



CANCELARIA DE STAT A REPUBLICII MOLDOVA

Nr. 31-06- 4893

Chișinău

10 iunie 2020

Biroul Permanent al Parlamentului

În temeiul art.73 din Constituția Republicii Moldova se prezintă spre examinare proiectul de lege privind fondul de pensii facultative, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 361 din 10 iunie 2020.

Responsabil de prezentarea în Parlament a proiectului de lege este Ministerul Finanțelor, în comun cu Comisia Națională a Pieței Financiare.

Anexe:

1. Hotărârea Guvernului pentru aprobarea proiectului de lege (în limba română - 1 filă și în limba rusă - 1 filă);
2. Proiectul de lege (în limba română - 62 file și în limba rusă - 73 file);
3. Nota informativă la proiectul de lege (3 file);
4. Raportul de expertiză al Centrului Național Anticorupție (8 file);
5. Declarația de compatibilitate a Centrului de armonizare a legislației (8 file);
6. Avizele ministerelor și autorităților vizate (30 file);
7. Sinteza obiecțiilor și recomandărilor (79 file);
8. Tabelul de concordanță (70 file).

Secretar general adjunct
al Guvernului

Roman CAZAN

Ex. Ina Railean
Tel. 250 203
Snejana Novac
Tel. 250 234

SECRETARIATUL PARLAMENTULUI REPUBLICII MOLDOVA	
D.D.P. Nr. 239	
"11" 06	2020
Ora	

Casa Guvernului,
MD-2033, Chișinău,
Republica Moldova

Telefon:
+ 373 22 250 101

Fax:
+ 373 22 242696



GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

HOTĂRÂRE nr. 361

din 10 iunie 2020

Chișinău

**Pentru aprobarea proiectului de lege
privind fondurile de pensii facultative**

Guvernul HOTĂRĂȘTE:

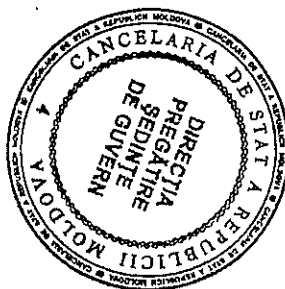
Se aprobă și se prezintă Parlamentului spre examinare proiectul de lege privind fondurile de pensii facultative.

Prim-ministru

Contrasemnează:

Viceprim-ministru,
ministrul finanțelor

Ministrul justiției



ION CHICU

Serghei PUȘCUȚA

Fadei Nagacevski

PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA**LEGE****privind fondurile de pensii facultative**

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Prezenta lege transpune parțial Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 354 din 23 decembrie 2016.

Capitolul I
DISPOZIȚII GENERALE**Articolul 1. Obiectul, domeniul de aplicare**

(1) Prezenta lege stabilește cadrul legal privind constituirea și funcționarea fondurilor de pensii facultative, ca parte a sistemului de asigurări cu pensii facultative, pe baza economiilor capitalizate individuale, stabilește cerințele față de organizarea, licențierea și activitățile desfășurate de administratori, norme privind depozitarea fondurilor de pensii facultative, precum și competențele de supraveghere a acestor entități de către Comisia Națională a Pieței Financiare (în continuare – *Comisia Națională*).

(2) Prezenta lege se aplică persoanelor fizice și juridice din Republica Moldova, persoanelor fizice și juridice străine și apatrizilor care prestează servicii ori desfășoară activități aferente creării și gestionării fondurilor de pensii facultative.

(3) Prezenta lege nu se aplică:

a) autorității administrației publice centrale ce gestionează bugetul de asigurări sociale de stat;

b) angajatorilor care constituie provizioane la bilanț în vederea asigurării plății pensiilor pentru salariații proprii.

(4) Comisia Națională este autoritatea competentă de punere în aplicare a prezentei legi în conformitate cu atribuțiile stabilite de Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare.

(5) În condițiile prezentei legi vor fi prelucrate date cu caracter personal strict necesare și neexcesive în raport cu scopul prestabilit, conform competențelor atribuite de lege, asigurându-se un nivel de securitate și confidențialitate adecvat în ceea ce privește riscurile prezentate de prelucrarea și caracterul informațiilor, conform principiilor stabilite de legislația privind

protecția datelor cu caracter personal.

Articolul 2. Noțiuni

În sensul prezentei legi, următoarele noțiuni semnifică:

achizitor potențial – persoană fizică sau juridică care, singură sau împreună cu persoanele care acționează în mod concertat, intenționează să achiziționeze direct sau indirect acțiuni în capitalul social al unei societăți de pensii;

activ net al fondului de pensii facultative – valoare ce se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului de pensii facultative din valoarea activelor acestuia;

activ personal – suma mijloacelor bănești acumulată în contul individual al participantului sau beneficiarului, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțit cu valoarea la zi a unei unități de fond;

administrator – entitate reglementată din sectorul financiar, societate de pensii sau persoana juridică autorizată pentru activitățile de administrare a fondurilor de pensii în alt stat (în continuare – *administrator din alt stat*) care, în conformitate cu prevederile prezentei legi, deține licență de administrare a fondurilor de pensii facultative;

agent de distribuție – entitate reglementată din sectorul financiar autorizată să distribuie planurile de pensii facultative în baza mandatului acordat de administrator, având dreptul să încheie, în numele și din contul administratorului, contracte individuale de aderare la fondurile de pensii facultative cu participanții, potrivit clauzelor stipulate în contractul de mandat, precum și intermediarii în asigurări/reasigurări;

angajator – persoană juridică sau persoană fizică astfel cum este definit în art.1 din Codul muncii nr.154/2003;

beneficiar – persoană determinată corespunzător legislației, care beneficiază de dreptul de a primi valoarea pensiei dintr-un fond de pensii facultative;

contul individual al participantului – cont deschis în numele unui participant sau al unui beneficiar în registrul deținătorilor de unități de fond, care este folosit pentru executarea de operațiuni ce permit acumularea contribuțiilor în scopul obținerii unei pensii facultative și care reprezintă valoarea activului personal;

contract de administrare fiduciară – contract încheiat între administrator și angajator, care are ca obiect administrarea fondului de pensii ocupaționale;

contribuție – sumă plătită de către participant și/sau de către angajator în numele salariatului la un fond de pensii facultative;

depozitar al activelor fondului de pensii facultative (în continuare – *depozitar*) – societate de investiții, inclusiv bancă care, în conformitate cu Legea nr.171/2012 privind piața de capital, este în drept să desfășoare activități de custodie;

distribuție de planuri de pensii facultative – orice activitate care constă în consultanță cu privire la încheierea unui contract individual de aderare la fondul de pensii facultative în propunerea de contracte individuale de aderare sau în desfășurarea altor acțiuni pregătitoare în vederea încheierii unor astfel de contracte, în încheierea lor sau în asistență pentru gestionarea acestora;

entitate reglementată din sectorul financiar – asigurător (reasigurător), societate de administrare fiduciară a investițiilor sau societate de administrare a investițiilor licențiate, conform legislației care reglementează domeniile în care activează;

externalizare – utilizarea de către un administrator a unui prestator de bunuri și servicii, care poate fi și entitate afiliată în cadrul unui grup ori entitate în afara grupului, în vederea desfășurării de către acesta, pe bază contractuală și în mod continuu, a unor activități sau servicii ori a funcțiilor-cheie efectuate în conformitate cu prezenta lege;

fond de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative – fond înființat din contribuțiile administratorilor de fonduri de pensii facultative, având scopul de a proteja drepturile participanților și ale beneficiarilor dobândite în cadrul sistemului de pensii facultative;

fond de pensii facultative (în continuare – *fond de pensii*) – fond fără personalitate juridică, constituit prin contract de societate civilă încheiat în formă scrisă, care funcționează în baza principiului de finanțare prin capitalizare cu unicul scop – de a furniza pensii facultative;

fond de pensii ocupaționale – fond de pensii facultative, la care angajatorul contribuie pentru salariații proprii și care este gestionat de administrator în baza unui contract de administrare fiduciară încheiat cu angajatorul;

legături strânse – situație astfel cum este definit în art.6 din Legea nr.171/2012 privind piața de capital;

participant – persoană care contribuie și/sau în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;

participație calificată – deținerea directă sau indirectă a cel puțin 10% din capitalul social al unui administrator sau deținerea care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra gestionării administratorului în care este deținută participația respectivă;

pensie facultativă – prestațiile plătite la pensionare sau în perspectiva pensionării participantului sau beneficiarului, cu îndeplinirea condițiilor prevăzute de prezenta lege, în mod suplimentar și distinct de pensia furnizată de sistemul public de asigurări sociale;

persoane care dețin funcții-cheie – persoane fizice care dețin funcția de gestionare a riscurilor, funcția de audit intern și funcția actuarială în cadrul administratorului;

persoane afiliate – persoane fizice și juridice astfel cum sînt definite în

art.203 din Codul civil nr.1107/2002;

persoane care acționează în mod concertat – două sau mai multe persoane astfel cum este definit în art.6 din Legea nr.171/2012 privind piața de capital;

persoane care gestionează activitatea administratorului – persoane fizice care, fiind învestite prin lege, statut sau act administrativ sau în temeiul unui contract individual de muncă își asumă obligații și exercită de sine stătător sau în comun cu alte persoane atribuții de dispoziție și control în numele și în contul administratorului, și anume:

a) în cazul societății de pensii – organul executiv unipersonal, membrii organului executiv colegial și membrii consiliului societății, precum și persoanele care dețin funcții-cheie;

b) în cazul entității reglementate din sectorul financiar – conducătorii subdiviziunii responsabile de activitatea de administrare a fondurilor de pensii, precum și persoanele care dețin funcții-cheie;

c) în cazul administratorului din alt stat – conducătorii sucursalei din Republica Moldova, precum și persoanele care dețin funcții-cheie;

plan de pensii facultative – condiții și reguli elaborate de administrator și, după caz, coordonate cu angajatorul care achită contribuții, potrivit cărora administratorul colectează contribuțiile și investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii;

provizion tehnic – volum adecvat de pasive, corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de contracte de pensii existente, care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;

riscuri biometrice – riscuri legate de deces, dizabilitate și longevitate;

societate de pensii – societate pe acțiuni care deține licență eliberată în conformitate cu prevederile prezentei legi și care are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii;

salariat – persoană fizică astfel cum este definit în art.1 din Codul muncii nr.154/2003;

unitate de fond – titlu financiar de participare nematerializat, sub formă de înregistrări făcute în cont, care atestă dreptul deținătorului la o parte din activul net al fondului de pensii.

Capitolul II FONDURI DE PENSII

Articolul 3. Înființarea fondului de pensii

(1) Fondul de pensii se înființează de către administrator în baza contractului de societate civilă întocmit în formă scrisă, la care participantul devine parte după semnarea contractului individual de aderare și virarea contribuției. Un fond de pensii trebuie să întrunească minimum 15 participanți.

(2) Fondul de pensii ocupaționale se înființează cu condiția acceptării de către angajator, care intenționează să achite contribuții pentru proprii salariați, a

planului de pensii facultative și încheierii contractului de administrare fiduciară cu administratorul fondului.

(3) Înființarea unui fond, inclusiv aprobarea prospectului planului de pensii, este în competența consiliului administratorului fondului.

(4) Sediul unui fond de pensii este cel al administratorului care gestionează respectivul fond. Administratorul exercită toate drepturile aferente deținerii și gestionării activelor fondului de pensii.

(5) Denumirea fondului de pensii va conține sintagma „*Fond de pensii facultative*” sau „*Fond de pensii ocupaționale*”, după caz. Denumirea fondului de pensii nu trebuie să inducă în eroare participanții, potențialii participanți sau alte persoane.

(6) Fondul de pensii este administrat și reprezentat în raporturile cu terțe persoane, inclusiv în fața instanțelor de judecată, de către administrator.

Articolul 4. Avizarea constituirii fondului de pensii

(1) Fondul de pensii se constituie cu condiția avizării prealabile de către Comisia Națională, în conformitate cu prezenta lege și cu actele normative adoptate întru aplicarea acesteia.

(2) Pentru a obține avizul de constituire a unui fond de pensii, administratorul depune la Comisia Națională, în modul stabilit de actele normative ale acesteia, o cerere scrisă la care se anexează documentele și informațiile aferente:

- a) fondului de pensii care se înființează;
- b) planului de pensii;
- c) depozitarului.

(3) Prin avizarea constituirii fondului de pensii, Comisia Națională avizează prospectul planului de pensii și depozitarul.

(4) În cazul constituirii unui fond de pensii, pentru care administratorul subscrie împotriva riscurilor biometrice și/sau garantează un anumit randament al investițiilor ori un nivel stabilit al beneficiilor, se vor prezenta datele privind actuarul fondului.

(5) În termen de cel mult 30 de zile din data depunerii tuturor documentelor stabilite, Comisia Națională examinează documentele prezentate și, în cazul în care nu se constată vreo încălcare a legislației, eliberează avizul pentru constituirea fondului de pensii.

(6) Orice solicitare din partea Comisiei Naționale pentru prezentarea informației suplimentare sau operarea de modificări în documentele depuse inițial suspendă curgerea termenului stabilit la alin.(5).

(7) Comisia Națională respinge cererea de eliberare a avizului dacă există cel puțin unul din următoarele motive:

a) documentele și/sau informațiile prezentate contravin cerințelor prezentei legi și actelor normative ale Comisiei Naționale și/sau au fost elaborate, aprobate și prezentate contrar procedurilor stabilite de legislație sau conțin clauze care pot

prejudicia interesele participanților ori care nu le protejează în mod corespunzător;

b) structura organizatorică a depozitarului, precum și personalul abilitat cu funcții de depozitare, nu corespunde cerințelor prezentei legi și actelor normative ale Comisiei Naționale.

(8) Modificările intervenite la documentele prezentate pentru avizarea prealabilă a fondului de pensii sunt supuse avizării de către Comisia Națională, în modul stabilit de aceasta, înainte de punerea lor în aplicare.

Articolul 5. Prospectul planului de pensii

(1) Planul de pensii facultative este propus persoanelor eligibile în baza prospectului planului de pensii, ce conține informația stabilită de prezenta lege.

(2) Prospectul planului de pensii este elaborat și propus de către administrator. Prin încheierea cu administratorul a contractului individual de aderare la contractul de societate civilă, participantul acceptă planul de pensii facultative.

(3) În cazul înființării unui fond de pensii ocupaționale, prospectul planului de pensii este coordonat cu angajatorul.

(4) Administratorul este în drept să publice prospectul planului de pensii (inclusiv în forma lui modificată) numai după avizarea acestuia de către Comisia Națională, sub sancțiunea retragerii licenței de administrare.

(5) Prospectul planului de pensii va fi furnizat persoanelor eligibile și participanților pe un suport durabil ori prin intermediul paginii web a administratorului și/sau a angajatorului, după caz. Un exemplar tipărit va fi pus la dispoziția persoanelor eligibile și participanților la cerere în mod gratuit.

Articolul 6. Cerințe privind conținutul prospectului planului de pensii. Modificarea prospectului planului de pensii

(1) Prospectul planului de pensii include, cel puțin, următoarele elemente:

a) denumirea, sediul și alte date despre administrator și despre organele de conducere ale acestuia;

b) denumirea fondului de pensii, data avizării de către Comisia Națională;

c) condițiile de eligibilitate a participanților pentru aderarea la fondul de pensii facultative;

d) quantumul contribuției, modalitatea de plată a acesteia, precum și modul de împărțire a contribuției între salariat și angajator, după caz;

e) caracteristicile unităților de fond, drepturile și obligațiile participanților aferente unităților de fond, regulile de rotunjire a unităților fracționare și modalitatea de repartizare între participanți a rezultatelor din investiții;

f) principiile investiționale, regulile de investire a activelor și profilul investițional al fondului de pensii;

g) riscurile financiare, tehnice și de altă natură aferente planului de pensii;

h) informații generale privind conturile individuale ale participanților,

precum și mențiunea privind dobândirea dreptului exclusiv de proprietate al participanților și beneficiarilor asupra activului personal;

- i) condițiile de plată a pensiilor facultative și/sau a altor prestații;
- j) condițiile de acordare a pensiilor facultative în caz de dizabilitate;
- k) nivelurile maxime ale comisioanelor și altor taxe sau costuri suportate de fondul de pensii și de participanți, divizate pe categorii;
- l) periodicitatea și procedura de raportare către participanți;
- m) condițiile și procedurile de încetare a participării și de transfer la un alt fond de pensii;
- n) condițiile privind garanțiile complete sau parțiale aplicate în cadrul fondului de pensii sau unui nivel anume de beneficii, dacă este cazul, sau, în cazul în care nu se oferă nicio garanție, o declarație în acest sens;
- o) mecanismele de protecție a drepturilor de pensie dobândite și/sau condițiile de reducere a beneficiilor, după caz;
- p) situațiile în care membrii suportă un risc investițional sau pot lua decizii investiționale în funcție de rezultatele anterioare ale investițiilor aferente fondului de pensii pe o perioadă minimă de cinci ani sau pe toată durata de operare a fondului, în cazul în care aceasta este mai mică de cinci ani;
- r) procedura de modificare a prospectului planului de pensii și modul de publicare a acestuia;
- s) locațiile unde pot fi obținute mai multe informații;
- t) în cazul fondului de pensii ocupaționale, denumirea, sediul și IDNO al angajatorului care efectuează contribuții la fondul de pensii ocupaționale pentru salariații proprii.

(2) Prospectul planului de pensii poate prevedea și alte drepturi și obligații ale administratorului, participanților și a beneficiarilor în corespundere cu prezenta lege și actele normative a Comisiei Naționale.

(3) Orice modificare a prospectului planului de pensii devine aplicabilă și se aduce la cunoștință participanților, după avizarea lor de către Comisia Națională.

(4) În cazul unui fond de pensii ocupaționale, administratorul va modifica prospectul planului de pensii după acceptarea modificărilor de angajatorul care achită contribuții la acest fond.

(5) Cheltuielile legate de modificarea prospectului planului de pensii vor fi acoperite de administratorul fondului sau de angajator, după caz.

(6) Modul de avizare a prospectului planului de pensii, a modificărilor aduse acestuia, precum și modul de informare a participanților se stabilește în actele normative adoptate de Comisia Națională.

(7) Prospectul planului de pensii se republică integral pe pagina web a administratorului și, după caz, a angajatorului după fiecare modificare avizată de către Comisia Națională, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizării de către Comisia Națională.

Articolul 7. Mijloacele financiare ale fondului de pensii

(1) Mijloacele financiare ale fondului de pensii sunt constituite din:

- a) contribuțiile plătite după deducerea comisionului de administrare, convertite în unități de fond;
- b) drepturile cuvenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- c) dobânzile/penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;

d) donații, subvenții, alocații și alte venituri.

e) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a)–d).

(2) Din activele fondului de pensii pot fi acoperite următoarele cheltuieli:

- a) taxa plătită administratorului fondului pentru administrarea fondului (taxa de administrare);
- b) taxa plătită depozitarului pentru serviciile prestate;
- c) comisioanele și taxele legate de achiziționarea sau vânzarea activelor fondului, inclusiv cele de tranzacționare;
- d) comisioanele bancare;
- e) onorariile pentru serviciile entității de audit.

(3) Taxa de administrare și taxa depozitarului nu se achită ca plată în avans.

(4) Comisioanele, taxele de administrare sau alte costuri stabilite în prezentul articol nu trebuie să depășească mărimea prevăzută în prospectul planului de pensii al fondului.

(5) Pe teritoriul Republicii Moldova plățile și transferurile în cadrul activității fondurilor de pensii facultative se primesc/se efectuează în monedă națională.

Articolul 8. Transferul administrării fondului de pensii

(1) Un administrator poate transfera, cu avizul Comisiei Naționale și cu respectarea legislației în domeniul concurenței, unui alt administrator gestionarea fondului de pensii facultative, împreună cu toate drepturile și obligațiile ce derivă din planul de pensii și contractele încheiate cu participanții. În vederea transferului fondului de pensii, administratorii vor încheia un contract de preluare a administrării fondului de pensii.

(2) În cazul transferului fondului de pensii facultative la un alt administrator, se vor transmite toate activele și pasivele fondului de pensii, precum și activele aferente sau numerarul echivalent acoperirii provizioanelor tehnice și altor obligații și drepturi, ce derivă din obligațiile fondului care se transferă.

(3) Costurile de transfer nu pot fi puse pe seama participanților sau beneficiarilor și vor fi suportate de administratorii implicați în procesul de transfer al fondului.

(4) Transferul este condiționat de acordul prealabil:

- a) al majorității participanților și/sau beneficiarilor, după caz;
- b) al angajatorului, în cazul fondului de pensii ocupaționale.

