

Lege privind pensiile ocupaționale

CAPITOLUL I	7
Obiectul și domeniul de aplicare	7
Art. 1. – Obiectul de reglementare	7
Art. 2. – Domeniul de aplicare	7
Art. 3. – Definiții	7
CAPITOLUL II	11
Administratorul	11
<i>Secțiunea 1</i>	11
<i>Autorizarea administratorului</i>	11
Art. 4. – Entități care pot administra fonduri	11
Art. 5. – Procedura de autorizare a administratorilor	11
Art. 6. – Documente pentru autorizarea de constituire a societății de pensii	12
Art. 7. – Analizarea cererii pentru autorizarea de constituire	12
Art. 8. – Aprobarea cererii pentru autorizarea de constituire	13
Art. 9. – Respingerea cererii pentru autorizarea de constituire	13
Art. 10. – Înregistrarea societății de pensii la registrul comerțului	13
Art. 11. – Obținerea autorizării de administrare	13
Art. 12. – Decizia de retragere a autorizării de administrare	14
Art. 13. – Modificarea documentelor care au stat la baza autorizării de administrare	14
Art. 14. – Obligația administratorului de a păstra pe întreaga durată de funcționare condițiile avute în vedere la autorizarea de către Autoritate	15
Art. 15. – Emiterea de reglementări privind autorizarea administratorilor	15
<i>Secțiunea a 2 - a</i>	15
<i>Cerințe privind organizarea</i>	15
Art. 16. – Capitalul social minim al administratorului	15
Art. 17. – Acțiunile administratorului	15
Art. 18. – Dobândirea și proveniența capitalului	15
Art. 19. – Fuziunea, lichidarea sau divizarea administratorului	16
Art. 20. – Acționariatul administratorului	16
Art. 21. – Achizițiile	16
Art. 22. – Cerințe pentru structura de conducere/ persoanele care dețin funcții-cheie	16
Art. 23. – Interdicții aplicabile membrilor structurii de conducere a administratorului ..	17
Art. 24. – Emiterea de reglementări privind organizarea administratorilor	17
<i>Secțiunea a 3 - a</i>	17

<i>Condiții de funcționare</i>	17
Art. 25. – Cerințe generale de guvernare	17
Art. 26. – Separarea funcțiilor.....	18
Art. 27. – Funcția de audit intern	18
Art. 28. – Funcția actuarială.....	19
Art. 29. – Funcția de control intern/conformitate	19
Art. 30. – Funcția de administrare a riscurilor	21
Art. 31. – Funcția de administrare a investițiilor	22
Art. 32. – Obligația privind existența unui sistem informatic.....	22
Art. 33. – Începerea activității de administrare.....	22
Art. 34. – Activitatea de administrare a fondurilor	23
Art. 35. – Segregarea activelor	23
Art. 36. – Externalizarea	23
Art. 37. – Taxa de funcționare	24
Art. 38. – Emiterea de reglementări privind modul de funcționare a administratorilor ..	24
<i>Secțiunea a 4 - a</i>	24
<i>Reguli prudențiale</i>	24
Art. 39. – Regulile prudențiale.....	24
Art. 40. – Obligații în scopul protejării intereselor participanților și ale beneficiarilor ..	24
Art. 41. – Emiterea de reglementări privind regulile prudențiale	25
<i>Secțiunea a 5 - a</i>	25
<i>Finanțarea activității administratorului</i>	25
Art. 42. – Comisionul de administrare.....	25
Art. 43. – Veniturile administratorului	25
Art. 44. – Emiterea de reglementări privind finanțarea activității administratorului.....	25
CAPITOLUL III	25
Schema de pensii ocupaționale și prospectul	25
<i>Secțiunea 1</i>	25
<i>Schema de pensii ocupaționale</i>	25
Art. 45. – Elementele constitutive ale schemei de pensii ocupaționale	25
Art. 46. – Participarea angajaților proprii la o schemă de pensii ocupaționale	26
Art. 47. – Emiterea de reglementări privind schema de pensii ocupaționale	26
<i>Secțiunea a 2 - a</i>	26
<i>Prospectul</i>	26
Art. 48. – Prospectul fondului.....	26
Art. 49. – Elementele obligatorii ale prospectului	26
Art. 50. – Încasarea de contribuții.....	27

Art. 51. – Cererea de autorizare pentru autorizarea a unui prospect.....	27
Art. 52. – Modificarea prospectului	27
Art. 53. – Retragera autorizării prospectului.....	27
Art. 54. – Retragera autorizării fondului în cazul retragerii autorizării prospectului	28
Art. 55. – Emiterea de reglementări privind prospectul fondului	28
CAPITOLUL IV	28
Fondul	28
<i>Secțiunea 1</i>	28
<i>Înființarea și autorizarea fondurilor</i>	28
Art. 56. – Înființarea fondului	28
Art. 57. – Date de identificare ale fondului	28
Art. 58. – Contractul de societate.....	28
Art. 59. – Contractul de administrare.....	28
Art. 60. – Modificarea contractului de administrare.....	29
Art. 61. – Reprezentarea fondului în raport cu administratorii și terții.....	29
Art. 62. – Autorizarea fondului.....	29
Art. 63. – Analiza cererii de autorizare a unui fond.....	30
Art. 64. – Respingerea cererii de autorizare a unui fond	30
Art. 65. – Retragera autorizării fondului.....	30
Art. 66. – Decizia de respingere și decizia de retragere a autorizării fondului.....	30
Art. 67. – Resursele financiare și cheltuielile legate de administrare suportate de fond .	30
Art. 68. – Emiterea de reglementări privind înființarea și autorizarea fondurilor	31
<i>Secțiunea a 2 –a</i>	31
<i>Supravegherea specială</i>	31
Art. 69. – Supravegherea specială.....	31
<i>Secțiunea a 3 –a</i>	31
<i>Administrarea specială</i>	31
Art. 70. – Instituirea administrării speciale.....	31
Art. 71. – Desemnarea administratorului special	31
Art. 72. – Transferul participanților în perioada administrării speciale.....	32
Art. 73. – Decizia de instituire a administrării speciale și decizia de desemnare a administratorului special.....	32
Art. 74. – Informarea participanților privind administrarea specială.....	32
Art. 75. – Emiterea de reglementări privind administrarea specială.....	32
<i>Secțiunea a 4 –a</i>	32
<i>Transferul participanților</i>	32
Art. 76. – Transferul unui participant de la un fond la un alt fond	32

Art. 77. – Viramentul de lichidități bănești în cazul unui transfer.....	33
Art. 78. – Emiterea de reglementări privind transferul participanților	33
CAPITOLUL V	33
Participanți, contribuții și conturi ale participanților	33
Art. 79. – Calitatea de participant la un fond	33
Art. 80. – Actul individual de aderare la un fond	33
Art. 81. – Contribuțiile angajatorului la un fond	33
Art. 82. – Identificarea contribuțiilor pe baza codului numeric personal	34
Art. 83. – Drepturile și obligațiile participanților la un fond	34
Art. 84. – Forma-cadru și modificarea actului individual de aderare	34
Art. 85. – Nivelul contribuțiilor plătite la un fond și regimul fiscal al acestora	34
Art. 86. – Încetarea plății	35
Art. 87. – Proprietarul activului personal.....	35
Art. 88. – Convertirea în unități de fond.....	35
Art. 89. – Valoarea inițială a unității de fond	35
Art. 90. – Calculul unității de fond	35
Art. 91. – Emiterea de reglementări cu privire la participanți, contribuții și conturi.....	35
CAPITOLUL VI	36
Activități transfrontaliere	36
Art. 92. – Activități și proceduri transfrontaliere.....	36
Art. 93. – Transferuri transfrontaliere.....	37
Art. 94. – Condițiile transferului.....	37
Art. 95. – Emiterea de reglementări cu privire la activitățile transfrontaliere	39
CAPITOLUL VII	39
Investițiile și evaluarea activelor fondurilor	39
Art. 96. – Reguli de investire prudențială	39
Art. 97. – Declarația privind politica de investiții	39
Art. 98. – Investițiile fondului.....	40
Art. 99. – Regimul fiscal pentru investițiile activelor fondurilor	40
Art. 100. – Dreptul de vot în adunările generale.....	40
Art. 101. – Interdicții privind investirea, dobândirea și înstrăinarea activelor fondului.40	40
Art. 102. – Ratele de rentabilitate ale fondului	41
Art. 103. – Emiterea de reglementări privind investițiile și evaluarea activelor fondurilor	41
CAPITOLUL VIII	41
Provizionul tehnic	41
Art. 104. – Provizionul tehnic.....	41

Art. 105. – Activele financiare necesare constituirii provizionului tehnic	42
Art. 106. – Obligația de a contribui la Fondul de garantare	42
Art. 107. – Emiterea de reglementări cu privire la provizionul tehnic	42
CAPITOLUL IX	43
Plata drepturilor participanților	43
Art. 108. – Dreptul la pensia ocupațională	43
Art. 109. – Obținerea unei pensii ocupaționale.....	43
Art. 110. – Utilizarea activului personal în cazul decesului participantului.....	43
Art. 111. – Impozitarea pensiilor ocupaționale și executarea silită	43
Art. 112. – Emiterea de reglementări cu privire la plata drepturilor participanților	43
CAPITOLUL X	43
Obligații de raportare și transparență	43
Art. 113. – Raportul anual al administratorului	43
Art. 114. – Raportul privind investițiile fiecărui fond	44
Art. 115. – Raportul privind autoevaluarea anuală a riscurilor.....	44
Art. 116. – Scrisoarea de informare a participantului	44
Art. 117. – Situațiile financiare și alte obligații de raportare.....	45
Art. 118. – Emiterea de reglementări cu privire la obligații de raportare și transparență	46
CAPITOLUL XI	46
Depozitarul activelor	46
Art. 119. – Numirea unui depozitar	46
Art. 120. – Avizarea depozitarului.....	46
Art. 121. – Interdicții privind depozitarul	47
Art. 122. – Atribuțiile depozitarului	47
Art. 123. – Păstrarea în condiții de siguranță a activelor și răspunderea depozitarului... 48	
Art. 124. – Executarea silită.....	48
Art. 125. – Retragerea avizului depozitarului	48
Art. 126. – Contractul de depozitare și contractul de custodie	49
Art. 127. – Emiterea de reglementări privind depozitarul activelor	49
CAPITOLUL XII	49
Auditorul financiar	49
Art. 128. – Avizarea auditorului financiar	49
Art. 129. – Contractul de audit.....	50
Art. 130. – Raportul de audit financiar	50
Art. 131. – Scrisoarea auditorului financiar către conducere.....	51
Art. 132. – Deficiențele semnificative	51
Art. 133. – Emiterea de reglementări privind auditorul financiar.....	52

CAPITOLUL XIII	52
Supravegherea activității	52
Art. 134. – Obiectivul supravegherii prudențiale.....	52
Art. 135. – Sfera supravegherii prudențiale	52
Art. 136. – Principiile generale ale supravegherii prudențiale.....	52
Art. 137. – Competențe de intervenție și atribuții principale ale Autorității	53
Art. 138. – Procesul de supraveghere prudențială	53
Art. 139. – Informații furnizate Autorității	53
Art. 140. – Registrul Autorității	54
Art. 141. – Raportul anual al Autorității	54
Art. 142. – Plângerile participanților împotriva administratorului	54
Art. 143. – Emiterea de reglementări privind supravegherea	54
CAPITOLUL XIV	54
Răspunderea juridică	54
Art. 144. – Dispoziții generale	54
Art. 145. – Regimul sancționatoriu.....	55
Art. 146. – Infrațiuni	55
Art. 147. – Contravenții	56
Art. 148. – Procedura de stabilire și constatare a contravențiilor	57
Art. 149. – Prescripția aplicării și executării sancțiunilor contravenționale	57
Art. 150. – Măsuri administrative	57
CAPITOLUL XV	58
Dispoziții tranzitorii și finale	58
Art. 151. – Documente suplimentare	58
Art. 152. – Accesul la informații	58
Art. 153. – Schimbul de informații	58
Art. 154. – Inactivitatea pe o perioadă de 2 ani a entităților autorizate/avizate.....	59
Art. 155. – Taxele de autorizare, avizare și funcționare	59
Art. 156. – Prelucrarea datelor cu caracter personal	59
Art. 157. – Secretul profesional	59
Art. 158. – Aplicarea legii.....	59
Art. 159. – Intrarea în vigoare.....	59
Art. 160. – Transpunere	60

Lege privind pensiile ocupaționale

CAPITOLUL I Obiectul și domeniul de aplicare

Art. 1. – Obiectul de reglementare

Prezenta lege reglementează:

- a) autorizarea și funcționarea administratorilor și a fondurilor de pensii ocupaționale;
- b) supravegherea desfășurării activității entităților prevăzute la lit.a) în România, pe teritoriul celorlalte state membre și pe teritoriul statelor terțe;
- c) avizarea și funcționarea instituțiilor de credit pentru desfășurarea activității de depozitare și de custodie a activelor fondurilor de pensii ocupaționale;
- d) avizarea auditorilor financiari, pentru activitatea desfășurată în calitate de auditor al administratorilor și a fondurilor de pensii ocupaționale;
- e) supravegherea entităților prevăzute la lit. c) și d) pentru activitatea acestora în legătură cu entitățile prevăzute la lit. a).

Art. 2. – Domeniul de aplicare

Prezenta lege se aplică:

- a) fondurilor de pensii ocupaționale;
- b) administratorilor de fonduri de pensii ocupaționale;
- c) depozitarilor;
- d) auditorilor financiari;
- e) angajatorilor;
- f) Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private.

Art. 3. – Definiții

(1) În înțelesul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. **actul individual de aderare** – înscrisul prin care o persoană își manifestă actul de voință de a fi parte la contractul de societate, respectiv la fondul de pensii ocupaționale;
2. **acționarul semnificativ** – persoana fizică, persoana juridică sau grupul de persoane fizice și/sau juridice care acționează împreună și care deține direct ori indirect o participație de cel puțin 10% din capitalul social al unei societăți ori din drepturile de vot sau o participație care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra administrării societății respective;
3. **activul net al fondului de pensii ocupaționale la o anumită dată** – valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
4. **activul personal** – suma acumulată în contul unui participant, rezultată din înmulțirea numărului de unități de fond deținute de acesta cu valoarea la zi a unei unități de fond;
5. **activele unui fond de pensii ocupaționale** – instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;
6. **administratorul** – o societate de pensii constituită în vederea administrării de fonduri de pensii ocupaționale, conform prevederilor prezentei legi, precum și o

societate de pensii care administrează un fond de pensii administrat privat și/sau fonduri de pensii facultative, o societate de administrare a investițiilor și o societate de asigurări, autorizate conform legislației care reglementează domeniile în care activează, a căror autorizație este în vigoare și care sunt autorizate, pentru a administra fonduri de pensii ocupaționale și, opțional, pentru a furniza pensii ocupaționale, în conformitate cu prevederile prezentei legi, de Autoritatea de Supraveghere Financiară;

7. **administrarea specială** – exercitarea răspunderii fiduciare de către administratorul special, pe o perioadă determinată, asupra activelor fondului, în scopul limitării pierderilor pentru protejarea drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor;
8. **administratorul special** – orice persoană juridică autorizată să administreze un fond de pensii, desemnată de Autoritate și care se subrogă în drepturile și obligațiile administratorului pentru o perioadă determinată;
9. **angajatorul** – persoana fizică sau juridică care poate, potrivit legii, să angajeze forță de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Legii nr. 53/2003 privind Codul muncii, republicată, cu modificările și completările ulterioare, sau pe bază de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările ulterioare, sau în temeiul oricărui alt tip de contract conform căruia o persoană desfășoară o activitate generatoare de venituri asimilate salariului;
10. **Autoritatea de Supraveghere Financiară** – autoritate administrativă autonomă, de specialitate, cu personalitate juridică, independentă, autofinanțată, care își exercită atribuțiile potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Autoritate;
11. **Autoritatea competentă în domeniul auditului financiar** – autoritate care își exercită atribuțiile potrivit prevederilor Legii nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative;
12. **beneficiarul** – moștenitor al participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
13. **beneficii colaterale** – orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar;
14. **contractul de administrare** – contractul încheiat în formă scrisă între angajator și administrator, care are ca obiect administrarea unui fond de pensii ocupaționale;
15. **contribuția** – suma plătită de către angajator și/sau de către angajat la un fond de pensii ocupaționale;
16. **depozitarul** – instituția de credit avizată de Autoritate, potrivit legii, pentru activitatea de depozitare și custodie, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii ocupaționale;
17. **Fondul de garantare** – fondul înființat în conformitate cu prevederile Legii nr. 187/2011 privind înființarea, organizarea și funcționarea Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private;
18. **fondul de pensii ocupaționale** – entitatea constituită prin contract de societate potrivit dispozițiilor Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu

modificările și completările ulterioare și ale prezentei legi, având cel puțin 100 participanți, denumit în continuare fond;

19. **instrumentele financiare** reprezintă:
 - a) valori mobiliare;
 - b) instrumente ale pieței monetare, respectiv categoriile de instrumente care se tranzacționează în mod obișnuit pe piața monetară, precum certificatele de trezorerie și certificatele de depozit, cu excepția instrumentelor de plată;
 - c) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
 - d) instrumente financiare derivate.
20. **instrumentele financiare derivate** – contracte futures, opțiuni, contracte forward, swap-uri și orice alte contracte derivate în legătură cu valori mobiliare, valute, rate ale dobânzii sau ale rentabilității, indici financiari sau indicatori financiari, care pot fi decontate fizic ori în fonduri bănești;
21. **participantul** – persoana care a aderat la un fond, care a plătit sau în numele căruia s-au plătit contribuții la un fond și care are un drept prezent sau viitor la o pensie ocupațională;
22. **participația calificată** – deținere directă sau indirectă din drepturile de vot sau din capitalul unei entități, care reprezintă cel puțin 10% din acestea sau care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra administrării entității respective;
23. **pensia ocupațională** – suma plătită periodic participantului sau beneficiarului în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
24. **persoana care deține o funcție-cheie** – persoană ale cărei atribuții au o influență semnificativă asupra realizării obiectivelor strategice ale administratorului, care nu fac parte din structura de conducere, îndeplinind în cadrul administratorului atribuțiile de:
 - a) evaluare și administrare a riscurilor (managementul riscurilor);
 - b) conformitate și/sau control intern;
 - c) audit intern;
 - d) director de investiții/administrare a investițiilor;
 - e) actuar.
25. **potențialul achizitor** – orice persoană care își propune:
 - a) să achiziționeze, direct sau indirect, o participație calificată la un administrator;
 - b) să își majoreze, direct sau indirect, participația calificată deținută la un administrator, astfel încât să atingă sau să depășească 20%, 33% sau 50% din totalul drepturilor de vot sau din capitalul social;
26. **ponderea lunară a unui fond** - raportul dintre activul net al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor, calculate în luna respectivă;
27. **ponderea medie a unui fond pe o anumită perioadă** - media aritmetică a ponderilor lunare ale fondului pe perioada respectivă;
28. **proiectul de achiziție** – documentația și informațiile transmise Autorității de către un potențial achizitor privind achiziționarea sau majorarea, directă ori indirectă, a drepturilor de vot într-o entitate reglementată sau majorarea participației la capitalul social al acesteia;
29. **prospectul fondului de pensii ocupaționale** – documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii ocupaționale, denumit în continuare prospect;
30. **provizionul tehnic** – volumul adecvat de active corespunzător obligațiilor financiare ale fondului, care acoperă riscurile biometrice și investiționale;

31. **rata de rentabilitate a unui fond** - logaritm natural din raportul dintre valoarea unității de fond din luna curentă și valoarea unității de fond din luna precedentă;
32. **rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor** - suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecărui fond pe o perioadă și ponderea medie a fondului în totalul fondurilor pe aceeași perioadă;
33. **reglementările interne ale administratorilor** – regulamente, norme, proceduri, coduri, reguli sau politici interne;
34. **riscurile biometrice** – riscuri legate de deces, invaliditate și longevitate;
35. **schema de pensii ocupaționale** – un sistem de termene, condiții și reguli prin care un angajator participă la asigurarea unor beneficii angajaților săi, în timpul activității lor, sub forma unei contribuții la un fond, în vederea obținerii de către aceștia a unei pensii ocupaționale;
36. **schema de pensii ocupaționale de tip contribuții definite** – schema de pensii în baza căreia sumele ce urmează a fi plătite ca pensii ocupaționale rezultă din contribuții la un fond și din câștigurile obținute în urma investiției acestor contribuții;
37. **schema de pensii ocupaționale de tip contribuții definite cu garanții** – schema de pensii în baza căreia sumele ce urmează a fi plătite ca pensii ocupaționale rezultă din contribuții la un fond și din câștigurile obținute în urma investiției acestor contribuții, dar nu mai puțin suma garantată;
38. **statul membru de origine** – statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în care administratorul își are sediul social și principala structură administrativă sau, dacă nu are un sediu social, locul unde se află principala sa structură administrativă;
39. **statul membru gazdă** – statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, a cărui legislație socială și legislație a muncii relevante în domeniul pensiilor ocupaționale este aplicabilă relației dintre angajator și participanți;
40. **statul terț** – oricare alt stat care nu este stat membru al Uniunii Europene sau nu aparține Spațiului Economic European;
41. **structura de conducere** – persoane sau organe ale administratorului, care sunt numite în conformitate cu legislația națională, care au competența de a stabili strategia, obiectivele și direcția generală a acestuia, și care supraveghează și monitorizează procesul decizional de conducere. Include persoane care conduc în mod efectiv activitatea administratorului, respectiv membrii consiliului de administrație și directorii, în cazul administrării în sistem unitar sau membrii consiliului de supraveghere și directoratul, în cazul administrării în sistem dualist;
42. **supravegherea specială** – măsura având drept scop limitarea riscurilor și asigurarea redresării fondului, în vederea protejării intereselor participanților și ale beneficiarilor, în situația în care se constată deficiențe în urma supravegherii și/sau controalelor efectuate de Autoritate și care nu sunt situații de natură a institui administrarea specială;
43. **transferul de lichidități bănești** – trecerea contravalorii activului personal din contul unui participant la un fond către un alt fond;
44. **unitatea de fond** – raportul dintre valoarea activului net al fondului și numărul total de unități de fond;
45. **vestingul** – clauza prevăzută în schema de pensii ocupaționale potrivit căreia angajatorul poate amâna, cu maximum 3 ani, data dobândirii de către angajat a

dreptului de proprietate asupra activului la fond, obținut ca urmare a contribuțiilor plătite de către angajator pentru acesta, sau poate decide, în anumite condiții, ca angajatul să nu dobândească acest drept de proprietate.

