

**Tabel de concordanță la proiectul de Lege privind fondurile de pensii facultative**

<b>Directiva 2016/2341/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) (reformare)</b>					
<b>Legea privind fondurile de pensii facultative</b>					
<b>Compatibil</b>					
<b>Directiva 2016/2341/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) (reformare)</b>		<b>Legea privind fondurile de pensii facultative</b>		<b>Gradul de compatibilitate</b>	<b>Diferențele</b>
<b>Observațiile</b>		<b>Autoritatea responsabilă</b>			
<p><b>TITLUL I</b></p> <p><b>DISPOZIȚII GENERALE</b></p> <p><b>Articolul 1. Obiect</b></p> <p>Prezenta directivă stabilește norme privind inițierea și exercitarea activităților instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP)</p>		<p><b>Articolul 1. Obiectul, domeniul de aplicare</b></p> <p>(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).</p>		Compatibil	
<p><b>Articolul 2. Domeniul de aplicare</b></p> <p>(1) Prezenta directivă se aplică IORP. În cazul în care, în conformitate cu legislația națională, IORP nu au personalitate juridică, statele membre aplică prezenta directivă fie respectivelor IORP, fie, sub rezerva alineatului (2), entităților autorizate responsabile cu administrarea acestora și care acționează în numele lor.</p>		<p><b>Articolul 1. Obiectul, domeniul de aplicare</b></p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 2. Noțiuni</b></p> <p>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;</p>		Compatibil	
					CNPF

<p><b>Articolul 3. Aplicarea în ceea ce privește IORP care administrează sisteme de securitate socială</b></p> <p>IORP care administrează și scheme de pensii obligatorii pentru angajați care sunt considerate a fi sisteme de securitate socială reglementate de Regulamentele (CE) nr. 883/2004 și (CE) nr. 987/2009 intră sub incidența prezentei directive în ceea ce privește activitățile lor neobligatorii din domeniul pensiilor ocupaționale. În acest caz, pasivele și activele corespunzătoare sunt restricționate și nu pot fi transferate către schemele obligatorii de pensii considerate sisteme de securitate socială sau viceversa.</p>	<p><b>Articolul 1. Obiectul, domeniul de aplicare</b></p> <p>(3) Prezentă lege nu se aplică următoarelor entități:</p> <p>a) autorității administrației publice centrale ce gestionează bugetul de asigurări sociale de stat;</p> <p>b) angajatorilor care constituie provizioane la bilanț în vederea asigurării plății pensiilor pentru salariații proprii.</p>	<p>Compatibil</p>	<p>CNPF</p>
<p><b>Articolul 4. Aplicare opțională în ceea ce privește instituțiile reglementate de Directiva 2009/138/CE</b></p> <p>Statele membre de origine pot opta să aplice articolele 9-14, articolele 19-22, articolul 23 alineatele (1) și (2) și articolele 24-58 din prezenta directivă activităților de furnizare de pensii ocupaționale efectuate de întreprinderile de asigurare de viață, în conformitate cu articolul 2 alineatul (3) litera (a) punctele (i)-(iii) și cu articolul 2 alineatul (3) litera (b) punctele (ii)-(iv) din Directiva 2009/138/CE. În acest caz, toate activele și pasivele corespunzătoare activităților de furnizare de pensii ocupaționale sunt restricționate, gestionate și organizate separat de alte activități ale întreprinderilor de asigurare de viață, fără nici o posibilitatea de transfer. În cazul menționat la primul paragraf din prezentul articol și numai în ceea ce privește activitățile lor de furnizare de pensii ocupaționale, întreprinderile de asigurare de viață nu intră sub incidența articolelor 76-86, articolului 132, articolului 134 alineatul (2), articolului 173, articolului 185 alineatele (5), (7) și (8) și articolului 209 din Directiva 2009/138/CE. Statul membru de origine se asigură că fie autoritățile competente, fie autoritățile responsabile cu supravegherea întreprinderilor de asigurare de viață reglementate de Directiva 2009/138/CE, în cadrul activității lor de supraveghere, verifică stricta delimitare a activităților de furnizare de pensii ocupaționale.</p>	<p><b>Articolul 25. Activitățile și serviciile prestate de administrator</b></p> <p>(2) Sub condiția obținerii licenței în conformitate cu prezenta lege, activitățile de administrare a fondurilor de pensii facultative pot fi desfășurate prestate de către următoarele entități:</p> <p>a) societatea de pensii constituită în conformitate cu prevederile prezentei legi;</p> <p>b) o entitate reglementată din sectorul financiar;</p> <p>c) sucursala administratorului din alt stat.</p> <p>(6) Activele și pasivele fiecărui fond de pensii sunt 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.</p> <p>(7) Toate activele și pasivele corespunzătoare activității de administrare a fondurilor de pensii sunt restricționate, gestionate și organizate separat de activitățile prestate în calitate de asigurător (reasigurator), societate de administrare fiduciară a investițiilor sau administrator din alt stat, fără posibilitatea de transfer.</p>	<p>Compatibil</p>	<p>CNPF</p>