(5) Decizia privind intenția de transfer, adoptată de administrator, este adusă la cunoștință participanților și beneficiarilor printr-un anunț publicat în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și pe pagina web a administratorului, în care acestora li se stabilește un termen prealabil de 30 de zile pentru acceptarea transferului.

(6) Transferul fondului de pensii se realizează după avizarea de către Comisia Națională, care, prin actele sale normative, stabilește procedura de transfer și de obținere a acordului prealabil conform alin. (4), precum și lista documentelor și informațiilor ce se anexează la cererea de obținere a avizului de transfer cu referire la:

- a) condițiile transferului, inclusiv contractul de preluare a administrării fondului de pensii;
- b) planul de pensii;
- c) pasivele sau provizioanele tehnice care urmează să fie transferate și alte obligații și drepturi, precum și la activele aferente sau numerarul echivalent acestora;
- d) dovada acordului prealabil, în conformitate cu alineatul (4).

(7) Comisia Națională eliberează avizul de transfer al administrării unui fond de pensii dacă:

- a) sistemul de guvernare, situația financiară a administratorului, reputația, calificarea și experiența profesională a persoanelor care gestionează activitatea administratorului la care se efectuează transferul sunt compatibile cu transferul propus;
- b) interesele pe termen lung ale membrilor și beneficiarilor a fondului de pensii care se transferă sunt protejate în mod adecvat pe durata transferului și ulterior acestuia;
- c) 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 stabilite în actele Comisiei Naționale.

(8) Administratorul care preia gestiunea fondului de pensii notifică despre aceasta participanții și beneficiarii în termen de 15 zile din data acordării avizului de aprobare a transferului printr-un anunț publicat în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și pe pagina web proprie.

Articolul 9. Fuziunea fondurilor de pensii

(1) Fuziunea fondurilor de pensii se va efectua prin absorbție în conformitate cu prezenta lege, legislația în domeniul concurenței și actele normative ale Comisiei Naționale.

(2) Un fond de pensii ocupaționale nu poate fuziona decât cu un alt fond de pensii ocupaționale.

(3) Un fond de pensii care nu este un fond de pensii ocupaționale nu poate fuziona decât cu un fond de pensii care nu este un fond de pensii ocupaționale.

(4) Decizia de fuziune a fondului de pensii se adoptă de către administratorul care administrează respectivul fond de pensii. În cazul fondului de pensii ocupaționale este necesar acordul angajatorului care achită contribuțiile la fondul respectiv.

(5) Administratorul informează Comisia Națională în ceea ce privește inițierea reorganizării prin fuziune a fondurilor de pensii nu mai târziu decât în ziua imediat următoare zilei în care a fost adoptată decizia respectivă.

(6) Reorganizarea fondurilor de pensii prin fuziune este avizată în prealabil de Comisia Națională în modul stabilit de aceasta.

(7) Administratorii fondurilor de pensii participante la fuziune vor furniza participanților informații utile și exacte cu privire la fuziunea propusă, pentru ca aceștia să poată lua o decizie privind impactul propunerii asupra activului lor personal și planului de pensii și să își poată exercita drepturile de a se transfera la un alt fond de pensii. Furnizarea informațiilor se efectuează cu cel puțin 30 de zile înainte de data limită pentru solicitarea transferului.

(8) Comisia Națională reglementează prin acte normative avizarea prealabilă, modul și procedura de fuziune a fondurilor de pensii.

Articolul 10. Dizolvarea fondului de pensii

(1) Dizolvarea unui fond de pensii poate fi decisă numai dacă transferul administrării acestuia către un alt administrator sau transferul activelor personale ale fiecărui participant la un alt fond desemnat de participant ori la un asigurător de viață, în conformitate cu procedura prevăzută în prezenta lege și actele normative a Comisiei Naționale, nu poate fi realizată. În cazul fondului de pensii ocupaționale dizolvarea fondului poate fi decisă și ca rezultat al falimentului angajatorului care achită contribuții la respectivul fond.

(2) Decizia de dizolvare a fondului de pensii se adoptă de către administratorul care administrează respectivul fond.

(3) Dizolvarea fondului de pensii este avizată în prealabil de Comisia Națională în modul stabilit de aceasta.

(4) Administratorul, prin depunerea unei cereri, în termen de 5 zile lucrătoare din data adoptării deciziei de dizolvare, solicită Comisiei Naționale avizarea inițierii dizolvării fondului de pensii. La cerere se anexează un raport al administratorului fondului privind măsurile executate pentru transferul administrării fondului de pensii împreună cu documentele confirmative.

(5) Numai costurile efective de dizolvare a unui fond de pensii pot fi acoperite din contul activelor fondului. Administratorul încasează taxa de administrare, numai după rambursarea valorii de lichidare deținătorilor de unități de fond.

(6) După inițierea procedurii de dizolvare a fondului de pensii, administratorul este în drept să încheie, în numele fondului de pensii, doar actele

juridice necesare pentru lichidarea fondului. La vânzarea activelor fondului de pensii, administratorul acționează în conformitate cu principiul protecției intereselor participanților și beneficiarilor. Administratorul va colecta datoriile și va satisface creanțele creditorilor fondului, precum și va îndeplini obligațiile administratorului asumate prin prospectul planului de pensii.

(7) Întreg procesul de dizolvare a fondului de pensii este supravegheat de Comisia Națională. Comisia Națională adoptă reglementări privind avizarea prealabilă, modul și procedura de dizolvare a fondului de pensii și administratorului.

(8) Comisia Națională poate refuza eliberarea avizului de dizolvare a unui fond de pensii în cazul în care în opinia Comisiei Naționale administratorul fondului nu a utilizat toate opțiunile de transfer al administrării fondului de pensii către un alt administrator sau un asigurător de viață.

(9) Comisia Națională poate, la eliberarea avizului de dizolvare a unui fond de pensii, să stabilească obligația de a prezenta rapoarte, inclusiv rapoartele verificate de entitatea de audit, în cursul procedurii de dizolvare și alte condiții pe care le consideră necesare pentru a proteja interesele legitime ale participanților.

(10) În cazul în care administratorul nu respectă cerințele stabilite de prezenta lege și deciziile Comisiei Naționale în vederea finalizării dizolvării unui fond de pensii, Comisia Națională poate desemna depozitarul sau altă persoană în calitate de lichidator pentru finalizarea dizolvării fondului.

(11) La efectuarea tranzacțiilor în numele fondului, administratorul va include mențiunea „în lichidare” în toate documentele emise din numele fondului.

(12) Un fond de pensii nu poate fi declarat în stare de insolvabilitate.

Capitolul III PARTICIPANȚI ȘI CONTRIBUȚII

Articolul 11. Aderarea la un fond de pensii

(1) Aderarea la un fond de pensii este o opțiune individuală.

(2) Angajatorul și sindicatul sau, după caz, reprezentanții salariaților, prin contractul colectiv de muncă ori, după caz, prin convenția colectivă la nivel de grup de unități sau de ramură, ori angajatorul de unul singur sau prin asociere cu alți angajatori și reprezentanții salariaților, în lipsa unui contract colectiv de muncă ori, după caz, a unei convenții colective și/sau în lipsa sindicatului, pot propune participarea la un fond de pensii ocupaționale.

(3) Persoana obține calitatea de participant la un fond de pensii prin semnarea contractului individual de aderare cu administratorul care gestionează fondul de pensii și achitarea primei contribuții. În cazul fondului de pensii ocupaționale, contractul individual de aderare se încheie între salariat, administrator și angajator.

(4) Contractul individual de aderare constituie un contract în formă scrisă ce conține acordul persoanei de aderare la contractul de societate civilă și acceptarea planului de pensii, precum și clauza că persoana respectivă a primit o copie de pe aceste documente.

(5) Contractul individual de aderare va conține clauzele contractului de administrare fiduciară, care se referă la modul și principiile de administrare a activului personal a participantului.

(6) Participant la un fond de pensii ocupaționale este salariatul, care aderă la acest fond și în numele căruia angajatorul achită contribuțiile în scopul obținerii în viitor a dreptului la o pensie ocupațională.

(7) Dreptul de proprietate asupra contribuțiilor plătite de angajator în numele salariatului la un fond de pensii ocupaționale, precum și asupra rezultatelor investiției acestor contribuții, revine salariatului după un termen de cel puțin doi ani de la data de aderare la fondul de pensii.

(8) Administratorul și/sau angajatorul nu pot refuza semnarea contractului individual de aderare nici unei persoane care este eligibilă și are dreptul de a participa la fondul de pensii.

(9) Forma contractului individual de aderare este aceeași pentru toți participanții la un fond de pensii. Administratorul sau angajatorul poate modifica contractul individual de aderare numai cu avizul Comisiei Naționale.

(10) Modelul-tip al contractului de societate civilă și a contractului individual de aderare este stabilit prin actele normative ale Comisiei Naționale.

Articolul 12. Activitatea de distribuție a planului de pensii

(1) Activitatea de distribuție a planului de pensii poate fi desfășurată direct de administrator sau prin intermediul agentului de distribuție, care își desfășoară activitatea în acest scop și deține autorizația Comisiei Naționale.

(2) Administratorul este obligat să înființeze și să țină un registru special, denumit Registru al agenților de distribuție, atât în sistem computerizat, cât și pe suport de hârtie, cu arhivarea obligatorie a tuturor modificărilor.

(3) Cerințele profesionale pe care trebuie să le întrunească agentul de distribuție persoană fizică și persoană juridică, datele ce se înscriu în Registrul agenților de distribuție, obligațiile administratorului privind supravegherea acestora, precum și alte informații referitoare la ei, se stabilesc prin actele normative ale Comisiei Naționale.

(4) Dacă un participant are încheiat un contract individual de aderare la fondul de pensii prin intermediul unui agent de distribuție, administratorul în al cărui nume acționează agentul de distribuție este responsabil față de participant pentru toate actele sau omisiunile agentului.

(5) În timp util înaintea încheierii unui contract individual de aderare la fondul de pensii, administratorul sau agenții de distribuție oferă persoanelor eligibile – potențiali participanți cel puțin informațiile referitoare la condițiile de aderare, planul de pensii, informațiile cu privire la rentabilitatea fondurilor

pentru o perioadă de cel puțin cinci ani sau, în cazul în care fondul de pensii a funcționat mai puțin de cinci ani, pentru toți anii de funcționare a fondului, precum și cu privire la structura costurilor suportate de participanții și beneficiarii fondului de pensii.

(6) În cazul fondurilor în care participanții suportă un risc investițional și care oferă mai mult de o opțiune cu diferite profiluri investiționale, participanții sunt informați în ceea ce privește condițiile referitoare la gama de opțiuni de investiții disponibile și, dacă este cazul, opțiunea de investiții implicită, regula planului de pensii constând în a aloca unui anumit membru o anumită opțiune de investiții.

(7) Informațiile se furnizează într-un format standardizat și accesibil care să permită compararea, astfel încât persoana să fie în măsură să înțeleagă natura și riscurile legate de planul de pensii oferit.

(8) Pe lângă informațiile privind planul de pensii, administratorul și agenții de distribuție pun la dispoziția potențialilor participanți informații privind modul de acces la situația financiară a administratorului.

(9) Comisia Națională adoptă acte normative privind activitatea de distribuție a fondurilor de pensii facultative, inclusiv privind condițiile și procedura de autorizare a agenților de distribuție.

Articolul 13. Contul individual al participantului. Registrul deținătorilor de unități de fond

(1) Participantul este proprietarul activului personal din contul său, cu excepția stabilită la art.11 alin.(7). Participantul sau beneficiarul poate obține valoarea activului din contul individual al fondului de pensii potrivit dispozițiilor prezentei legi, actelor normative ale Comisiei Naționale și altor reglementări aplicabile.

(2) Activul personal din contul individual al participantului este insesizabil, neputând face obiectul niciunei măsuri de executare silită împotriva participantului, depozitarului, administratorului sau angajatorului. Activul personal, de asemenea, nu poate face parte din valoarea masei debitoare în caz de faliment și/sau lichidare a depozitarului, administratorului sau angajatorului.

(3) Activul din contul individual al participantului nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite ori pentru a garanta credite, sau utilizat în alt mod decât cel prevăzut de prezenta lege, sub sancțiunea nulității.

(4) Activul din contul individual al participantului este supus normelor de drept succesoral prevăzute de legislație.

(5) Contribuțiile plătite de participant sau de angajator se colectează și se reflectă în conturile individuale ale participanților în baza numărului de identificare personal (IDNP).

(6) Contribuțiile și alte transferuri de mijloace bănești încasate în contul individual al participantului se convertesc în unități de fond și în diviziuni ale

acestora, calculate cu 6 zecimale.

(7) La efectuarea unei contribuții la un fond de pensii, participantul dobândește numărul de unități de fond corespunzând valorii contribuției raportate la valoarea unei unități de fond, conform ultimei evaluări efectuate înainte de data la care s-a efectuat transferul.

(8) Evaluarea activului net și a unității de fond se efectuează în fiecare zi de emisie și răscumpărare a unităților, dar cel puțin o dată la șapte zile.

(9) Valoarea inițială a unei unități de fond se stabilește în prospectul planului de pensii al fondului și va fi divizibilă la 10 lei.

(10) Administratorul sau depozitarul ține evidența conturilor individuale ale participanților în Registrul deținătorilor de unități de fond. Cerințele față de Registrul deținătorilor de unități de fond și față de modul de ținere a acestuia, inclusiv privind modul de arhivare a informației și transmiterea spre păstrare se stabilesc prin actele normative ale Comisiei Naționale.

(11) Titularul unui cont din Registrul deținătorilor de unități de fond este obligat să notifice imediat administratorului sau depozitarului orice modificare a datelor transmise la deschiderea contului său individual.

Articolul 14. Plata contribuțiilor

(1) Numai un fond de pensii avizat de Comisia Națională este în drept să primească contribuții.

(2) Mărimea contribuțiilor la un fond de pensii și modul de plată se stabilește în contractul individual de aderare potrivit regulilor planului de pensii.

(3) Angajatorul virează contribuția datorată de fiecare salariat care a aderat la un fond de pensii, în baza copiei contractului individual de aderare prezentat de salariat.

(4) Contribuția poate fi împărțită între salariat și angajator potrivit prevederilor stabilite prin contractul colectiv de muncă sau, în lipsa acestuia, în temeiul unui proces-verbal încheiat de angajator cu reprezentanții salariaților, ori negociată în mod individual.

(5) În cazul unui fond de pensii ocupaționale, angajatorul care a propus participarea la fond este obligat să vireze lunar contribuțiile pentru fiecare salariat care a aderat la fondul de pensii ocupaționale pe baza unui exemplar al contractului individual de aderare.

(6) În cazul nevirării la termen a contribuțiilor, administratorul este în drept să calculeze și să încaseze dobânzi/penalități de întârziere în modul stabilit de prospectul planului de pensii facultative. În cazul în care contribuția la un fond de pensii nu este achitată din vina angajatorului, acesta va fi obligat să achite dobânzile/penalitățile de întârziere care, în mod normal, sunt plătibile de către participant pentru cazul de întârziere, în temeiul contractului individual de aderare.

(7) Administratorul este obligat să notifice angajatorul și participantul privind neîndeplinirea obligației de plată a contribuțiilor față de fondul de pensii.

(8) Participanții pot, să modifice, să suspende sau să înceteze plata contribuțiilor la un fond de pensii, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor.

(9) Înștiințarea prevăzută la alin. (9) nu va afecta în niciun fel activul personal și oferă dreptul angajatorului să suspende sau să înceteze obligația sa contractuală fără vreo răspundere a angajatorului pentru faptul că suspendarea sau încetarea constituie încălcări ale contractului individual de aderare.

Articolul 15. Drepturile participantului

(1) Toți participanții și beneficiarii la un fond de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

(2) Participanții și beneficiarii la un fond de pensii au dreptul la egalitate de tratament în cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau a reședinței într-o altă țară.

(3) În caz de schimbare a locului de muncă, a domiciliului sau a reședinței într-o altă țară, participanții optează între a plăti în continuare contribuțiile la un fond de pensii sau de a suspenda plata contribuțiilor. Participanții și beneficiarii își păstrează dreptul la pensia facultativă câștigată în cadrul planurilor de pensii facultative din Republica Moldova, care se plătește în modul stabilit de legislația privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative.

(4) Nici o persoană care dorește să devină participant la un fond de pensii nu poate fi supusă unui tratament discriminatoriu și nu i se poate refuza calitatea de participant dacă aceasta este eligibilă.

(5) Încadrarea în muncă a unei persoane nu poate fi condiționată de participarea sau continuarea participării la un fond de pensii ocupaționale și nu se pot face rețineri din salariu pentru contribuții la un astfel de fond fără acordul scris al persoanei respective.

(6) Dacă un participant încetează plata contribuției, acesta își păstrează drepturile conform regulilor planului de pensii facultative, cu excepția cazului în care a solicitat un transfer de mijloace bănești către alt fond de pensii.

(7) Angajatorul salariatului detașat într-o altă țară este obligat să asigure continuarea plății contribuțiilor în contul participantului în fondul de pensii ocupaționale.

(8) Administratorul trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a asigura păstrarea drepturilor de proprietate asupra activului personal și a drepturilor de pensie dobândite pentru participanții fondului care nu mai efectuează plăți către fond.

(9) Dacă un participant devine inapt de a presta o muncă din cauza dizabilității, acesta va avea dreptul să folosească activul personal în conformitate cu legislația privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative.

Articolul 16. Transferurile între fondurile de pensii

(1) Prospectul planului de pensii va conține reguli privind transferul participantului la alt fond de pensii.

(2) Un participant la un fond de pensii poate solicita transferul la un fond de pensii ocupaționale dacă angajatorul acestuia efectuează contribuții la acest fond de pensii ocupaționale.

(3) La transferul participantului la alt fond de pensii, unitățile de fond deținute de participant sunt răscumpărate, iar participantul dobândește un număr de unități de fond al fondului de pensii la care se efectuează transferul, calculate în funcție de valoarea evaluată a unității de fond la data efectuării transferului după deducerea cheltuielilor de transfer, după caz.

(4) În condițiile în care participantul a aderat la un nou fond de pensii, acesta poate:

a) să își transfere activul personal de la fondurile de pensii anterioare la noul fond;

b) să își păstreze calitatea de participant la toate fondurile de pensii, urmând a cumula activele personale la momentul deschiderii dreptului de pensie.

(5) Dacă participantul dorește să transfere activul personal la un alt fond de pensii, el este obligat să înștiințeze de0spre aceasta administratorul fondului de pensii printr-o cerere cu anexarea copiei de pe contractul individual de aderare la fondul de pensii la care urmează a fi transferat.

(6) În modul și termenul prevăzut de actele normative ale Comisiei Naționale, administratorul fondului precedent de pensii efectuează transferul mijloacelor bănești echivalentul unităților de fond răscumpărate calculat conform alin.(3).

(7) Transferul se efectuează fără achitarea anumitor comisioane în cazul în care este solicitat după minimum 3 ani de deținere a calității de participant în cadrul unui fond. Dacă transferul este solicitat pînă la expirarea termenului de 3 ani, atunci administratorul are dreptul la un comision de transfer, mărimea căruia nu poate depăși 5% din valoarea activului personal transferat.

(8) Administratorul fondului precedent de pensii transmite administratorului noului fond de pensii toate informațiile referitoare la contribuțiile făcute și alte transferuri de mijloace bănești în contul individual participantului.

Articolul 17. Dreptul la pensie

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

(2) Dreptul la pensia facultativă se acordă la cererea participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:

a) participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;

b) au fost plătite minimum 60 de contribuții lunare;

c) activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei

facultative minime prevăzute de legislația privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative.

Articolul 18. Exceptări

Se exceptează de la prevederile art. 17 situațiile în care:

- 1) participantul nu îndeplinește una dintre condițiile prevăzute la art. 17 alin. (2) lit. b) și c) – caz în care primește suma existentă în contul său ca plată unică sau ca plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la preferință;
- 2) participantul beneficiază de pensie de dizabilitate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității – caz în care poate obține:
 - a) suma existentă în contul său ca plată unică sau ca plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la preferință, dacă nu îndeplinește condiția prevăzută la art. 17 alin. (2) lit. c);
 - b) o pensie facultativă ale cărei condiții și termene sunt stabilite prin legislația privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative, dacă îndeplinește condiția prevăzută la art. 17 alin. (2) lit. c);
- 3) decesul participantului a survenit înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative – caz în care suma din cont se plătește beneficiarilor în condițiile și în quantumul stabilite prin contractul individual de aderare;
- 4) decesul participantului a survenit după acordarea dreptului la pensia facultativă – caz în care sumele aferente se plătesc către persoana nominalizată de participant;
- 5) decesul participantului a survenit după acordarea dreptului la pensia facultativă și acesta nu a ales un tip de pensie facultativă cu componenta de supraviețuitor – caz în care sumele aferente se plătesc beneficiarilor.