(2) Persoana afiliată, în raport cu o persoană fizică sau juridică, numită prima entitate, reprezintă:

- a) un acționar sau un grup de acționari care deține mai mult de 10% din acțiunile emise de prima entitate ori care, deși deține un procent mai mic, poate influența, direct sau indirect, deciziile luate de prima entitate;
- b) orice entitate în care prima entitate deține, direct sau indirect, mai mult de 10% din acțiunile emise ori care, deși deține un procent mai mic, poate influența, direct sau indirect, deciziile luate de respectiva entitate;
- c) orice altă entitate în care un acționar deține, direct sau indirect, mai mult de 30% din acțiunile emise și, în același timp, deține, direct sau indirect, mai mult de 30% din totalul acțiunilor emise de prima entitate;
- d) orice persoană care poate determina, direct sau indirect, deciziile primei entități;
- e) orice membru al consiliului de administrație sau al altui organ de conducere ori supraveghere al respectivei entități;
- f) soțul/soția sau o rudă până la gradul al treilea ori un afin până la gradul al doilea inclusiv al oricărei persoane prevăzute la lit. a)-e).

CAPITOLUL II **Administratorul**

Secțiunea 1

Autorizarea administratorului

Art. 4. – Entități care pot administra fonduri

(1) Pot administra fonduri:

- a) societățile de pensii constituite în baza prezentei legi;
- b) societățile de pensii, societățile de administrare a investițiilor și societățile de asigurări care sunt autorizate să administreze fonduri de pensii administrate privat și/sau fonduri de pensii facultative;
- c) societățile de administrare a investițiilor și societățile de asigurări, autorizate în condițiile prezentei legi de către Autoritate, pentru activitatea de administrare a fondurilor.

(2) Entitățile prevăzute la alin. (1) pot furniza, opțional, pensii ocupaționale.

(3) 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 sau supuși unei proceduri similare în vederea funcționării ca administrator de fonduri de pensii ocupaționale într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sunt exceptați de la cerința autorizării de către Autoritate.

(5) Un administrator poate administra unul sau mai multe fonduri.

Art. 5. – Procedura de autorizare a administratorilor

(1) Administratorii prevăzuți la art. 4 alin. (1) lit. b), pentru a administra fonduri, transmit următoarele documente:

- a) hotărârea adunării generale a acționarilor privind activitatea de administrare a fondurilor;
- b) dovada îndeplinirii cerințelor de capital social;
- c) hotărârea adunării generale a acționarilor privind alocarea capitalului social pentru fiecare activitate;
- d) actul constitutiv actualizat;
- e) proiectul prospectului;
- f) proiectul contractului de societate și al actului individual de aderare;
- g) proiectul contractului de administrare, al contractului de depozitare și al contractului de audit financiar pentru fiecare fond;
- h) planul de afaceri pe 3 ani.

(2) Autoritatea analizează documentele și, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii acestora, procedează la autorizarea administrării/respingerea autorizării de administrare, prin decizie scrisă și motivată.

Art. 6. – Documente pentru autorizarea de constituire a societății de pensii

(1) Societățile de pensii nou înființate trebuie autorizate de către Autoritate pentru constituire și administrare.

(2) Societatea de pensii se constituie sub forma unei societăți pe acțiuni, iar persoanele care intenționează să înființeze o societate de pensii depun la Autoritate cererea pentru autorizarea de constituire.

(3) Cererea pentru autorizarea de constituire a societății de pensii este însoțită de următoarele documente:

- a) proiectul actului constitutiv;
- b) dovada că fondatorii dețin resursele financiare necesare vărsării capitalului social, precum și proveniența acestora;
- c) cazierul judiciar și cazierul fiscal ale fondatorilor;
- d) documente privind fondatorii, cu informații referitoare la statutul lor juridic, eventuala lor calitate de persoane afiliate, precum și natura legăturilor dintre ei;
- e) documente din care să reiasă soliditatea financiară a fondatorilor;
- f) declarația pe propria răspundere a fondatorilor, a candidaților pentru structura de conducere, din care să rezulte dacă dețin, individual sau în legătură cu alte persoane implicate în orice societate, cel puțin 5% din capitalul social sau din drepturile de vot;
- g) documente privind adecvarea candidaților pentru structura de conducere, din care să reiasă că aceștia îndeplinesc cerințele Autorității referitoare la competență și experiență profesională, integritate și bună reputație, guvernanță;
- h) certificatul de cazier judiciar și certificatul de cazier fiscal, în termenul de valabilitate legal, ale candidaților pentru structura de conducere sau alt document echivalent eliberat de autoritățile competente din țara în care aceștia au stabilit/stabilită domiciliul și/sau reședința;
- i) proiectul regulamentului de organizare și funcționare a societății de pensii;
- j) dovada vărsării integrale și în formă bănească a capitalului social;
- k) dovada plății taxei privind cererea de autorizare de constituire.

Art. 7. – Analizarea cererii pentru autorizarea de constituire

Autoritatea analizează cererea pentru autorizarea de constituire și, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii ultimului set de documente și informații, procedează la aprobarea sau la respingerea cererii, prin decizie scrisă și motivată.

Art. 8. – Aprobarea cererii pentru autorizarea de constituire

Autoritatea aprobă cererea pentru autorizarea de constituire, pe baza cel puțin a următoarelor criterii îndeplinite cumulativ:

- a) onorabilitatea fondatorilor, respectiv buna reputație și integritate a acestora;
- b) competența și onorabilitatea candidaților din structura conducere;
- c) soliditatea și stabilitatea financiară a fondatorilor;
- d) capacitatea fondatorilor de a respecta și de a se conforma permanent cerințelor prudențiale;
- e) cerința să nu existe motive de a suspecta că o operațiune de spălare de bani ori de finanțare a terorismului este în curs, a avut loc sau se încearcă a se comite de către fondatori sau candidații pentru structura de conducere, în sensul Legii nr. 656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării terorismului, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- f) fondatorii și candidații pentru structura de conducere nu sunt în procedură de reorganizare judiciară sau de faliment, nu au contribuit, direct sau indirect, la falimentul unor persoane juridice și nu au fost implicați în niciun fel de scandaluri financiare;
- g) denumirea societății de pensii nu este de natură să inducă în eroare participanții, potențialii participanți sau alte persoane.

Art. 9. – Respingerea cererii pentru autorizarea de constituire

(1) Autoritatea respinge cererea pentru autorizarea de constituire în următoarele situații:

- a) documentația prezentată este incompletă sau nu este întocmită în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare;
- b) neîndeplinirea uneia dintre condițiile prevăzute în reglementările Autorității.

(2) Decizia de respingere, scrisă și motivată, se comunică fondatorilor în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptarea acesteia.

Art. 10. – Înregistrarea societății de pensii la registrul comerțului

(1) Fondatorii înregistrează societatea la registrul comerțului, în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea deciziei pentru autorizarea de constituire.

(2) Depășirea termenului prevăzut la alin. (1), din motive imputabile entității, duce la pierderea valabilității deciziei de autorizare de constituire.

(3) Obținerea deciziei de autorizare de constituire a unei societăți de pensii nu garantează și obținerea autorizării de administrare.

Art. 11. – Obținerea autorizării de administrare

(1) Entitățile prevăzute la art. 4 alin. (1) lit. a) și lit. c) trebuie să obțină autorizare de administrare a fondurilor de la Autoritate.

(2) În vederea obținerii autorizării de administrare, entitățile prevăzute la art. 4 alin. (1) lit. a) și lit. c) depun la Autoritate o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) certificatul de înregistrare la registrul comerțului, în copie;
- b) certificat constatator în termenul de valabilitate, în original;
- c) actul constitutiv;
- d) dovada vărsării integrale sau a reîntregirii/majorării, după caz, sub formă bănească a capitalului social, în copie;
- e) proiectul de contract de societate și al actului individual de aderare;
- f) proiectul contractului de administrare, al contractului de depozitare, al contractului de custodie și al contractului de audit financiar al fondului;
- g) planul de afaceri pe cel puțin 3 ani;

- h) proiectul prospectului;
- i) notificarea cu privire la persoanele care asigură auditul intern și funcția actuarială;
- j) documente privind adecvarea persoanelor propuse pentru funcții cheie autorizate;
- k) dovada plății taxei de autorizare de administrare și de autorizare a fiecărui membru propus pentru structura de conducere, respectiv a fiecărei persoane propuse pentru o funcție - cheie autorizată.

(3) Entitățile prevăzute la art. 4 alin. (1) lit. c) depun la Autoritate, suplimentar față de documentele prevăzute la alin. (2), documentele privind adecvarea persoanelor propuse pentru structura de conducere.

(4) Autoritatea poate solicita entităților prevăzute la art. 4 alin. (1) lit. a) și lit. c), în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea cererii pentru autorizare, documente și informații suplimentare, pe care acestea trebuie să le furnizeze în maximum 30 de zile calendaristice de la data primirii solicitării.

(5) Autoritatea analizează cererea pentru autorizarea de administrare și, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii ultimului set de documente și informații, procedează la aprobarea sau la respingerea cererii, prin decizie scrisă și motivată.

(6) Decizia de autorizare sau decizia de respingere, după caz, se comunică în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptarea acesteia.

(7) Deciziile de respingere prevăzute la alin. (6) și la art. 9 alin. (2) pot fi atacate la instanța judecătorească competentă, în conformitate cu prevederile Legii contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 12. – Decizia de retragere a autorizării de administrare

(1) Autoritatea poate retrage, prin decizie, scrisă și motivată, autorizarea de administrare a administratorului în una dintre următoarele situații:

- a) administratorul nu a început operațiunile pentru care a fost autorizat, în termen de 2 ani de la primirea autorizației, sau nu și-a exercitat mai mult de 2 ani activitatea de administrare;
- b) acționarii au decis lichidarea sau divizarea administratorului;
- c) acționarii au decis fuziunea administratorului absorbit;
- d) administratorul se află în incapacitate de plată;
- e) administratorul nu mai îndeplinește condițiile de funcționare;
- f) administratorul nu asigură apărarea corespunzătoare a intereselor participanților și ale beneficiarilor;
- i) administratorul nu a stabilit provizioane tehnice suficiente privind întreaga activitate sau nu are suficiente active pentru a acoperi provizioanele tehnice;
- j) alte situații prevăzute în reglementările emise de Autoritate.

(2) Decizia de retragere a autorizării de administrare, scrisă și motivată, se comunică în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptarea acesteia și poate fi atacată la instanța judecătorească competentă, în conformitate cu prevederile Legii contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Contestația adresată instanței de contencios administrativ competente nu suspendă, pe timpul soluționării acesteia, decizia prevăzută la alin. (2).

(4) În termen de 10 zile calendaristice de la data expirării perioadei de contestare sau, după caz, de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești prin care s-a soluționat contestația, Autoritatea publică anunțul privind retragerea autorizării de administrare în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și pe pagina de internet a Autorității.

Art. 13. – Modificarea documentelor care au stat la baza autorizării de administrare

Autoritatea analizează modificările documentelor care au stat la baza autorizării de administrare și aprobă sau respinge prin decizie modificările solicitate.

Art. 14. – Obligația administratorului de a păstra pe întreaga durată de funcționare condițiile avute în vedere la autorizarea de către Autoritate

Administratorul are obligația să păstreze pe întreaga durată de funcționare condițiile avute în vedere la autorizarea de către Autoritate.

Art. 15. – Emiterea de reglementări privind autorizarea administratorilor

Autoritatea poate emite reglementări privind:

- a) autorizarea administratorilor;
- b) modificarea documentelor care au stat la baza autorizării de administrare;
- c) retragerea autorizării de administrare a administratorului și încetarea activității acestuia;
- d) taxele de autorizare, avizare și funcționare.

Secțiunea a 2 - a

Cerințe privind organizarea

Art. 16. – Capitalul social minim al administratorului

(1) Pentru a putea administra fonduri de pensii ocupaționale, capitalul social minim necesar este echivalentul în lei, calculat la cursul de schimb al Băncii Naționale a României la data constituirii, al sumei de **1,5 milioane euro**.

(2) Administratorul are obligația să păstreze pe întreaga durată de funcționare nivelul de capital social prevăzut la alin. (1).

(3) Capitalul social minim al administratorului societate de pensii, este subscris și vărsat integral, exclusiv în numerar, la momentul constituirii, într-un cont deschis la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei bănci străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României.

(4) Capitalul social minim al administratorului care este o entitate dintre cele prevăzute la art. 4 alin. (1) lit. b) sau c) se completează, dacă este cazul, la nivelul minim cumulat, impus pentru desfășurarea activității pentru care se solicită autorizarea, se subscris și se varsă integral, exclusiv în numerar, la momentul autorizării de administrare, într-un cont deschis la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei bănci străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României.

(5) Capitalul social prevăzut la alin. (1) și (4) se majorează cu 0,2% pentru echivalentul în lei al fiecărui milion de euro care depășește echivalentul în lei a 200 milioane euro active nete ale fondurilor de pensii ocupaționale, aflate în administrare.

Art. 17. – Acțiunile administratorului

(1) Acțiunile administratorului sunt nominative, nu pot fi transformate în acțiuni la purtător, nu pot constitui garanții sau să fie utilizate pentru acordarea de credite și nu pot fi executate silit, sub sancțiunea nulității absolute a actelor prin care se constituie garanțiile, se acordă creditele sau a actelor de executare silită.

(2) Administratorii nu pot emite acțiuni preferențiale.

(3) Acționarii nu pot beneficia de drepturi preferențiale sau de alte privilegii și este interzisă limitarea drepturilor sau impunerea de obligații suplimentare.

Art. 18. – Dobândirea și proveniența capitalului

(1) Administratorul sau o persoană afiliată acestuia nu poate achiziționa acțiuni ale altui administrator, cu excepția fuziunii acestora, sub sancțiunea nulității actului.

(2) Capitalul social al administratorului nu poate proveni din împrumuturi sau credite și nu poate fi grevat de sarcini.

(3) Activele financiare proprii ale administratorului nu pot fi utilizate pentru:

- a) acordarea de împrumuturi;
- b) garantarea de împrumuturi sau credite pentru terți.

Art. 19. – Fuziunea, lichidarea sau divizarea administratorului

(1) Operațiunile de fuziune, lichidare sau divizare a administratorului sunt supuse autorizării prealabile a Autorității.

(2) Administratorii rezultați în urma operațiunilor prevăzute la alin. (1) au obligația să respecte condițiile de autorizare, limita minimă a capitalului social, cerințele prudențiale și regulile de conduită stabilite prin prezenta lege și prin reglementările Autorității, pe toată durata desfășurării activității.

(3) Fuziunea administratorilor poate genera în paralel fuziunea fondurilor aflate în administrare.

(4) Autoritatea poate respinge motivat solicitarea de fuziune atunci când nu este în interesul participanților, precum și în orice alte situații prevăzute prin reglementările Autorității.

Art. 20. – Acționariatul administratorului

(1) O persoană fizică sau juridică poate fi acționar la un singur administrator.

(2) Calitatea acționarilor trebuie să răspundă nevoii garantării unei gestiuni prudente și sănătoase a fondului și să permită realizarea unei supravegheri eficiente, în scopul protejării intereselor participanților și ale beneficiarilor.

(3) Acționarii administratorului trebuie să îndeplinească cel puțin condițiile avute în vedere pentru fondatorii societății de pensii, precum și următoarele:

- a) să justifice proveniența fondurilor destinate participației la capitalul social;
- b) să furnizeze toate informațiile necesare pentru identificarea relațiilor de afiliere cu alte persoane;
- c) să fi funcționat, în cazul acționarilor persoane juridice, minimum 3 ani, cu excepția celor rezultați în urma fuziunii sau divizării unei alte persoane juridice care, înainte de fuziune sau de divizare, a funcționat minimum 3 ani.

Art. 21. – Achizițiile

(1) Potențialii achizitori transmit Autorității proiectul de achiziție întocmit în conformitate cu prevederile legale, indicând mărimea participației care urmează a fi deținută.

(2) Acționarii care intenționează să cedeze, direct sau indirect, o participație calificată notifică Autorității intenția respectivă, menționând cota participației deținute în urma cedării.

(3) Notificarea menționată la alin. (2) se realizează și în cazul în care acționarii își diminuează participația calificată deținută într-o societate, astfel încât dreptul de vot sau capitalul social deținut scade sub 20%, 33% sau 50%.

(4) Autoritatea evaluează impactul potențialului achizitor asupra administrării corecte și prudente a societății vizate de proiectul de achiziție și poate respinge motivat proiectul de achiziție.

Art. 22. – Cerințe pentru structura de conducere/ persoanele care dețin funcții-cheie

(1) Membrii structurii de conducere a administratorului și persoanele care dețin funcții-cheie prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 24. lit. a), b) și d) sunt autorizate de către Autoritate, odată cu analiza cererii pentru autorizarea de administrare.

(2) În scopul asigurării unui management prudent și corect al administratorului, persoanele prevăzute la alin. (1) și (3) îndeplinesc și mențin, pe toată durata de desfășurare a activității, condițiile și cerințele Autorității referitoare la:

- a) cunoștințe, competențe și experiență profesională;
- b) reputație, onestitate și integritate;
- c) guvernanță.

(3) Persoanele care dețin funcții-cheie prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 24. lit. c) și e) sunt notificate Autorității.

Art. 23. – Interdicții aplicabile membrilor structurii de conducere a administratorului

(1) Membrii structurii de conducere a administratorului nu pot fi membri în structura de conducere:

- a) a unui alt administrator sau a persoanelor afiliate acestuia;
- b) a administratorului unui fond de pensii facultative și/sau al unui fond de pensii administrat privat sau a persoanelor afiliate acestuia, cu excepția situației în care administratorii fac parte din același grup;
- c) a depozitarului sau a persoanelor afiliate acestuia;
- d) a societăților de servicii de investiții financiare sau a persoanelor afiliate acestora cu care administratorul a încheiat un contract de intermediere;
- e) a unei organizații sindicale sau patronale.