<p><b>Articolul 5. IORP mici și regimuri juridice</b> Cu excepția articolelor 32-35, statele membre pot opta să nu aplice prezenta directivă, în totalitate sau în parte, oricărei IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor care administrează scheme de pensii cu mai puțin de 100 de membri în total. Sub rezerva articolului 2 alineatul (2), astfel de IORP au însă dreptul să aplice, în mod voluntar, prezenta directivă. Articolul 11 se poate aplica numai dacă se aplică toate celelalte dispoziții ale prezentei directive. Statele membre aplică articolul 19 alineatul (1) și articolul 21 alineatele (1) și (2) oricărei IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor care administrează scheme de pensii cu mai mult de 15 membri în total.</p> <p>Statele membre pot opta să aplice oricare dintre articolele 1-8, articolul 19 și articolele 32-35 instituțiilor în cazul cărora furnizarea de pensii ocupaționale are un caracter statutar, conform legislației naționale, și este garantată de o autoritate publică.</p>	<p><b>Articolul 3. Înființarea fondului de pensii</b> (1) Fondul de pensii se înființează de către administrator în baza contractului individual 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.</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>
<p><b>Articolul 6 Definiții</b> În sensul prezentei directive: 1. „instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale” sau „IORP” înseamnă o instituție, indiferent de formă sa juridică, care funcționează pe baza principiului de finanțare prin capitalizare, înființată separat de orice întreprindere sau grupare plătoare, cu scopul de a furniza pensii în contextul unei activități ocupaționale, pe baza unui acord sau contract încheiat: (a) individual sau colectiv între unul sau mai mulți angajatori și unul sau mai mulți angajați sau reprezentanții acestora; sau (b) cu persoane care exercită o activitate independentă, individual sau colectiv, în conformitate cu legislația statelor membre gazdă și de origine și care desfășoară activități care decurg direct din acestea;</p>	<p><b>Articolul 2. Noțiuni</b> În sensul prezentei legi, următoarele noțiuni semnifică: <i>administrator</i> – 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; <i>fond de pensii facultative</i> (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 un scop – de a furniza pensii facultative; <i>fond de pensii ocupaționale</i> – 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;</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>

2. „schemă de pensii” înseamnă un contract, un acord, un act fiduciar sau reguli care prevăd ce drepturi de pensii se acordă și în ce condiții;	<i>plan de pensii facultative</i> – 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;	Compatibil		CNPF
3. „întreprindere plătitoare” înseamnă orice întreprindere sau alt organism, indiferent dacă include sau constă în una sau mai multe persoane juridice sau fizice, care acționează ca angajator sau persoană care exercită o activitate independentă sau oricare combinație între acestea și care oferă o schemă de pensii sau plătește contribuții la o IORP;	<i>angajator</i> – persoană juridică sau persoană fizică astfel cum este definit în art.1 din Codul muncii nr.154/2003;	Compatibil		CNPF
4. „pensii” înseamnă prestațiile plătite la pensionare sau în perspectiva pensionării sau, atunci când sunt complementare acestor indemnizații și oferite cu titlu accesoriu, sub forma plăților în caz de deces, invaliditate sau încetarea activității ori sub formă de ajutoare bănești sau servicii în caz de boală, sărăcie sau deces. Pentru a facilita securitatea financiară după pensionare, aceste prestații pot lua forma unei rente viagere, unei rente temporare, unei sume forfetare sau forma oricărei combinații dintre acestea;	<i>pensie facultativă</i> – 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; <b>Articolul 19. Pensia facultativă</b> (2) Pensia facultativă poate fi plătită sub formă de: a) plată forfetară; b) anuitate viageră; c) anuitate limitată.	Compatibil		CNPF
5. „membru” înseamnă o persoană, alta decât un beneficiar sau un membru potențial, ale cărei activități profesionale, trecute sau prezente, îi dau sau îi vor da dreptul la pensie în conformitate cu prevederile unei scheme de pensii;	<i>participant</i> – 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;	Compatibil		CNPF
6. „beneficiar” înseamnă o persoană care primește pensie;	<i>beneficiar</i> – persoană determinată corespunzător legislației, care beneficiază de dreptul de a primi valoarea pensiei dintr-un fond de pensii facultative;	Compatibil		CNPF