Articolul 19. Pensia facultativă

- (1) Quantumul pensiei facultative se stabilește în baza activului personal conform calculelor actuariale.
- (2) Pensia facultativă poate fi plătită sub formă de:
 - a) plată forfetară;
 - b) anuitate viageră;
 - c) anuitate limitată.
- (3) Plata forfetară poate fi efectuată:
 - a) dacă la deschiderea dreptului la pensie activul personal depășește valoarea dublă a sumei necesare obținerii pensiei facultative. În acest caz, participantul are dreptul să solicite plata forfetară a sumei ce depășește valoarea dublă a sumei necesare obținerii pensiei facultative;
 - b) ca beneficiu către beneficiar – în cazul decesului participantului ce întrunește cerințele prevăzute la lit. a). Beneficiarul poate refuza plata sumei forfetare și să devină participant la fondul de pensii respectiv sau să transfere soldul la un alt fond de pensii.

(4) Anuitatea viageră poate fi:

a) anuitate viageră pentru o singură persoană – plata lunară a unei sume fixe datorată și efectuată până la decesul participantului;

b) anuitate viageră pentru o singură persoană plus perioada certă – plata lunară a unei sume fixe datorată și efectuată până la decesul participantului sau până la expirarea perioadei prevăzute în contractul de furnizare a unei pensii facultative;

c) anuitate viageră cu componentă de supraviețuitor – plata lunară a unei sume fixe datorată și efectuată participantului până la decesul acestuia, iar după decesul acestuia, datorată și efectuată soțului supraviețuitor pe durata vieții și copiilor minori până la majorat.

(5) Anuitatea limitată este plata lunară a unei sume fixe datorată și efectuată pe o perioadă cuprinsă între 5 și 10 ani.

Capitolul IV INVESTIȚII

Articolul 20. Principii de investire

(1) Administratorul este obligat să investească activele fondului de pensii în mod prudent, cu respectarea următoarelor principii:

a) investirea în interesul superior și pe termen lung al participanților și al beneficiarilor. În cazul unui potențial conflict de interese, administratorul trebuie să adopte măsuri pentru a se asigura că investirea să se facă numai în interesul participanților și al beneficiarilor;

b) investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea întregului portofoliu de active. Activele deținute pentru acoperirea provizioanelor tehnice se investesc, de asemenea, în mod adecvat naturii și duratei drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor;

c) investirea predominant în instrumente financiare tranzacționate pe piețe reglementate și în alte active în conformitate cu limitele stabilite de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale;

d) investirea în instrumente financiare derivate se permite doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează administrarea eficientă a portofoliului. Acestea trebuie evaluate prudent, luând în considerare activul suport, și incluse în evaluarea activelor fondului de pensii. De asemenea, se va evita expunerea excesivă la riscurile legate de o singură contraparte și de alte operațiuni derivate;

e) diversificarea activelor în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau emitenți aparținând aceleiași grup și concentrări de riscuri pe ansamblul portofoliului de active.

(2) Cerințele prevăzute la alin. (1) lit. c) și e) nu se aplică investițiilor în valori mobiliare de stat.

Articolul 21. Declarația privind politica de investiții

(1) Administratorul pentru fiecare fond administrat elaborează în formă scrisă o declarație privind politica de investiții. Declarația privind politica de investiții respectă principiile de investire și conține:

- a) strategia de investire a activelor fondului de pensii facultative în raport cu natura și durata obligațiilor;
- b) metodele de evaluare a riscurilor investiționale;
- c) tehnicile de gestionare a riscurilor și alocarea strategică a activelor în ceea ce privește natura și durata angajamentelor de pensii;
- d) procedura de revizuire a politicii de investiții;
- e) persoanele responsabile și procedurile pentru luarea deciziilor și realizarea investițiilor.

(2) Administratorul revizuieste și completează, cu avizul Comisiei Naționale, declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, informând participanții referitor la noua politică investițională. Declarația se pune la dispoziția publicului prin publicarea pe pagina web a administratorului.

Articolul 22. Reguli de investire

(1) Cu respectarea principiilor de investire stabilite de art. 20, administratorul investește activele unui fond de pensii precum și activele care acoperă provizioanele tehnice, în:

- a) categoriile de active menționate la art. 112 alin.(1) pct.1)–3) din Legea nr.171/2012 privind piața de capital – până la 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare tranzacționate în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau în afara pieței reglementate, în mărime de până la 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- c) instrumente ale pieței monetare, conturi curente și conturi de depozit în lei la bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei, fără să depășească 40% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- d) valori mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova, de statele membre ale Uniunii Europene – până la 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- e) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din Republica Moldova sau din statele membre ale Uniunii Europene – până la 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- f) unități de fond și acțiuni emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și organisme de plasament colectiv alternative – până la 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;
- g) valori mobiliare derivate stabilite la art. 112 alin.(1) pct.6) din Legea nr.171/2012 privind piața de capital – până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

h) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de state terțe – până la 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

i) obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate, emise de autoritățile locale din state terțe – până la 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

j) valori mobiliare emise de angajatorul care contribuie la fondul de pensii – până la 5 % din valoarea totală a activelor fondului de pensii, iar dacă angajatorul aparține unui grup, investițiile în întreprinderi aparținând aceluiași grup ca și angajatorul nu trebuie să depășească 10 % din portofoliul de active.

(2) Activele unui fond de pensii pot fi investite în plus față de prevederile alin.(1) în imobile. Investițiile în imobile nu pot depăși 20% din valoarea activelor unui fond de pensii.

(3) În cazul în care pentru efectuarea investițiilor menționate la alin. (1) este necesară obținerea autorizației Băncii Naționale a Moldovei, în conformitate cu prevederile legislației privind reglementarea valutară, această autorizație urmează a fi obținută până la efectuarea investițiilor respective.

(4) În funcție de natura emitentului, administratorul va investi activele fondului de pensii cu respectarea următoarelor limite:

a) 5% într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active emise de acesta;

b) 10% în activele unui grup de emitenți și în ale persoanelor afiliate grupului.

(5) Limitele stabilite la alin. (4) nu se referă la investițiile în valori mobiliare de stat și imobile.

(6) Administratorul poate să investească până la 30 % din activele care acoperă provizioanele tehnice în active denumite în alte valute decât cele în care sunt exprimate pasivele lor.

(7) Restricțiile privind limitele de investiții prevăzute de prezentul articol nu se aplică în termen de 18 luni de la data avizării constituirii fondului de pensii. În cazul în care un fond de pensii depășește limitele de investiții prevăzute de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale, acesta va fi obligat să ajusteze poziția activelor sale la cerințele prevăzute de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale, ținând cont de interesele participanților, în termen de 12 luni.

(8) Comisia Națională, prin deciziile sale, dacă aceasta se justifică din punct de vedere prudential, poate micșora procentul maxim al activelor care poate fi investit în categoriile de active stabilite de prezentul articol. Alte prevederi cu privire la categoriile de active în care se va investi și ponderea maximă a investițiilor pentru fiecare categorie se stabilesc prin actele normative ale Comisiei Naționale.

Articolul 23. Interdicții de investire

(1) Activele fondului de pensii nu pot fi investite în:

- a) bunuri care nu se află în circuitul civil;
- b) active a căror evaluare este incertă, precum și în antichități, lucrări de artă, autovehicule și în altele asemenea;
- c) valori mobiliare emise de administrator, depozitar, entitatea de audit și de persoanele afiliate lor.

(2) Activele fondului de pensii nu pot constitui garanții și nu pot fi utilizate pentru acordarea de credite sau împrumuturi, sub sancțiunea nulității.

Articolul 24. Evaluarea activelor

(1) Administratorul se asigură că pentru fiecare fond de pensii administrat sunt stabilite proceduri adecvate și consecvente, astfel încât să se poată realiza o evaluare corespunzătoare și independentă a activelor fondului de pensii în conformitate cu normele aplicabile evaluării activelor și cu prospectul planului de pensii.

(2) Normele aplicabile evaluării activelor și calculării valorii activului net și valorii unității de fond a fondului de pensii sunt stabilite în conformitate cu prezenta lege, Legea nr. 171/2012 privind piața de capital și actele normative adoptate în aplicarea lor, Legea nr. 989/2002 cu privire la activitatea de evaluare, Standardele de contabilitate.

(3) Administratorul se asigură că valoarea unității de fond a fondului de pensii gestionat este calculată și comunicată participanților și beneficiarilor în conformitate cu prezenta lege, actele normative ale Comisiei Naționale și prospectul planului de pensii.

(4) Administratorul este responsabil de corecta evaluare a activelor fondului de pensii, precum și de calcularea valorii unității de fond și de publicarea acestor valori. Contractarea de către administrator a unui evaluator independent nu afectează răspunderea administratorului față de participanți și beneficiari.

(5) Cu luarea în considerare a prevederilor alin.(4), evaluatorul independent răspunde față de administrator pentru pierderile suferite de administrator ca urmare a neglijenței sau a neîndeplinirii intenționate a sarcinilor sale.

(6) Administratorul este obligat să publice valoarea unității de fond pentru fiecare fond de pensii administrat pe pagina web proprie în fiecare zi în care s-a efectuat evaluarea conform prevederilor prezentei legi și actelor normative ale Comisiei Naționale.

Capitolul V

CONDIȚII DE FUNCȚIONARE A ADMINISTRATORULUI

Articolul 25. Activitățile și serviciile prestate de administrator

(1) Activitatea de administrare a fondurilor de pensii include exercitarea următoarelor atribuții:

a) constituirea fondului de pensii, încheierea contractelor individuale de aderare cu participanții;

b) administrarea și investirea activelor fondurilor de pensii conform politicii de investiții și gestionarea riscurilor legate de investirea activelor fondului;

c) exercitarea drepturilor aferente deținerii de valori mobiliare și altor active în numele și în contul fondurilor de pensii administrate;

d) evaluarea activelor fondurilor de pensii administrate, calcularea și publicarea valorii activului net, valorii unității de fond;

e) promovarea și distribuția planurilor de pensii facultative;

f) gestionarea reclamațiilor și sugestiilor participanților și ale beneficiarilor; informarea participanților și beneficiarilor în conformitate cu prezenta lege;

g) servicii juridice, inclusiv controlul respectării prezentei legi și actelor normative ale Comisiei Naționale, precum și reprezentarea fondului de pensii în fața terților;

h) ținerea contabilității, întocmirea, publicarea și prezentarea Comisiei Naționale a situațiilor financiare și rapoartelor specifice;

i) ținerea evidenței activităților și operațiunilor desfășurate în conformitate cu prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale în numele și din contul fondurilor de pensii gestionate;

j) alte atribuții și servicii stabilite de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale;

(2) Sub condiția obținerii licenței în conformitate cu prezenta lege, activitățile de administrare a fondurilor de pensii facultative pot fi desfășurate de către următoarele entități:

a) societatea de pensii constituită în conformitate cu prevederile prezentei legi;

b) o entitate reglementată din sectorul financiar;

c) sucursala administratorului din alt stat.

(3) Societatea de pensii nu poate desfășura alte activități decât cele permise de prezenta lege.

(4) Un administrator poate externaliza unui prestator de servicii atribuțiile menționate la alin. (1) lit.b)-e), g) și h), în conformitate cu prevederile prezentei legi. Activitățile și serviciile menționate la alin.(1) lit.b)-e) pot fi externalizate doar entităților reglementate din sectorul financiar.

(5) Un administrator poate administra unul sau mai multe fonduri de pensii, pentru fiecare fond avînd un prospect al planului de pensii facultative avizat de Comisia Națională.

(6) Activele și pasivele fiecărui fond de pensii sînt organizate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului activelor și pasivelor între fonduri sau între fonduri și administrator.

(7) Toate activele și pasivele corespunzătoare activității de administrare a fondurilor de pensii sînt restricționate, gestionate și organizate separat de activitățile prestate în calitate de asigurator (reasigurator), societate de administrare fiduciară a investițiilor sau administrator din alt stat, fără posibilitatea de transfer.

(8) Administratorul – entitate reglementată din sectorul financiar trebuie să indice în toate actele juridice pe care le încheie (emite) în numele fondului de pensii că acționează în calitate de administrator al acestui fond prin introducerea, după denumirea sa, a mențiunii „*administratorul*” și a denumirii fondului administrat.

Articolul 26. Reguli de conduită și restricții

(1) În cadrul desfășurării activității, administratorul trebuie să respecte următoarele reguli de conduită:

a) să acționeze conștiincios, riguros și în conformitate cu prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale, standardele profesionale și în interesul participanților și beneficiarilor fondurilor pe care le administrează;

b) să gestioneze activele fondului de pensii în conformitate cu principiile declarației de investiții, cu luarea în considerare a riscurilor prescrise pentru fiecare fond administrat;

c) să se asigure că materialele publicitare, de informare și rapoartele puse la dispoziția participanților, indiferent dacă acestea au fost livrate pe un suport durabil sau publicate prin intermediul mass-media sau plasate pe pagina web, să fie clare, precise, să nu inducă în eroare și să fie conforme cu cerințele stabilite de legislație;

d) să prezinte depozitarului toate documentele referitoare la activele fondului de pensii imediat după întocmirea acestor documente sau primirea lor, precum și alte documente relevante pentru îndeplinirea atribuțiilor de depozitare, prevăzute de prezenta lege și de actele normative ale Comisiei Naționale;

e) să țină înregistrările aferente tranzacțiilor efectuate cu activele fondurilor separat de propriile evidențe, precum și de evidența operațiunilor efectuate cu activele altor fonduri aflate în gestiune, și să le ajusteze la intervale regulate cu înregistrările depozitarului;

f) să permită Comisiei Naționale accesul în timp util la toate înregistrările sale ce țin de tranzacțiile cu activele fondurilor de pensii gestionate;

g) să determine valoarea activului net și valoarea unității de fond în mod corect și în conformitate cu prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale;

h) să ia toate măsurile rezonabile pentru a evita conflictele de interese și, atunci când nu pot fi evitate, să le identifice, să le administreze și să le dezvăluie, după caz, pentru a preveni un impact negativ asupra intereselor participanților fondurilor;

(2) Administratorul nu este în drept.

a) să efectueze tranzacții cu activele fondurilor de pensii gestionate în interesul său sau al persoanelor sale afiliate;

b) direct sau indirect, să efectueze tranzacții cu activele a două sau mai multe fonduri administrate în condiții care favorizează un fond în raport cu altul.

(3) Administratorul nu poate delega răspunderea privind administrarea fondului de pensii terțelor persoane.

(4) Administratorul nu poate fi o persoană afiliată depozitarului sau entității de audit cu care are încheiat contract de prestare a serviciilor.

(5) Administratorul poate deține, direct sau indirect, o cotă ce depășește 5% din capitalul social al altui administrator numai cu avizul prealabil al Comisiei Naționale, conform actelor sale normative și cu respectarea legislației din domeniul concurenței.

Articolul 27. Cerințe privind adecvarea capitalului

(1) Capitalul social minim necesar pentru administrarea de fonduri de pensii facultative va constitui cel puțin echivalentul în lei a 125000 euro, calculat cu aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc stabilit de Banca Națională a Moldovei, valabil la 10 ani de la data intrării în vigoare a prezentei legi.

(2) Capitalul social minim al administratorului reprezentat de o entitate reglementată din sectorul financiar se completează, dacă este cazul, la nivelul minim cumulat, impus pentru desfășurarea ambelor genuri de activitate.

Articolul 28. Sistemul de guvernanță

(1) Administratorul este obligat să pună în aplicare și să actualizeze, să evalueze și să monitorizeze, luând în considerare volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților, un sistem de guvernanță eficace care să asigure o administrare corectă și prudentă a activității sale care se referă la:

a) structura organizatorică a administratorului cu precizarea responsabilităților și limitelor de competență pentru personal, modalitatea de luare și transmitere a deciziilor, inclusiv privind analiza factorilor de risc legați de activele care fac obiectul investițiilor în cadrul deciziilor investiționale;

b) mecanisme eficace de control intern, inclusiv proceduri administrative și contabile riguroase, menite să asigure respectarea prezentei legi și a actelor normative adoptate în temeiul prezentei legi, precum și a regulamentelor și deciziilor proprii ale administratorului. Mecanismele de control intern trebuie să asigure cel puțin organizarea funcțiilor de gestionare a riscurilor și de audit intern;

c) proceduri interne de raportare și furnizare de informații la toate nivelurile relevante ale administratorului, precum și schimbul efectiv de informații cu toate părțile terțe implicate;

d) sisteme, resurse și proceduri adecvate și proporționale pentru a asigura continuitatea și desfășurarea normală a activităților sale, inclusiv prin elaborarea unor planuri de contingență.

(2) Administratorul este obligat să formeze în structura sa organizatorică o subdiviziune responsabilă cu analiza oportunităților investiționale în vederea plasării activelor în conformitate cu principiile politicii de investiții.

(3) Administratorul elaborează și aplică politici scrise care se referă la gestionarea riscurilor, auditul intern și, dacă este cazul, activitățile actuariale și cele externalizate. Aceste politici scrise sunt supuse aprobării prealabile a consiliului administratorului, sunt revizuite și adaptate cel puțin o dată la trei ani în funcție de orice modificare semnificativă a sistemului vizat.

(4) Administratorul este obligat să mențină activă și actualizată pagina web, care să conțină informațiile referitoare la activitatea proprie și la fondurile de pensii administrate, în conformitate cu prezenta lege și reglementările Comisiei Naționale.

Articolul 29. Cerințe față de persoanele care gestionează activitatea administratorului

(1) În scopul asigurării unei administrări corecte și prudente a fondurilor de pensii, fiecare dintre persoanele care gestionează activitatea administratorului trebuie să dispună, de o bună reputație, de calificări, cunoștințe și experiență adecvate naturii și complexității activității administratorului și responsabilităților încredințate, conform următoarelor cerințe:

a) să fie absolvente ale unei instituții de învățământ superior și să aibă experiență profesională în domeniul pieței de capital, financiar-bancar, juridic sau în cel de asigurări;

b) să aibă capacitate deplină de exercițiu;

c) să nu fi fost condamnate printr-o sentință rămasă definitivă pentru infracțiuni în legătură cu activitatea desfășurată sau pentru fapte de corupție, de spălare de bani, pentru infracțiuni contra patrimoniului, pentru abuz, luare sau dare de mită, fals și uz de fals, deturnare de fonduri, evaziune fiscală ori alte fapte de natură să conducă la concluzia că nu sînt create premisele necesare pentru asigurarea unei gestiuni corecte și prudente a administratorului;

d) să nu fi deținut funcția de administrator al unei societăți comerciale aflate în curs de lichidare pe cale judiciară ori declarate în stare de insolabilitate în ultimii 2 ani anteriori declanșării procedurii de lichidare/insolvabilitate.

(2) Membrii consiliului administratorului trebuie să corepundă cerințelor stabilite de Legea 1134/1997 privind societățile pe acțiuni și trebuie să dispună, la nivel colectiv, de calificări, cunoștințe și experiență adecvate pentru a asigura o administrare corectă și prudentă a fondurilor de pensii.

(3) Persoanele care gestionează activitatea administratorului nu pot avea raporturi de muncă, comerciale sau alte raporturi similare cu:

a) alți administratori de fonduri de pensii facultative sau cu persoanele afiliate acestora;

b) depozitarul cu care administratorul are încheiat contract de depozitare sau cu persoanele afiliate acestuia;

c) societatea de investiții cu care administratorul are încheiat contract de prestare a serviciilor sau cu persoanele afiliate acesteia;

(4) Administratorul trebuie să se asigure că persoanele care gestionează activitatea administratorului îndeplinesc permanent cerințele prevăzute de prezenta lege și de actele normative ale Comisiei Naționale.

(5) Fiecare dintre persoanele care gestionează activitatea administratorului trebuie să fie aprobată de Comisia Națională înainte de începerea exercitării responsabilităților potrivit actelor normative adoptate în aplicarea prezentei legi.

(6) Comisia Națională are autoritatea de a analiza în ce măsură sînt respectate condițiile prevăzute în prezenta lege și în actele normative adoptate în aplicarea acesteia, de a evalua toate circumstanțele și informațiile legate de activitatea, reputația, calificarea și experiența persoanelor care gestionează activitatea administratorului și de a decide dacă, atît la nivel individual, cît și la nivel colectiv, cerințele prevăzute sînt îndeplinite.