(2) Interdicția prevăzută la alin. (1) se aplică și persoanelor care au raporturi de muncă, comerciale sau alte raporturi similare cu entitățile prevăzute la același alineat.

Art. 24. – Emiterea de reglementări privind organizarea administratorilor

Autoritatea poate emite reglementări privind:

- a) verificarea provenienței capitalului vărsat de către fondatori;
- b) procedura privind constituirea, majorarea și reducerea capitalului social;
- c) criteriile aplicabile și procedura pentru evaluarea prudentială a achizițiilor și majorărilor participațiilor la administratorii fondurilor de pensii ocupaționale;
- d) fuziunea și divizarea administratorilor.

Secțiunea a 3 - a

Condiții de funcționare

Art. 25. – Cerințe generale de guvernare

(1) Administratorul are obligația să adopte măsurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității, proporțional cu natura, amploarea și complexitatea activităților desfășurate.

(2) Sistemul de guvernare corporativă aplicat trebuie să respecte cel puțin următoarele cerințe:

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- e) asigurarea unei bune organizări administrative și contabile;
- f) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- g) aplicarea unor proceduri operaționale care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

(3) Administratorul are obligația să adopte, să aplice și să mențină politici și proceduri corespunzătoare pentru a se asigura că membrii structurii de conducere a administratorului și persoanele care dețin funcții-cheie îndeplinesc în permanență cerințele de bună reputație și integritate, conform legislației aplicabile.

(4) Conducerea administratorului poate fi asigurată numai de către persoanele fizice care, potrivit actelor constitutive și/sau hotărârii organelor statutare ale administratorului, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea acestuia.

Art. 26. – Separarea funcțiilor

(1) Administratorul trebuie să separe funcțiile de decizie, de funcțiile de execuție și de funcțiile cheie.

(2) Administratorul constituie structuri responsabile cu activitățile de audit intern, control intern, administrare a riscurilor, analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu strategia stabilită de consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, și dispune, atunci când este cazul, de funcție actuarială.

Art. 27. – Funcția de audit intern

(1) Administratorul are obligația de a constitui o structură de audit intern, a cărei activitate se realizează în baza legislației specifice în vigoare.

(2) Auditul intern trebuie să acopere toate activitățile de administrare a fondurilor.

(3) Administratorul notifică Autorității persoana care conduce structura responsabilă cu activitățile de audit intern.

(4) Obiectivele auditului intern sunt:

a) asigurarea că politicile și procedurile administratorului sunt respectate în cadrul tuturor activităților și structurilor;

b) revizuirea politicilor, procedurilor, proceselor și mecanismelor de control, astfel încât acestea să fie suficiente și adecvate activității desfășurate.

(5) În vederea îndeplinirii obiectivelor, activitatea de audit intern include cel puțin următoarele:

a) evaluarea eficienței și a gradului de adecvare a activității de control intern, de administrare a riscurilor, de administrare a investițiilor;

b) analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informatice;

c) evaluarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile și situațiilor financiare;

d) evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și a pierderilor de orice fel.

(6) Este interzisă externalizarea activității de audit intern de către administrator.

(7) Fiecare misiune de audit intern face obiectul unui raport de audit intern care este prezentat consiliului de administrație/consiliului de supraveghere.

(8) Raportul prevăzut la alin. (7) trebuie să cuprindă cel puțin următoarele elemente:

a) perioada supusă auditării interne;

b) lista activităților desfășurate de către structura de audit intern aferente perioadei auditate;

c) descrierea principalelor activități desfășurate;

d) persoanele responsabile pentru efectuarea respectivelor activități;

e) deficiențele identificate și recomandările structurii de audit intern pentru remedierea acestora;

f) situația privind planul de măsuri pentru soluționarea deficiențelor identificate, separat pentru deficiențele curente și cele identificate prin rapoartele de audit intern anterioare, în cazul în care acestea din urmă nu au fost soluționate corespunzător.

(9) Persoana care conduce structura de audit intern are obligația de a întocmi un raport semestrial privind misiunile de audit intern desfășurate, care se transmite Autorității în conformitate cu reglementările acesteia.

(10) Auditorii interni au acces la orice date sau înregistrări, precum și la documente și informații relevante necesare îndeplinirii atribuțiilor care le revin.

(11) În îndeplinirea atribuțiilor care îi revin, persoana care conduce structura de audit intern urmărește modul de implementare a recomandărilor formulate în raportul de audit intern.

Art. 28. – Funcția actuarială

(1) Atunci când prospectul prevede acoperirea riscurilor biometrice și/sau garantează rata de rentabilitate a investițiilor, administratorul constituie sau dispune de o funcție actuarială responsabilă cu:

- a) coordonarea și monitorizarea calculului provizioanelor tehnice;
- b) evaluarea adecvării metodologiilor și modelelor de bază utilizate la calculul provizioanelor tehnice și a ipotezelor formulate în acest scop;
- c) determinarea în ce măsură datele utilizate la calcularea provizioanelor tehnice sunt suficiente și calitatea acestora;
- d) compararea ipotezelor utilizate la calculul provizioanelor tehnice cu experiența;
- e) informarea consiliului de administrație/consiliului de supraveghere cu privire la adecvarea calculării provizioanelor tehnice;
- f) exprimarea unei opinii privind strategia de aderare, în cazul în care prospectul prevede;
- g) exprimarea unei opinii privind adecvarea mecanismelor de asigurare în cazul în care prospectul prevede astfel de mecanisme; și
- h) participarea la punerea în aplicare efectivă a sistemului de gestionare a riscurilor.

(2) Administratorul desemnează cel puțin o persoană independentă, din interiorul sau din afara entității, care să răspundă de funcția actuarială.

(3) Administratorul notifică Autorității persoana responsabilă cu funcția actuarială.

(4) În exercitarea atribuțiilor sale, persoana responsabilă cu funcția actuarială are obligația de a întocmi anual un raport actuarial, care se transmite Autorității în conformitate cu reglementările acesteia.

Art. 29. – Funcția de control intern/conformitate

(1) Administratorul are obligația de a constitui o structură de control intern/conformitate pentru care trebuie prevăzute cel puțin următoarele elemente:

- a) rolul și responsabilitățile structurii de conducere în relația cu structura de control intern;
- b) activitățile de control intern și separarea responsabilităților;
- c) activitățile de monitorizare și corectare a deficiențelor.

(2) Obiectivele activității de control intern/conformitate sunt:

- a) desfășurarea acesteia în condiții de eficiență;
- b) furnizarea unor informații corecte, credibile, relevante, complete și oportune în luarea deciziilor de către membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere sau directori/directorat, după caz, precum și de către utilizatorii externi ai informațiilor;
- c) supravegherea respectării de către administrator și personalul acestuia a actelor normative aplicabile și a reglementărilor/normelor/procedurilor/regulilor interne;
- d) reducerea riscurilor de neîndeplinire a obligațiilor de către administrator.

(3) Activitatea de control intern/conformitate se desfășoară în mod independent de activitățile pe care administratorul le monitorizează și controlează, astfel încât:

- a) să evalueze în mod continuu eficacitatea și modul adecvat de punere în aplicare a măsurilor și procedurilor administratorului, precum și măsurile dispuse pentru rezolvarea oricăror situații de neîndeplinire a obligațiilor acestuia;
- b) să urmărească desfășurarea activității de administrare a fondului de pensii ocupaționale în condiții de eficacitate.

(4) Pentru a permite persoanei care conduce structura de control intern/conformitate să își ducă la îndeplinire responsabilitățile în mod corect și independent, administratorul trebuie să se asigure că aceasta:

- a) are autoritatea, resursele și experiența necesare, precum și acces la toate informațiile relevante;
 - b) are atribuții aferente activității de control intern, precum și metode de remunerație, astfel încât să nu îi fie afectată obiectivitatea sau să conducă la această posibilitate;
 - c) nu este implicată în desfășurarea activităților pe care le monitorizează;
 - d) participă, în calitate de invitat, la ședința consiliului de administrație/consiliului de supraveghere, atunci când pe ordinea de zi a acesteia este prevăzută dezbateră raportului prevăzut la alin. (8).
- (5) Activitatea de control intern/conformitate cuprinde cel puțin următoarele:**
- a) analize operative la nivelul structurilor administratorului;
 - b) asigurarea că se realizează controale privind modalitatea prin care administratorul gestionează accesul la operațiuni referitoare la activele fondului de pensii ocupaționale și conturile participanților;
 - c) asigurarea că se realizează verificări ale operațiunilor care depășesc anumite limite de sume de către nivelul de conducere competent;
 - d) asigurarea că se realizează verificări independente, inclusiv privind separarea atribuțiilor, verificarea încrucișată, dublul control al activelor, semnătura dublă și altele similare;
 - e) asigurarea că se realizează verificări ale tranzacțiilor efectuate la nivelul administratorului și la nivelul fondului;
 - f) asigurarea că se realizează, de către persoanele cu responsabilități în acest sens, verificări cel puțin semestriale, ale operațiunilor privind:
 - (i) aderarea și evidența participanților;
 - (ii) evidența actelor individuale de aderare;
 - (iii) comisionarea și convertirea contribuțiilor;
 - (iv) evaluarea portofoliului de active financiare și calculul activului net al fondului;
 - (v) viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fonduri;
 - (vi) decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
 - (vii) transferul activelor participanților între fonduri;
 - (viii) plata contravalorii activului personal al participantului la un fond de pensii ocupaționale în caz de invaliditate, deces și deschiderea dreptului acestuia la pensie;
 - (ix) stingerea obligațiilor administratorului și fondurilor;
 - (x) elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și transmiterea către Autoritatea și participanți a rapoartelor/informărilor prevăzute de actele normative aplicabile.
 - g) asigurarea că se realizează verificarea corectitudinii datelor și raportărilor administratorului și ale fondurilor;
 - h) asigurarea că se realizează verificarea și semnarea tuturor documentelor transmise de către administrator Autorității.
- (6) Activitatea de control intern/conformitate este implementată pentru fiecare nivel organizatoric al administratorului și se exercită în funcție de dimensiunea, natura și complexitatea acestuia.**
- (7) Este interzisă externalizarea activității de control intern/conformitate de către administrator.**
- (8) În exercitarea atribuțiilor sale, persoana care conduce structura de control intern/conformitate are obligația de a întocmi semestrial un raport de control intern, care se transmite Autorității în conformitate cu reglementările acesteia.**
- (9) Raportul prevăzut la alin. (8) trebuie să cuprindă cel puțin următoarele elemente:**

- a) lista tuturor activităților desfășurate de administrator în nume propriu și/sau în numele fondurilor de pensii ocupaționale și supuse controlului;
- b) durata fiecărei activități și perioada la care se referă;
- c) descrierea activităților de control intern efectuate, respectiv descrierea procedurii de control intern aplicată, persoanele care au elaborat procedurile și au verificat documentele, precum și conformitatea activităților desfășurate de către administrator în nume propriu și/sau în numele fondurilor, cu prevederile actelor normative aplicabile;
- d) deficiențele identificate și măsurile recomandate pentru remedierea acestora;
- e) deciziile adoptate de către persoanele abilitate să ia măsuri de remediere;
- f) situația privind implementarea măsurilor pentru remedierea deficiențelor identificate, separat pentru deficiențele curente și pentru cele identificate prin rapoartele de control intern anterioare;
- g) termenele de implementare a măsurilor.

Art. 30. – Funcția de administrare a riscurilor

- (1) Administratorul are obligația de a constitui o structură de administrare a riscurilor.
- (2) Obiectivele activității de administrare a riscurilor sunt identificarea, analizarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea riscurilor la care sunt expuse fondurile de pensii ocupaționale și administratorul, cu luarea în considerare atât a factorilor interni, cât și a factorilor externi.
- (3) Activitatea de administrare a riscurilor trebuie să se realizeze cu luarea în considerare a:
 - a) factorilor interni, precum complexitatea structurii organizatorice, natura și dimensiunea activităților desfășurate, calitatea personalului, fluctuația acestuia și altele similare;
 - b) factorilor externi, precum condițiile economice, modificările cadrului legislativ și altele similare.
- (4) În procesul de administrare a riscurilor trebuie identificate:
 - a) riscurile controlabile, în cazul cărora administratorul stabilește dacă și le asumă integral sau măsura în care dorește să le diminueze;
 - b) riscurile necontrolabile, în cazul cărora administratorul decide dacă le acceptă sau dacă elimină ori reduce nivelul activităților afectate de riscurile respective, după caz.
- (5) Evaluarea riscurilor se efectuează atât în condiții normale, cât și în condițiile unor scenarii alternative, inclusiv pentru condiții de criză.
- (6) Pentru riscurile identificate, administratorul efectuează analize cantitative și/sau calitative, utilizând teste de stres, după caz.
- (7) Administratorul determină riscurile care trebuie să fie supuse unor teste de stres adecvate și proporționale, având în vedere o analiză a naturii și structurii portofoliilor, precum și a mediului în care administratorul și fondurile își desfășoară activitatea.
- (8) Testele de stres sunt elaborate și actualizate periodic în concordanță cu natura, dimensiunea și complexitatea activității de administrare a fondurilor și trebuie să aibă o frecvență specifică tipului de risc, evoluției activității administratorului și contextului de piață.
- (9) Rezultatele testelor de stres sunt făcute cunoscute structurii de conducere, în scopul de a oferi fundamentare pentru revizuirea și îmbunătățirea politicii de administrare a riscurilor și a limitelor de expunere fixate, inclusiv pentru adoptarea de măsuri adecvate dacă rezultatele testelor indică o vulnerabilitate semnificativă.
- (10) Persoana care conduce structura de administrare a riscurilor are obligația de a întocmi semestrial un raport de risc, care se transmite Autorității în conformitate cu reglementările acesteia.

(11) Raportul menționat la alin. (10) trebuie să cuprindă cel puțin următoarele elemente:

- a) evoluția, analiza detaliată și interpretarea tuturor indicatorilor de risc sau limitelor monitorizate conform procedurilor interne, pe fiecare clasă de risc, prevăzute în reglementările emise de Autoritate;
- b) rezultatele testelor de stres, interpretarea acestora și propuneri de măsuri corective, după caz;
- c) sumarul abaterilor identificate și a măsurilor de remediere implementate;
- d) descrierea detaliată a abaterilor semnificative din perioada analizată.

(12) Este interzisă externalizarea activității de administrare a riscurilor.

Art. 31. – Funcția de administrare a investițiilor

(1) Administratorul are obligația de a constitui o structură responsabilă cu administrarea investițiilor organizată în mod distinct, cu analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu strategia stabilită de consiliul de administrație sau de consiliul de supraveghere, după caz.

(2) Persoana care conduce structura responsabilă cu administrarea investițiilor are cel puțin următoarele atribuții în domeniul său de activitate:

- a) să organizeze activitatea structurii;
- b) să asigure investirea activelor, cu respectarea limitelor legale;
- c) să asigure diversificarea portofoliului fondului și să mențină un grad adecvat de lichiditate;
- d) să efectueze analize prelabile investirii și analize periodice, cel puțin asupra:
 - (i) riscului de investiție;
 - (ii) lichidității fiecărui instrument financiar în cauză, cel puțin prin intermediul următorilor indicatori, respectiv procentul mediu de instrumente financiare tranzacționate într-o ședință de tranzacționare raportat la numărul total de instrumente financiare emise, numărul de ședințe de tranzacționare necesare lichidării poziției respective în condiții normale de piață;
 - (iii) costurilor implicate;
- e) să asigure dezvoltarea de politici și proceduri adecvate privind analiza oportunităților investiționale și a plasării activelor, inclusiv în legătură cu analizele prelabile investirii;
- f) să asigure respectarea reglementărilor prudențiale;
- g) să asigure informarea consiliului de administrație/consiliului de supraveghere asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al fondului;
- h) să stabilească sisteme de raportare detaliate și oportune către consiliul de administrație și/sau consiliul de supraveghere, după caz, care să permită acestora să efectueze o evaluare corectă a activității desfășurate.

(3) Este interzisă externalizarea activității de administrare a investițiilor.

Art. 32. – Obligația privind existența unui sistem informatic

Administratorul trebuie să dispună de un sistem informatic care să asigure păstrarea în siguranță a evidențelor operaționale și contabile ale fondului, ale valorii activului net, ale numărului de unități de fond, ale participanților, ale plății drepturilor participanților/beneficiarilor, evidențierea modului de calcul al tuturor comisioanelor, taxelor și tarifelor încasate sau datorate, modul de calcul al obligațiilor de plată.

Art. 33. – Începerea activității de administrare

Administratorul poate începe activitatea de administrare de la data comunicării deciziei de autorizare de administrare a fondului.

Art. 34. – Activitatea de administrare a fondurilor

Activitatea de administrare a fondurilor cuprinde următoarele:

- a) administrarea și investirea activelor fondului;
- b) evaluarea portofoliului de active și determinarea valorii activului și pasivului fondului;
- c) gestionarea operațiunilor zilnice ale fondului;
- d) convertirea contribuțiilor;
- e) calculul activului net al fondului;
- f) calculul și plata pensiilor ocupaționale, după caz;
- g) constituirea și actualizarea registrului participanților;
- h) calculul ratelor de rentabilitate;
- i) reflectarea elementelor de natura activelor, datoriilor, capitalurilor proprii, cheltuielilor și veniturilor;
- j) calculul provizionului tehnic;
- k) gestionarea relațiilor cu entitățile implicate în domeniul pensiilor ocupaționale;
- l) dispunerea efectuării plăților datorate entităților implicate în domeniul pensiilor ocupaționale și Autorității;
- m) elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și distribuirea către Autoritate, angajatori și participanți, a situațiilor financiare anuale și a rapoartelor prevăzute de prezenta lege;
- n) gestionarea, păstrarea și arhivarea documentelor privind fondul, angajatorii, contribuțiile, participanții și beneficiarii acestora, după caz, precum și altele asimilate;
- o) alte activități prevăzute în reglementările Autorității.

Art. 35. – Segregarea activelor

(1) Activitățile de administrare și furnizare a pensiilor ocupaționale, precum și toate activele și angajamentele corespunzătoare acestora sunt restricționate, gestionate și organizate separat de alte activități ale administratorului, fără posibilitate de transfer.

(2) Activele și pasivele unui fond sunt evidențiate și ținute separat de cele ale administratorului, ale celorlalte fonduri de pensii ocupaționale administrate, precum și de cele ale altor fonduri de pensii private administrate.

Art. 36. – Externalizarea

(1) Administratorul poate externaliza, parțial sau în totalitate, activitățile prevăzute la art. 34 lit. h)-n) unor prestatori de servicii care să opereze în numele său.

(2) Administratorul nu poate delega răspunderea și rămâne pe deplin responsabil de respectarea obligațiilor care îi revin în temeiul prezentei legi atunci când externalizează oricare dintre activitățile prevăzute la art. 34 lit. h)-n).

(3) Externalizarea se realizează în așa fel încât să se evite oricare dintre următoarele consecințe:

- a) diminuarea calității sistemului de guvernare al administratorului;
- b) creșterea nejustificată a riscului operațional;
- c) subminarea capacității Autorității de a monitoriza respectarea de către administrator a obligațiilor sale;
- d) prestarea de servicii către participanți și beneficiari în mod defectuos, cu încălcarea prevederilor legale și contractuale.

(4) Administratorul asigură funcționarea corespunzătoare a activităților externalizate prin procesul de selecție a unui prestator de servicii și prin monitorizarea continuă a activităților acestuia.

(5) Externalizarea activităților prevăzute la alin. (1) se realizează în baza unui contract încheiat între administrator și prestatorul de servicii.

Art. 37. – Taxa de funcționare

Administratorul achită Autorității de la momentul autorizării fondului, pe toată durata de funcționare a acestuia, o taxă lunară, conform reglementărilor Autorității.

Art. 38. – Emiterea de reglementări privind modul de funcționare a administratorilor

(1) Autoritatea poate emite reglementări cu privire la:

- a) cerințele pentru autorizarea persoanelor din structura de conducere și a celor care dețin funcții-cheie;
- b) principiile de organizare și funcționare a structurilor prevăzute la art. 26 alin. (2);
- c) calculul și raportarea taxei de funcționare a administratorilor;
- d) reguli aplicabile externalizării activităților care intră sub incidența prezentei legi;
- e) contabilitatea administratorilor și a fondurilor, respectiv a Fondului de garantare;
- f) organizarea activității de arhivă a administratorilor.