7. „membru potențial” înseamnă o persoană care este eligibilă să adere la o schemă de pensii;	<p><b>Articolul 11. Aderarea la un fond de pensii</b>  (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 ocupaționale  <b>Articolul 15. Drepturile participantului</b>  (4) Nici o persoană care dorește să devină participant la un fond de pensii nu poate fi supusă unui tratament discriminativ și nu i se poate refuza calitatea de participant dacă aceasta este eligibilă.</p>				CNPF
8. „autoritate competentă” înseamnă o autoritate națională desemnată să îndeplinească atribuțiile prevăzute în prezenta directivă;	<p><b>Articolul 1. Obiectul, domeniul de aplicare</b>  (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.</p>				CNPF
9. „riscuri biometrice” înseamnă riscuri legate de deces, invaliditate și longevitate;	<p><i>riscuri biometrice</i> – riscuri legate de deces, dizabilitate și longevitate</p>				CNPF
10. „stat membru de origine” înseamnă statul membru în care IORP a fost înregistrat sau autorizat și în care se află sediul său principal, în conformitate cu articolul 9;					
11. „stat membru gazdă” înseamnă statul membru a cărui legislație socială și legislație a muncii relevante în domeniul schemelor de pensii ocupaționale sunt aplicabile relației dintre întreprinderea plătitoare și membri sau beneficiari;					
12. „IORP de la care se efectuează transferul” înseamnă o IORP care transferă total sau parțial obligațiile unei scheme de pensii, provizioanele tehnice și alte obligații și drepturi, precum și activele aferente sau numerarul echivalent acestora, unei IORP înregistrate sau autorizate în alt stat membru;					
13. „IORP destinatară” înseamnă o IORP care primește total sau parțial pasivele unei scheme de pensii, provizioanele tehnice și alte obligații și drepturi, precum și activele aferente sau numerarul echivalent acestora, din partea unei IORP înregistrate sau autorizate în alt stat membru;					
12. „IORP de la care se efectuează transferul” înseamnă o IORP care transferă total sau parțial obligațiile unei scheme de pensii, provizioanele tehnice și alte obligații și drepturi, precum și activele aferente sau numerarul echivalent acestora, unei IORP înregistrate sau autorizate în alt stat membru;	<p><b>Articolul 8. Transferul administrării fondului de pensii</b>  (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</p>				CNPF
	<p><b>Norme UE neaplicabile</b></p> <p>Transpunerea este condiționată de aderarea RM la UE.</p>				
	<p><b>Compatibil</b></p>				

	pensii, precum și activele aferente sau numerarul echivalent acoperirii provizioanelor tehnice și altor obligații și drepturi, ce derivă din obligațiile fondului care se transferă.				
14. „piață reglementată” înseamnă o piață reglementată, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 21 din Directiva 2014/65/UE;	Noțiunile „piață reglementată” și „sistem multilateral de tranzacționare” sunt definite la articolul 6 din din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital;	Compatibil			CNPF
15. „sistem multilateral de tranzacționare” sau „MTF” înseamnă un sistem multilateral de tranzacționare sau MTF, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 22 din Directiva 2014/65/UE;		Incompatibil	În legislația privind piața de capital nu este definit „OTF”.		
16. „sistem organizat de tranzacționare” sau „OTF” înseamnă un sistem organizat de tranzacționare sau OTF, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 23 din Directiva 2014/65/UE;		Compatibil			CNPF
17. „suport durabil” înseamnă un instrument cu ajutorul căruia un membru sau un beneficiar poate stoca informații care îi sunt adresate personal, într-un mod care să permită ca informațiile respective să poată fi consultate ulterior pe o durată adaptată scopului acestor informații și care permite reproducerea fidelă a informațiilor stocate;	Prin Legea 133/2018 în Codul civil a fost introdusă noțiunea de suport durabil. Astfel conform art. 320 alin. (2) ”Suport durabil înseamnă orice instrument care: a) permite destinatarului să stocheze informațiile care îi sînt adresate personal, într-un mod accesibil pentru referințe ulterioare pentru o perioadă de timp adecvată, în vederea informării; și b) permite reproducerea neschimbată a informațiilor stocate. (3) Constituie suport durabil hîrtia, stickurile de memorie USB, CD-ROM-urile, DVD-urile, cardurile de memorie sau discurile dure ale computerelor, mesajele transmise prin poșta electronică, precum și altele care corespund alin.(2)”.	Compatibil			CNPF
18. „funcție-cheie”, în cadrul unui sistem de guvernare, înseamnă capacitatea de a efectua sarcini concrete și cuprinde funcția de gestionare a riscurilor, funcția de audit intern și funcția actuarială;	persoane care dețin funcții-cheie – persoane fizice care dețin funcția de gestionare a riscurilor, funcția de audit intern și funcția actuarială în cadrul administratorului;	Compatibil			CNPF