(7) Comisia Națională este în drept să refuze aprobarea persoanelor care gestionează activitatea administratorului, dacă:

a) persoana nu corespunde cerințelor de eligibilitate prevăzute de prezenta lege și actele normative adoptate în aplicarea ei;

b) documentele prezentate conțin date incorecte, inexacte sau eronate.

(8) Comisia Națională este în drept să retragă aprobarea persoanelor care gestionează activitatea administratorului, în următoarele cazuri:

a) dacă persoana nu mai corespunde cerințelor de eligibilitate stabilite de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale;

b) dacă aprobarea a fost obținută pe baza unor informații sau documente false ori care au indus în eroare;

c) ca sancțiune în cazul în care persoana încalcă în mod sistematic prevederile prezentei legi și actele normative adoptate în temeiul prezentei legi, în special în cazul în care sînt lezate interesele participanților și beneficiarilor, cerințele de lichiditate sau de capital ale administratorului, ori atunci cînd aceeași încălcare este repetată de două ori în decurs de trei ani.

Articolul 30. Funcții-cheie

(1) Administratorul, ținînd seama de natura, amploarea și complexitatea activității sale, este obligat să instituie următoarele funcții:

a) de gestionare a riscurilor;

b) de audit intern.

(2) Funcția de gestionare a riscurilor este structurată în așa fel încît să faciliteze funcționarea unui sistem de gestionare a riscurilor care include cel puțin adoptarea, implementarea și actualizarea unor politici, procese și proceduri de raportare, tehnici și măsuri adecvate necesare pentru a identifica, a evalua, a monitoriza, a administra și a raporta la toate nivelurile organelor de conducere, în mod regulat, atît la nivel individual, cît și la nivel agregat, riscurile la care sunt expuse sau la care ar putea fi expuse administratorul și fondurile de pensii

administrate.

(3) Sistemul de gestionare a riscurilor trebuie să fie eficient și bine integrat în structura organizațională și în procesele decizionale ale administratorului.

(4) Sistemul de gestionare a riscurilor trebuie să acopere în mod proporțional cu dimensiunea și organizarea internă a administratorului, precum și cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților desfășurate riscurile care pot apărea, luând în considerație interesele participanților și ale beneficiarilor, cel puțin în următoarele domenii, după caz:

- a) subscrierea și calculul provizioanelor tehnice;
- b) gestionarea activelor și a pasivelor;
- c) politica de investiții, în special instrumentele derivate, securizările și angajamentele similare;
- d) gestionarea riscului de lichiditate și a riscului de concentrare;
- e) gestionarea riscului operațional, inclusiv riscul generat de utilizarea sistemelor informatice;
- f) tehnicile de diminuare a riscurilor.

(5) Funcția de audit intern include o evaluare a gradului de adecvare și de eficacitate al sistemului de control intern și al altor elemente ale sistemului de guvernare, printre care și activitățile externalizate, dacă este cazul.

(6) Administratorul care gestionează fonduri de pensii, pentru care el însuși subscrie împotriva riscurilor biometrice și/sau garantează un anumit randament al investițiilor ori un nivel stabilit al beneficiilor, va institui și funcția actuarială pentru a:

- a) coordona și monitoriza calcularea provizioanelor tehnice;
- b) evalua adecvarea metodologiilor și a modelelor de bază utilizate la calcularea provizioanelor tehnice și a ipotezelor formulate în acest scop;
- c) determina în ce măsură datele utilizate la calcularea provizioanelor tehnice sunt suficiente și ce calitate au acestea;
- d) compara ipotezele utilizate la calcularea provizioanelor tehnice cu experiența;
- e) informa organul executiv și consiliul administratorului cu privire la fiabilitatea și adecvarea calculării provizioanelor tehnice;
- f) exprima o opinie privind politica globală de subscriere în cazul în care administratorul are o astfel de politică;
- g) exprima o opinie cu privire la adecvarea mecanismelor de asigurare în cazul în care administratorul dispune de astfel de mecanisme;
- h) contribui la punerea în aplicare efectivă a sistemului de gestionare a riscurilor.

(7) Funcția de audit intern și de gestionare a riscurilor trebuie să fie ierarhic și funcțional independente de celelalte compartimente ale administratorului.

(8) Actuarul trebuie să dispună de certificat de calificare obținut în condițiile legislației.

(9) Administratorul poate permite unei singure persoane sau unități organizaționale să dețină mai multe funcții-cheie, cu excepția funcției de audit intern, care este independentă de celelalte funcții-cheie.

(10) În situația în care, în raport cu natura, dimensiunea și complexitatea activității sale, administratorul stabilește să nu mențină o funcție independentă de gestionare a riscurilor, acesta trebuie să poată demonstra că a adoptat măsuri adecvate de protecție împotriva conflictelor de interese pentru a permite exercitarea independentă a activităților de gestionare a riscului.

(11) Întru executarea alin.(10) administratorul prezintă Comisiei Naționale motivațiile, argumentarea și documentația necesară care să demonstreze necesitatea suprapunerii funcțiilor solicitate și faptul că aceasta nu generează un conflict de interese și nu compromite eficiența funcțiilor și că acestea se realizează într-un mod profesionist, onest și adecvat.

(12) Administratorul va stabili în reglementările sale interne condițiile, conținutul și frecvența rapoartelor, cu eventualele constatări și recomandări importante, prezentate de persoanele care dețin funcții-cheie către organul executiv sau consiliul administratorului, care dispune elaborarea și implementarea unui plan de măsuri de remediere.

Articolul 31. Atribuțiile și responsabilitățile consiliului administratorului

(1) Consiliul administratorului îndeplinește rolul de supraveghere și monitorizare a procesului decizional de conducere și este responsabil de activitatea administratorului per ansamblu inclusiv de soliditatea financiară a acestuia.

(2) Consiliul administratorului trebuie să definească și să supravegheze implementarea unui cadru de administrare a activității care să asigure administrarea corectă și prudentă a fondurilor de pensii, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul administratorului și prevenirea conflictelor de interese. (3) Suplimentar cerințelor stabilite de Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, consiliul administratorului are următoarele atribuții:

a) organizează și monitorizează sistemul de control intern al administratorului și a sistemului de gestionare a riscurilor, aprobă politica de administrare a riscului;

b) asigură monitorizarea aplicării documentelor interne ale administratorului și executarea deciziilor Comisiei Naționale;

c) monitorizează și evaluează periodic eficacitatea cadrului de administrare a activității, inclusiv sistemului de guvernanță ale administratorului, și adoptă măsurile adecvate pentru remedierea eventualelor deficiențe;

d) adoptă și revizuieste, cel puțin o dată la trei ani, principiile generale ale politicii de remunerare și este responsabil cu supravegherea implementării acesteia;

e) decide cu privire la înființarea fondurilor de pensii, aprobă și pune în aplicare planurile de pensii ale fondurilor de pensii gestionate; aprobă declarația

privind politica de investiții și profilul de risc ale fondurilor de pensii gestionate;

f) supraveghează adecvarea procedurilor și eficacitatea auditului intern și aprobă rapoartele auditului intern;

g) aprobă situațiile financiare și rapoartele specifice ale fondurilor de pensii gestionate;

i) supraveghează procesul de publicare și de comunicare a informațiilor către participanți;

î) îndeplinește orice alte atribuții care decurg din prezenta lege sau din actele normative adoptate în aplicarea acesteia.

(4) Membrii consiliului administratorului le revine răspunderea finală în ceea ce privește respectarea de către acesta a prevederilor prezentei legi și a actelor normative adoptate în temeiul prezentei legi.

(5) Membrii consiliului administratorului răspund în mod solidar față de participanții la fondurile de pensii pentru prejudiciile cauzate ca urmare a unor acțiuni, omisiuni și neîndeplinirea obligațiilor lor, cu excepția cazului în care dovedesc că în îndeplinirea sarcinilor au acționat în mod profesional și onest.

Articolul 32. Politica de remunerare

(1) Administratorul este obligat să stabilească și să aplice o politică de remunerare pentru persoanele care gestionează activitatea administratorului, precum și pentru orice alt angajat ce primește o remunerație totală care îl plasează în aceeași categorie de remunerație cu cea a persoanelor care gestionează activitatea administratorului ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al administratorului și fondurilor de de pensii administrate. Administratorul, într-un mod și într-o măsură adecvată în raport cu mărimea și organizarea sa internă, cu natura, amploarea și complexitatea activităților desfășurate, va respecta următoarele principii:

a) politica de remunerare se elaborează, se pune în aplicare și se menține în funcție de activitățile, profilul de risc, obiectivele, interesul pe termen lung și performanța administratorului în ansamblu, precum și sprijină administrarea corectă, prudentă și eficientă a fondurilor de pensii;

b) politica de remunerare este corelată intereselor pe termen lung ale participanților și beneficiarilor fondurilor de pensii administrate;

c) politica de remunerare include măsuri menite să evite conflictele de interese;

d) politica de remunerare este compatibilă cu gestionarea corectă și eficientă a riscurilor și nu încurajează asumarea unor riscuri incompatibile cu profilurile de risc ale fondurilor de pensii și normele administratorului;

e) în cazul externalizării atribuțiilor sau funcțiilor-cheie către alți prestatori de servicii, politica de remunerare se aplică și respectivilor prestatori, cu excepția cazului în care respectivii prestatori de servicii sînt entități reglementate din sectorul financiar.

(2) Comisia Națională stabilește, prin actele normative adoptate în

aplicarea prezentei legi, cerințele privind politica de remunerare a administratorului, ținând cont de principiile prevăzute la alin.(1), precum și cerințele de dezvăluire a informațiilor relevante referitoare la politica de remunerare.

Articolul 33. Evaluarea internă a riscurilor

(1) Administratorul, în mod proporțional cu dimensiunea și organizarea sa internă, precum și cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților sale, va efectua și documenta o evaluare internă a riscurilor aferente activității sale și a fondurilor de pensii gestionate.

(2) Administratorul este obligat să efectueze evaluarea profilului de risc al fondurilor pe care le administrează, să se asigure că riscurile aferente pozițiilor și contribuția acestora la profilul de risc agregat sunt corect măsurate și să stabilească un grad de risc acceptabil. Respectiva evaluare a riscurilor se efectuează cel puțin o dată la trei ani sau după orice modificare importantă a profilului de risc al administratorului și al fondurilor de pensii administrate. În cazul în care se înregistrează o modificare semnificativă în ceea ce privește profilul de risc al unui anumit fond de pensii, evaluarea riscurilor se poate limita la respectivul fond de pensii.

(3) În scopul evaluării riscurilor menționate la alin. (2), administratorul trebuie să dispună de metode de identificare și evaluare a riscurilor la care este sau ar putea fi expus pe termen scurt și lung și care ar putea avea un impact asupra capacității unui administrator de a-și îndeplini obligațiile. Metodele sunt descrise în evaluarea internă a riscurilor.

(4) Evaluarea internă a riscurilor trebuie să fie luată în considerare în deciziile strategice ale administratorului.

(5) Comisia Națională, prin actele sale normative, stabilește cerințe față de sistemul de evaluare internă a riscurilor utilizat de administrator și norme referitoare la informarea Comisiei Naționale.

Articolul 34. Finanțarea activității administratorului

(1) Pentru a acoperi costurile de gestionare a fondului de pensii administratorul poate, în conformitate cu prospectul planului de pensii al fondului, percepe următoarele taxe:

- a) comisionul de administrare;
- b) comisionul de transfer;
- c) tarifele pentru servicii de informare suplimentară, la cerere, furnizate potrivit prevederilor prezentei legi, în mărimea cheltuielilor suportate.

(2) Comisionul de administrare se constituie prin:

- a) deducerea unui quantum din contribuțiile plătite, dar nu mai mult de 4%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;

- b) deducerea unui procent din activul net al fondului de pensii, dar nu mai

mult de 2,5% anual, stabilit prin prospectul planului de pensii facultative.

(3) Comisionul de transfer reprezintă suma suportată de participant în cazul în care transferul la alt administrator se realizează mai devreme de 3 ani de la aderarea la fondul de pensii precedent, limita maximă a comisionului nedepășind 5% din valoarea activului personal transferat.

(4) Administratorul aplică aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor de administrare pentru toți participanții la același fond de pensii.

(5) Modificarea comisioanelor trebuie să fie motivată și se efectuează cu avizul Comisiei Naționale. Modificarea comisioanelor se comunică participanților prin aviz individual și prin publicarea în același mod în care a fost publicat prospectul planului de pensii, precum și pe pagina web a administratorului, cu cel puțin 2 luni înainte de aplicarea lor.

Articolul 35. Externalizarea

(1) Administratorul este în drept să delege executarea activităților și serviciilor în modul stabilit în art. 25 alin. (4) din prezenta lege și/sau exercitarea funcțiilor-cheie după obținerea avizului prealabil al Comisiei Naționale conform cerințelor stabilite de actele normative adoptate de aceasta.

(2) Subcontractarea activităților externalizate (externalizare în lanț) nu se permite.

(3) Administratorul rămâne pe deplin responsabil de respectarea obligațiilor care îi revin în temeiul prezentei legi atunci când externalizează activitățile sau funcțiile-cheie prevăzute de prezenta lege. Administratorului îi revine responsabilitatea finală pentru administrarea corespunzătoare a riscurilor asociate activităților sau funcțiilor-cheie externalizate.

(4) În cazul externalizării, administratorul va respecta următoarele condiții minime:

1) va dispune de politici și proceduri interne adecvate privind evaluarea, gestionarea, controlul activităților sau funcțiilor-cheie externalizate, iar sistemul de guvernanță corporativă va fi adaptat la specificul acestor activități;

2) externalizarea nu va avea ca efect:

a) delegarea către prestator a responsabilității administratorului;

b) reducerea capacității administratorului de a-și executa obligațiile sau lezarea în alt mod a intereselor legitime ale participanților la fondurile de pensii, reducerea capacității de a-și îndeplini sarcinile prevăzute în planul de pensii, politica de investiții sau strategiile de dezvoltare pe termen lung și mediu ale administratorului și fondurilor de pensii;

c) limitarea, împiedicarea sau imposibilitatea exercitării atribuțiilor de supraveghere ale Comisiei Naționale;

3) va lua măsuri pentru a asigura continuitatea desfășurării activităților și funcțiilor-cheie în cazul unor situații excepționale, precum și pentru respectarea prezentei legi în relațiile cu prestatorul;

4) va raporta Comisiei Naționale, fără întârziere, orice incident sau

schimbare de risc, inclusiv schimbarea prestatorului, ce ar putea afecta semnificativ capacitatea de administrare eficientă a fondurilor de pensii, stabilitatea, performanțele și continuitatea activității acestora;

5) va respecta orice alte cerințe aferente externalizării, stabilite de Comisia Națională în actele sale normative.

(5) Prestatorul de servicii trebuie să dispună de toate resursele necesare pentru îndeplinirea corectă, calificată și eficientă a activităților și/sau funcțiilor-cheie. Persoanele abilitate ale prestatorilor de servicii trebuie să aibă o bună reputație și calificările profesionale și experiența necesară stabilite de prezenta lege pentru efectuarea activităților și/sau funcțiilor-cheie delegate.

(6) Administratorul care externalizează activitățile și funcțiile-cheie încheie un contract scris cu prestatorul de servicii. Contractul definește în mod clar drepturile și obligațiile administratorului și ale prestatorului de servicii și stipulează că prestatorul de servicii este obligat să permită Comisiei Naționale să supravegheze activitățile externalizate.

(7) Comisia Națională are dreptul să prescrie rezoluțiunea contractului de externalizare dacă constată că:

a) administratorul nu efectuează controlul continuu asupra activităților și/sau funcțiilor-cheie externalizate sau gestionarea riscurilor asociate acestora ori o face neregulat și inadecvat;

b) activitatea prestatorului activităților și/sau funcțiilor-cheie externalizate are deficiențe semnificative care amenință sau pot amenința capacitatea administratorului de a-și îndeplini obligațiile.

(8) Nu se permite externalizarea atribuțiilor și funcțiilor către angajatorul care achită contribuții la fondul de pensii sau un prestator de servicii ale cărui interese sînt în conflict cu interesele participanților și beneficiarilor fondului.

(9) Comisia Națională este în drept să solicite în orice moment informații din partea administratorului și a prestatorilor de servicii cu privire la funcțiile-cheie și la orice alte activități care au fost externalizate.

Capitolul VI

SOCIETATEA DE PENSII

Articolul 36. Societatea de pensii. Condiții de funcționare

(1) Denumirea societății de pensii, care activează în conformitate cu prevederile prezentei legi, va conține sintagma „*societate de administrare a fondurilor de pensii facultative*”.

(2) Aporturile la capitalul social al societății de pensii se depun integral în formă bănească atît la constituire, cît și la majorare.

(3) Acțiunile societății de pensii sînt ordinare nominative. Plasarea acțiunilor preferențiale nu se admite.

(4) Mijloacele obținute din împrumuturi, credite bancare, gaj sau din alte mijloace atrase, inclusiv din avansurile participanților profesioniști și ale terțelor

persoane, nu pot servi drept sursă de formare sau de majorare a capitalului social al societății de pensii.

(5) Persoana juridică are dreptul să plătească acțiunile societății de pensii în formă bănească, în limitele capitalului său propriu (activelor nete).

Articolul 37. Cerințe față de acționarii societății de pensii. Participații calificate

(1) Pot fi fondatori/acționari ai societății de pensii persoane fizice și/sau persoane juridice rezidente și nerezidente ale Republicii Moldova, în condițiile prezentei legi și ale altor acte normative.

(2) Nu poate fi fondator sau acționar al societății de pensii persoana juridică aflată în proces de lichidare sau în stare de insolvabilitate și nici persoana căreia i s-a impus restricția legală de a constitui societate comercială.

(3) Persoana rezidentă în jurisdicțiile ce nu implementează standarde internaționale de transparență și/sau în țări (jurisdicții) cu un grad sporit de spălare a banilor și de finanțare a terorismului nu este în drept să dețină, direct sau indirect, individual ori în comun cu persoanele cu care acționează în mod concertat, drepturi de proprietate în capitalul social al societății de pensii.

(4) Persoana fizică fondator al societății de pensii trebuie să corespundă următoarelor cerințe:

a) are capacitate deplină de exercițiu;

b) nu a fost condamnată printr-o sentință rămasă definitivă pentru infracțiuni în legătură cu activitatea desfășurată sau pentru fapte de corupție, de spălare de bani, pentru infracțiuni contra patrimoniului, pentru abuz, luare sau dare de mită, fals și uz de fals, deturnare de fonduri, evaziune fiscală ori alte fapte de natură să conducă la concluzia că nu sînt create premisele necesare pentru asigurarea unei gestiuni corecte și prudente a societății de pensii.

(5) Suplimentar la cerințele stabilite la alin. (1) - (4), persoana care intenționează să obțină sau care deține participație calificată în capitalul social al societății de pensii trebuie să aibă situație financiară stabilă, ceea ce înseamnă că:

a) persoana juridică va plăti participația calificată în capitalul social al societății de pensii din mijloace bănești proprii, fapt confirmat de entitatea de audit, și va menține capitalul său propriu (activele nete) cel puțin în limitele participației calificate;

b) persoana juridică desfășoară activitate economică, financiară și de altă natură de cel puțin doi ani consecutivi, care îi permite onorarea obligațiilor sale patrimoniale și care asigură susținerea pe viitor a activității societății de pensii din surse proprii în cazul în care situația financiară a acesteia se înrăutățește;

c) persoana fizică dispune de venituri care au caracter de continuitate și care, prin nivelul lor, justifică în mod corespunzător dobîndirea participației calificate în capitalul social al societății de pensii.

(6) O persoană fizică sau juridică care deține singură sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat o participație calificată din

acțiunile unei societăți de pensii nu poate fi acționar la un alt administrator.

(7) Acționarii persoane fizice care dețin singuri sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat o participație calificată din acțiunile unei societăți de pensii nu pot fi persoane care gestionează activitatea/angajați sau să aibă raporturi de muncă sau orice fel de relații contractuale, directe ori indirecte, cu un alt administrator sau cu depozitarul, sau a cu entitatea de audit cu care societatea de pensii are încheiat contract de prestare a serviciilor.

(8) În cazul dobândirii de către o persoană fizică sau juridică, direct sau indirect, individual sau în comun cu persoanele cu care acționează în mod concertat, a dreptului de proprietate sau în cazul dobândirii de către o persoană juridică a dreptului de administrare asupra participațiilor calificate în capitalul social al societății de pensii, aceasta este obligată să informeze Comisia Națională în termen de 7 zile de la data efectuării tranzacției.