(2) Emiterea reglementărilor prevăzute la alin. (1) lit e) se realizează cu avizul Ministerului Finanțelor Publice, iar cele prevăzute la alin. (1) lit. f) cu avizul Arhivelor Naționale.

Secțiunea a 4 - a *Reguli prudențiale*

Art. 39. – Regulile prudențiale

(1) Administratorul trebuie să respecte în orice moment, pe parcursul desfășurării activității, regulile de prudențialitate stabilite prin prezenta lege și prin reglementările Autorității.

(2) Regulile prudențiale sunt cuprinse în reglementările interne ale administratorului și se referă, fără a se limita la:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale administratorului;
- b) stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- c) stabilirea unor proceduri administrative și contabile corespunzătoare, de control și siguranță pentru procesarea electronică a datelor, precum și mecanisme adecvate de control intern;
- d) stabilirea de proceduri adecvate care să asigure separarea activelor și pasivelor administratorului și ale fiecărui fond de pensii administrat;
- e) stabilirea unor proceduri cu privire la mecanismele de adoptare a deciziilor, la modalitățile de raportare internă și la administrarea conflictului de interese;
- f) stabilirea unor proceduri adecvate care să asigure posibilitatea ca operațiunile efectuate de administrator să fie reconstituite, inclusiv în ceea ce privește părțile implicate, timpul și locul în careau fost efectuate;
- g) păstrarea înregistrărilor tranzacțiilor desfășurate, pentru a permite verificarea respectării regulilor prudențiale, regulilor de guvernanta corporativă, precum și a altor cerințe legale.

Art. 40. – Obligații în scopul protejării intereselor participanților și ale beneficiarilor

În scopul protejării intereselor participanților și ale beneficiarilor și a integrității sistemului de pensii ocupaționale, administratorul are următoarele obligații:

- a) să acționeze cu onestitate, corectitudine și diligență profesională;
- b) să evite conflictele de interese;
- c) să asigure participanților și beneficiarilor un tratament corect, egal și nediscriminatoriu.

Art. 41. – Emiterea de reglementări privind regulile prudențiale

Autoritatea poate emite reglementări privind:

- a) aplicarea de către administratori a regulilor prudențiale;
- b) aplicarea principiilor de guvernanță corporativă.

Secțiunea a 5 - a

Finanțarea activității administratorului

Art. 42. – Comisionul de administrare

(1) Pentru activitatea de administrare, administratorul percepe un comision de administrare, prin deducerea:

- a) a unui procent de maximum 0,2% pe lună din activul net al fondului, sau
- b) a unei sume fixe care nu poate depăși valoarea prevăzută la lit. a).

(2) Cuantumul comisionului de administrare se stabilește prin contractul de administrare și este prevăzut în prospect.

(3) Modificarea comisionului de administrare se comunică participanților cu cel puțin 6 luni înainte de aplicarea lor.

(4) Modificarea comisionului de administrare prevăzut la alin. (2) este supusă regulilor de informare a participanților prevăzute în schema de pensii ocupaționale și este notificată Autorității.

(5) Comisionul de administrare prevăzut la alin. (1) poate fi plătit de către angajator, din surse proprii, cu aplicarea corespunzătoare a alin. (2) – (4).

Art. 43. – Veniturile administratorului

Veniturile administratorului aferente activității de administrare a unui fond se constituie din comisioanele de administrare aferente schemelor de pensii ocupaționale administrate.

Art. 44. – Emiterea de reglementări privind finanțarea activității administratorului

Autoritatea poate emite reglementări privind:

- a) metodologia de calcul și raportare a comisionului de administrare;
- b) procedura de comunicare a modificării comisionului de administrare;
- c) raportarea veniturilor administratorului;
- d) reguli de notificare a modificării comisionului de administrare.

CAPITOLUL III

Schema de pensii ocupaționale și prospectul

Secțiunea 1

Schema de pensii ocupaționale

Art. 45. – Elementele constitutive ale schemei de pensii ocupaționale

(1) Schema de pensii ocupaționale trebuie să conțină cel puțin următoarele:

- a) tipul schemei de pensii ocupaționale;
- b) cuantumul și periodicitatea contribuțiilor;
- c) informații privind proporțiile de împărțire a contribuțiilor între angajator și angajat, după caz;
- d) metode prin care se pot efectua plăți ale drepturilor participanților, precum și frecvența, durata și modificarea acestor plăți;
- e) modalitatea de schimbare a cuantumului contribuțiilor;
- f) garanțiile oferite, după caz;
- g) informații referitoare la vesting, după caz.

- (2) Schema de pensii ocupaționale poate fi de tip contribuții definite sau contribuții definite cu garanții.
- (3) Dreptul de a propune o schemă de pensii ocupaționale aparține:
- a) angajatorului, prin contractul colectiv de muncă, singur sau prin asociere cu alți angajatori;
 - b) angajatorului, singur sau prin asociere cu alți angajatori, în lipsa unui contract colectiv de muncă.
- (4) Schema de pensii ocupaționale este elaborată de către angajator.
- (5) Toate informațiile privind schema de pensii sunt furnizate de către angajator.

Art. 46. – Participarea angajaților proprii la o schemă de pensii ocupaționale

- (1) Angajatorul stabilește drepturile și obligațiile sale pentru toți angajații proprii, precum și termenii și condițiile de participare la o schemă de pensii ocupaționale, prin contractul colectiv de muncă.
- (2) În absența unui contract colectiv de muncă, angajatorul aplică prevederile alin. (1) prin intermediul contractului individual de muncă sau a altui tip de contract în baza căruia fiecare angajat își desfășoară activitatea.
- (3) Administratorul transmite angajatorului actele individuale de aderare spre a fi completate și semnate de către fiecare angajat, viitor participant.
- (4) Angajatorul transmite administratorului actele individuale de aderare completate.

Art. 47. – Emiterea de reglementări privind schema de pensii ocupaționale

Autoritatea poate emite reglementări privind regulile schemei de pensii ocupaționale.

Secțiunea a 2 - a

Prospectul

Art. 48. – Prospectul fondului

Fiecare fond are un prospect distinct și autorizat.

Art. 49. – Elementele obligatorii ale prospectului

- (1) Prospectul este elaborat și propus de către administrator, care furnizează toate informațiile privind acesta.
- (2) Administratorul trebuie să obțină autorizarea prospectului de către Autoritate.
- (3) Prospectul conține obligatoriu cel puțin următoarele elemente:
- a) denumirea și sediul administratorului;
 - b) informații despre fond, depozitar și auditorul financiar;
 - c) termenii și condițiile schemei de pensii ocupaționale și ale contractului de administrare;
 - d) principiile aplicate și politica de investiții;
 - e) riscurile financiare, tehnice și de altă natură;
 - f) natura și distribuția riscurilor prevăzute la lit. e);
 - g) împărțirea între participanți a rezultatelor din investiții în mod proporțional cu numărul de unități de fond deținute de către aceștia;
 - h) dreptul exclusiv de proprietate al participanților asupra activului personal existent în conturile individuale sau amânarea momentului la care se naște acest drept în situația existenței unor clauze referitoare la vesting;
 - i) condițiile privind plata contribuțiilor;
 - j) condițiile de acordare a contravalorii activului personal în caz de invaliditate, deces și deschiderea dreptului la pensie;
 - k) periodicitatea și procedura de raportare către participanți;

- l) condițiile și procedurile de încetare a participării la fond și de transfer la un alt fond.
- (4) În cazul în care schema de pensii ocupaționale și/sau prospectul prevăd clauze referitoare la vesting, angajatul poate începe să contribuie doar ulterior datei la care acesta dobândește dreptul de proprietate asupra activului personal.
- (5) În cazul aplicării clauzei privind vestingul, administratorul returnează angajatorului contravaloarea activului personal al unui participant, mai puțin deducerile legale.

Art. 50. – Încasarea de contribuții

Administratorul procedează la încasarea de contribuții numai după autorizarea prospectului și a fondului, sub sancțiunea retragerii autorizării de funcționare a administratorului.

Art. 51. – Cererea de autorizare pentru autorizarea a unui prospect

(1) În vederea autorizării unui prospect, administratorul transmite Autorității o cerere de autorizare, însoțită de următoarele documente:

- a) proiectul prospectului;
- b) schema/schemele de pensii ocupațională/ocupaționale;
- c) contractul de administrare;
- d) contractul de depozitare;
- e) contractul de custodie;
- f) contractul de societate;
- g) dovada plății taxei de autorizare a prospectului.

(2) Autoritatea aprobă sau respinge, după caz, cererea de autorizare, prin decizie.

Art. 52. – Modificarea prospectului

(1) Modificarea prospectului se autorizează de către Autoritate.

(2) Autoritatea poate respinge modificările solicitate dacă acestea:

- a) prejudiciază interesul participanților;
- b) creează inechități între participanți;
- c) nu respectă legislația în vigoare.

Art. 53. – Retragerea autorizării prospectului

(1) Autoritatea poate retrage prin decizie, scrisă și motivată, autorizarea unui prospect în situațiile în care constată că administratorul a încălcat dispozițiile prezentei legi, ale reglementărilor Autorității sau dacă retragerea autorizării este în interesul participanților la respectivul fond.

(2) Cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de a proceda la retragerea autorizării, Autoritatea notifică administratorului fondului respectiv și angajatorului/angajatorilor intenția și motivele retragerii.

(3) În termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii notificării Autorității, administratorul are obligația să răspundă acestei notificări și, dacă este cazul, să propună un plan de remediere.

(4) Autoritatea poate aproba planul de remediere propus și acordă un termen de punere în aplicare.

(5) În cazul în care Autoritatea nu primește răspuns în termenul prevăzut la alin. (3) sau dacă răspunsul primit ori planul de remediere propus nu îndeplinește condițiile legale, procedează la retragerea autorizării prospectului și fondului.

(6) Decizia de retragere a autorizării prospectului, scrisă și motivată, se comunică în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptarea acesteia și poate fi atacată la instanța judecătorească competentă, în conformitate cu prevederile Legii contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare.

(7) Contestația adresată instanței de contencios administrativ competente nu suspendă, pe timpul soluționării acesteia, decizia prevăzută la alin. (1).

Art. 54. – Retragera autorizării fondului în cazul retragerii autorizării prospectului

Retragerea de către Autoritate a autorizării unui prospect conduce la retragerea autorizării fondului.

Art. 55. – Emiterea de reglementări privind prospectul fondului

Autoritatea poate emite reglementări referitoare la:

- a) conținutul prospectului;
- b) procedura de autorizare și modificare a prospectului.

CAPITOLUL IV

Fondul

Secțiunea 1

Înființarea și autorizarea fondurilor

Art. 56. – Înființarea fondului

(1) Un fond poate fi administrat numai de către un administrator autorizat în acest scop de către Autoritate.

(2) Inițiativa constituirii unui fond aparține exclusiv unui administrator autorizat, în conformitate cu decizia adoptată de către structura de conducere a acestuia potrivit competențelor stabilite prin actul constitutiv.

Art. 57. – Date de identificare ale fondului

(1) Sediul fondului este același cu cel al administratorului.

(2) Denumirea fondului conține sintagma „fond de pensii ocupaționale”.

Art. 58. – Contractul de societate

(1) Contractul de societate este întocmit în formă scrisă de către administrator.

(2) Contractul de societate reprezintă un contract-cadru de adeziune la care participantul devine parte prin semnarea actului individual de aderare.

(3) Prin derogare de la prevederile art. 1910 alin. (2) și (3) din Legea nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările ulterioare, contractul de societate poate fi modificat la propunerea administratorului, cu acordul angajatorului/angajatorilor.

(4) Autoritatea analizează modificările prevăzute la alin. (3) și aprobă sau respinge prin decizie modificarea contractului de societate.

Art. 59. – Contractul de administrare

(1) Contractul de administrare se încheie de către angajator cu un administrator autorizat de Autoritate.

(2) Autoritatea elaborează modelul contractului-cadru de administrare, care conține în mod obligatoriu următoarele:

- a) părțile contractante;
- b) principiile schemei de pensii ocupaționale;
- c) principalele drepturi și obligații ale părților contractante și modalitatea de implementare;
- d) obligațiile de informare ale administratorului față de participanți și autorități;

- e) răspunderea părților contractante;
- f) durata contractului de administrare, modalitățile de modificare și de încetare a contractului de administrare.

Art. 60. – Modificarea contractului de administrare

- (1) În situația modificării contractului de administrare, Autoritatea analizează modificările propuse și le aprobă sau respinge prin decizie.
- (2) În cazul în care angajatorul și administratorul nu convin asupra termenilor de modificare a contractului de administrare, angajatorul poate decide transferul angajaților săi, a activelor acestora, precum și a schemei de pensii către un alt fond.
- (3) În cazul în care un singur angajator a încheiat un contract de administrare pentru un fond, în termen de 12 luni de la data rămânerii definitive a hotărârii de pronunțarea a falimentului, participanții solicită administratorului transferul activelor personale la un fond de pensii ocupaționale și/sau transferul activelor personale la un fond de pensii facultative.
- (4) În situația în care participanții nu își exprimă opțiunea în termenul prevăzut la alin. (4), administratorul transferă activele personale ale acestora la un fond de pensii facultative selectat conform reglementărilor emise de Autoritate.

Art. 61. – Reprezentarea fondului în raport cu administratorii și terții

- (1) Angajatorul reprezintă participanții la fond în relațiile cu administratorul.
- (2) Administratorul reprezintă fondul în raporturile cu terții, inclusiv în fața instanțelor judecătorești.
- (3) Acțiunile și cererile în legătură cu administrarea fondului, introduse la instanțele judecătorești, de participanți sau de instituțiile publice, sunt scutite de taxa judiciară de timbru.
- (4) Administratorul este obligat să informeze angajatorul despre activitatea desfășurată, în conformitate cu contractul de administrare și cu reglementările Autorității.

Art. 62. – Autorizarea fondului

- (1) Fondul este autorizat de către Autoritate.
- (2) Decizia de autorizare a fondului se eliberează în baza unei cereri formulate de către administratorul care va administra respectivul fond, însoțită de următoarele documente:
 - a) documentul care atestă, după caz, autorizarea ca administrator de fonduri de către autorități competente dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
 - b) contractul de administrare;
 - c) contractele de depozitare și custodie încheiate între administratorul fondului și depozitar, contracte încheiate sub condiția autorizării fondului și care intră în vigoare la data autorizării acestuia;
 - d) contractul încheiat între administratorul fondului și auditorul financiar, pentru auditarea activității fondului, contract încheiat sub condiția autorizării fondului și care intră în vigoare la data autorizării acestuia;
 - e) contractul de societate;
 - f) proiectul prospectului;
 - g) actul individual de aderare la fond;
 - h) dovada existenței a cel puțin 100 persoane care vor fi participanți la fond;
 - i) dovada plății taxei pentru cererea de autorizare.

Art. 63. – Analiza cererii de autorizare a unui fond

(1) Autoritatea analizează cererea de autorizare a unui fond 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 cererii, după caz.

(2) Decizia de autorizare sau decizia de respingere, după caz, se comunică în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptarea acesteia.

Art. 64. – Respingerea cererii de autorizare a unui fond

(1) Autoritatea respinge cererea de autorizare a unui fond, dacă:

- a) cererea sau documentele primite nu sunt conforme cu dispozițiile prezentei legi;
- b) documentele prezentate conțin clauze sau, dimpotrivă, nu conțin anumite clauze, fapt ce poate avea ca efect prejudicierea intereselor participanților la fond sau nu protejează în mod adecvat interesele participanților;
- c) există posibilitatea ca administrarea fondului, ca volum sau complexitate, să nu fie desfășurată în conformitate cu practica administrării solide și prudente a fondurilor, potrivit reglementărilor Autorității.

(2) În cazul respingerii cererii de autorizare a unui fond, Autoritatea informează administratorul care a formulat cererea despre motivele respingerii.

Art. 65. – Retragera autorizării fondului

(1) Autoritatea poate retrage autorizarea unui fond în următoarele situații:

- a) când nu sunt respectate prevederile prospectului;
- b) când numărul de participanți la fond a scăzut sub minimul legal de 100 persoane și se menține timp de 12 luni consecutiv;
- c) când este în interesul participanților;
- d) când rata de rentabilitate a unui fond de pensii private este mai mică decât rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor pentru 6 trimestre consecutive.

(2) Administratorului îi este interzisă investirea activelor fondului din momentul retragerii autorizării fondului.

Art. 66. – Decizia de respingere și decizia de retragere a autorizării fondului

(1) Decizia de respingere a cererii de autorizare a fondului și decizia de retragere a autorizării fondului pot fi atacate la instanța de contencios administrativ competentă, potrivit legii.

(2) Contestația adresată instanței de contencios administrativ competente nu suspendă, pe timpul soluționării acesteia, decizia de retragere a autorizării fondului.

(3) În termen de 10 zile lucrătoare de la data expirării perioadei de contestare sau, după caz, de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești prin care s-a soluționat contestația, Autoritatea publică anunțul privind retragerea autorizării fondului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și pe pagina de internet a Autorității.

Art. 67. – Resursele financiare și cheltuielile legate de administrare suportate de fond

(1) Fondul primește contribuțiile participanților după autorizarea administratorului și fondului.

(2) Resursele financiare ale fondului sunt:

- a) contribuțiile convertite în unități de fond;
- b) drepturile cuvenite beneficiarilor, la care aceștia au renunțat sau care nu au fost revendicate în termen de 15 ani de la data decesului participantului;
- c) sumele reprezentând plăți ale administratorului/angajatorului din resurse proprii conform obligațiilor asumate de administrator prin prospect sau de către angajator prin schema de pensii ocupaționale;
- d) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a)-c).

(3) Cheltuielile legate de administrare suportate de fond sunt următoarele:

- a) comisionul de administrare;
- b) comisionul de depozitare;
- c) comisioanele de tranzacționare;
- d) comisioanele bancare;
- e) onorariul pentru auditul situațiilor financiare ale fondului.

(3) Un fond nu poate fi declarat în stare de faliment.

Art. 68. – Emiterea de reglementări privind înființarea și autorizarea fondurilor

Autoritatea poate emite reglementări referitoare la:

- a) înființarea și autorizarea fondurilor;
- b) conținutul minim al contractului de societate prin care se constituie un fond, precum și procedura de modificare a acestuia;
- c) conținutul minim al contractului de administrare, precum și procedura de modificare a acestuia;
- d) operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului;
- e) fuziunea fondurilor.

Secțiunea a 2 –a

Supravegherea specială

Art. 69. – Supravegherea specială

(1) Supravegherea specială are drept scop aplicarea unor măsuri suplimentare pentru limitarea riscurilor și asigurarea redresării fondului, în vederea protejării intereselor participanților și ale beneficiarilor, în situația în care se constată deficiențe în urma supravegherii sau controalelor efectuate de Autoritate și care nu sunt situații de natură a institui administrarea specială.

(2) Supravegherea specială se instituie de către Autoritate.

(3) Autoritatea poate emite reglementări referitoare la supravegherea specială.

Secțiunea a 3 –a

Administrarea specială

Art. 70. – Instituirea administrării speciale

(1) Administrarea specială are drept scop exercitarea răspunderii fiduciare de a păstra valoarea activelor fondurilor și de a limita pierderile, în vederea protejării drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor.

(2) Administrarea specială se instituie în cazul retragerii autorizației prospectului și a fondului și/sau a autorizației de administrare.

(3) În ziua lucrătoare următoare datei adoptării deciziei de retragere a autorizației de administrare ori a autorizației prospectului și a fondului, Autoritatea notifică administratorul cu privire la retragerea autorizației și solicită oferte celorlalți administratori pentru preluarea în administrare specială a fondului.

Art. 71. – Desemnarea administratorului special

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

(2) În termen de 5 zile calendaristice de la expirarea termenului prevăzut la alin. (1), Autoritatea selectează ofertele de administrare specială.

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

(4) Administratorul selectat potrivit criteriilor de selecție prevăzute la alin. (3) preia în administrare activele fondului.

(5) În cazul în care administratorii nu transmit oferte, Autoritatea desemnează un administrator special, după expirarea termenului prevăzut la alin. (1), dintre administratorii autorizați.

