravențiile prevăzute în prezenta lege se prescriu în termen de 3 ani de la data săvârșirii faptei.

**Art. 144.**

Fapta persoanei din a cărei vină se desfășoară fără autorizație sau aviz o activitate pentru care prezenta lege prevede obligația deținerii unei autorizații sau a unui aviz valabil din partea Comisiei constituie infracțiune și se pedepsește cu închisoare de la 3 la 7 ani.

**Art. 145.**

Fapta persoanei din vina căreia contribuția la fondul de pensii nu este virată sau este utilizată în alte scopuri decât prevede prezenta lege constituie infracțiune și se pedepsește cu închisoare de la 6 luni la 2 ani sau cu amendă.

**Art. 146.**

Fapta agentului de marketing de a prezenta cu rea-credință acte de aderare cu informații care nu corespund realității constituie infracțiune și se pedepsește cu închisoare de la 3 la 7 ani.

**Art. 147.**

Fapta persoanei de a folosi fără drept sintagma fond de pensii prevăzută la art. 56 alin. (1) constituie infracțiune și se pedepsește cu închisoare de la 1 la 3 ani sau cu amendă.

**Art. 148.**

Cererile participanților sau ale beneficiarilor îndreptate împotriva administratorului, angajatorului sau Comisiei, adresate instanței în a cărei rază teritorială își are domiciliul reclamantul, sunt scutite de taxa de timbru.

## **CAPITOLUL XX**

### **Dispoziții tranzitorii și finale**

**Art. 149.**

(1) În termen de 4 luni de la acordarea autorizațiilor administratorilor, Comisia organizează și urmărește desfășurarea și încheierea procedurii de alegere și aderare la fondurile de pensii de către participanți.

(2) În termen de 30 de zile calendaristice de la încheierea procedurii de alegere, se repartizează din oficiu participanții care nu și-au definit opțiunea la fondurile de pensii.

(3) După definitivarea operațiunii de repartizare din oficiu a participanților la fondurile de pensii, administratorii încep colectarea contribuțiilor.

**Art. 150.**

În termen de un an de la intrarea în vigoare a prezentei legi, Comisia va adera cu amendamente specifice la Protocolul de colaborare încheiat între Banca Națională a României, Comisia de Supraveghere a Asiguraților și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

**Art. 151.**

Începând cu data la care un asigurat devine participant la un fond de pensii și plătește contribuție, numărul lunar de puncte stabilit pentru acesta, conform [Legii nr. 19/2000](#), cu modificările și completările ulterioare, se corectează cu raportul dintre contribuția datorată la sistemul public de pensii și contribuția stabilită prin legea bugetului asiguraților sociale de stat.

**Art. 152.**

Prevederile prezentei legi se completează cu:

- a) legislația privind societățile comerciale și concurența neloială;
- b) legislația privind societatea civilă particulară;
- c) legislația privind raporturile de muncă;
- d) legislația privind asigurațiile sociale de stat;
- e) legislația privind activitatea bancară;

- f) legislatia privind tranzactionarea valorilor mobiliare;
- g) legislatia privind regimul juridic al contravențiilor;
- h) legislatia privind contenciosul administrativ.

**Art. 153.**

Toti solicitantii care au depus documentatia de autorizare a constituirii pana la termenul stabilit de Comisie și care au obtinut autorizatie de administrare incep activitatea, inclusiv publicitatea și marketingul, la aceeași data stabilita prin normele Comisiei.

**Art. 154.**

Organizarea și functionarea sistemului de plata a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie se stabilesc prin lege speciala, în termen de 3 ani de la intrarea în vigoare a prezentei legi.

**Art. 155.**

Prezenta lege intra în vigoare la data de 1 iulie 2006.

**NOTA:**

Reproducem mai jos prevederile art. II, precum și ale mentiunii privind transpunerea normelor comunitare din **Legea nr. 23/2007**, care nu au fost incorporate în forma republicata a **Legii nr. 411/2004** și care se aplică în continuare ca dispozitii proprii ale **Legii nr. 23/2007**.

"Art. II.

In aplicarea dispozitiilor prezentei legi, în termen de 6 luni de la intrarea sa în vigoare, Comisia elaboreaza norme, care se aproba prin hotarare a presedintelui Consiliului Comisiei și se publica în Monitorul Oficial al României , Partea I.

Prezenta lege transpune prevederile Directivei Consiliului 98/49/CE din 29 iunie 1998 privind protectia drepturilor la pensie suplimentara ale salariatilor și persoanelor care desfasoara activitati independente, care se deplaseaza în cadrul Comunitatii, publicata în Jurnalul Oficial al Comunitatilor Europene (JOCE) nr. L 209 din 25 iulie 1998."