(9) Societatea de pensii prezintă anual Comisiei Naționale informație detaliată despre identitatea acționarilor ce dețin participații calificate, numărul și valoarea totală a acțiunilor deținute, iar pentru acționarii persoane juridice – și situațiile financiare, în modul și în termenele stabilite prin actele normative.

(10) Comisia Națională acordă licență societății de pensii doar dacă aceasta a prezentat informația cu privire la identitatea acționarilor, direcți și indirecti, inclusiv beneficiari efectivi, persoane fizice sau juridice, care dețin participații calificate, precum și cu privire la cuantumul acestora.

Articolul 38. Obligația privind obținerea unei aprobări prealabile și restricții

(1) Dobândirea de către o persoană fizică sau juridică, direct sau indirect, individual sau în comun cu persoanele cu care acționează în mod concertat, a dreptului de proprietate sau de administrare asupra participațiilor calificate în capitalul social al societății de pensii sau majorarea participației calificate în capitalul social al societății de pensii peste 10%, 20%, 33% sau 50% din acțiunile cu drept de vot ale acesteia și, respectiv, reducerea sub aceste niveluri a participației calificate se efectuează cu avizul prealabil al Comisiei Naționale, în modul stabilit prin actele normative ale acesteia.

(2) Fără avizul prealabil al Comisiei Naționale nicio persoană nu poate să dobândească, să majoreze sau să reducă, individual sau în comun cu persoanele cu care acționează în mod concertat, prin nicio modalitate, o cotă în capitalul social al societății de pensii asupra căreia au devenit incidente prevederile alin.(1). Dobândirea controlului, asupra societății de pensii ori asupra unei părți a unei sau mai multor societăți de pensii, se efectuează cu respectarea legislației în domeniul concurenței.

(3) Comisia Națională este în drept să solicite, în limitele competenței sale, prezentarea actelor de constituire și a situațiilor financiare de la fondatori, acționari și de la alte persoane juridice care intenționează să obțină sau care dețin

participații calificate în capitalul social al societății de pensii, precum și să solicite informații autorităților administrației publice privitor la stabilitatea financiară și buna-credință a persoanelor menționate.

(4) Exercițiul dreptului de vot, al dreptului de convocare și desfășurare a adunării generale a acționarilor, al dreptului de a introduce chestiuni în ordinea de zi, al dreptului de a propune candidați la funcția de membru al consiliului societății, al organului executiv și al comisiei de cenzori, precum și exercițiul dreptului de a primi dividende, se suspendă de drept din data dobândirii sau majorării realizate cu încălcarea prevederilor alin.(1) și alin.(2) în mărimea drepturilor de proprietate deținute. Acțiunile, al căror exercițiu al dreptului de vot este suspendat nu se vor lua în considerare la adoptarea hotărârilor privind chestiunile incluse pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, precum și nu se vor lua în calcul la stabilirea cvorumului și a rezultatelor votării, respectiv, nu vor fi cuprinse în voturile reprezentate la adunare. Comisia Națională informează dobânditorul și societatea de pensii, în termen de 5 zile de la data la care a aflat despre achiziția realizată cu încălcarea prevederilor alin.(1) și alin.(2), despre incidența prevederilor vizînd suspendarea exercițiului drepturilor prevăzute în prezentul alineat.

(5) Persoanele care au încălcat prevederile alin.(1) și alin.(2) vor înstrăina, în termen de 3 luni de la data achiziționării, acțiunile achiziționate aferente participației calificate deținute.

(6) Dacă, după expirarea termenului prevăzut la alin.(5), acțiunile nu au fost înstrăinate, organul executiv al societății de pensii, prin derogare de la prevederile Legii nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, în termen de 15 zile de la data expirării termenului acordat deținătorilor de valori mobiliare pentru vânzarea acțiunilor societății de pensii, va emite și va depune la Comisia Națională decizia privind anularea acestor acțiuni și emiterea suplimentară de acțiuni în același număr și de aceeași clasă.

(7) Decizia organului executiv al societății de pensii va conține inclusiv informația privind prețul de vânzare al acțiunilor nou-emise și modul de determinare a acestuia, termenul de expunere a acțiunilor spre vânzare și condițiile în care prețul inițial poate fi modificat, cu respectarea prevederilor prezentului articol și actelor normative ale Comisiei Naționale.

(8) Comisia Națională adoptă decizia privind înscrierea aferentă radierii acțiunilor anulate și înregistrării acțiunilor din emisiunea suplimentară în termen de cel mult 15 zile de la data depunerii la Comisia Națională a deciziei conform alin.(7), cu anexarea documentelor aferente înregistrării emisiunii de acțiuni, stabilite de actul normativ al acesteia.

(9) În termen de 3 zile de la data înregistrării acțiunilor nou-emise conform alin.(8), entitatea (custodele) care ține evidența deținătorilor de valori mobiliare asupra cărora au devenit incidente prevederile alin.(4), în temeiul deciziei organului executiv al societății de pensii și deciziei Comisiei Naționale, va asigura efectuarea înscrierilor privind anularea acțiunilor din conturile

deținătorilor de valori mobiliare respective și a înscrierii privind acțiunile nou-emise în contul societății de pensii. Acțiunile nou-emise rămân înscrise în contul societății de pensii până la vânzarea și/sau anularea acestora.

(10) În termen de cel mult 10 zile de la data efectuării înscrierilor conform alin.(9), societatea de pensii va expune spre vânzare acțiunile nou-emise și va dezvălui publicului, în modul stabilit de Legea nr.171/2012 privind piața de capital, informația privind situația financiară a societății de pensii pe parcursul ultimilor 3 ani, precum și o descriere a acțiunilor expuse spre vânzare.

(11) Termenul de vânzare a acțiunilor nou-emise de societatea de pensii nu va depăși 3 luni de la data expunerii acestora spre vânzare. Comisia Națională poate dispune prelungirea termenului stabilit de prezentul alineat. Prolungirea se dispune în scopul neadmiterii periclitării stabilității financiare sau în cazul în care există un interes public în a dispune prelungirea, sau a fost identificat, fără efectuarea unei evaluări prealabile de către Comisia Națională, un achizitor potențial al acțiunilor expuse spre vânzare, a cărui calitate este potrivită și adecvată și nu comportă suspiciuni întemeiate la momentul adoptării deciziei de prelungire.

(12) Comisia Națională prin act normativ va stabili etapele, termenele, modul de stabilire a prețului și procedurile de expunere spre vânzare al acțiunilor nou-emise ale societății de pensii conform prezentului articol.

(13) Mijloacele bănești obținute ca rezultat al vânzării acțiunilor nou-emise se vor transfera într-un cont bancar provizoriu, deschis de către societatea de pensii în acest scop. Societatea de pensii va consemna mijloacele bănești obținute în urma vânzării acțiunilor nou-emise în conturile ultimilor deținători de acțiuni care au încălcat prevederile alin.(1) și (2), în baza principiului proporționalității, după reținerea tuturor cheltuielilor (taxe, plăți, comisioane, suma amenzilor) aferente vânzării.

(14) În cazul procurării acțiunilor nou-emise în cote ce reprezintă participații calificate se vor respecta cerințele alin.(2).

(15) Societățile de investiții vor informa imediat societatea de pensii despre clienții care au procurat acțiuni. Lista persoanelor care au procurat acțiuni nou-emise urmează a fi prezentată de către societatea de pensii Comisiei Naționale în termen de 5 zile de la expirarea termenului prevăzut pentru vânzare.

(16) Dacă, în termenul prevăzut în decizia organului executiv al societății de pensii, acțiunile nou-emise nu au fost vândute sau au fost vândute parțial, acțiunile care nu au fost vândute urmează a fi răscumpărate și anulate, iar organul executiv, prin derogare de la prevederile Legii nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, este obligat să ia decizia de reducere a capitalului social. Prețul de răscumpărare a acțiunilor nevândute este ultimul preț de vânzare sau de expunere a acțiunilor nou-emise și expuse spre vânzare în modul stabilit de actele normative ale Comisiei Naționale.

(17) În cazul în care, în rezultatul emiterii deciziei de răscumpărare a acțiunilor nevândute și de reducere a capitalului social conform alin.(16),

societatea de pensii nu se încadrează în cerințele prudențiale stabilite de prezenta lege, Comisia Națională retrage licența societății de pensii.

(18) În termen de 30 de zile de la data aprobării deciziei organului executiv al societății de pensii privind reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, societatea de pensii prezintă Comisiei Naționale documentele stabilite prin actul normativ pentru înscrierea modificărilor aferente reducerii capitalului social.

(19) La răscumpărarea acțiunilor nevândute, societatea de pensii achită foștilor deținători ultimul preț de vânzare sau de expunere a acțiunilor nou-emise și expuse spre vânzare în modul stabilit de actele normative ale Comisiei Naționale, în baza principiului proporționalității, după reținerea tuturor cheltuielilor (taxe, plăți, comisioane, amenzi) aferente răscumpărării și anulării. Anularea acțiunilor răscumpărate și reducerea capitalului social al societății de pensii se efectuează conform legislației privind piața de capital.

(20) Dacă, după eliberarea avizului prealabil conform alin.(1), se constată necoresponderea achizitorului cu cerințele față de acesta, stabilite în conformitate cu prezenta lege, Comisia Națională este în drept să retragă avizul prealabil. În acest caz, devin incidente și se aplică prevederile alin.(4)–(19).

(21) Persoanele care au obținut participație calificată în capitalul social al societății de pensii și nu au prezentat către societatea de pensii și/sau Comisia Națională actele/informațiile prevăzute de prezenta lege cad sub incidența prevederilor alin.(4)–(19).

(22) Persoanele care sînt împuternicite, conform legii, să înregistreze transferul dreptului de proprietate urmare a dobîndirii sau majorării participației calificate în capitalul social al societății de pensii vor efectua înregistrările respective numai cu condiția prezentării avizului prealabil al Comisiei Naționale.

(23) Persoanele pentru care s-au dispus măsurile prevăzute la alin.(4)–(19) nu mai pot deține, direct sau indirect, noi acțiuni în capitalul social al societății de pensii, respectiv în capitalul social al altor societăți de pensii.

Articolul 39. Evaluarea achizitorului potențial/dobînditorului

(1) La examinarea solicitării pentru eliberarea avizului prealabil prevăzut la art.38 alin.(2), în vederea asigurării unei administrări prudente și corecte a societății de pensii și luînd în considerare posibila influență a achizitorului potențial asupra fondurilor de pensii, Comisia Națională evaluează adecvarea achizitorului potențial, precum și soliditatea financiară a acestuia în raport cu achiziția propusă, în conformitate cu cerințele stabilite prin prezenta lege, inclusiv prin examinarea cumulativă a următoarelor criterii:

- a) reputația achizitorului potențial;
- b) calificarea, reputația și experiența oricărei persoane care va activa în calitate de persoană care gestionează activitatea administratorului după realizarea achiziției propuse;
- c) soliditatea financiară a achizitorului potențial;

d) capacitatea societății de pensii de a respecta și de a continua să respecte normele prudențiale, conform prevederilor legislației, inclusiv a cerinței ca grupul financiar din care va face parte să aibă o structură care să permită exercitarea unei supravegheri eficiente, realizarea schimbului de informații între autoritățile competente și determinarea repartizării competențelor între aceste autorități;

e) existența unor motive rezonabile de a suspecta că, în ceea ce privește achiziția propusă, este sau a fost săvârșită o infracțiune ori o tentativă a unei infracțiuni de spălare a banilor sau de finanțare a actelor de terorism, în sensul prevederilor legislației în domeniu, sau că prin achiziția propusă un asemenea risc ar putea crește;

f) existența unor motive rezonabile de a suspecta că beneficiarul efectiv al achiziției propuse este o altă persoană decât cea declarată.

(2) Lista de informații și documente necesare pentru evaluarea criteriilor prevăzute la alin.(1), precum și procedura aferentă, se stabilesc în actele normative adoptate de Comisia Națională.

(3) În cazul în care avizul prealabil este solicitat pentru două sau mai multe participații calificate care vizează aceeași societate de pensii, Comisia Națională asigură un tratament nediscriminatoriu tuturor achizitorilor potențiali.

(4) Orice deținător direct sau indirect de participație calificată în capitalul social al unei societăți de pensii este obligat să prezinte, la cererea Comisiei Naționale, informație aferentă activității sale, inclusiv situațiile financiare, declarațiile de venituri, precum și altă informație necesară pentru efectuarea evaluării prudențiale, în modul și în condițiile prevăzute de actele normative ale Comisiei Naționale.

(5) Comisia Națională aprobă sau respinge eliberarea avizului în termen de 15 zile lucrătoare de la data primirii ultimului set de documente și informații stabilite de actele sale normative. Avizul prealabil produce efecte juridice pe parcursul a 6 luni de la data eliberării.

(6) Având în vedere criteriile stabilite la alin.(1), în cazul în care consideră că persoana cu participațiuni calificate poate exercita o influență ce ar putea dăuna administrarea corectă și prudentă a societății de pensii și/sau a fondurilor de pensii și dacă există motive rezonabile în acest sens, Comisia Națională emite aviz privind respingerea cererii de achiziție.

(7) În cazul în care deținătorul direct sau indirect de participație calificată nu mai îndeplinește cerințele prevăzute de lege și de actele normative ale Comisiei Naționale adoptate întru aplicarea acestora privind calitatea acționariatului unei societăți de pensii sau exercită asupra societății de pensii o influență de natură să periclitizeze administrarea corectă și prudentă a fondurilor de pensii, precum și în cazul în care deținătorul direct sau indirect ori beneficiarul efectiv al acestuia nu a furnizat Comisiei Naționale informații care relevă cu certitudine identitatea beneficiarului efectiv, Comisia Națională este în drept să dispună următoarele măsuri și sancțiuni, inclusiv în mod cumulativ:

- a) retragerea avizului prealabil acordat în temeiul art.38 alin.(2);
- b) suspendarea exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor corespunzătoare, a dreptului de convocare și desfășurare a adunării generale a acționarilor, a dreptului de a introduce chestiuni pe ordinea de zi, a dreptului de a propune candidați pentru funcția de membru al consiliului societății, al organului executiv și al comisiei de cenzori, a dreptului de a primi dividende;
- c) înstrăinarea acțiunilor al căror drept de vot a fost suspendat și/sau;
- d) instituirea administrării speciale, în cazul în care Comisia Națională retrage avizul prealabil acordat deținătorilor de participație calificată care dețin, independent sau cumulativ, mai mult de 50% în capitalul social al societății de pensii.

Articolul 40. Avizarea de constituire a societății de pensii

(1) Societatea de pensii se constituie cu condiția obținerii avizului prealabil al Comisiei Naționale.

(2) Avizul prealabil poate fi obținut în situația în care, solicitantul va corespunde următoarelor condiții de funcționare:

- a) are forma de organizare de societate pe acțiuni și include în denumirea sa sintagma „*societate de administrare a fondurilor de pensii facultative*”;
- b) are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii;
- c) fondatorii fac dovada vărsării integrale și în formă bănească a capitalului social;
- d) persoanele propuse pentru gestionarea activității societății de pensii corespund cerințelor prezentei legi;
- e) fondatorii/acționarii care dețin participații calificate capitalul societății de pensii respectă cerințele stabilite de prezenta lege;
- f) dispune de un program de activitate aprobat prin decizia organului competent al solicitantului, care conține cel puțin activitățile propuse a fi desfășurate și structura organizatorică a societății de pensii, cu precizarea responsabilităților și limitelor de competență pentru personalul cu putere de decizie, procesele de identificare, administrare, monitorizare și raportare a riscurilor și modalitățile de control intern și din care să rezulte capacitatea acestuia de a-și realiza obiectivele propuse în vederea administrării corecte și prudente a fondurilor de pensii, ținând cont de volumul și complexitatea activităților pe care și le propune să le desfășoare în următorii 3 ani.

(3) Persoana împuternicită de adunarea generală a fondatorilor societății de pensii depune la Comisia Națională, în modul stabilit prin actele normative ale acesteia, o cerere scrisă, la care se anexează documentele și informațiile cu privire la:

- a) actele de constituire a societății de pensii;
- b) dovada vărsării mijloacelor bănești în contul achitării capitalului social și documentele ce confirmă proveniența mijloacelor depuse pentru constituirea capitalului social al societății de pensii;

c) persoanele propuse pentru gestionarea activității societății de pensii, în conformitate cu prevederile art.29;

d) identitatea fondatorilor/acționarilor, în conformitate cu prevederile art.37;

e) programul de activitate pentru următorii 3 ani, în conformitate cu prevederile alin.(2) lit.f);

f) alte informații și documente prevăzute în actele normative ale Comisiei Naționale.

(4) Comisia Națională decide cu privire la eliberarea avizului de constituire a societății de pensii în termen de 30 de zile lucrătoare de la data primirii cererii însoțite de documentele și informațiile complete prevăzute la alin.(3) și actele normative adoptate în acest sens.

(5) Orice solicitare a Comisiei Naționale de informații suplimentare sau de completare a documentelor prezentate inițial întrerupe termenul prevăzut la alin.(4), un nou termen începând să curgă de la data depunerii respectivelor informații sau completări.

(6) Comisia Națională respinge cererea pentru eliberarea avizului de constituire a societății de pensii dacă nu sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege și de actele normative adoptate întru aplicarea acesteia. O nouă cerere de obținere a avizului la constituirea societății de pensii poate fi depusă la Comisia Națională numai dacă au fost remediate deficiențele care au constituit motivele de respingere a cererii inițiale.

(7) Înregistrarea de stat a societății de pensii se efectuează de către Agenția Servicii Publice numai după prezentarea avizului prealabil de constituire a societății respective, eliberată de către Comisia Națională în condițiile prezentului articol.

(8) Eliberarea avizului de constituire a unei societăți de pensii nu garantează și obținerea licenței de administrare a fondurilor de pensii.

Capitolul VII

LICENȚIEREA ADMINISTRATORULUI

Articolul 41. Eliberarea licenței

(1) Comisia Națională va elibera licența de administrare a fondurilor de pensii (în continuare – *licență*) în cazul întrunirii de către solicitant a următoarelor condiții:

a) este o entitate indicată la art.25 alin.(2) și are în obiectul de activitate administrarea de fonduri de pensii;

b) corespunde cerințelor de capital stabilite de prezenta lege;

c) persoanele propuse pentru gestionarea activității administratorului corespund cerințelor prezentei legi;

d) acționarii care dețin participații calificate în cadrul administratorului respectă cerințele stabilite de prezenta lege sau, după caz, legislația care

reglementează domeniile în care activează;

e) dispune de un program de activitate conform art.40 alin.(2) lit.f) din prezenta lege;

f) respectă cerințele privind politicile și practicile de remunerare stabilite în conformitate cu prezenta lege.

(2) În vederea obținerii licenței de desfășurare a activității de administrare a fondurilor de pensii în limitele prevăzute de art.25 din prezenta lege, solicitantul depune la Comisia Națională, în modul stabilit prin actele normative ale acesteia, o cerere scrisă, la care se anexează documentele și informațiile cu privire la:

a) modificările aduse la actele de constituire ale entității reglementate din sectorul financiar;

b) dovada majorării, după caz, a capitalului social sub formă bănească și documentele ce confirmă proveniența mijloacelor depuse pentru majorarea capitalului social;

c) persoanele propuse pentru gestionarea activității administratorului, în conformitate cu prevederile art.29;

d) identitatea acționarilor ce dețin participații calificate;

e) programul de activitate pentru următorii 3 ani, în conformitate cu prevederile art.40 alin.(2) lit.f);

f) persoanele fizice sau juridice cu care solicitantul se află în legături strânse;

g) alte informații și documente prevăzute în actele normative ale Comisiei Naționale.

(3) În cazul societății de pensii, documentele depuse în cadrul procedurii de obținere a avizului de constituire se vor depune numai în măsura și în forma în care acestea au suportat modificări.

(4) Comisia Națională aprobă sau respinge cererea de eliberare a licenței în termen de cel mult 3 luni de la data primirii cererii. În procesul de analiză a cererii de eliberare a licenței, Comisia Națională poate solicita orice documente și informații suplimentare aferente procesului de licențiere dacă cele prezentate sînt insuficiente pentru evaluarea respectării condițiilor prevăzute pentru acordarea licenței. În acest caz, termenul indicat în prezentul alineat se suspendă pînă la prezentarea ultimului set de documente și informații.