Art. 72. – Transferul participanților în perioada administrării speciale

(1) În ziua lucrătoare, următoare desemnării administratorului special, Autoritatea anunță fiecare angajator al participanților la fond despre necesitatea alegerii unui nou administrator, în termen de 90 de zile calendaristice.

(2) În termen de 30 de zile calendaristice de la împlinirea termenului prevăzut la alin. (1), administratorul special procedează la efectuarea transferului activelor personale ale participanților la noul fond ales de către fiecare angajator.

Art. 73. – Decizia de instituire a administrării speciale și decizia de desemnare a administratorului special

Decizia de instituire a administrării speciale și decizia de desemnare a administratorului special pot fi contestate la instanța de contencios administrativ competentă, potrivit legii.

Art. 74. – Informarea participanților privind administrarea specială

Anunțul privind instituirea sau revocarea administrării speciale, precum și a administratorului special desemnat se publică, de către Autoritate, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și pe pagina de internet a Autorității.

Art. 75. – Emiterea de reglementări privind administrarea specială

Autoritatea poate emite reglementări referitoare la:

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

Secțiunea a 4 – a

Transferul participanților

Art. 76. – Transferul unui participant de la un fond la un alt fond

(1) Transferul unui participant de la un fond la un alt fond se poate realiza în condițiile prevăzute de prospectul fondului de la care se transferă și la care se transferă.

(2) La încetarea relațiilor contractuale prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 9, participantul poate să opteze pentru:

- a) transferul valorii activului personal de la un fond la unul sau mai multe fonduri;
- b) transferul valorii activului personal de la un fond la unul sau mai multe fonduri de pensii facultative;
- c) păstrarea calității de participant la toate fondurile, urmând a cumula activele personale la momentul deschiderii dreptului de pensie.

(3) Un fond de pensii reglementat de prezenta lege poate primi activul personal al unui participant care se transferă de la un alt fond de pensii facultative sau de la un alt fond de pensii ocupaționale.

(4) Este interzisă aplicarea penalităților la transfer, în condițiile prezentei legi.

Art. 77. – Viramentul de lichidități bănești în cazul unui transfer

(1) Participantul care dorește să transfere activul personal la un alt fond este obligat să înștiințeze administratorul fondului de la care dorește să se transfere și să îi transmită acestuia o solicitare în acest sens.

(2) În luna următoare celei în care a fost depusă cererea de transfer, administratorul efectuează transferul de lichidități bănești către noul fond.

(3) Transferul de lichidități bănești cuprinde activul personal, calculat la valoarea unității de fond stabilită pentru luna în care se efectuează plata, precum și garanțiile prevăzute de prospect, mai puțin deducerile legale, după caz.

Art. 78. – Emiterea de reglementări privind transferul participanților

Autoritatea poate emite reglementări cu privire la procedura care trebuie îndeplinită de către administratori și de către participanți, în vederea realizării transferului activului personal la un alt fond.

CAPITOLUL V

Participanți, contribuții și conturi ale participanților

Art. 79. – Calitatea de participant la un fond

(1) Participantul la un fond este:

a) angajatul, funcționarul public sau persoana autorizată să desfășoare o activitate independentă, potrivit legii, persoana care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care este numită în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului, membrul unei societăți cooperatice potrivit Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației, precum și altă persoană care realizează venituri asimilate salariilor, venituri din activități profesionale sau agricole, care aderă la un fond și care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond și are un drept viitor la o pensie ocupațională;

b) persoana pentru care un angajator, în baza unor relații contractuale, se obligă să plătească contribuții la un fond, din care rezultă un drept viitor la o pensie ocupațională;

c) persoana care acționează ca propriul său angajator, exercită o activitate independentă sau orice asocieri între acestea și a semnat un contract de administrare încheiat cu un administrator.

(2) În categoria persoanelor fizice care exercită o activitate independentă sunt incluse și persoanele asigurate în alte sisteme de asigurări sociale neintegrate în sistemul public de pensii.

(3) Persoanele prevăzute la alin. (2) negociază și semnează direct cu administratorul contractul de administrare a pensiei ocupaționale și un act individual de aderare la fond.

(4) La un fond pot participa angajații unuia sau ai mai multor angajatori.

Art. 80. – Actul individual de aderare la un fond

(1) Actul individual de aderare la un fond este semnat de către viitorul participant și de către administratorul fondului.

(2) În situația în care angajatul optează să contribuie la un fond, contribuția acestuia se stabilește prin actul individual de aderare.

Art. 81. – Contribuțiile angajatorului la un fond

(1) Contribuțiile angajatorului la un fond se stabilesc prin schema de pensii ocupaționale.

(2) Obligația legală a angajatorului este limitată la valoarea cu care se hotărăște să contribuie, conform regulilor stabilite prin schemă, precum și a comisionului stabilit prin contractul de

administrare încheiat cu un administrator, pentru fiecare angajat al său care îndeplinește condițiile de eligibilitate.

Art. 82. – Identificarea contribuțiilor pe baza codului numeric personal

(1) Contribuțiile angajatorului și ale angajatului se datorează, se colectează și se virează de către angajator pe baza numelui, prenumelui și a codului numeric personal al participantului.

(2) Contribuțiile persoanelor prevăzute la art. 79 alin. (1) lit. c) și alin. (2) sunt virate direct de către acestea pe baza numelui, prenumelui și a codului numeric personal al participantului.

Art. 83. – Drepturile și obligațiile participanților la un fond

(1) Drepturile și obligațiile participanților la un fond se stabilesc conform prospectului.

(2) Angajatorul poate stabili cwantumuri diferențiate de contribuție proprie pentru angajații săi pe criterii de vechime, funcție sau drepturi salariale.

(3) Încheierea unor relații contractuale între o persoană și un angajator nu poate fi condiționată de obligarea persoanei respective de a contribui în nume propriu la un fond.

(4) Angajatorul nu poate face rețineri din veniturile pe care i le datorează angajatului pentru contribuțiile datorate de angajat la un fond fără acordul scris al angajatului, consemnat în actul individual de aderare la un fond sau, ulterior, într-o notificare transmisă administratorului și angajatorului.

Art. 84. – Forma-cadru și modificarea actului individual de aderare

(1) Forma-cadru și modificarea actului individual de aderare sunt stabilite de către Autoritate, prin reglementări.

(2) Actul individual de aderare se poate modifica de către administrator numai cu autorizarea Autorității.

Art. 85. – Nivelul contribuțiilor plătite la un fond și regimul fiscal al acestora

(1) Angajatorul reține atât contribuțiile proprii, cât și contribuțiile angajaților săi care au calitatea de participant la un fond și le virează odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii.

(2) Administratorul este obligat să notifice angajatorului și participantului neîndeplinirea obligației de plată față de fond.

(3) Contribuția la un fond poate fi de maximum o treime din veniturile sale salariale brute lunare sau din veniturile asimilate acestora fără a depăși, împreună cu celelalte rețineri pe care le-ar avea, jumătate din salarii, respectiv din veniturile asimilate.

(4) Contribuția prevăzută la alin. (3) poate fi împărțită între angajat și angajator potrivit prevederilor stabilite schemă și actul individual de aderare.

(5) Sumele reprezentând contribuțiile la fonduri de pensii ocupaționale din România sunt deductibile fiscal conform legislației fiscale în vigoare.

(6) Participanții pot, în orice moment, să modifice, cu respectarea nivelului prevăzut la alin. (3), să suspende sau să înceteze contribuțiile proprii la un fond, fără niciun fel de sancțiune, înștiințând în scris administratorul și angajatorul cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor.

(7) Modificarea prevăzută la alin. (6) se consideră implicită prin plata unei alte sume decât cea prevăzută în actul individual de aderare.

(8) Înștiințarea prevăzută la alin. (6) nu afectează calitatea de participant la fond.

(9) Angajatorul poate decide, în orice moment, să modifice, să suspende sau să înceteze contribuțiile la un fond pentru angajații săi, înștiințând în scris, administratorul și angajații cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data aplicării deciziei.

Art. 86. – Încetarea plății

(1) Dacă un participant încetează plata contribuției, acesta își păstrează drepturile, conform regulilor prospectului și/sau schemei de pensii ocupaționale, cu excepția cazului în care a solicitat un transfer de lichidități bănești către alt fond.

(2) Dacă un participant devine incapabil de a presta o muncă, ca urmare a invalidității, acesta va avea dreptul de a primi contravaloarea activului personal, în conformitate cu reglementările Autorității.

(3) Dacă un participant decedează înainte de pensionare, contravaloarea activului personal se distribuie beneficiarilor, conform actului de succesiune.

(4) Participantul la un fond din România, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la acel fond pe durata detașării sale.

(5) Participanții la un fond au dreptul la egalitate de tratament și în cazul schimbării locului de muncă, domiciliului sau reședinței într-o altă țară, stat membru al Uniunii Europene sau stat aparținând Spațiului Economic European, aceștia putând păstra dreptul la pensia ocupațională câștigată în cadrul fondurilor din România sau putându-și transfera contravaloarea activului personal, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și a cheltuielilor aferente prevăzute în prospect.

Art. 87. – Proprietarul activului personal

(1) Participantul este proprietarul activului personal din contul său, în condițiile prevăzute în schema de pensii ocupaționale.

(2) Activul personal este insesizabil, nu poate fi gajat sau cesionat și nu poate face obiectul unor măsuri de executare silită sau al unor măsuri asigurătorii, sub sancțiunea nulității absolute a actelor prin care se instituie.

Art. 88. – Convertirea în unități de fond

(1) Contribuțiile la un fond și transferurile de lichidități bănești primite se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 4 zecimale, la valoarea unității de fond calculată în prima zi lucrătoare a lunii următoare celei primirii lichidităților bănești.

(2) Convertirea prevăzută la alin. (1) se realizează în primele 5 zile lucrătoare ale lunii.

Art. 89. – Valoarea inițială a unității de fond

Pentru fondurile nou înființate, prima convertire în unități de fond care urmează plății primei contribuții la fond corespunde unei valori a unității de fond de 10 lei.

Art. 90. – Calculul unității de fond

(1) Valoarea activelor nete ale unui fond și valoarea unității de fond se calculează de către administrator și depozitar, lunar, în prima zi lucrătoare a lunii, pe baza datelor din ultima zi lucrătoare a lunii precedente, și se comunică Autorității, în termen de 3 zile lucrătoare de la data calculului.

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

(3) Valorile corecte stabilite conform prevederilor alin. (2), cauzele neconcordanțelor și modul de soluționare se comunică Autorității în 3 zile lucrătoare.

Art. 91. – Emiterea de reglementări cu privire la participanți, contribuții și conturi

Autoritatea poate emite reglementări cu privire la:

- a) aderarea și evidența participanților;
- b) colectarea contribuțiilor individuale ale participanților;

- c) regulile de calcul al rentabilității fondurilor, inclusiv regulile de rotunjire a valorilor obținute;
- d) principiile, regulile și metodologia de evaluare a activelor fondurilor;
- e) metoda de calcul a activului net și unităților de fond;
- f) raportarea activului net și a unităților de fond;
- g) protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor.

CAPITOLUL VI

Activități transfrontaliere

Art. 92. – Activități și proceduri transfrontaliere

(1) Un administrator care dorește să desfășoare activități transfrontaliere și să încaseze contribuții de la un angajator dintr-un alt stat este supus autorizării prealabile a Autorității.

(2) Administratorul notifică intenția sa de a desfășura activități transfrontaliere Autorității și furnizează următoarele informații:

- a) denumirea statului sau statelor membre gazdă, care este identificat de angajator, după caz;
- b) denumirea angajatorului și adresa sediului principal al acestuia;
- c) principalele caracteristici ale schemei de pensii care urmează să fie gestionată pentru angajator.

(3) În termen de 3 luni de la primirea tuturor informațiilor prevăzute la alin. (2), Autoritatea verifică dacă structura administrativă, situația financiară a administratorului, reputația și calificările profesionale sau experiența persoanelor din structura de conducere a administratorului sunt compatibile cu activitatea transfrontalieră propusă și emite unul dintre următoarele documente:

- a) o decizie motivată, în cazul în care constată că activitatea administratorului este incompatibilă cu activitatea transfrontalieră;
- b) o comunicare conținând informațiile prevăzute la alin. (2), către autoritatea competentă din statul membru gazdă al angajatorului, cu informarea administratorului cu privire la aceasta, în cazul în care constată că activitatea administratorului este compatibilă cu activitatea transfrontalieră.

(4) În cazul în care Autoritatea nu transmite autorității competente din statul membru gazdă, comunicarea prevăzută la alin. (3) lit. b), aceasta prezintă administratorului solicitant motivele necomunicării informațiilor, în termen de 3 luni de la primirea tuturor informațiilor respective. Necomunicarea informațiilor dă dreptul administratorului de a exercita o cale de atac în fața instanțelor din România.

(5) Înainte ca un administrator să înceapă să desfășoare o activitate transfrontalieră, autoritatea competentă din statul membru gazdă informează Autoritatea, în termen de 6 săptămâni de la primirea informațiilor prevăzute la alin. (2), asupra dispozițiilor din legislația socială și legislația muncii care sunt relevante pentru domeniul pensiilor ocupaționale care reglementează schema de pensii administrată pentru un angajator din statul membru gazdă și asupra cerințelor statului membru gazdă privind informațiile care se aplică activității transfrontaliere. Autoritatea comunică aceste informații administratorului.

(6) La primirea notificării prevăzute la alin. (5) sau dacă nu primește nicio notificare din partea autorității competente a statului membru de origine la expirarea perioadei prevăzute la alin. (5), administratorul poate începe să desfășoare activitatea transfrontalieră, în conformitate cu dispozițiile din legislația socială și legislația muncii din statul membru gazdă care sunt relevante pentru domeniul pensiilor ocupaționale și cu cerințele statului membru gazdă privind informațiile.

(7) Autoritatea competentă din statul membru gazdă informează Autoritatea asupra oricăror schimbări semnificative survenite în dispozițiile din legislația socială și legislația muncii din statul membru gazdă relevante pentru domeniul pensiilor ocupaționale, care pot afecta caracteristicile schemei de pensii în ceea ce privește activitatea transfrontalieră, precum și asupra oricărei schimbări semnificative a cerințelor statului membru gazdă privind informațiile. Autoritatea comunică aceste informații administratorului.

(8) Autoritatea competentă din statul membru gazdă supraveghează entitatea în permanență în ceea ce privește conformarea activităților sale cu dispozițiile din legislația socială și legislația muncii din statul membru gazdă care sunt relevante pentru domeniul pensiilor ocupaționale și cu cerințele statului membru gazdă privind informațiile. Dacă supravegherea relevă nereguli, autoritatea competentă din statul membru gazdă informează fără întârziere Autoritatea, care, în coordonare cu autoritatea competentă din statul membru gazdă, adoptă măsurile necesare pentru a determina administratorul să pună capăt încălcării constatate.

(9) Dacă, în ciuda măsurilor luate de Autoritate sau deoarece aceasta nu a adoptat măsuri adecvate, administratorul continuă să încalce dispozițiile aplicabile din legislația socială și legislația muncii din statul membru gazdă care sunt relevante pentru domeniul pensiilor ocupaționale sau cerințele statului membru gazdă privind informațiile, autoritatea competentă din statul membru gazdă poate, după ce informează Autoritatea, să ia măsurile necesare pentru a preveni sau sancționa viitoare nereguli, inclusiv, dacă este strict necesar, să interzică administratorului să furnizeze servicii pentru angajatorul din statul membru gazdă.

Art. 93. – Transferuri transfrontaliere

(1) Un administrator poate să transfere total sau parțial pasivele unui fond, provizioanele tehnice și alte obligații și drepturi, precum și activele aferente sau contravaloarea acestora, către un alt fond din statul membru gazdă.

(2) Transferul este condiționat de acordul prealabil al angajatorului/angajatorilor.

Art. 94. – Condițiile transferului

(1) Informațiile privind condițiile transferului sunt puse la dispoziția participanților în timp util, de către administratorul de la care se efectuează transferul, înainte de depunerea cererii menționate la alin. (3).

(2) Transferul total sau parțial al pasivelor unui fond, al provizioanelor tehnice și al altor obligații și drepturi, precum și al activelor aferente sau al numerarului echivalent acestora este autorizat de către autoritatea competentă din statul membru de origine al administratorului fondului destinat, după obținerea acordului prealabil al Autorității.

(3) Administratorul fondului destinat trebuie să depună cererea de autorizare a transferului, iar autoritatea competentă din statul membru de origine al administratorului fondului destinat autorizează transferul sau respinge cererea de autorizare a transferului și comunică administratorului fondului destinat decizia, în termen de 3 luni de la primirea cererii.

(4) Cererea de autorizare a transferului menționată la alin. (3) conține următoarele informații:

a) acordul scris între administratorul fondului de la care se efectuează transferul și administratorul fondului destinat, precizând condițiile transferului;

b) principalele caracteristici ale schemei de pensii a fondului la care se face transferul;

c) pasivele sau provizioanele tehnice care urmează să fie transferate și alte obligații și drepturi, precum și activele aferente sau numerarul echivalent acestora;

d) denumirile și localizarea sediilor principale ale administratorilor fondurilor implicate în transfer, precum și denumirea statului membru în care este înregistrat sau autorizat fiecare administrator;

e) sediul principal și denumirea angajatorului;

f) dovada acordului prealabil, în conformitate cu alin. (2);

g) atunci când este cazul, denumirile statelor membre a căror legislație socială și a muncii relevantă în domeniul schemelor de pensii ocupaționale este aplicabilă schemei de pensii în cauză.

(5) Autoritatea competentă din statul membru de origine în care se află administratorul fondului destinat transmise cererea menționată la alin. (3) Autorității, fără întârziere, după primirea cererii.

(6) Autoritatea competentă din statul membru de origine al administratorului fondului destinat evaluează dacă:

a) toate informațiile menționate la alin. (4) au fost furnizate de către administratorul fondului destinat;

b) structura administrativă, situația financiară a administratorului fondului destinat și reputația, calificarea sau experiența profesională a persoanelor care îl gestionează sunt compatibile cu transferul propus;

c) interesele pe termen lung ale participanților la fondul destinat și partea transferată din fond, conform alin. (4) lit. c), sunt protejate în mod adecvat pe durata transferului și ulterior acestuia;

d) provizioanele tehnice ale administratorului fondului destinat sunt integral finanțate la data transferului, în cazul în care transferul are ca rezultat o activitate transfrontalieră;

e) activele care urmează să fie transferate sunt suficiente și adecvate pentru a acoperi pasivele, provizioanele tehnice, precum și alte obligații și drepturi care urmează să fie transferate, în conformitate cu normele aplicabile în statul membru de origine al administratorului fondului destinat.

(7) Autoritatea evaluează dacă:

a) în cazul unui transfer parțial al pasivelor, provizioanelor tehnice și al altor obligații și drepturi, precum și al activelor aferente sau al numerarului echivalent acestora aparținând fondului, interesele pe termen lung ale participanților rămași în fond sunt protejate în mod adecvat;

b) drepturile individuale ale participanților sunt cel puțin aceleași în urma transferului;

c) activele fondului care urmează să fie transferate sunt suficiente și adecvate pentru a acoperi pasivele, provizioanele tehnice, precum și alte obligații și drepturi care urmează să fie transferate, în conformitate cu legislația aplicabilă sistemului de pensii ocupaționale.

(8) Autoritatea comunică rezultatele evaluării menționate la alin. (7) în termen de 8 săptămâni de la primirea cererii menționate la alin. (3) pentru a permite autorității competente din statul membru de origine al administratorului fondului destinat să ia o decizie în conformitate cu alin. (3).

(9) În cazul respingerii cererii de autorizare a transferului, autoritatea competentă a statului membru de origine al administratorului fondului destinat își motivează decizia în termenul de 3 luni menționat la alin. (3).

(10) Decizia de respingere a cererii de autorizare a transferului sau nesoluționarea cererii de autorizare de către autoritatea competentă a statului membru de origine al administratorului fondului destinat face obiectul dreptului de a exercita o cale de atac în fața instanțelor din statul membru de origine al administratorului fondului destinat.

(11) Autoritatea competentă din statul membru de origine al administratorului fondului destinat informează Autoritatea cu privire la decizia menționată la alin. (3), în termen de 2 săptămâni de la adoptarea respectivei decizii.