(5) Comisia Națională respinge cererea de eliberare a licenței dacă:

a) documentele prezentate nu sunt întocmite în conformitate cu dispozițiile legale ori sunt incomplete și/sau informațiile furnizate sînt insuficiente pentru evaluarea respectării condițiilor prevăzute pentru acordarea licenței;

b) administratorul nu întrunește condițiile de adecvare a capitalului stabilit de prezenta lege;

c) din evaluarea programului de activitate prezentat rezultă că administratorul nu poate asigura realizarea obiectivelor propuse în condițiile

respectării cerințelor cuprinse în prezenta lege și în actele normative adoptate în aplicarea acesteia;

d) persoanele propuse pentru gestionarea activității administratorului nu corespund cerințelor stabilite de art.29 și 30;

e) acționarii ce dețin participații calificate în mod direct sau indirect, inclusiv beneficiarii efectivi ai administratorului, nu corespund cerințelor prevăzute de prezenta lege sau, după caz, legislației care reglementează domeniile în care activează;

f) legăturile strânse dintre administrator și alte persoane fizice sau juridice sînt de natură să împiedice exercitarea eficientă a funcției de supraveghere de către Comisia Națională.

(6) În cazul respingerii cererii de eliberare a licenței, Comisia Națională, în termenul stabilit la alin.(4), va informa în scris solicitantul și va comunica motivele respingerii cererii.

(7) O nouă cerere de solicitare a licenței poate fi adresată Comisiei Naționale numai dacă au fost remediate deficiențele ce au constituit motivele de respingere a cererii inițiale.

(8) Licența se acordă pe termen nelimitat și este netransferabilă.

(9) Mărimea taxei de eliberare a licenței este stabilită în sumă de 20000 de lei.

(10) Taxa de eliberare a licenței se varsă la bugetul Comisiei Naționale de către persoana licențiată în termen de cel mult 10 zile de la data luării deciziei de eliberare a licenței.

Articolul 42. Modificarea datelor indicate în documentele anexate la cererea pentru eliberarea licenței. Reperfectarea și eliberarea duplicatului licenței

(1) Administratorul este obligat să notifice Comisia Națională despre toate modificările și/sau completările operate în datele și informația indicată în documentele anexate la cererea pentru eliberarea licenței. Notificarea se prezintă la Comisia Națională în termen de 10 zile lucrătoare din data intrării în vigoare a modificărilor sau completărilor, împreună cu documentele (sau copiile de pe acestea) ce confirmă modificările și/sau completările în cauză.

(2) La apariția temeiurilor pentru reperfectarea licenței administratorul este obligat, în termen de 10 zile lucrătoare din data înregistrării de stat a modificărilor operate, să depună la Comisia Națională o cerere de reperfectare a licenței împreună cu licența care necesită reperfectare și documentele, ce confirmă modificările în cauză.

(3) Cererea de reperfectare a licenței se depune în conformitate cu procedura prevăzută pentru depunerea cererii de eliberare a licenței.

(4) În caz de pierdere, sustragere, distrugere sau deteriorare a licenței, administratorul este obligat, în decurs de 10 zile lucrătoare din momentul constatării, să depună la Comisia Națională, în modul prevăzut de actele normative ale acesteia, o cerere de eliberare a duplicatului licenței.

(5) Comisia Națională decide asupra reperfectării licenței sau eliberării duplicatului licenței în termen de cel mult 10 zile lucrătoare de la data primirii cererii și a tuturor documentelor anexate.

(6) Taxa pentru reperfectarea licenței, eliberarea copiei autorizate de pe aceasta, precum și pentru eliberarea duplicatului licenței reprezintă 10% din taxa pentru eliberarea licenței și se varsă la bugetul Comisiei Naționale.

(7) Modul de eliberare, reperfectare, suspendare și retragere a licenței pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii se stabilește în actele normative ale Comisiei Naționale.

Articolul 43. Suspendarea și retragerea licenței

(1) Suspendarea licenței administratorului se efectuează în conformitate cu prezenta lege și actele normative a Comisiei Naționale în cazul în care persoana licențiată:

a) nu a început să presteze serviciile ori să desfășoare activitățile pentru care deține licență în termen de 1 an de la primirea acesteia ori nu a prestat niciuna din activitățile indicate în licență în decursul a 6 luni;

b) nu a achitat taxa de eliberare a licenței;

c) încalcă prevederile prezentei legi, ale actelor normative ale Comisiei Naționale;

d) nu a stabilit provizioane tehnice suficiente privind întreaga activitate sau nu are suficiente active pentru a acoperi provizioanele tehnice; sau nu îndeplinește alte cerințe prudențiale stabilite de prezenta lege și actele normative adoptate în aplicarea acesteia, sau există elemente care conduc la concluzia că administratorul nu își va mai putea îndeplini obligațiile față de participanți și nu mai poate garanta siguranța activelor fondurilor de pensii gestionate;

e) cade sub incidența art.41 alin.(5) lit.d) și e) .

(2) Suspendarea licenței are drept efect interzicerea înființării și/sau administrării unor fonduri de pensii facultative nou-create sau a încheierii a noi contracte individuale de aderare la fondurile de pensii administrate. Administratorul este obligat să îndeplinească obligațiile asumate prin contractele încheiate anterior luării deciziei de suspendare a licenței.

(3) Decizia privind reluarea valabilității licenței administratorului se adoptă de Comisia Națională după înlăturarea încălcărilor constatate ce au dus la suspendarea licenței.

(4) Retragera licenței administratorului se efectuează în conformitate cu prezenta lege în cazul în care:

a) administratorul nu corespunde cerințelor de licențiere stabilite de prezenta lege sau renunță în mod expres la aceasta;

b) nu au fost înlăturate, în termenul stabilit, circumstanțele care au dus la suspendarea licenței;

c) licența a fost obținută prin furnizarea de informații false sau prin alte acțiuni ilegale;

d) neexecutarea sau executarea necorespunzătoare de către administrator a obligațiilor care rezultă din prezenta lege, din actele normative ale Comisiei Naționale sau din prospectul planului de pensii sau contractul de administrare a fondului gestionat de acesta;

e) deținătorii direcți și indirecti de acțiuni ale administratorului, inclusiv beneficiarii efectivi, nu respectă condițiile prevăzute de lege pentru asigurarea unei administrări corecte și prudente a administratorului sau a fondurilor de pensii ori nu permit efectuarea unei supravegheri eficiente;

f) administratorul se află în incapacitate de plată;

g) administratorul se reorganizează sau se lichidează ori a fost declarat insolubil prin hotărârea instanței de judecată;

h) în cazul entităților enumerate la art.25 alin.(2) lit.b)-c), a fost retrasă licența sau autorizația de către autoritățile competente în domeniu;

i) administratorul nu asigură protejarea în mod adecvat a intereselor participanților și ale beneficiarilor.

(5) Retragera licenței administratorului are drept efect transferul fondurilor de pensii aflate în gestiune către un alt administrator sau transferul activelor personale ale fiecărui participant la un alt fond desemnat de participant ori la un asigurător de viață, sau în cazul imposibilității unui astfel de transfer, dizolvarea fondurilor de pensii.

(6) La retragerea licenței în conformitate cu prezenta lege, Comisia Națională supraveghează modul de executare a obligațiilor administratorului față de fondurile de pensii administrate, inclusiv față de participanți, și este în drept să aplice măsurile stabilite de prezenta lege.

(7) Retragera licenței se notifică depozitarului.

(8) În cazul în care Comisia Națională procedează la retragerea licenței, administratorul este obligat să prezinte Comisiei Naționale rapoarte specifice proprii și a fondurilor de pensii facultative administrate la data retragerii, supuse auditului de către o entitate de audit.

(9) Retragera licenței la solicitarea administratorului va avea loc după prezentarea de către acesta a confirmării privind transferul fondurilor de pensii către un alt administrator sau transferul activelor personale ale fiecărui participant la un alt fond desemnat de participant ori la un asigurător de viață, în cazul lipsei deciziei participanților, la un fond indicat de către Comisia Națională, la care vor fi anexate și documentele justificative.

Articolul 44. Activitatea sucursalelor administratorilor din alte state

(1) Administratorii din alte state pot desfășura activități de administrare a fondurilor de pensii pe teritoriul Republicii Moldova numai dacă sînt îndeplinite în mod cumulativ următoarele condiții:

a) activitatea se desfășoară prin înființarea unei sucursale;

b) sucursala este licențiată de către Comisia Națională;

c) autoritatea competentă din statul de origine nu se opune înființării

sucursalei în Republica Moldova, fapt confirmat printr-un act emis de autoritatea respectivă;

d) cadrul legislativ existent în statul de origine și/sau modul de aplicare a acestuia nu împiedică exercitarea de către Comisia Națională a funcțiilor sale de supraveghere;

e) sînt respectate dispozițiile prezentei legi și ale actelor normative adoptate în aplicarea acesteia.

(2) Dispozițiile din prezenta lege, aferente licențierii administratorului, se aplică în mod corespunzător sucursalelor administratorilor din alte state, cu respectarea prevederilor din prezentul articol.

(3) Sucursalele administratorilor din alte state se înregistrează conform procedurii stabilite la art.12 din Legea nr.220/2007 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali.

(4) Activitățile care pot fi desfășurate prin intermediul sucursalei din Republica Moldova sînt prevăzute în licența acordată de Comisia Națională și nu pot excede obiectul de activitate a administratorului licențiat de autoritatea competentă din statul de origine.

(5) Cerințele prudențiale cuprinse în prezenta lege, inclusiv cerințele aplicate persoanelor care gestionează activitatea administratorului, se impun în mod corespunzător și sucursalelor administratorilor din alte state, care își desfășoară activitatea pe teritoriul Republicii Moldova.

(6) Sucursala unui administrator din alt stat trebuie să dispună de un capital de dotare, pus la dispoziția acesteia, în formă bănească, de către administratorul din alt stat, care nu poate fi mai mic decît cerința de capital minim prevăzută la art.27.

(7) Comisia Națională poate excepta de la aplicarea unor cerințe prudențiale sucursalele administratorilor din alte state dacă, în urma evaluării efectuate, se constată că în statul de origine există un cadru de reglementare prudențial echivalent celui stabilit prin prezenta lege și prin reglementările adoptate în aplicarea acesteia și că autoritatea competentă din acest stat exercită o supraveghere adecvată a administratorului, inclusiv în ceea ce privește activitatea sucursalei din Republica Moldova.

(8) Regimul prevăzut la alin.(8) poate fi aplicat numai în condiții de reciprocitate, în baza unui acord de cooperare semnat între Comisia Națională și autoritatea competentă din statul de origine, și fără ca prin acest regim să se instituie un tratament mai favorabil decît cel prevăzut pentru administratorii care desfășoară activitate în Republica Moldova.

(9) Conducerea sucursalei și documentele necesare pentru realizarea supravegherii trebuie să se afle pe teritoriul Republicii Moldova, la adresa sediului înregistrat al sucursalei.

(10) În scopul evaluării calității persoanelor implicate sau avînd legătură cu cererea de licențiere prezentată, Serviciul Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor acordă suportul necesar în acest sens Comisiei Naționale, la solicitarea

acesteia, în conformitate cu legislația cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

(11) Comisia Națională respinge cererea de licențiere a sucursalei unui administrator din alt stat dacă reglementarea și supravegherea în temeiul prezentei legi poate fi împiedicată de legea statului de origine.

(12) Comisia Națională acordă licență sucursalei din Republica Moldova a unui administrator dintr-un alt stat numai dacă este pe deplin convinsă că administratorul respectiv poate asigura desfășurarea activității pe teritoriul Republicii Moldovei în condiții de siguranță și cu respectarea cerințelor unei administrări corecte și prudente a fondurilor de pensii și că sînt asigurate condiții adecvate pentru realizarea supravegherii.

Articolul 45. Evaluarea calității administratorului din alt stat care solicită înființarea sucursalei

(1) La examinarea cererii pentru eliberarea licenței sucursalei administratorului din alt stat, Comisia Națională evaluează calitatea ultimului.

(2) Suplimentar documentelor prezentate pentru obținerea licenței, solicitantul de licență va prezenta cel puțin următoarele:

a) nivelul provizioanelor tehnice, fondurilor proprii, cerințelor de capital și lichiditatea administratorului din alt stat;

b) rezultatele evaluării efectuate de autoritatea competentă din statul de origine cu privire la acționarii direcți și/sau indirecți, inclusiv beneficiarii efectivi ai acestora, care dețin cel puțin 10% din capitalul social al administratorului din alt stat;

c) situațiile financiare și raportul auditorului, după caz pentru ultimii 3 ani al administratorului din alt stat

(3) Modificările acționariatului administratorului din alt stat care solicită înființarea sucursalei sau ale persoanelor aflate în legături strânse cu aceasta, inclusiv cele care decurg dintr-un proces de fuziune ori de dezmembrare în care este implicat administratorul din alt stat, trebuie să fie notificate Comisiei Naționale de către sucursala acestuia.

(4) Administratorii rezidenți din jurisdicțiile ce nu implementează standarde internaționale de transparență și/sau în țări (jurisdicții) cu un grad sporit de spălare de bani și de finanțare a terorismului nu pot înființa sucursale pe teritoriul Republicii Moldova.

Capitolul VIII DEPOZITARUL

Articolul 46. Dispoziții generale

(1) Administratorul, pentru fiecare fond de pensii gestionat, este obligat să desemneze unul sau mai mulți depozitari pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor fondurilor de pensii și pentru atribuțiile de supraveghere în modul

prevăzut de prezentul capitol.

(2) Administratorul poate încheia contracte de depozitare cu un singur depozitar pentru toate fondurile de pensii administrate.

(3) Depozitarul poate încheia contracte de depozitare cu mai mulți administratori cu condiția de a păstra activele, operațiunile și înregistrările fiecărui fond de pensii separat de cele ale altor fonduri, precum și separat de propriile active.

(4) Administratorul și depozitarul trebuie să acționeze în mod onest, echitabil, profesionist și independent unul față de celălalt și exclusiv în interesul participanților la fondul de pensii administrat.

(5) Numirea depozitarului face obiectul unui contract scris. Pe lângă alte clauze legate de serviciile prestate și procedurile care trebuie urmate de părțile contractuale, contractul reglementează fluxul informațiilor considerate necesare pentru a permite depozitarului să își îndeplinească funcțiile pentru fondurile de pensii pentru care a fost desemnat în calitate de depozitar, în conformitate cu prezenta lege. Comisia Națională prin actele sale normative stabilește conținutul minim al contractului de depozitare.

Articolul 47. Condiții de funcționare a depozitarului

(1) Depozitarul trebuie să corespundă următoarelor cerințe:

a) structura organizatorică, capacitățile tehnice și măsurile de securitate, precum și personalul abilitat cu funcții de depozitare trebuie să fie suficiente pentru a asigura îndeplinirea tuturor atribuțiilor depozitarului stabilite de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale;

b) angajații sau membrii organelor de conducere ale depozitarului nu pot fi persoane care gestionează activitatea administratorului fondului de pensii ale cărui active le păstrează;

c) să dispună de proceduri interne prin care să asigure păstrarea în condiții de siguranță a tuturor activelor fondurilor de pensii și un control permanent, din punct de vedere al respectării legalității, asupra operațiunilor administratorului care acționează în numele fondurilor de pensii.

(2) Persoanelor cu funcții de răspundere din cadrul subdiviziunii responsabile de conducerea efectivă a activității de depozitare, care își desfășoară activitatea în cadrul băncii sau societății de investiții în temeiul unui contract individual de muncă, li se aplică în mod corespunzător prevederile aplicabile persoanelor care gestionează activitatea administratorului conform art.30 alin.(1) din prezenta lege.

(3) Verificarea corespunderii persoanelor cu funcție de răspundere ale depozitarului cerințelor prevăzute de prezenta lege se va efectua concomitent cu eliberarea avizului la constituire a fondului de pensii.

(4) Depozitarul nu are dreptul să dețină direct sau indirect, singur ori împreună cu persoanele afiliate, acțiunile administratorului cu care are încheiat contract de depozitare.

(5) Pentru a evita conflictele de interese dintre depozitar, administrator și/sau participanții și beneficiarii fondului de pensii:

a) administratorul nu poate fi în același timp și depozitar al unui fond de pensii facultative administrat și nu trebuie să fie persoană afiliată cu depozitarul;

b) o societate de investiții care acționează drept contrapartidă pentru un fond de pensii nu poate exercita atribuțiile depozitarului pentru fondul în cauză decât în cazul în care a separat din punct de vedere funcțional și ierarhic exercitarea funcțiilor sale de depozitar de sarcinile sale de societate de investiții, iar eventualele conflicte de interese sînt identificate, gestionate, monitorizate și comunicate în mod corespunzător administratorului, participanților și beneficiarilor fondului de pensii.

Articolul 48. Atribuțiile și activitățile desfășurate de depozitar

(1) Activele fondului de pensii se încredințează depozitarului pentru păstrare, după cum urmează:

1) pentru instrumentele financiare care pot fi păstrate în custodie, depozitarul:

a) păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în evidențele depozitarului;

b) se asigură că toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în evidențele depozitarului sunt înregistrate în registrele depozitarului în conturi separate, deschise în numele fondului de pensii sau al administratorului care acționează în numele fondului, astfel încît să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținînd fondului de pensii;

2) pentru alte active, depozitarul:

a) verifică dreptul de proprietate al fondului de pensii sau al administratorului care acționează în numele fondului asupra activelor respective, analizînd dacă fondul de pensii sau administratorul care acționează în numele fondului este titularul dreptului de proprietate, pe baza informațiilor sau a documentelor furnizate de administratorul care acționează în numele fondului și, dacă sînt disponibile, a altor dovezi externe;

b) ține o evidență a activelor pentru care are convingerea că fondul de pensii sau administratorul care acționează în numele fondului este titularul dreptului de proprietate și actualizează această evidență.

(2) Depozitarul se asigură că fluxurile de mijloace bănești ale fondurilor de pensii sînt monitorizate în mod corespunzător și, în special, că toate mijloacele bănești au fost înregistrate în conturi deschise în numele fondului de pensii ori al administratorului care acționează în numele fondului.

(3) În cazul în care conturile de mijloace bănești sînt deschise în numele depozitarului care acționează în numele fondului de pensii, în aceste conturi nu se înregistrează mijloacele bănești proprii ale depozitarului.

(4) Pe lângă atribuțiile prevăzute la alin. (1) și (2), depozitarul:

a) se asigură și confirmă că valoarea unităților de fond ale fondului de pensii este calculată în conformitate cu prospectul planului de pensii și cu procedurile de evaluare prevăzute de prezenta lege și legislația privind piața de capital;

b) îndeplinește instrucțiunile administratorului, cu excepția cazului în care acestea contravin legislației;

c) se asigură că în tranzacțiile care implică activele fondului de pensii contravaloarea este achitată în contul fondului în termene uzuale;

d) se asigură că veniturile investiționale ale fondului de pensii sînt utilizate în conformitate cu prezenta lege, actele normative ale Comisiei Naționale și cu prospectul planului de pensii;

e) informează imediat Comisia Națională cu privire la orice abuz al administratorului în raport cu activele fondului de pensii;

f) transmite Comisiei Naționale, în condițiile și termenele stabilite prin actele normative ale acesteia, informațiile și raportările aferente activelor fondurilor de pensii transmise în depozitare;

g) exercită alte atribuții în conformitate cu prevederile legislației și contractul de depozitare.

(5) Depozitarul va acționa numai pe baza instrucțiunilor în formă scrisă primite de la administrator și în limitele prevederilor legale. Depozitarul solicită administratorului orice informații și/sau documente pentru încadrarea unei operațiuni în dispozițiile legale.

(6) Depozitarul disponibilizează instrumente financiare ce fac parte din activele unui fond de pensii numai la primirea instrucțiunilor corespunzătoare de la administrator și numai după confirmarea că suma ce reprezintă contravaloarea respectivelor instrumente financiare a fost transferată în contul fondului.

(7) Activele păstrate în custodie de către depozitar nu pot fi reutilizate pe cont propriu de către depozitar. Reutilizarea include orice tranzacție care implică activele păstrate în custodie inclusiv, dar fără a se limita la acestea, transferuri, gajări, vânzări și împrumuturi.

(8) Depozitarul, cu frecvența stabilită în contractul de depozitare prezintă administratorului un inventar cuprinzător al tuturor activelor fondului de pensii.

(9) Depozitarul răspunde față de fondul de pensii sau față de participanți pentru pierderea de către depozitar a instrumentelor financiare păstrate în custodie.

(10) În cazul pierderii unui instrument financiar păstrat în custodie, depozitarul restituie un instrument financiar de același tip sau de o valoare corespunzătoare, fără întârzieri nejustificate. Depozitarul este exonerat de răspundere dacă poate dovedi că pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior în afara controlului, ale cărui consecințe ar fi fost inevitabile în ciuda tuturor eforturilor de contracarare.

(11) Depozitarul pune la dispoziția Comisiei Naționale, la cerere, toate

informațiile pe care le-a obținut în cadrul îndeplinirii sarcinilor sale și care pot fi necesare pentru supravegherea activității fondurilor de pensii sau administratorului.

Articolul 49. Înlocuirea depozitarului

(1) Rezoluțiunea contractului de depozitare poate fi efectuată în următoarele situații:

a) la solicitarea unei dintre părți și numai după informarea Comisiei Naționale asupra deciziei de rezoluțiune a contractului de depozitare cu cel puțin 3 luni înainte ca decizia să producă efecte;

b) în urma retragerii licenței de societate de investiții de către Comisia Națională conform prevederilor legislației privind piața de capital și/sau retragerii licenței de către Banca Națională a Moldovei;

c) în cazul în care depozitarul nu își îndeplinește sau își îndeplinește în mod necorespunzător responsabilitățile prevăzute de contractul de depozitare.

(2) Comisia Națională este în drept să oblige administratorul să înlocuiască depozitarul în caz că acesta nu și-a exercitat atribuțiile în modul stabilit de prezenta lege și actele normative a Comisiei Naționale. Decizia Comisiei Naționale va stabili termenul în care administratorul va încheia un nou contract de depozitare și va transfera activele fondului către un nou depozitar.

(3) Modificarea depozitarului se efectuează astfel încât să se asigure continuitatea executării obligațiilor prevăzute de prezenta lege.

(4) În termenele convenite de părți, dar fără întârzieri nejustificate, depozitarul existent este obligat să transmită noului depozitar cu care administratorul a încheiat un nou contract evidențele privind patrimoniul fondului de pensii, activele aflate în custodie și toate documentele aferente activelor respective. În perioada de până la transmiterea activelor către noul depozitar, depozitarul existent va îndeplini în continuare toate obligațiile asumate prin contractul de depozitare.

(5) Înlocuirea depozitarului se efectuează cu avizul prealabil al Comisiei Naționale.

(6) Activele fondului de pensii aflate în depozitare și mijloacele bănești aflate în conturile deschise în banca depozitară inclusiv conturile deschise în scopul acumulării contribuțiilor și/sau venitului investițional, nu fac obiectul unei proceduri de executare silită împotriva depozitarului și nu pot fi urmărite sau incluse în masa debitorială în cazul falimentului depozitarului.

(7) Comisia Națională prin actele sale normative va stabili reglementări privind serviciile și activitățile depozitarului, procedura de avizare în cazul înlocuirii depozitarului și modul de transmitere a activelor către un alt depozitar.

Articolul 50. Responsabilități

(1) Depozitarul este responsabil față de administrator, participanți și beneficiari în privința oricărui prejudiciu suportat de aceștia ca rezultat al

neîndeplinirii intenționate sau din neglijență a obligațiilor care îi revin în temeiul prezentei legi.

(2) Răspunderea față de participanți și beneficiari poate fi invocată direct sau indirect prin intermediul administratorului.

(3) Răspunderea depozitarului menționată în prezentul articol nu poate fi înlăturată sau limitată prin contract. Orice contract încheiat cu încălcarea prezentului alineat este nul.

(4) Depozitarul este obligat să păstreze confidențialitatea informațiilor și/sau a documentelor primite din partea administratorului, precum și să întreprindă măsuri organizatorice și tehnice pentru protecția datelor cu caracter personal ale participanților, în procesul de executare a operațiunilor efectuate de către acesta în contul fondurilor de pensii.

(5) Depozitarul nu poate să invoce clauza de confidențialitate, prevăzută la alin.(4), în cazul solicitării informațiilor sau efectuării controalelor de către Comisia Națională sau Banca Națională a Moldovei.

Capitolul IX

OBLIGAȚII DE RAPORTARE ȘI TRANSPARENȚĂ

Articolul 51. Cerințe față de raportările anuale

(1) Administratorul întocmește și publică pe pagina web proprie, cel târziu la data de 31 mai, un raport cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

(2) Administratorul prezintă raportul anual Comisiei Naționale pînă la data de 10 aprilie. Raportul anual se pune la dispoziția oricărui participant sau a oricărei persoane care solicită dobîndirea calității de participant la solicitare.

(3) Raportul anual oferă o imagine reală și fidelă a situației administratorului și fondurilor de pensii administrate și conține următoarele informații:

- a) lista persoanelor care gestionează activitatea administratorului;
- b) numele acționarilor care dețin împreună cu persoanele afiliate mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor administratorului;
- c) denumirea și sediul depozitarului;
- d) situațiile financiare ale administratorului și raportul conducerii;
- e) informația privind cuantumul total al remunerațiilor plătite de administrator personalului său;
- f) situația activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii administrat;
- g) situația comisioanelor plătite pentru depozitar, administrator și alte informații privind costurile suportate din activele fondului de pensii;
- h) numărul de participanți la fiecare fond de pensii;
- i) informații privind principalele categorii de active în care au fost

investite activele fondului de pensii;

j) orice modificare semnificativă a informațiilor furnizate participanților, enumerate la art. 54, care au avut loc în perioada de gestiune vizată de raport;

k) alte informații conform actelor normative ale Comisiei Naționale.

(4) Situațiile financiare ale administratorului sînt supuse auditului obligatoriu efectuat de către o entitate de audit. Raportul auditorului se anexează la raportul anual al administratorului.

(5) Comisia Națională adoptă reglementări privind conținutul și formatul raportului anual.

Articolul 52. Informații furnizate în scop de supraveghere

(1) Administratorul transmite trimestrial Comisiei Naționale rapoarte specifice privind activitatea proprie și fiecare fond de pensii administrat.

(2) Comisia Națională prin actele sale normative stabilește formatul și conținutul rapoartelor specifice trimestriale, care trebuie să conțină cel puțin:

a) situația financiară a administratorului, situația activelor și pasivelor fondului, ale veniturilor și cheltuielilor;

b) structura portofoliului de investiții și procentul investit în activele fiecărui emitent și în fiecare categorie de active;

(3) Comisia Națională poate să solicite administratorului să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să pună la dispoziție toate documentele, inclusiv cu privire la activitățile externalizate. Comisia Națională este în drept să impună administratorului obligații de raportare suplimentare.

(4) Comisia Națională poate solicita prezentarea următoarelor documente necesare supravegherii:

a) autoevaluarea riscurilor și alte rapoarte interne;

b) evaluări actuariale și previziuni detaliate;

c) studii privind activele și pasivele;

d) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;

e) dovezi ale plății contribuțiilor conform prospectului planului de pensii;

f) rapoarte specifice supuse auditului de către o entitate de audit.

(5) Comisia Națională, în scop de supraveghere poate efectua controale ale activității administratorului și depozitarului și, dacă este cazul, cu privire la activitățile externalizate pentru a verifica conformarea cu prevederile prezentei legi și actele normative ale Comisiei Naționale.

Articolul 53. Auditul situațiilor financiare

(1) Administratorul încheie cu entitatea de audit un contract de audit în scris care, pe lângă cerințele prevăzute de legislația civilă, va conține obiectivul și sfera de aplicare a auditului.

(2) Auditorul este obligat să informeze Comisia Națională, în exercitarea atribuțiilor sale, despre orice acțiune frauduloasă comisă de persoanele care gestionează activitatea administratorului, precum și despre orice neregulă din

administrarea și din efectuarea operațiunilor ce ar putea conduce la pierderi materiale pentru administrator și fondul de pensii.

(3) Entitatea de audit poate fi contractată pentru un termen de maximum 3 ani consecutivi care nu poate fi prelungit.

(4) Entitatea de audit și auditorul nu poate fi persoană afiliată angajatorului care contribuie la fondul de pensii ocupaționale, administratorului sau depozitarului.

Articolul 54. Informarea participanților

(1) Administratorul informează anual fiecare participant despre situația contului personal și activitatea proprie prin punerea la dispoziția fiecărui participant a documentului cu informații-cheie – declarația de pensie.

(2) Data exactă la care se referă informațiile cuprinse în declarația de pensie se precizează în mod vizibil.

(3) Orice modificare semnificativă față de anul anterior a informațiilor conținute în declarația de pensie este indicată în mod vizibil.

(4) Administratorul pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora, în modul stabilit de către Comisia Națională, orice informație privind modificarea prospectului planului de pensii.

(5) Administratorul, la cerere, pune la dispoziția participanților și a beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, situația contului personal și rapoartele anuale ale administratorului și fondului de pensii a respectivului participant sau beneficiar.

(6) Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și substanțiale privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind gradul expunerii la risc și costurile legate de investiții.

(7) Informațiile prevăzute în alin.(1) – (6) trebuie:

a) să fie actualizate în mod regulat;

b) să fie expuse în mod clar, ușor de înțeles și să nu ducă în eroare;

c) să fie puse la dispoziția participanților și a beneficiarilor în mod gratuit, prin mijloace electronice, inclusiv pe un suport durabil sau pe pagina web a administratorului. Participanții primesc, la cerere, un exemplar pe hârtie în plus față de cel primit prin mijloace electronice.

(8) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul conform alin. (1)–(6), informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii, administratorul este obligat să îi ofere, contra cost care nu depășește mărimea cheltuielilor suportate, informațiile solicitate.

(9) În cazul în care un participant la un fond de pensii din Republica Moldova își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința în altă țară, administratorul îi va comunica în scris informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie facultativă și la opțiunile posibile în acest caz.

Articolul 55. Conținutul declarației de pensie

(1) Declarația de pensie conține cel puțin următoarele informații-cheie pentru participanți:

a) datele personale ale participantului, inclusiv o indicație clară a vârstei legale de pensionare aplicabile prevăzute în planul de pensie;

b) denumirea administratorului, adresa sa și indicarea fondului de pensii a participantului;

c) dacă este cazul, informații cu privire la garanțiile complete sau parțiale oferite de fondul de pensii și, eventual, unde pot fi găsite informații suplimentare;

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. În cazul în care proiecțiile privind beneficiile de pensie se bazează pe scenarii economice, aceste informații includ, de asemenea, un scenariu cu cea mai bună estimare și un scenariu nefavorabil, ținând seama de natura specifică a fondului de pensii;

e) informații referitoare la activul personal acumulat;

f) informații cu privire la contribuțiile plătite de participant și/sau de angajator, cel puțin pentru ultimele 12 luni;

g) o defalcare a taxelor și plăților deduse de administrator cel puțin pentru ultimele 12 luni;

h) informații cu privire la nivelul de finanțare a fondului de pensii în ansamblu.

(2) Declarația de pensie precizează de unde și cum pot fi obținute informații suplimentare, printre care:

a) informații practice suplimentare cu privire la opțiunile de care dispun participanții în cadrul fondului de pensii;

b) declarația privind principiile politicii de investiții, rapoartele anuale ale administratorului și fondului de pensii;

c) dacă este cazul, informații privind ipotezele utilizate pentru sumele exprimate în anuități, în special în ceea ce privește rata anuității, tipul furnizorului și durata anuității;

d) pentru fondurile de pensii ocupaționale, informații privind nivelul prestațiilor în cazul încetării contractului de muncă.

(3) Comisia Națională prin actele sale normative va stabili norme cu privire la formatul și conținutul declarației de pensie.

(4) În plus față de declarația de pensie, administratorul furnizează fiecărui participant, cu suficient timp înainte de vârsta de pensionare prevăzută la alin. (1) lit. a) sau la cererea participantului, informații despre opțiunile de plată a pensiilor de care dispune.

Capitolul X

NORME DE PRUDENȚĂ FINANCIARĂ

Articolul 56. Provizioane tehnice

(1) Administratorul trebuie să asigure permanent un volum adecvat de pasive corespunzătoare angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de contracte de pensii existente.

(2) Administratorul care gestionează planuri de pensii facultative, în care sînt prevăzute măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor ori un nivel stabilit al beneficiilor, trebuie să asigure provizioane tehnice pentru toate aceste planuri.

(3) Calculul provizioanelor tehnice se efectuează anual. Calculul poate fi efectuat o dată la 3 ani, dacă administratorul prezintă Comisiei Naționale și participanților un raport asupra modificărilor survenite în anii respectivi. Raportul trebuie să reflecte modificările provizioanelor tehnice și schimbările survenite în riscurile acoperite.

(4) Calculul provizioanelor tehnice se efectuează și se certifică de către un actuar, în baza metodelor actuariale stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale și cu respectarea următoarelor principii:

1) nivelul minim al provizioanelor tehnice se calculează conform unei evaluări actuariale suficient de prudente, luîndu-se în considerare toate angajamentele contractate de administrator în materie de prestații și cotizații în cadrul planurilor de pensii facultative gestionate. Acesta trebuie să acopere pensiile facultative deja în plată și, de asemenea, să reflecte angajamentele rezultate din drepturile de pensie acumulate ale participanților. Prognozele economice și actuariale pentru evaluarea angajamentelor se identifică prudent, luîndu-se în considerare, dacă este cazul, o marjă adecvată pentru variații nefavorabile;

2) ratele maxime ale dobînzii utilizate se identifică prudent și se determină în conformitate cu actele normative ale Comisiei Naționale. Respectivele rate prudente ale dobînzii se calculează luîndu-se în considerare:

a) randamentul activelor corespunzătoare deținute de administrator și randamentul viitor prognozat al investițiilor; și/sau

b) randamentele valorilor mobiliare de stat sau de înaltă calitate;

sau

c) o combinație a punctelor 1) și 2);

3) tabelele biometrice folosite pentru calculul provizioanelor tehnice se bazează pe principii prudente, ținîndu-se cont de principalele caracteristici ale grupului de participanți și ale fondurilor de pensii gestionate, în special de evoluția prevăzută pentru riscurile relevante;

4) metodele și baza de calcul pentru provizioanele tehnice rămîn în general constante de la un exercițiu financiar la altul. Discontinuitățile pot fi justificate de schimbarea legislației ori a condițiilor economice sau demografice pe care se

bazează provizioanele.

(5) Comisia Națională poate stabili cerințe suplimentare pentru calcularea provizioanelor tehnice în cazul în care consideră această măsură necesară pentru protejarea corespunzătoare a intereselor participanților.

(6) Administratorul trebuie să dețină permanent un nivel suficient și corespunzător de active pentru a acoperi provizioanele tehnice privind toate planurile de pensii facultative administrate.

(7) Comisia Națională poate permite administratorului să dețină temporar active sub nivelul provizioanelor tehnice stabilite în conformitate cu prevederile alin. (6), cu condiția realizării unui plan de redresare concret și realizabil pentru a restabili volumul necesar de active în vederea acoperirii integrale a provizioanelor tehnice în timp util. Cerințele pe care trebuie să le îndeplinească planul de redresare se stabilesc de către Comisia Națională.

(8) Planul de redresare va cuprinde măsuri exacte și intervalul de timp în interiorul căruia acestea vor fi întreprinse și vor fi obținute rezultate pentru ameliorarea situației administratorului. Planul de redresare se aprobă de către Comisia Națională și îndeplinește următoarele condiții:

a) la elaborarea planului se ține seama de situația specifică a administratorului și a fiecărui fond gestionat, în special de structura activelor și pasivelor, profilul riscului, planul de lichiditate, profilul de vârstă al participanților care au dreptul să primească pensii, fonduri de pensii în fază de demarare și fonduri care trec de la o situație de nefinanțare sau finanțare parțială la o situație de finanțare integrală;

b) în cazul constatării incapacității administratorului de a gestiona unul sau mai multe fonduri de pensii, administratorul stabilește procedura de transfer al fondului/fondurilor respective către un alt administrator sau transferul activelor personale ale fiecărui participant la un alt fond desemnat de participant sau către un asigurator de viață.

(9) După aprobarea Comisiei Naționale, planul de redresare se pune la dispoziția participanților și beneficiarilor.

(10) Comisia Națională poate aproba planul de redresare financiară în versiunea în care a fost prezentat sau poate solicita modificări pe care le consideră necesare pentru a proteja interesele participanților și beneficiarilor. Comisia Națională este în drept să restricționeze înstrăinarea activelor administratorului sau fondurilor de pensii și/sau să întreprindă măsuri suplimentare de protejare a intereselor participanților și beneficiarilor până la restabilirea situației financiare a administratorului.

Articolul 57. Fonduri proprii reglementate.

(1) Administratorul care subscrie împotriva riscurilor biometrice sau garantează un anumit randament al investițiilor ori un anumit nivel al pensiilor deține permanent, ca măsură de siguranță, active suplimentare peste nivelul prevăzut în provizioanele tehnice. Volumul acestora reflectă tipul de risc și

activele deținute pentru întregul spectru de planuri de pensii facultative gestionate. Aceste active sînt libere de orice obligații previzibile și servesc drept capital de siguranță pentru a compensa discrepanțele între cheltuielile și beneficiile preconizate și cele reale.

(2) Pentru a asigura sustenabilitatea pe termen lung a furnizării de pensii, administratorii menționați la alin. (1) trebuie să dispună, în orice moment, de o marjă de solvabilitate disponibilă, adecvată pentru întreaga sa activitate, care să fie cel puțin egală cu cerințele stabilite de actele normative ale Comisiei Naționale.

(3) Comisia Națională prin actele normative va stabili regulile de calcul ale nivelului minim al activelor suplimentare prevăzute la alin.(1), structura și componentele marjei de solvabilitate minime și disponibile, activele admise să acopere marjele de solvabilitate, regulile de dispersare a acestora.

Articolul 58. Fondul de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative

(1) În vederea protejării intereselor participanților și beneficiarilor, prin contribuția administratorilor de pensii facultative se constituie Fondul de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative, reglementat și administrat de către Comisia Națională.

(2) Fondul de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative este destinat pentru plata drepturilor participanților și beneficiarilor în caz de imposibilitate a asigurării lor de către administratorii sau furnizorii de pensii facultative, după caz.

(3) Modul de constituire, regimul juridic, modul de utilizare a Fondului de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative, precum și nivelul și periodicitatea plății contribuției la acesta, se stabilesc prin lege specială.

(4) Sumele depuse la Fondul de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative nu pot fi urmărite silit.

Capitolul XI

MĂSURI DE INTERVENȚIE ȘI ADMINISTRAREA SPECIALĂ

Articolul 59. Măsuri de intervenție

(1) Comisia Națională este competentă și abilitată să decidă asupra modalităților și măsurilor de intervenție asupra activității administratorului sau fondului de pensii în scop de limitare a riscurilor și de asigurare a redresării stării financiare a acestora pentru protejarea intereselor participanților și ale beneficiarilor.

(2) În cazul în care au fost încălcate prevederile prezentei legi, ale actelor normative ale Comisiei Naționale, fie au fost admise încălcări la prezentarea rapoartelor financiare și a altor rapoarte și informații, fie au fost prezentate date și informații eronate, inclusiv privind indicatorii de prudență financiară,

administratorul nu a constituit provizioane tehnice suficiente privind întreaga activitate sau nu are suficiente active pentru a acoperi provizioanele tehnice, sau nu deține fondurile proprii de reglementare ori s-a înrăutățit starea financiară a fondurilor de pensii administrate, Comisia Națională are dreptul:

- a) să emită un avertisment;
- b) să adopte o decizie privind conformarea cu legislația și/sau implementarea unui plan de redresare financiară;
- c) să aplice sancțiuni în conformitate cu Codul contravențional;
- d) să suspende licența administratorului;
- e) să retragă licența administratorului.

(3) În cazul constatării situațiilor specificate la alin. (2), Comisia Națională poate impune administratorului:

- a) suspendarea acceptării noilor participanți;
- b) încetarea colectării contribuțiilor;
- c) interzicerea efectuării de către administrator a tranzacțiilor cu activele proprii sau activele fondurilor de pensii administrate;
- d) transferul fondurilor de pensii către alt administrator sau depozitar sau dizolvarea fondului;
- e) numirea unui alt depozitar sau entității de audit;
- f) modificarea, reducerea sau suspendarea oricărei activități pe care o consideră ca fiind excesiv de riscantă;
- g) suspendarea sau eliberarea din funcția deținută a persoanelor care gestionează activitatea administratorului;
- h) suspendarea încasării de către administrator a taxelor de administrare;
- i) obligarea administratorului de a convoca o adunare generală a acționarilor privind efectuarea unei operațiuni de majorare a capitalului social sau, după caz, a fondurilor proprii;
- j) instituirea administrării speciale.