(12) În cazul în care transferul are ca rezultat o activitate transfrontalieră, Autoritatea informează, în termen de alte 4 săptămâni, autoritatea competentă din statul membru de origine al administratorului fondului destinat cu privire la cerințele din legislația socială și legislația muncii relevante pentru domeniul pensiilor ocupaționale în temeiul cărora trebuie

gestionată schema de pensii și cu privire la cerințele statului membru gazdă privind informațiile, care se aplică activității transfrontaliere.

(13) Autoritatea competentă a statului membru de origine al administratorului fondului destinat comunică acestuia informațiile prevăzute la alin. (12), în termen de o săptămână de la primire.

(14) La primirea deciziei de autorizare menționate la alin. (3) sau în cazul în care nu se primește nicio informație cu privire la decizia din partea autorității competente din statul membru de origine al administratorului destinat, la expirarea perioadei prevăzute la alin. (13), administratorul fondului destinat poate începe administrarea activelor și pasivelor, precum și a celorlalte drepturi și obligații transferate.

Art. 95. – Emiterea de reglementări cu privire la activitățile transfrontaliere
Autoritatea poate emite reglementări cu privire la activitățile transfrontaliere.

CAPITOLUL VII

Investițiile și evaluarea activelor fondurilor

Art. 96. – Reguli de investire prudentială

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

- a) investirea în interesul pe termen lung al participanților și al beneficiarilor, iar în cazul unui potențial conflict de interese, administratorul care gestionează activele fondului 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;
- c) investirea preponderentă în instrumente tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este prevăzută în legislația privind piața de capital;
- d) investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției;
- e) activele se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor;
- f) investirea activelor fondurilor de către administratorii acestora nu trebuie să fie bazată în mod exclusiv și mecanic pe rating-uri de credit emise de agențiile de rating de credit;
- g) investirea activelor fondurilor de către administratorii acestora să țină seama de potențialul impact pe termen lung al deciziilor de investiții asupra factorilor de mediu, sociali și de guvernare.

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

Art. 97. – Declarația privind politica de investiții

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

(2) Declarația privind politica de investiții respectă regulile de investire și conține:

- a) strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor;
- b) metode de evaluare a riscurilor investiționale;
- c) procedurile de management al riscului;
- d) metoda de revizuire a regulilor de investire;
- e) persoanele responsabile de adoptarea deciziilor și realizarea investițiilor, mecanismul pentru adoptarea deciziilor.

(3) Declarația privind politica de investiții se revizuieste și se completează ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu informarea participanților referitor la noua politică investițională.

Art. 98. – Investițiile fondului

(1) Cu respectarea dispozițiilor art. 96, administratorul investește activele fondului în instrumente financiare, precum și în alte forme de investiții prevăzute în reglementările adoptate de Autoritate.

(2) Investițiile prevăzute la alin. (1), după caz, sunt efectuate în conformitate cu legislația privind piața de capital și cu reglementările Băncii Naționale a României privind operațiunile valutare și operațiunile cu titluri de stat.

(3) Autoritatea poate reglementa procentul maxim care poate fi investit în categoriile de instrumente financiare.

(4) Administratorul poate investi maximum :

- a) 5% din activele unui fond într-o singură societate sau în fiecare categorie de active ale acesteia, fără a depăși în total 5%;
- b) 10% din activele unui fond în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

Art. 99. – Regimul fiscal pentru investițiile activelor fondurilor

Investițiile activelor fondurilor sunt scutite de impozit.

Art. 100. – Dreptul de vot în adunările generale

(1) Administratorul exercită, în numele fondului, dreptul de vot în adunările generale ale acționarilor societăților în care s-au investit activele fondului.

(2) Votul este exercitat exclusiv în beneficiul participanților la fond.

Art. 101. – Interdicții privind investirea, dobândirea și înstrăinarea activelor fondului

(1) Activele fondului nu pot fi investite în:

- a) active care, potrivit legii, nu pot fi dobândite sau înstrăinate;
- b) active a căror evaluare este incertă, precum antichități, lucrări de artă, autovehicule și altele asemenea;
- c) instrumente financiare emise de către angajatorul participanților la fond sau de către persoane afiliate angajatorului;
- d) orice alte active stabilite prin reglementările Autorității.

(2) Activele fondului nu pot fi dobândite de la sau înstrăinate către:

- a) administratorul, depozitarul sau auditorul financiar al fondului;
- b) administratorul special al fondului;
- c) angajatorul/angajatorii care contribuie la fond;
- d) persoanele afiliate entităților prevăzute la lit. a) - c);
- e) oricare alte persoane sau entități prevăzute prin reglementările Autorității.

(3) Activele fondului 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, cu excepția garanției/marjei/colateralului constituite/constituit pentru tranzacționarea instrumentelor financiare derivate stabilite prin reglementările Autorității, utilizate doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului.

(4) Autoritatea poate stabili restricții suplimentare pentru investiții, în scopul protejării intereselor participanților.

Art. 102. – Ratele de rentabilitate ale fondului

(1) Administratorul unui fond calculează în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru rata de rentabilitate a fondului pe ultimele 24 de luni și o comunică Autorității în aceeași zi.

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

Art. 103. – Emiterea de reglementări privind investițiile și evaluarea activelor fondurilor

Autoritatea poate emite reglementări privind:

- a) instrumente financiare în care administratorul poate investi;
- b) reguli de întocmire și raportare pentru declarația privind politica de investiții;
- c) procentul maxim care poate fi investit în categoriile de instrumente financiare;
- d) modul de aplicare a regulilor și principiilor de investire a activelor fondurilor și modalitatea de evaluare a activelor;
- e) utilizarea instrumentelor financiare derivate pentru acoperirea riscurilor;
- f) tehnicile și procedurile privind aplicarea unor restricții suplimentare pentru investiții, în scopul protejării intereselor participanților;
- g) metodologia de calcul și de raportare ale ratelor de rentabilitate ale fondului.

CAPITOLUL VIII

Provizionul tehnic

Art. 104. – Provizionul tehnic

(1) Provizionul tehnic este asigurat de către administrator din surse proprii, în scopul asigurării unui volum adecvat de obligații financiare corespunzător angajamentelor financiare rezultate din întreg portofoliul de scheme de pensii administrate.

(2) Provizionul poate fi asigurat și de către angajator din surse proprii, în condițiile prevăzute de schemă și prospect.

(3) Administratorul trebuie să mențină permanent un nivel al provizioanelor tehnice corespunzător obligațiilor financiare rezultate din prospectele fondurilor administrate.

(4) Nivelul provizioanelor tehnice prevăzute la alin. (3) trebuie să fie stabilit pe baze prudentiale, să fie adecvat și suficient, în conformitate cu natura, dimensiunea și complexitatea riscurilor asociate administratorului și/sau fondurilor administrate și în acord cu următoarele principii:

- a) nivelul minim al provizioanelor tehnice se calculează printr-o evaluare actuarială suficient de prudentă, luându-se în considerare toate angajamentele pentru plata beneficiilor și a contribuțiilor, așa cum reies din schema de pensii ocupaționale a fondului;
- b) ratele maxime ale dobânzii utilizate se aleg în mod prudent și se determină în conformitate cu legislația națională;
- c) tabelele biometrice folosite pentru calculul provizioanelor tehnice se bazează pe principii de prudențialitate, ținându-se cont de principalele caracteristici ale grupului de participanți și ale schemelor de pensii ocupaționale, în special de evoluția prevăzută pentru riscurile relevante;
- d) metodele și baza de calcul pentru provizioanele tehnice rămân în general constante de la un exercițiu financiar la altul. Discontinuitățile pot fi justificate de schimbarea legislației, a condițiilor economice sau demografice pe care se bazează provizioanele.

(5) Calculul provizioanelor tehnice se realizează anual de către un actuar și este supus auditării de către un auditor financiar avizat de Autoritate.

(6) Administratorul constituie provizionul tehnic în baza valorii rezultate din calculul cel mai recent, efectuat conform modelului standard stabilit prin reglementările Autorității sau pe baza unui model intern ori parțial intern.

(7) Administratorul are obligația de a înștiința Autoritatea asupra elaborării și utilizării modelului intern sau parțial intern și de a transmite toate specificațiile acestuia cu cel puțin 3 luni înainte de utilizarea sa pentru calculul provizionului tehnic.

(8) Administratorul are obligația de a constitui provizionul tehnic sau de a majora valoarea acestuia în termen de 60 de zile lucrătoare de la data efectuării calculului.

(9) Autoritatea poate să impună cerințe suplimentare pentru calculul provizioanelor tehnice, în cazul în care consideră această măsură necesară pentru protejarea corespunzătoare a intereselor participanților.

Art. 105. – Activele financiare necesare constituirii provizionului tehnic

(1) Activele financiare necesare constituirii provizionului tehnic provin din resursele financiare proprii ale administratorului sau ale angajatorului, după caz.

(2) Provizionul tehnic trebuie să conțină în permanență active suficiente și adecvate pentru a acoperi obligațiile pentru întreg portofoliul de scheme de pensii administrate.

(3) Categoriile de instrumente financiare permise a acoperi provizioanele tehnice, precum și calitatea acestora se stabilesc prin reglementările Autorității și trebuie să respecte principiile de investire referitoare la securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor fondului.

(4) Depozitarul fondului păstrează în custodie activele care acoperă provizioanele tehnice și ține evidența acestora, similar regulilor aplicate activelor fondurilor, conform reglementărilor Autorității.

(5) Activitatea de custodie și evidență a activelor corespunzătoare provizionului tehnic se desfășoară în baza unui contract încheiat între administrator/angajator și depozitar, având un conținut minim similar cu cel al contractului de custodie încheiat pentru activele fondului administrat.

(6) Costurile aferente activității de custodie și evidență a activelor corespunzătoare provizionului tehnic se suportă de către administrator/angajator.

(7) Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se realizează de către administrator și depozitar pe baza principiilor de evaluare aplicabile activelor fondurilor.

(8) Administratorul efectuează operațiuni de constituire, majorare sau diminuare a valorii contului în care sunt evidențiate activele corespunzătoare provizionului tehnic.

(9) Activele necesare acoperirii provizioanelor tehnice nu pot fi gajate sau cesionate și nu pot face obiectul executării silite sau a unor măsuri asigurătorii împotriva administratorului și/sau a depozitarului, sub sancțiunea nulității absolute a acestora.

(10) Autoritatea poate permite, ca pe o perioadă determinată, administratorul să nu dețină active suficiente pentru a acoperi provizioanele tehnice, cu condiția realizării unui plan concret și fezabil de acoperire a provizioanelor. Cerințele pe care trebuie să le îndeplinească planul de acoperire a provizioanelor se stabilesc prin reglementările Autorității.

Art. 106. – Obligația de a contribui la Fondul de garantare

(1) În vederea protejării interesului participanților și al beneficiarilor, administratorii și furnizorii de pensii contribuie la Fondul de garantare.

(2) În situații excepționale sau în alte cazuri de natură să prejudicieze interesele participanților, Autoritatea poate adopta măsuri specifice și punctuale.

Art. 107. – Emiterea de reglementări cu privire la provizionul tehnic

Autoritatea poate emite reglementări cu privire la:

- a) categoriile de instrumente financiare permise pentru acoperirea provizioanelor tehnice, precum și calitatea acestora;
- b) regulile privind păstrarea în custodie și evidență a activelor care acoperă provizioanele tehnice;
- c) operațiunile de constituire, majorare sau diminuare a valorii contului în care sunt evidențiate activele corespunzătoare provizionului tehnic;
- d) regulile privind constituirea și calcularea provizionului tehnic;
- e) calculul actuarial al contribuției anuale datorate Fondului de garantare.

CAPITOLUL IX

Plata drepturilor participanților

Art. 108. – Dreptul la pensia ocupațională

(1) Dreptul la pensia ocupațională se deschide, la cererea participantului, în condițiile prevăzute de schemă și prospect și în conformitate cu legislația privind plata pensiilor private.

(2) Participantul are dreptul la o pensie ocupațională de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public de pensii sau conform legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale.

(3) Participantul al cărui activ personal nu este suficient pentru acordarea unei pensii ocupaționale primește o plată unică sau plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la cerere.

Art. 109. – Obținerea unei pensii ocupaționale

(1) Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii ocupaționale.

(2) Fac excepție de la prevederile alin. (1) următoarele categorii:

- a) beneficiarii;
- b) persoanele pensionate de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, al căror activ personal la data acordării pensiei de invaliditate nu este suficient pentru a putea primi o pensie ocupațională;
- c) persoanele al căror activ personal la data pensionării pentru limită de vârstă, prevăzută la art. 108 alin. (2), nu este suficient pentru a putea primi o pensie ocupațională.

Art. 110. – Utilizarea activului personal în cazul decesului participantului

În cazul decesului unui participant înainte de deschiderea dreptului la pensia ocupațională contravaloarea activului personal revine beneficiarilor, conform actului de succesiune.

Art. 111. – Impozitarea pensiilor ocupaționale și executarea silită

Pensia ocupațională se supune dispozițiilor legale privind impozitarea pensiilor și executarea silită.

Art. 112. – Emiterea de reglementări cu privire la plata drepturilor participanților

Autoritatea poate emite reglementări cu privire la utilizarea activului personal al participantului la un fond de pensii ocupaționale.

CAPITOLUL X

Obligații de raportare și transparență

Art. 113. – Raportul anual al administratorului

(1) Administratorul elaborează, 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) Raportul prevăzut la alin. (1) conține cel puțin următoarele elemente cu privire la administrator și la fondul pe care îl administrează:

- a) componența structurii de conducere;
- b) numele și adresa acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;
- c) denumirea și sediul depozitarului și ale auditorului;
- d) principiile de guvernare pe care le aplică administratorul;
- e) detalii privind prospectul fondului;
- f) orice alte informații prevăzute de reglementările Autorității.

Art. 114. – Raportul privind investițiile fiecărui fond

(1) Administratorul elaborează și transmite Autorității, cel mai târziu la data de 31 ianuarie a fiecărui an, un raport privind investițiile fiecărui fond.

(2) Raportul trebuie să conțină cel puțin următoarele elemente:

- a) aspecte privind conformarea cu principiile prevăzute în declarația privind politica de investiții;
- b) structura portofoliului de investiții la sfârșitul perioadei de raportare;
- c) procentul activelor unui fond investite într-o singură societate sau în fiecare clasă de active ale acesteia;
- d) orice alte informații prevăzute de reglementările Autorității.

Art. 115. – Raportul privind autoevaluarea anuală a riscurilor

(1) Administratorul elaborează și transmite Autorității, cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an, un raport privind autoevaluarea anuală a riscurilor.

(2) Raportul trebuie să conțină cel puțin următoarele elemente:

- a) principiile politicii de administrare a riscurilor;
- b) informații privind identificarea, analizarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea cel puțin a următoarelor riscuri:
 - (i) riscul actuarial;
 - (ii) riscul de piață/investiției;
 - (iii) riscul de credit;
 - (iv) riscul de concentrare;
 - (v) riscul de lichiditate;
 - (vi) riscul operațional, inclusiv riscul generat de utilizarea sistemelor informatice;
 - (vii) riscul reputațional;
 - (viii) riscul de conformitate.
- c) impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evaluarea expunerii la riscul respectiv;
- d) evaluarea cantitativă și calitativă a riscului inerent, măsurile de diminuare a acestuia și determinarea riscului rezidual;
- e) stabilirea toleranței la risc și monitorizarea încadrării în limitele acesteia;
- f) metodologiile de evaluare a riscului de conformitate prin utilizarea unor indicatori, fără a se limita la numărul de reclamații ale participanților, rapiditatea în remedierea deficiențelor constatate, activități atipice privind tranzacționarea sau plățile efectuate.
- g) orice alte informații prevăzute de reglementările Autorității.

Art. 116. – Scrisoarea de informare a participantului

(1) Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă poștală sau adresă de poștă electronică comunicată, cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an, pentru anul calendaristic anterior, despre activul personal, despre transferurile de lichidități

bănești și datele la care s-au efectuat în perioada respectivă, precum și despre convertirea contribuțiilor și a transferurilor de lichidități bănești în unități de fond.

(2) Informarea anuală conține cel puțin următoarele informații pentru participanți:

- a) datele personale ale participantului, inclusiv o indicație clară a vârstei legale de pensionare aplicabile;
- b) denumirea administratorului, adresa acestuia și indicarea fondului de pensii al participantului;
- c) dacă este cazul, informații cu privire la garanțiile complete sau parțiale oferite de prospectul de pensii și precizarea eventualelor documente care cuprind informații suplimentare cu privire la garanții;
- d) informații referitoare la proiecțiile privind pensia, ținând seama de vârsta de pensionare menționată la lit. a), precum și o declarație de declinare a responsabilității cu privire la faptul că proiecțiile pot diferi de valoarea finală a beneficiilor primite. Dacă proiecțiile de pensie au la bază proiecții economice, respectivele informații oferă o variantă optimistă, precum și o variantă pesimistă, ținându-se cont de natura specifică a schemei de pensii;
- e) informații referitoare la drepturile dobândite sau la activul personal acumulat, ținându-se seama de natura specifică a schemei de pensii;
- f) informații cu privire la contribuțiile plătite de angajator și de participant la fondul de pensii, pentru ultimele 12 luni;
- g) defalcarea costurilor deduse din fondul de pensii pentru anul calendaristic anterior;
- h) informații cu privire la nivelul de finanțare a schemei de pensii în ansamblu;
- i) orice alte informații prevăzute de reglementările Autorității.

(3) În cazul în care un participant la un fond din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau stat aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi comunică, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie ocupațională și opțiunile sale în acest caz.

(4) Forma-cadru a informării anuale prevăzute la alin. (1) se stabilește prin reglementările Autorității.

Art. 117. – Situațiile financiare și alte obligații de raportare

(1) Administratorul informează anual angajatorul despre valoarea și procentul investițiilor în diverse categorii de active corespunzătoare ultimei date de evaluare din ultima lună, incluzând referințe despre emitenții valorilor mobiliare care reprezintă cel puțin 1% din valoarea activelor financiare ale fondului.

(2) Administratorul transmite Autorității, anual sau ori de câte ori este necesar, următoarele:

- a) situațiile financiare anuale și opinia auditorului financiar pentru fiecare fond administrat;
- b) situațiile financiare anuale și opinia auditorului financiar pentru activitatea proprie a administratorului;
- c) situația comisioanelor plătite pentru depozitar, administrator, auditor financiar, comisioanelor de tranzacționare și bancare, precum și alte situații solicitate de Autoritate privind cheltuielile fondului;
- d) numărul de participanți la fiecare fond;
- e) alte informații solicitate de Autoritate.

(3) Administratorul pune, la cerere, gratuit, la dispoziția participanților și beneficiarilor:

- a) declarația privind politica de investiții a fondului;
- b) situațiile financiare anuale proprii însoțite de raportul de audit;
- c) situațiile financiare ale fondului însoțite de raportul de audit;
- d) alte situații stabilite prin reglementările Autorității.

- (4) Administratorul publică pe pagina proprie de internet, cel puțin următoarele informații:
- a) declarația privind politica de investiții a fondului;
 - b) raportul anual al administratorului;
 - c) situațiile financiare anuale proprii însoțite de raportul de audit;
 - d) situațiile financiare ale fondului însoțite de raportul de audit;
 - e) alte situații stabilite prin reglementările Autorității.

Art. 118. – Emiterea de reglementări cu privire la obligații de raportare și transparență
Autoritatea poate emite reglementări cu privire la cerințele tehnice de raportare pentru:

- a) raportul anual al administratorului;
- b) raportul privind investițiile fiecărui fond;
- c) raportul privind autoevaluarea anuală a riscurilor;
- d) scrisoarea de informare a participantului;
- e) situațiile financiare anuale;
- f) alte obligații de raportare și transparență.

CAPITOLUL XI

Depozitarul activelor

Art. 119. – Numirea unui depozitar

- (1) Pentru fiecare dintre fondurile administrate, administratorul încheie contracte de depozitare și de custodie cu o instituție de credit avizată în acest scop de Autoritate.
- (2) Depozitarul poate încheia contracte de depozitare și de custodie cu mai mulți administratori, cu condiția de a păstra activele, operațiunile și înregistrările fiecărui fond separat de cele ale altor fonduri, precum și de propriile active.
- (3) Poate fi depozitar în sensul prezentei legi și orice entitate autorizată în această calitate pe teritoriul unui stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.
- (4) Depozitarii care au fost autorizați, avizați sau supuși unei proceduri similare în vederea funcționării ca depozitar al activelor fondurilor de pensii ocupaționale într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sunt exceptați de la cerința avizării de către Autoritate.

Art. 120. – Avizarea depozitarului

- (1) Pot solicita avizarea ca depozitar, instituțiile de credit aflate sub supravegherea Băncii Naționale a României.
- (2) Pentru obținerea avizului ca depozitar, o instituție de credit depune la Autoritate o cerere de avizare însoțită de documente din care să rezulte îndeplinirea următoarelor condiții:
- a) obiectul de activitate autorizat de Banca Națională a României cuprinde activitatea de depozitare și de custodie a activelor fondurilor;
 - b) nu se află în procedură de redresare sau de rezoluție;
 - c) nu este persoană afiliată administratorului;
 - d) prezintă suficiente garanții financiare și profesionale pentru a-și putea desfășura eficient activitățile care îi revin ca depozitar și pentru a-și îndeplini obligațiile aferente acestei funcții;
 - e) a achitat taxa de avizare;
 - f) îndeplinește alte cerințe prevăzute în prezenta lege și în reglementările Autorității.
- (3) Autoritatea poate solicita instituțiilor de credit prevăzute la alin. (2), în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea cererii pentru avizare, documente și informații suplimentare, pe care acestea trebuie să le furnizeze în maximum 30 de zile calendaristice de la data primirii solicitării.

(4) Autoritatea analizează cererea de avizare ca depozitar și, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii ultimului set de documente și informații, procedează la aprobarea, prin aviz, sau la respingerea cererii, prin decizie.

(5) Avizul sau decizia de respingere, după caz, se comunică în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptare.

(6) Decizia de respingere a cererii de avizare poate fi atacată la instanța de contencios administrativ competentă, potrivit legii.

(7) Modificarea conținutului documentelor care au stat la baza avizării se notifică, în prealabil, Autorității.

(8) Autoritatea poate retrage avizul depozitarului în una dintre următoarele situații:

a) neîndeplinirea condițiilor avute în vedere la avizare și a celorlalte atribuții prevăzute de lege;

b) avizul a fost obținut pe baza unor declarații false sau prin orice alt mijloc ilegal, cu încălcarea prevederilor legale în vigoare;

c) la cererea depozitarului respectiv;

d) ca efect al lichidării, fuziunii sau divizării depozitarului;

e) depozitarul se află în procedură de redresare sau de rezoluție;

f) neexecutarea sau executarea necorespunzătoare a obligațiilor care rezultă din prezenta lege, din reglementările Autorității sau din contractul de depozitare.

Art. 121. – Interdicții privind depozitarul

(1) Depozitarul nu poate deține acțiuni ale angajatorului sau ale oricărei entități afiliate angajatorului ori sindicatului.

(2) Angajații sau membrii structurii de conducere ai depozitarului nu pot fi membri ai structurii de conducere sau angajați ai administratorului fondului ale cărui active le păstrează și nici membri ai structurii de conducere a entităților prevăzute la alin. (1).

(3) Depozitarul nu acordă credite, sub orice formă, administratorului cu care are încheiate contracte de depozitare și de custodie a activelor fondului.

Art. 122. – Atribuțiile depozitarului

(1) Depozitarul are următoarele atribuții:

a) să primească în custodie și să păstreze în siguranță activele și înregistrările referitoare la toate activele fondului și activele corespunzătoare provizionului tehnic;

b) să calculeze și să transmită Autorității valoarea activelor și a activului net aferente fondului, conform reglementărilor Autorității;

c) să transmită administratorului informații privind activele fondurilor;

d) să calculeze și să raporteze valoarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic, conform reglementărilor Autorității;

e) să îndeplinească instrucțiunile administratorului, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare legislației în vigoare;

f) să transmită Autorității raportările privind activele fondului și activele corespunzătoare provizionului tehnic, în condițiile și la termenele stabilite prin reglementările acesteia;

g) să furnizeze Autorității informații privind toate aspectele activității de depozitare și de custodie desfășurate, inclusiv orice detalii, clarificări și explicații, precum și să pună la dispoziția acesteia toate documentele aferente acesteia;

h) să îndeplinească orice alte cerințe prevăzute de reglementările Autorității.

(2) În îndeplinirea obligațiilor prevăzute în contractul de depozitare, administratorul și depozitarul acționează în mod onest, echitabil, profesionist, independent și în interesul participanților și beneficiarilor.

(3) Activitățile desfășurate de depozitar în legătură cu administratorul trebuie separate din punct de vedere operațional și ierarhic de alte activități care ar putea crea conflicte de interese interne, sau între acesta și participanți, respectiv beneficiari.

(4) În situația apariției unor conflicte de interese, acestea sunt gestionate, monitorizate și comunicate administratorului.

Art. 123. – Păstrarea în condiții de siguranță a activelor și răspunderea depozitarului

(1) Activele unui fond de pensii, reprezentând instrumente financiare care pot fi păstrate în custodie, sunt încredințate unui depozitar pentru păstrare în condiții de siguranță.

(2) Depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic depozitarului.

(3) În scopul prevăzut la alin. (1), depozitarul se asigură că activele fondului sunt înregistrate în evidențele depozitarului în conturi separate, în conformitate cu normele stabilite în Directiva 2014/65/UE, deschise în numele fondului de către administrator, astfel încât acestea să poată fi identificate în mod clar, în orice moment, ca aparținând fondului.

(4) Pentru activele fondului, altele decât cele menționate la alin. (1), depozitarul verifică dacă acestea aparțin fondului și ține evidența activelor respective. Verificarea se efectuează pe baza informațiilor sau documentelor furnizate de administrator și pe baza unor dovezi externe, atunci când acestea sunt disponibile. Depozitarul își actualizează permanent evidențele.

(5) Depozitarul răspunde față de administrator și față de participanți și beneficiari pentru orice pierdere suferită de aceștia ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor sale în mod nejustificat sau al îndeplinirii necorespunzătoare a acestora.

(6) Răspunderea depozitarului menționată la alin. (5) rămâne aceeași, chiar dacă depozitarul încredințează unei terțe părți active pe care le păstrează în condiții de siguranță sau o parte din acestea.

(7) Depozitarul trebuie să îndeplinească cel puțin următoarele cerințe:

- a) să se asigure că instrumentele financiare sunt păstrate și protejate în mod corespunzător, prin separarea activelor fondului de activele sale proprii;
- b) să țină evidențe care să permită administratorului și Autorității să identifice toate activele fondului în orice moment și fără întârziere;
- c) să ia măsurile necesare pentru a evita conflictele de interese în ceea ce privește păstrarea în condiții de siguranță a activelor;
- d) să informeze Autoritatea, la cerere, cu privire la modul în care sunt păstrate activele fondului;
- e) să pună în aplicare instrucțiunile administratorului, cu excepția cazului în care acestea contravin legii sau procedurilor administratorului.

Art. 124. – Executarea silită

Activul fondului nu poate face obiectul unor măsuri de executare silită sau al unor măsuri asigurătorii împotriva administratorului și/sau depozitarului, sub sancțiunea nulității absolute a actelor prin care se instituie.

Art. 125. – Retragerea avizului depozitarului

(1) Autoritatea poate retrage avizul depozitarului în una dintre următoarele situații:

- a) pentru aceleași motive pentru care respinge cererea de avizare;
- b) avizul a fost obținut pe baza unor declarații false sau prin orice alt mijloc ilegal, cu încălcarea prevederilor legale în vigoare;
- c) la cererea depozitarului respectiv;
- d) ca efect al lichidării, fuziunii sau divizării depozitarului;

- e) depozitarea activelor financiare ale unui fond neautorizat;
 - f) neexecutarea sau executarea necorespunzătoare a obligațiilor care rezultă din prezenta lege, din reglementările Autorității sau din contractul de depozitare;
 - g) evenimente care prejudiciază interesele membrilor.
- (2) Autoritatea informează depozitarul, administratorul și Banca Națională a României despre retragerea motivată a avizului, în termen de 5 zile lucrătoare de la luarea deciziei.
- (3) În situația retragerii avizului depozitarului, acesta este obligat să prezinte Autorității raportul privind activele fondului care i-au fost încredințate, auditat de un auditor financiar, pe cheltuiala depozitarului.
- (4) Decizia de retragere a avizului poate fi atacată la instanța de contencios administrativ competentă, potrivit legii.
- (5) Contestația adresată instanței de contencios administrativ competente nu suspendă, pe timpul soluționării acesteia, decizia de retragere a avizului depozitarului.
- (6) În termen de 10 zile lucrătoare de la data expirării perioadei de contestare sau, după caz, de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești prin care s-a soluționat contestația, Autoritatea publică anunțul privind retragerea avizului depozitarului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și pe pagina de internet a Autorității.

Art. 126. – Contractul de depozitare și contractul de custodie

(1) Contractul de depozitare și contractul de custodie cuprind clauze privind:

- a) drepturile și obligațiile depozitarului și ale administratorului;
- b) comisionul depozitarului și modul de calcul al acestuia;
- c) răspunderea contractuală a părților și alte elemente prevăzute în reglementările Autorității;
- d) încetarea contractului.

(2) Încetarea contractului de depozitare și a contractului de custodie este notificată Autorității de către administrator, conform reglementărilor Autorității.

(3) Schimbarea depozitarului se face astfel încât să fie asigurată continuitatea activității de depozitare și custodie.

(4) Fostul depozitar transmite noului depozitar, în termen de 30 de zile calendaristice de la desemnarea acestuia, activele fondului și copii ale tuturor documentelor privind activitatea sa în legătură cu acesta.

Art. 127. – Emiterea de reglementări privind depozitarul activelor

Autoritatea poate emite reglementări cu privire la:

- a) obligațiile depozitarului în domeniul reglementat de prezenta lege;
- b) conținutul minim al contractului - cadru de depozitare;
- c) conținutul minim al contractului - cadru de custodie;
- d) activitatea de depozitare și custodie a activelor fondului și a activelor corespunzătoare provizionului tehnic;
- e) criteriile de avizare și de retragere a avizului pentru depozitar.

CAPITOLUL XII **Auditorul financiar**

Art. 128. – Avizarea auditorului financiar

(1) Situațiile financiare ale fondurilor și ale administratorilor acestora se auditează de către un auditor financiar, avizat de către Autoritate.

(2) Pentru avizarea de către Autoritate, auditorul financiar trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să fie persoană juridică, membru activ al autorității competente din domeniul auditului financiar;

- b) să fi funcționat anterior solicitării avizării minimum 4 ani, cu excepția persoanei juridice rezultate dintr-o fuziune/divizare, caz în care acest termen include și funcționarea persoanei/persoanelor juridice din care aceasta provine;
 - c) să aibă competență și onorabilitate în domeniul auditului financiar;
 - d) să nu fi fost sancționat de către autoritățile române sau străine din domeniul auditului sau din domeniul financiar-bancar cu interdicția de a desfășura activități de audit financiar;
 - e) să aibă încheiat un contract de asigurare de răspundere civilă profesională, în conformitate cu normele privind asigurarea pentru risc profesional, contract valabil pe întreaga durată a efectuării misiunilor de audit financiar;
 - f) să nu fie persoană afiliată angajatorului, administratorului sau depozitarului.
- (3) Autoritatea analizează cererea pentru avizarea auditorului financiar și, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primirii ultimului set de documente și informații, procedează la aprobarea sau la respingerea cererii, prin decizie scrisă și motivată.
- (4) Decizia de avizare sau decizia de respingere, după caz, se comunică în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptarea acesteia.
- (5) Auditorul care a fost autorizat, avizat sau supus unei proceduri similare în vederea funcționării ca auditor în sistemul pensiilor ocupaționale într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European este exceptat de la cerința avizării de către Autoritate.

Art. 129. – Contractul de audit

(1) Contractul de audit încheiat între administrator și auditorul financiar trebuie să respecte următoarele condiții:

- a) contractul de audit se încheie până la data de 31 octombrie a anului în curs, astfel încât să intre în vigoare începând cu data de 1 ianuarie a anului următor;
- b) prețul contractului de audit se stabilește în moneda agreată între părți, cu excepția contractelor de audit încheiate pentru auditul situațiilor financiare ale fondurilor, pentru care prețul se stabilește în lei;
- c) este interzisă modificarea clauzei contractului cu privire la preț în cursul unui an calendaristic pentru contractele de audit încheiate pentru auditul situațiilor financiare ale fondurilor;

(2) Administratorii au obligația să solicite Autorității avizarea contractului de audit, în termen de 15 zile calendaristice de la încheiere.

(3) Administratorii au obligația să solicite Autorității avizarea modificării contractului de audit, în termen de 15 zile calendaristice de la modificare.

(4) Prin excepție de la alin. (3), modificarea contractului de audit privind prelungirea termenului acestuia, se notifică Autorității de către administrator, în termen de 15 zile calendaristice de la data modificării.

Art. 130. – Raportul de audit financiar

(1) Auditorul financiar întocmește un raport de audit financiar, în conformitate cu standardele de audit și cu legislația aplicabilă.

(2) Raportul de audit al situațiilor financiare anuale aplicabil administratorilor fondurilor include cel puțin:

- a) o referire privind modul de respectare a prevederilor referitoare la:
 - (i) metodologia de calcul și evidență a provizionului tehnic constituit de administrator;
 - (ii) categoriile de active destinate acoperirii provizionului tehnic constituit de administrator;
 - (iii) regulile de diversificare pentru activele destinate acoperirii provizionului tehnic constituit de administrator;
 - (iv) calculul și evidența veniturilor administratorului constituite conform legii;

b) o referire privind practicile și procedurile administratorului privind controlul intern și auditul intern, precum și eventualele deficiențe constatate și recomandările făcute pentru remedierea acestora.

(3) Raportul de audit al situațiilor financiare anuale aplicabil unui fond include cel puțin:

a) o referire privind auditarea anuală a valorii activului net și a valorii unității de fond;

b) o referire privind respectarea prevederilor legale referitoare la:

(i) calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii ocupaționale;

(ii) calculul și evidența comisionului de administrare;

(iii) calculul și evidența activelor fondurilor, inclusiv a dividendelor de încasat;

(iv) calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului;

(v) calculul și evidența transferurilor participanților între fonduri;

(vi) calculul și evidența utilizării activului personal al participantului la un fond, în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie, conform legii;

(vii) calculul și evidența provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum și regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de administrator;

(viii) calculul și evidența garanției minime pentru fiecare participant al fondului;

c) o referire privind practicile și procedurile controlului și auditului intern aplicate fondului, precum și eventualele deficiențe constatate și recomandările făcute pentru remedierea acestora.

(4) Raportul de audit financiar al situațiilor financiare anuale ale fondului nu poate fi întocmit de același auditor financiar mai mult de 5 ani consecutivi.

Art. 131. – Scrisoarea auditorului financiar către conducere

(1) Auditorul financiar are obligația de a transmite Autorității, în termen de 30 de zile calendaristice de la finalizarea raportului de audit, scrisoarea adresată conducerii administratorului.

(2) În situația în care nu a fost emisă o scrisoare către conducere, auditorul financiar transmite Autorității, în termenul prevăzut la alin. (1), o comunicare scrisă, care să prezintă motivele pentru care nu a fost emisă scrisoarea către conducere.

(3) În urma recomandărilor formulate de către auditorul financiar în scrisoarea către conducere, administratorul elaborează un plan de măsuri care cuprinde modalități și termene concrete de realizare, pe care îl comunică Autorității în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea scrisorii către conducere.

Art. 132. – Deficiențele semnificative

(1) Auditorul financiar are obligația de a informa Autoritatea și conducerea entității auditate, în situația constatării unor aspecte semnificative care pot avea una din următoarele consecințe:

a) încălcarea legii și/sau a reglementărilor Autorității, prin care sunt stabilite condițiile de autorizare și de desfășurare a activității entității auditate;

b) afectarea situației patrimoniale a entității auditate;

c) potențiale riscuri de discontinuitate în desfășurarea activității entității auditate;

d) exprimarea unei opinii cu rezerve asupra situațiilor financiare entității auditate.

(2) Obligația prevăzută la alin. (1) este îndeplinită în termen de o zi lucrătoare de la data constatării.

(3) În cazul în care constată deficiențe semnificative în activitatea auditorului financiar în legătură cu auditul situațiilor financiare ale fondului sau administratorului acestuia, Autoritatea poate sesiza autoritatea competentă în domeniului auditului financiar, solicitând acestora adoptarea măsurilor corespunzătoare, potrivit legii.

(4) În termen de 30 de zile calendaristice de la pierderea calității de membru activ al auditorului financiar, autoritatea competentă în domeniului auditului financiar informează Autoritatea despre aceasta.

Art. 133. – Emiterea de reglementări privind auditorul financiar

Autoritatea poate emite reglementări cu privire la:

- a) modelul-cadru al raportului de audit;
- b) elementele obligatorii asupra cărora auditorul financiar trebuie să formuleze opinie;
- c) scrisoarea către conducerea administratorului;
- d) procedura aplicabilă în cazul pierderii calității de membru activ al unui auditor financiar;
- e) cerințele de informare referitoare la auditul financiar;
- f) constatarea deficiențelor semnificative în activitatea auditorului financiar în legătură cu auditul situațiilor financiare ale fondului sau administratorului acestuia.

CAPITOLUL XIII **Supravegherea activității**

Art. 134. – Obiectivul supravegherii prudențiale

(1) Supravegherea prudențială are ca obiectiv principal protecția drepturilor participanților și beneficiarilor, soliditatea financiară a administratorului și stabilitatea pieței sistemului de pensii ocupaționale.

(2) În vederea exercitării activității de supraveghere prudențială, Autoritatea realizează activități de reglementare, autorizare și control al entităților prevăzute la art. 2.

Art. 135. – Sfera supravegherii prudențiale

Entitățile prevăzute la art. 2 sunt supuse supravegherii prudențiale, în privința următoarelor elemente, după caz:

- a) modul și condițiile de organizare și funcționare;
- b) aderarea, evidența și colectarea contribuțiilor participanților;
- c) convertirea contribuțiilor participanților;
- d) evidența și gestionarea conturilor individuale ale participanților;
- e) evidența și desfășurarea operațiunilor;
- f) provizioanele tehnice și finanțarea acestora;
- g) regulile de investire;
- h) administrarea investițiilor;
- i) sistemul de guvernanță;
- j) informațiile care trebuie furnizate participanților și beneficiarilor;
- k) transparență și raportare.

Art. 136. – Principiile generale ale supravegherii prudențiale

(1) Autoritatea se asigură că supravegherea se bazează pe o abordare proactivă și bazată pe riscuri.

(2) Supravegherea administratorilor constă într-o combinație adecvată de activități de monitorizare bazate pe raportări prudențiale și controale la fața locului.

(3) Competențele de supraveghere se exercită în timp util și în mod proporțional cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților administratorilor.

Art. 137. – Competențe de intervenție și atribuții principale ale Autorității

(1) Pentru desfășurarea activității în conformitate cu prevederile prezentei legi, Autoritatea are următoarele atribuții principale:

- a) acordarea sau retragerea autorizărilor;
- b) acordarea sau retragerea avizelor;
- c) protejarea drepturilor participanților și beneficiarilor;
- d) supravegherea prudențială a activității entităților autorizate/avizate;
- f) informarea și educarea populației cu privire la scopurile și principiile de funcționare a fondurilor de pensii ocupaționale și a administratorilor;
- g) colaborarea cu alte instituții, autorități, organisme și organizații interne și internaționale, pentru a asigura reglementarea și supravegherea eficientă a sistemului de pensii ocupaționale;
- h) controlul activității entităților autorizate/avizate;
- i) desfășurarea altor activități prevăzute în prezenta lege.

(2) Autoritatea își exercită atribuțiile prevăzute în prezenta lege în mod transparent, independent și responsabil, cu respectarea prevederilor art. 157 privind secretul profesional.

(3) Autoritatea își exercită atribuțiile de control ale entităților autorizate/avizate, conform planului de control aprobat.

(4) Autoritatea are calitatea procesuală activă și poate interveni în orice proces împotriva administratorilor, organisme sau persoane care se află într-o relație juridică cu aceștia, atunci când o astfel de acțiune este necesară în scopul protejării participanților.