Articolul 60. Administrarea specială

(1) În vederea efectuării unei supravegheri eficiente, inclusiv pentru realizarea unui complex de măsuri administrative, financiare, juridice, organizatorice avînd drept scop exercitarea răspunderii fiduciare de a păstra valoarea activelor fondurilor de pensii și de a limita pierderile în vederea protejării drepturilor participanților și/sau beneficiarilor, pentru eliminarea deficiențelor în activitatea administratorului și prevenirea stării de insolabilitate a administratorului și fondurilor de pensii administrate, Comisia Națională poate institui administrarea specială în următoarele cazuri:

- a) persoanele care gestionează activitatea administratorului sau acționarii împiedică sistematic exercitarea atribuției de supraveghere prin tănuirea conturilor, activelor, registrelor, rapoartelor, documentelor și a informațiilor sau prin refuzul neîntemeiat de prezentare a acestora la solicitarea Comisiei Naționale;

b) organele de conducere ale administratorului nu sînt capabile să asigure desfășurarea activității acestuia în conformitate cu prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale, în special în legătură cu conflictele ce dezorganizează activitatea administratorului, cu arestul, suspendarea din funcție a persoanelor care gestionează activitatea administratorului în cadrul unei cauze penale sau cu condamnarea acestora pentru infracțiunea comisă;

c) administratorul nu se conformează prescripțiilor repetate adoptate de Comisia Națională privind înlăturarea aceluiași încălcări;

d) administratorul nu respectă sau nu este capabil să respecte măsurile incluse în planul de redresare financiară sau se constată că planul de redresare financiară prevăzut nu s-a soldat cu rezultatele scontate ori administratorul a prezentat pe parcursul ultimilor 3 ani cel puțin două planuri de redresare financiară;

e) se constată nerespectarea actelor normative, fapt ce poate afecta onorarea obligațiilor asumate de către administrator și interesele participanților și/sau beneficiarilor fondului de pensii.

(2) Administrarea specială se exercită de către un administrator special desemnat de Comisia Națională. În calitate de administrator special poate fi numit un angajat al Comisiei Naționale sau un depozitar avizat pentru activitatea de depozitare sau o entitate de audit.

(3) Administratorul special își exercită atribuțiile în corespundere cu prevederile legale și este responsabil doar în fața Comisiei Naționale, care este în drept să dea dispoziții obligatorii și recomandări în legătură cu activitatea acestuia.

(4) În cazul în care administratorul special nu respectă prevederile legale, nu exercită sau exercită nesatisfăcător atribuțiile sale, Comisia Națională va dispune destituirea acestuia și desemnarea unei alte persoane.

(5) Din momentul desemnării sale, administratorul special preia controlul și gestionează activitatea administratorului, avînd acces nelimitat la activele, încăperile, documentele, rapoartele, registrele și la orice alte informații deținute de administrator.

(6) Pe perioada administrării speciale, drepturile și obligațiile acționarilor și ale organelor de conducere ale administratorului sînt exercitate de către administratorul special. Cu acordul scris al Comisiei Naționale administratorul special poate delega o parte din atribuțiile sale altor persoane.

(7) Prin derogare de la prevederile alin.(6), adunarea generală a acționarilor administratorului poate adopta hotărîri ce se limitează la decizii care nu contravin scopurilor instituirii administrării speciale și nu împiedică exercitarea atribuțiilor și drepturilor administratorului special.

(8) Actele juridice și/sau acțiunile efectuate în numele și în contul administratorului sînt nule de drept dacă sînt săvîrșite cu încălcarea prevederilor prezentului articol și nu sînt coordonate cu administratorul special sau aprobate de acesta.

(9) Administratorul special are atribuții depline de a conduce, gestiona și controla administratorul, inclusiv:

- a) analizează, evaluează activitatea și situația financiară;
- b) elaborează, organizează și realizează măsurile de remediere financiară prescrise de Comisia Națională;
- c) exercită acțiunile de dispunere asupra întregului patrimoniu al administratorului și fondurilor de pensii gestionate;
- d) exercită măsuri de înlăturare a factorilor care au dus la înrăutățirea situației financiare a administratorului;
- e) prezintă Comisiei Naționale informații, explicații și rapoarte.

(10) În exercitarea atribuțiilor și drepturilor sale, administratorul special acordă importanță prioritară intereselor și drepturilor participanților și beneficiarilor la fondurile de pensii administrate. Administratorul special poartă răspundere pentru acțiunile frauduloase și comise cu rea-credință care au cauzat prejudicii participanților și beneficiarilor.

(11) În termen de 3 luni de la desemnare, administratorul special prezintă Comisiei Naționale un raport cu privire la situația financiară și la perspectivele financiare ale administratorului și fondurilor de pensii.

(12) Raportul administratorului special va conține cel puțin următoarele:

- a) măsurile întreprinse de la instituirea administrării speciale și efectele acestora;
- b) evaluarea perspectivelor de realizare, a costurilor și a beneficiilor aproximative ale posibilităților de remediere a situației financiare, inclusiv de restructurare, reorganizare, vânzare a activelor administratorului sau fondurilor de pensii, după caz, de intentare a procedurii de insolvență a administratorului, inclusiv o determinare a valorii estimate a activelor ce ar putea fi valorificate în caz de declanșare a procedurii de insolvență a administratorului;
- c) recomandările privind măsurile de înlăturare a circumstanțelor și factorilor ce au servit drept temei pentru instituirea administrării speciale, care pot include un plan de acțiuni detaliat constând în implementarea oricăror dintre măsurile prevăzute de prezenta lege pentru remedierea situației financiare a administratorului sau fondurilor de pensii.

(13) În termen de 15 zile lucrătoare de la primirea raportului administratorului special, Comisia Națională poate, în funcție de circumstanțe, să hotărască următoarele:

- a) cu privire la oportunitatea și perioada de menținere a administrării speciale;
- b) cu privire la aprobarea recomandărilor înaintate, aprobarea planului propus, cu sau fără modificări;
- c) cu privire la transferul fondurilor de pensii la un alt administrator sau transferul activelor personale ale fiecărui participant la un alt fond desemnat de participant sau de Comisia Națională sau la un asigurator de viață;

d) cu privire la intentarea procedurii de insolvabilitate sau de lichidare silită a administratorului, dacă ajunge la concluzia despre imposibilitatea înlăturării circumstanțelor ce au servit drept temei pentru instituirea administrării speciale.

(14) La analiza raportului administratorului special, Comisia Națională trebuie să urmărească, în mod prioritar, obiectivul de menținere a stabilității financiare a administratorului și de protecție a drepturilor și intereselor ale fondurilor de pensii, precum și ale participanților și beneficiarilor.

(15) Comisia Națională are dreptul să stabilească condițiile și limitele cheltuielilor legate de administrarea specială a administratorului, care se efectuează din contul mijloacelor acestuia. Remunerația muncii administratorului special angajat al Comisiei Naționale se suportă de către administrator și se stabilește de către Comisia Națională.

Capitolul XII

INTERDICȚII. ÎNCĂLCĂRI ȘI SANCTIUNI

Articolul 61. Interdicții

(1) Este interzisă oferirea de cadouri și servicii oricărei persoane fizice cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant la un anumit fond de pensii ori, în cazul persoanei juridice, de a o determina să convingă sau să solicite salariaților săi să adere la un anumit fond de pensii.

(2) Administratorilor, depozitarilor, angajatorilor, precum și persoanelor afiliate lor le este interzis:

a) să transmită informații eronate, incomplete sau care pot crea o impresie falsă, să expună pretenții ori să facă afirmații, inclusiv în publicitate sau în alte forme promoționale ori în informațiile în formă scrisă ce sînt distribuite participanților sau potențialilor participanți, despre un prospect al planului de pensii, despre un fond de pensii sau despre administratorul acestuia;

b) să facă în fața participanților sau a potențialilor participanți afirmații ori previziuni despre evoluția investițiilor unui fond de pensii, altfel decît în forma și în modul prevăzute în actele normative ale Comisiei Naționale.

(3) În cazul în care Comisia Națională constată că informațiile sînt susceptibile de a induce în eroare, aceasta interzice publicarea și distribuirea lor și obligă publicarea rectificării în același mod în care au fost publicate informațiile inițiale și pe paginile web ale administratorului și angajatorului, după caz.

Articolul 62. Încalcări și sancțiuni

(1) Sunt considerate încălcări în domeniul fondurilor de pensii facultative încălcarea prevederilor prezentei legi și actelor normative emise în aplicarea legii.

(2) Persoanele care încalcă prevederile prezentei legi și ale altor acte

normative aferente reglementării activității fondurilor de pensii facultative poartă răspundere civilă, contravențională sau penală, în conformitate cu legislația.

Capitolul XIII **DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE**

Articolul 63. Dispoziții tranzitorii

(1) Fondurile nestatale de pensii și persoanele juridice care dețin licențe de gestiune a activelor fondurilor nestatale de pensii sînt obligate, în termen de 6 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi, să se conformeze prevederilor prezentei legi în vederea obținerii noilor licențe și avize.

(2) În vederea punerii în aplicare a prevederilor art.27 alin.(1) se stabilește că mărimea minimă a capitalului social a administratorului va constitui:

a) echivalentul în lei a 25000 euro, calculat cu aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc stabilit de Banca Națională a Moldovei, valabil la data intrării în vigoare a prezentei legi;

b) echivalentul în lei a 44000 euro, calculat cu aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc stabilit de Banca Națională a Moldovei, valabil la 3 ani de la data intrării în vigoare a prezentei legi;

c) echivalentul în lei a 63000 euro, calculat cu aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc stabilit de Banca Națională a Moldovei, valabil la 5 ani de la data intrării în vigoare a prezentei legi;

d) echivalentul în lei a 94000 euro, calculat cu aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc stabilit de Banca Națională a Moldovei, valabil la 7 ani de la data intrării în vigoare a prezentei legi.

Articolul 64. Intrarea în vigoare

(1) Prezenta lege intră în vigoare la expirarea a 6 luni de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.

(2) La data intrării în vigoare a prezentei legi se abrogă Legea nr. 329/1999 cu privire la fondurile nestatale de pensii (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1999, nr. 87–89, art. 423).

(3) Guvernul, în comun cu Comisia Națională, în termen de 6 luni de la intrarea în vigoare a prezentei legi, va prezenta Parlamentului propuneri privind aducerea legislației în concordanță cu prezenta lege.

(4) Comisia Națională, în termen de un an de la intrarea în vigoare a prezentei legi, va elabora și aproba actele normative subordonate.

(5) Guvernul, de comun cu Comisia Națională, în termen de 3 ani de la intrarea în vigoare a prezentei legi, va elabora și prezenta Parlamentului legea privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative.

Președintele Parlamentului

NOTA INFORMATIVĂ

la proiectul de Lege privind fondurile de pensii facultative

1. Denumirea autorului și, după caz, a participanților la elaborarea proiectului

Proiectul de Lege privind fondurile de pensii facultative (în continuare – *proiect de lege*) a fost elaborat de către Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF), iar conform prevederilor pct. 40 din Regulamentul Guvernului, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 610/2018 este promovat de Ministerul Finanțelor.

2. Condițiile ce au impus elaborarea proiectului de act normativ și finalitățile urmărite

Proiectul de lege a fost elaborat ca o măsură de dezvoltare a investitorilor instituționali în conformitate cu Planul de acțiuni aferent implementării Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pe anii 2018–2022 (Legea nr.129/2018) și conform Hotărârilor Guvernului „Cu privire la aprobarea Planului național de acțiuni pentru implementarea Acordului de Asociere Republica Moldova – Uniunea Europeană în perioada 2017-2019” (nr.1472/2016), și, respectiv, „Cu privire la aprobarea Foii de parcurs pentru ameliorarea competitivității Republicii Moldova” (nr.4/2014).

Elaborarea *proiectului de lege*, constituie și un deziderat în sine de reformare a cadrului legal existent, de aliniere la bunele practici internaționale, scopul fiind instituirea unei piețe interne pentru acumularea și oferirea de pensii facultative, administrate în mod privat, capitalizate, care să servească surse pentru completarea veniturilor provenite din sistemele publice de pensii, în condiții de siguranță și de tratament echitabil pentru participanții corespunzători.

3. Descrierea gradului de compatibilitate pentru proiectele care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene

Proiectul de lege transpune prevederile Directivei (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) (în continuare – Directiva (UE) 2016/2341), care este parte componentă a Acordului de Asociere Republica Moldova – Uniunea Europeană, anexa XXVIII-A ”Norme aplicabile serviciilor financiare” (ratificat prin Legea nr.112/2014).

Tabelul de concordanță a *proiectului de lege* este elaborat conform cerințelor Hotărârii Guvernului nr.1171/2018.

4. Principalele prevederi ale proiectului și evidențierea elementelor noi

Proiectul de lege include o serie de dispoziții cu privire la modul de constituire, organizare, funcționare, raportare, precum și alte procese aplicabile fondurilor de pensii facultative. Astfel, a fost exclusă forma organizatorico-juridică pentru fondurile de pensii facultative și stipulate responsabilitățile administratorului fondului pentru deciziile investiționale și rezultatele acestora. De asemenea, pe lângă condițiile de constituire și funcționare a fondului de pensii, se detaliază conceptul planurilor de pensii, beneficiile corespunzătoare, calitatea de participant și contribuții, conturile individuale etc.

Spre deosebire de „*pensiile private obligatorii*” (Pilonul II), sistemul pensiilor facultative (Pilonul III) nu limitează participarea persoanelor în funcție de vârstă sau mărimea contribuției. Sistemul facultativ de fonduri de pensii se va forma pe baza contribuțiilor voluntare ale salariaților și/sau angajatorilor. Fiecare participant decide fondul de pensii la care contribuie, precum și mărimea contribuției, încheind în acest sens un act individual de aderare la fond; sau în cazul creării unui fond ocupațional – angajatorul propune propriilor salariați un plan de pensii facultative, achitând contribuțiile. Contribuția poate fi divizată între

salariat și angajator, potrivit prevederilor stabilite prin contractul colectiv de muncă sau, în lipsa acestuia, pe baza unui proces-verbal încheiat cu reprezentanții salariaților, ori negociată în mod individual. Astfel, pentru angajatori, pensia facultativă poate reprezenta un instrument eficient de motivare a salariaților și de management al resurselor umane.

Administrarea activelor fondurilor de pensii facultative va putea fi efectuată de o societate de pensii (societate pe acțiuni constituită exclusiv în scopuri de creare și administrare a fondurilor de pensii facultative) sau de către o entitate reglementată din sectorul financiar (bancă, societate de administrare fiduciară a investițiilor, asigurător/reasigurator) ori de către sucursalele persoanelor juridice autorizate pentru activitățile de administrare a fondurilor de pensii din în alte state, înființate în Republica Moldova, cu condiția obținerii licenței conform prevederilor *proiectului de lege*.

Condițiile de funcționare aplicabile administratorilor reflectă modelul de reglementare bazat pe principii și aplicarea unei supravegheri prudențiale de către CNPF. În sensul acestor abordări, ținând cont de prevederile Directivei (UE) 2016/2341, în *proiectul de lege* au fost introduse reglementări ce țin de condițiile de acordare a licenței de administrare a fondurilor de pensii, precum: cerințe de capital, norme prudențiale cu privire la provizioanele tehnice și fonduri proprii, achiziționarea participațiilor calificate, sistemul de guvernanță și norme de conduită, care se referă la cerințe de gestionare a riscurilor și de evitare a conflictelor de interese.

În aceeași ordine de idei, ținând cont de legislația comunitară, au fost stabilite dispoziții cu privire la persoanele care gestionează activitatea administratorului, inclusiv persoanele ce dețin funcții-cheie și care trebuie să demonstreze abilitățile corespunzătoare, expertiza și experiența necesară îndeplinirii responsabilităților atribuite, să acționeze în mod onest, echitabil, profesional, cu prudență și diligență în interesul participanților și beneficiarilor la fondurile de pensii. Asigurarea unei gestionări eficiente și solide a riscului prin evitarea asumării de riscuri excesive necesită stabilirea unor exigențe privind politica de remunerare a personalului angajat pentru administrarea fondurilor de pensii facultative.

Proiectul de lege include reglementări în materie de supraveghere și intervenție din partea CNPF, în scopul protejării intereselor participanților fondului de pensii. Astfel, întru limitarea riscurilor, asigurării stabilității și/sau redresării situației financiare a fondului de pensii facultative, au fost stabilite măsuri de intervenție și administrare specială. Sânt oferite detalii cu privire la măsurile de supraveghere și control, iar în baza constatărilor pot fi impuse linii directoare și măsuri pentru corectarea neregulilor. În consecință, drept ultimă măsură intervine administrarea specială, – scopul regimului corespunzător fiind conservarea valorii activelor fondurilor de pensii și redresarea financiară a administratorului.

Administratorii trebuie să numească o societate de investiții, inclusiv bancă – în calitate de depozitar, căreia îi vor fi transmise spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fondului de pensii facultative. *Proiectul de lege* transpune activitățile și obligațiile depozitarului în raport cu fondurile de pensii, clarifică răspunderea depozitarului în cazul îndeplinirii necorespunzătoare a activităților sale. Depozitarul trebuie să fie responsabil pentru monitorizarea adecvată a fluxurilor de numerar ale fondurilor de pensii facultative și, în special, pentru a verifica că contribuțiile și mijloacele din investiții sunt înregistrate în conturile participanților. Orice activ păstrat în custodie pentru un fond de pensii facultative trebuie să fie diferențiat de activele proprii ale depozitarului și să fie identificat, în orice moment, ca aparținând fondului de pensii. O astfel de obligație ar trebui să confere un nivel suplimentar de protecție pentru participanții și beneficiarii fondurilor de pensii.

Proiectul de lege conține norme specifice protecției participanților și beneficiarilor fondurilor de pensii, în special, în ceea ce privește modul de dezvăluire a informației aferentă activității administratorului, informația ce se referă la activul personal al participantului, condițiile și cerințele planului de pensii, și prevederi ce țin de raportarea către CNPF, în vederea menținerii stabilității pe piața financiară nebancaară și dezvăluirii informației referitoare la evoluția sectoarelor supravegheate atât în fața publicului, cât și a partenerilor de dezvoltare. De asemenea, *proiectul de lege* prevede constituirea Fondului de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative reglementat și gestionat de CNPF, care va avea menirea să compenseze pierderile participanților și beneficiarilor fondurilor de pensii facultative în cazul imposibilității asigurării lor de către administratorii de fonduri de pensii. În scopul detalierii modului de constituire, de contribuire și de utilizare a Fondului respectiv, va fi elaborată o lege specială.

5. Fundamentarea economico-financiară

Implementarea *proiectului de lege* nu reclamă careva resurse financiare din fonduri publice.

6. Modul de încorporare a actului în cadrul normativ în vigoare

Urmare a implementării prezentului proiect de lege, CNPF va elabora reglementările subordonate Legii, în vederea armonizării și convergenței practicilor de supraveghere.

7. Avizarea și consultarea publică a proiectului

Potrivit art.32 alin.(1)-(3) din Legea privind actele normative (nr.100/2017), proiectul de lege a fost remis spre avizare instituțiilor de resort și supus consultărilor publice. Obiecțiile și propunerile recepționate la proiect au fost după caz luate în considerare la definitivarea proiectului cu includerea acestora în sinteza obiecțiilor/propunerilor.

8. Constatările expertizei anticorupție

Potrivit art.34 alin.(1) și art.35 din Legea nr.100/2017, proiectul de lege a fost remis Centrului Național Anticorupție pentru a fi supus expertizei anticorupție. Obiecțiile și propunerile reflectate în raportul de expertiză anticorupție au fost luate în considerare la definitivarea proiectului cu includerea acestora în sinteza obiecțiilor/propunerilor.

9. Constatările expertizei de compatibilitate

Potrivit art.34 alin.(1) și art.36 din Legea nr.100/2017, proiectul de lege a fost remis Centrului de Armonizare a Legislației pentru a fi supus expertizei de compatibilitate. Obiecțiile și propunerile reflectate în declarația de compatibilitate au fost luate în considerare la definitivarea proiectului cu includerea acestora în sinteza obiecțiilor/propunerilor.

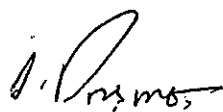
10. Constatările expertizei juridice

Potrivit art.34 alin.(1) și art.37 din Legea nr.100/2017 privind actele normative, proiectul de lege a fost remis Ministerului Justiției pentru efectuarea expertizei juridice. Obiecțiile și propunerile înaintate au fost luate în considerare la definitivarea proiectului cu includerea acestora în sinteza obiecțiilor/propunerilor.

11. Constatările altor expertize

Conform art. 1 din Legea nr.235/2006 cu privire la principiile de bază de reglementare a activității de întreprinzător, proiectele de acte normative din sectorul financiar bancar și nebancaar sunt exceptate de la efectuarea analizei impactului de reglementare asupra activității de întreprinzător.

Viceprim-ministru,
Ministru al finanțelor



Serghei PUȘCUȚA