Art. 138. – Procesul de supraveghere prudențială

În exercitarea atribuțiilor sale, Autoritatea are dreptul de a solicita și primi de la administrator, angajator, depozitar și/sau auditorul financiar, după caz, următoarele informații și documente:

- a) documente care privesc schema, prospectul, fondul sau administratorul acestuia;
- b) orice registre, fișiere informatice sau alte evidențe care privesc schema, prospectul, fondul sau administratorul acestuia;
- c) conturile anuale și rapoartele anuale, rapoartele interne intermediare, evaluări actuariale și previziuni detaliate, situații contabile privind activele și pasivele, documente din care rezultă respectarea politicii de investiții, documente care fac dovada plății contribuțiilor, rapoarte ale persoanelor responsabile cu auditul situațiilor financiare anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii.

Art. 139. – Informații furnizate Autorității

(1) Autoritatea poate solicita structurii de conducere a administratorului sau persoanelor care dețin funcții-cheie să furnizeze în orice moment informații privind toate aspectele activității sau să pună la dispoziție toate documentele în cauză.

(2) Autoritatea poate controla relațiile dintre administrator și alte societăți, în situațiile în care administratorul externalizează acestor societăți funcții-cheie sau orice alte activități care influențează situația financiară a administratorului sau care sunt relevante pentru o supraveghere eficace.

(3) Autoritatea poate controla spațiile în care administratorul își desfășoară activitatea și, dacă este cazul, spațiile în care se desfășoară activitățile externalizate, pentru a verifica dacă acestea se derulează în conformitate cu prezenta lege și cu reglementările Autorității.

(4) Autoritatea poate solicita informații din partea administratorului în orice moment cu privire la activitățile externalizate.

Art. 140. – Registrul Autorității

(1) Registrul prevăzut de art. 13 alin. (1) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu completările și modificările ulterioare, denumit în continuare Registrul Autorității, se completează cu o secțiune conținând entitățile autorizate sau avizate să desfășoare activitate în sistemul de pensii ocupaționale.

(2) Secțiunea prevăzută la alin. (1) cuprinde cel puțin informații cu privire la:

- a) denumirea fondului și codul prevăzut în decizia de autorizare a fondului;
- b) denumirea administratorului, sediul acestuia, numărul de ordine în registrul comerțului, codul unic de înregistrare și codul prevăzut în decizia de autorizare a administratorului;
- c) numele persoanelor din structura de conducere a administratorului;
- d) denumirea depozitarului, sediul acestuia, numărul de ordine în registrul comerțului, codul unic de înregistrare și codul prevăzut în avizul acordat depozitarului;
- e) denumirea auditorului financiar, sediul acestuia, numărul de ordine în registrul comerțului, codul unic de înregistrare și codul prevăzut în avizul acordat auditorului financiar;
- f) alte informații prevăzute în reglementările Autorității.

Art. 141. – Raportul anual al Autorității

Raportul anual al Autorității, prevăzut de art. 17 alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, cuprinde și informații privind evoluția sistemului de pensii ocupaționale din România.

Art. 142. – Plângerile participanților împotriva administratorului

(1) Persoanele care consideră că activitatea unui administrator nu se conformează prevederilor legale referitoare la sistemul de pensii ocupaționale pot formula o plângere către Autoritate împotriva administratorului sau o sesizare cu privire la activitatea acestuia.

(2) Plângerea prevăzută la alin. (1) se depune în prealabil, în vederea soluționării, la administrator.

(3) Răspunsul Autorității la plângerea sau sesizarea prevăzute la alin. (1) poate fi contestat la instanța judecătorească competentă, conform prevederilor legislației în vigoare referitoare la contenciosul administrativ.

Art. 143. – Emiterea de reglementări privind supravegherea

Autoritatea poate emite reglementări cu privire la:

- a) actualizarea informațiilor din Registrul Autorității;
- b) procedura privind soluționarea plângerilor formulate împotriva administratorului și a sesizărilor cu privire la activitatea acestuia;
- c) raportarea informațiilor care vor fi comunicate public privind:
 - (i) procesul de supraveghere prudențială;
 - (ii) date statistice agregate cu privire la aspecte-cheie ale aplicării cadrului prudențial.

CAPITOLUL XIV Răspunderea juridică

Art. 144. – Dispoziții generale

(1) Încălcarea prevederilor prezentei legi sau ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia atrage răspunderea civilă, contravențională sau penală, după caz.

(2) Administratorul, angajatorul, depozitarul și auditorul financiar răspund față de participanți și beneficiari, după caz, pentru prejudiciile cauzate prin neexecutarea sau executarea necorespunzătoare a obligațiilor care le revin, cu excepția cazurilor de forță majoră.

(3) Persoanele fizice din structura de conducere prevăzută la art. 3 alin. (1) pct. 41 răspund pentru respectarea prevederilor prezentei legi și ale reglementărilor Autorității emise în aplicarea acesteia, aplicabile administratorului.

(4) Orice persoană care se consideră vătămată ca urmare a neaplicării sau a aplicării necorespunzătoare a prevederilor prezentei legi are dreptul de a se adresa instanțelor judecătorești competente.

Art. 145. – Regimul sancționatoriu

(1) Autoritatea aplică sancțiuni și măsuri administrative pentru încălcarea prevederilor prezentei legi și reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

(2) Sancțiunile și măsurile administrative menționate la alin. (1) sunt eficace, proporționale și cu efect de descurajare.

(3) În cazul în care stabilește tipul și nivelul unei sancțiuni sau măsuri administrative dispuse în temeiul exercitării competențelor sale conform prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, și ale prevederilor prezentei legi, Autoritatea poate lua în considerare următoarele aspecte, după caz:

- a) gravitatea și durata încălcării;
- b) gradul de răspundere care revine persoanei fizice sau juridice responsabile de încălcare;
- c) capacitatea financiară a persoanei juridice responsabile, indicată în special de cifra de afaceri totală a acesteia;
- d) importanța profiturilor obținute sau a veniturilor rezultate din evitarea pierderilor de către persoana fizică sau juridică responsabilă, în măsura în care acestea pot fi determinate;
- e) prejudiciile suferite de participanți, de beneficiarii acestora și, după caz, de angajator ca urmare a încălcării, în măsura în care acestea pot fi determinate;
- f) măsura în care persoana fizică sau juridică responsabilă cooperează cu Autoritatea în vederea remedierii faptelor constatate;
- g) încălcările anterioare săvârșite de persoana fizică sau juridică responsabilă;
- h) eventualele măsuri luate de către contravenient, ulterior săvârșirii faptei, pentru a limita pagubele, pentru acoperirea prejudiciului sau pentru remedierea deficiențelor produse prin săvârșirea faptei.

Art. 146. – Infrațiuni

(1) Constituie infracțiune și se pedepsește cu închisoare de la 6 luni la 3 ani sau cu amendă, conform prevederilor Legii nr. 286/2009 privind Codul penal, cu modificările și completările ulterioare, împiedicarea, sub orice formă, a personalului cu atribuții de control din cadrul Autorității de a-și exercita atribuțiile de serviciu cu scopul efectuării controlului în condițiile prevăzute de legislația în vigoare.

(2) Constituie infracțiune și se pedepsește cu închisoare de la 1 la 3 ani desfășurarea fără drept a unei activități pentru care prezenta lege prevede obligația deținerii unei decizii de autorizare sau a unui aviz emis de către Autoritate.

(3) Constituie infracțiune și se pedepsește cu închisoare de la 1 la 5 ani sau cu amendă, conform prevederilor Legii nr. 286/2009 privind Codul penal, cu modificările și completările ulterioare, următoarele fapte:

- a) utilizarea resurselor fondului menționate la art. 68 alin. (1) în alte scopuri decât cele prevăzute de prezenta lege;
- b) utilizarea lichidităților bănești ale unui participant la un fond în alte scopuri decât cele prevăzute de prezenta lege.

(4) Dacă faptele prevăzute la alin. (1) - (3) au produs consecințe deosebit de grave, limitele speciale ale pedepsei se majorează cu jumătate.

Art. 147. – Contravenții

(1) Constituie contravenții, în măsura în care nu sunt săvârșite în astfel de condiții încât să fie considerate, potrivit legii, infracțiuni, următoarele fapte:

- a) nerespectarea de către orice persoană care intră sub incidența prevederilor prezentei legi:
 - (i) a obligațiilor prevăzute în cuprinsul prezentei legi și în reglementările Autorității emise în aplicarea acesteia;
 - (ii) a măsurilor prevăzute prin actele de autorizare, supraveghere, reglementare și control ale Autorității sau în urma acestora;
 - (iii) a prevederilor existente în reglementările proprii ale administratorului și ale depozitarului, în domeniul pensiilor ocupaționale;
- b) neexecutarea obligațiilor administratorului, depozitarului, auditorului financiar, în legătură cu activitatea desfășurată în cadrul sistemului de pensii ocupaționale;
- c) nerespectarea de către angajator a prevederilor art. 46 alin. (1) și art. 83 alin. (3) și (4);
- d) nerespectarea obligațiilor administratorului, prevăzute la art. 46 alin. (3) și art. 76 alin. (3), art. 85 alin. (2), art. 106 alin. (1), art. 131 alin. (3);
- e) nerespectarea de către administrator a unuia dintre termenele prevăzute la art. 77 alin. (2), art. 113 alin. (1), art. 114 alin. (1), art. 115 alin. (1) și art. 116 alin. (1);
- f) nerespectarea prevederilor art. 25 alin. (1), (3) și (4), art. 27 alin. (1), art. 28 alin. (1), art. 29 – art. 32, art. 35, art. 37 alin. (1), art. 39, art. 42 alin. (1) – (4) și art. 43 referitoare la funcționarea administratorului;
- g) nerespectarea interdicțiilor prevăzute la art. 18 alin. (3) referitoare la activele financiare ale administratorului;
- h) nerespectarea prevederilor art. 68 alin. (2), art. 90 și art. 98 alin. (1), (2) și (4) referitoare la activitatea fondului;
- i) nerespectarea prevederilor art. 104 alin. (1) – (8) și 105 alin. (1) – (9) referitoare la provizionul tehnic;
- j) nerespectarea prevederilor art. 119 alin. (1), art. 122 și art. 123 alin. (1) – (4) și alin. (7) referitoare la activitatea de depozitare și de custodie a activelor fondului;
- k) nerespectarea prevederilor art. 129, art. 130 și art. 131 alin. (1) referitoare la auditorul financiar;
- l) nerespectarea prevederilor art. 113 alin. (1), art. 114 alin. (1), art. 115 alin. (1), art. 116 alin. (1) și art. 117, referitoare la cerințele de publicare a informațiilor;
- m) împiedicarea exercitării drepturilor conferite Autorității de către lege, precum și refuzul nejustificat al oricărei persoane de a răspunde solicitărilor Autorității în exercitarea atribuțiilor care îi revin, conform prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare, și ale prezentei legi.

(2) Săvârșirea de către persoana fizică sau juridică a uneia dintre faptele prevăzute la alin. (1) se sancționează cu:

- a) avertisment scris;
- b) amendă contravențională;
- c) interzicerea dreptului de a ocupa funcții care necesită aprobarea, de către Autoritate, pentru o perioadă cuprinsă între 1 și 5 ani de la data comunicării deciziei de sancționare sau de la o altă dată menționată expres în decizie;

- d) retragerea avizului/ autorizării acordate persoanelor din structura de conducere a administratorului și persoanelor cu funcții-cheie;
- e) restrângerea sau interzicerea dreptului administratorului de a dispune de propriile active;
- f) retragerea autorizării administratorului, a avizului depozitarului sau a avizului auditorului financiar.

(3) Sancțiunile principale prevăzute la alin. (2) lit. a) sau b) pot fi aplicate cumulativ cu oricare dintre sancțiunile complementare prevăzute la alin. (2) lit. c) – f).

(4) Limitele amenzilor se stabilesc după cum urmează:

- a) pentru persoanele juridice: între 0,1% și 5% din capitalul social, subscris și vărsat;
- b) pentru persoanele fizice: între 1.000 lei și 100.000 lei.

(5) Amenzile contravenționale aplicate potrivit prezentei legi se fac venit la bugetul de stat.

(6) Autoritatea poate aplica sancțiuni persoanei juridice supravegheate în situația în care constată săvârșirea unei fapte contravenționale, precum și persoanelor fizice din structura de conducere și/sau persoanelor care dețin funcții-cheie, cărora le este imputabilă respectiva contravenție.

(7) Constatarea contravențiilor se face de către persoanele din cadrul Autorității, care au atribuții privind supravegherea și/sau controlul respectării legislației din domeniul pensiilor ocupaționale, ori de către alte persoane, împuternicite în acest scop, prin decizie a președintelui Autorității.

Art. 148. – Procedura de stabilire și constatare a contravențiilor

(1) Prevederile prezentei legi se completează cu dispozițiile Ordonanței Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 180/2002, cu modificările și completările ulterioare, în măsura în care nu contravin legii.

(2) Procedura de stabilire și constatare a contravențiilor, precum și de aplicare a sancțiunilor, este prevăzută prin reglementările Autorității.

(3) Prin derogare de la prevederile art. 37 din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001, cu modificările și completările ulterioare, actul prin care Autoritatea aplică sancțiunea cu amendă constituie titlu executoriu și nu suspendă executarea măsurii.

Art. 149. – Prescripția aplicării și executării sancțiunilor contravenționale

(1) Prin derogare de la prevederile art. 13 din Ordonanța Guvernului nr. 2/2001, cu modificările și completările ulterioare, termenul de prescripție a aplicării și executării sancțiunii contravenționale este de 3 ani de la data săvârșirii faptei.

(2) În cazul contravențiilor continue, termenul de 3 ani curge de la data constatării faptei.

Art. 150. – Măsuri administrative

(1) Autoritatea poate să dispună măsuri administrative de prevenire a unor situații de natură să afecteze buna funcționare a sistemului de pensii ocupaționale sau măsuri de remediere a unor deficiențe.

(2) Măsurile administrative se dispun în mod proporțional cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților entității supravegheate.

(3) Autoritatea dispune următoarele măsuri administrative, fără a se limita la acestea:

a) suspendarea exercițiului dreptului de vot al acționarilor, în cazurile în care nu mai îndeplinesc cerințele legale privind calitatea acționariatului unui administrator care desfășoară o politică individuală sau comună care periclitează asigurarea unei gestiuni sănătoase și prudente a administratorului și a fondului, în detrimentul participanților și beneficiarilor;

- b) limitarea sau interzicerea, pe o perioadă cuprinsă între 90 și 180 de zile, a anumitor operațiuni ale administratorului reglementate de lege;
 - c) restrângerea exercițiului administratorului de a dispune de propriile active sau interzicerea acestui drept;
 - d) alte măsuri necesare în scopul prevenirii sau remedierii oricăror situații care prejudiciază interesele participanților și ale beneficiarilor.
- (4) Măsurile administrative prevăzute la alin. (3) pot fi aplicate distinct sau împreună cu sancțiunile principale sau complementare prevăzute la art. 147 alin. (2).

CAPITOLUL XV

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 151. – Documente suplimentare

- (1) În procesul de autorizare/avizare, precum și în exercitarea atribuțiilor de supraveghere și control realizate în temeiul prezentei legi, Autoritatea poate solicita entităților orice documente și informații pe care le consideră necesare.
- (2) Autoritatea poate verifica orice aspect legat de cererea de autorizare/avizare a entității, fiind îndreptățită:
- a) să se adreseze autorităților competente;
 - b) să solicite documente și informații din alte surse.

Art. 152. – Accesul la informații

- (1) Entitățile autorizate sau avizate, după caz, în temeiul prezentei legi, furnizează, la solicitarea Autorității, orice informații, detalii, clarificări, inclusiv rapoarte referitoare la activitatea desfășurată.
- (2) Autoritatea are acces la orice documente întocmite în cadrul activității desfășurate în domeniul pensiilor ocupaționale de către entitățile menționate la alin. (1).
- (3) Autoritatea asigură confidențialitatea informațiilor primite, cu excepția celor de natură penală.
- (4) Transmiterea către Autoritate a informațiilor stabilite de prezenta lege nu constituie o încălcare a obligației de păstrare a secretului profesional.
- (5) Autoritățile și instituțiile publice furnizează în mod gratuit Autorității informațiile solicitate în scopul îndeplinirii de către aceasta a atribuțiilor care îi revin potrivit prevederilor prezentei legi.

Art. 153. – Schimbul de informații

- (1) Autoritatea încheie acorduri de cooperare privind schimbul de informații cu supraveghetorii sau autoritățile și organismele competente din state terțe, în care se stipulează garantarea secretului profesional, cel puțin în condițiile prevăzute la art. 157, și utilizarea informațiilor numai în scopul exercitării supravegherii.
- (2) Autoritatea participă în calitate de membru sau reprezintă România la asociațiile internaționale ale autorităților de reglementare și supraveghere, la conferințele și întâlnirile internaționale în sistemul de pensii ocupaționale.
- (3) În scopul întăririi stabilității și integrității sistemului de pensii ocupaționale, Autoritatea colaborează cu alte instituții și autorități din țară și din străinătate, acestea cuprinzând, în special, autoritățile de supraveghere și reglementare a piețelor financiare din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, precum și cu Comisia Europeană.
- (4) Colaborarea se realizează prin schimb de informații, de experiență sau în orice alt mod, potrivit legii și/sau acordurilor încheiate cu instituțiile și autoritățile prevăzute la alin. (2), în

scopul îndeplinirii atribuțiilor lor specifice și în condiții de reciprocitate și de asigurare a confidențialității informațiilor astfel furnizate.

(5) Instituțiile și autoritățile publice furnizează Autorității informațiile pe care le consideră necesare sau care sunt solicitate de aceasta, în scopul realizării unei supravegheri eficiente și al îndeplinirii obiectivelor Autorității.

Art. 154. – Inactivitatea pe o perioadă de 2 ani a entităților autorizate/avizate

Dacă entitatea autorizată sau avizată de către Autoritate nu are activitate pe o perioadă de 2 ani de la data obținerii deciziei de autorizare sau a avizului, Autoritatea îi poate retrage autorizarea/avizul, după caz.

Art. 155. – Taxele de autorizare, avizare și funcționare

(1) Taxele de autorizare, avizare și funcționare se stabilesc prin reglementările adoptate de Autoritate.

(2) Taxele prevăzute la alin. (1) se achită de către solicitant.

(3) În cazul respingerii cererii de autorizare sau de avizare, taxa percepută nu se restituie.

Art. 156. – Prelucrarea datelor cu caracter personal

(1) Entitățile prevăzute la art. 2 prelucrează datele cu caracter personal ale participanților și ale beneficiarilor acestora, în scopul îndeplinirii obligațiilor prevăzute de prezenta lege și de reglementările Autorității, cu respectarea Regulamentului (UE) 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE.

(2) Prelucrarea datelor cu caracter personal, la nivelul Autorității, se realizează exclusiv în scopul îndeplinirii atribuțiilor de protecție a participanților și a beneficiarilor acestora, cu respectarea dispozițiilor prezentei legi, ale Regulamentului (UE) 2016/679 și cu Legea nr. 190/2018 privind măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor).

Art. 157. – Secretul profesional

(1) Persoanele care au fost sau sunt angajate în cadrul Autorității au obligația de a respecta secretul profesional și nu pot divulga informațiile obținute în context profesional nici unei persoane fizice sau juridice decât într-o formă sintetică sau agregată, astfel încât entitățile prevăzute art. 2 să nu poată fi identificate.

(2) Fără a aduce atingere prevederilor alin. (1), informațiile confidențiale pot fi comunicate, în condițiile legii, organelor judiciare în timpul procedurilor judiciare, în procedurile de insolvență în cazul în care societățile autorizate sau avizate, conform prezentei legi, sunt declarate insolvente sau în procesul de lichidare.

Art. 158. – Aplicarea legii

(1) Autoritatea poate emite reglementări în aplicarea prezentei legi.

(2) Reglementările prevăzute la alin. (1) se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art. 159. – Intrarea în vigoare

Prezenta lege intră în vigoare la 30 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art. 160. – Transpunere

Prezenta lege transpune prevederile:

- a) Directivei 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene (JOCE) nr.L354 din 23.12.2016;
- b) Directivei 2014/50/UE din 16 aprilie 2014 privind cerințele minime de creștere a mobilității lucrătorilor între statele membre prin îmbunătățirea dobândirii și a păstrării drepturilor la pensie suplimentară, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 128 din 30 aprilie 2014.