19. „activitate transfrontalieră” înseamnă administrarea unei scheme de pensii în care relația dintre instituția plătoare, respectiv membrii și beneficiarii vizați este reglementată de legislația socială și legislația muncii relevante în domeniul schemelor de pensii ocupaționale dintr-un stat membru diferit de statul membru de origine			Transpunere a este condiționată de aderarea RM la UE.		
<p><b>Articolul 7. Activitățile unei IORP</b></p> <p>Statele membre solicită IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să își limiteze activitățile la operațiuni legate de pensii și activități conexe.</p> <p>Atunci când, în conformitate cu articolul 4, o întreprindere de asigurare de viață își administrează activitățile de furnizare de pensii ocupaționale prin restricționarea activelor și a pasivelor sale, activele și pasivele restricționate sunt limitate la operațiunile legate de pensii și activități conexe.</p> <p>Ca principiu general, IORP țin seama, după caz, în cadrul activităților lor, de obiectivul repartizării echitabile a riscurilor și a beneficiilor între generații.</p>	<p><b>Articolul 25. Activitățile și serviciile prestate de administrator</b></p> <p>(1) Activitatea de administrare a fondurilor de pensii include în mod obligatoriu executarea următoarelor atribuții:</p> <p>a) constituirea fondului de pensii, încheierea contractelor individuale de aderare cu participanții;</p> <p>b) administrarea și investirea activelor fondurilor de pensii conform politicii de investiții și gestionarea riscurilor legate de investirea activelor fondului;...</p> <p>(3) Societatea de pensii nu poate desfășura alte activități decât cele permise de prezenta lege.</p> <p>(7) Toate activele și pasivele corespunzătoare activității de administrare a fondurilor de pensii sunt restricționate, gestionate și organizate separat de activitățile prestate în calitate de asigurător (reasigurator), societate de administrare fiduciară a investițiilor sau administrator din alt stat, fără posibilitatea de transfer.</p> <p><b>Articolul 33. Evaluarea internă a riscurilor</b></p> <p>(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.</p>	Norme UE neaplicabile	Transpunere a este condiționată de aderarea RM la UE.		
<p><b>Articolul 8. Separația juridică între întreprinderile plătoare și IORP</b></p> <p>Statele membre asigură existența unei separații juridice între o</p>	<p><b>Articolul 26. Reguli de conduită și restricții.</b></p> <p>(4) Administratorul nu poate fi o persoană afiliată depozitarului sau entității de audit cu care are încheiat contract de prestare a serviciilor.</p>	Compatibil			CNPF

întreprindere plătitoare și o IORP înregistrată sau autorizată pe teritoriul lor, cu scopul de a proteja activele IORP în interesul membrilor și beneficiarilor în caz de faliment al întreprinderii plătitoare.					
<p><b>Articolul 9. Înregistrarea sau autorizarea</b></p> <p>(1) Statele membre veghează ca fiecare IORP având sediul principal pe teritoriul lor să fie înregistrată într-un registru național, sau să fie autorizată, de către autoritatea competentă.</p> <p>Localizarea sediului principal se referă la locul în care se iau principalele decizii strategice ale unei IORP.</p> <p>(2) În cazul activităților transfrontaliere desfășurate în conformitate cu articolul 11, registrul conține, de asemenea, informații privind statele membre în care funcționează IORP.</p> <p>(3) Informațiile din registru se comunică EIOPA, care le publică pe site-ul său de internet.</p>	<p><b>Articolul 4. Avizarea constituirii fondului de pensii</b></p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 2. Noțiuni</b></p> <p><i>administrator</i> – 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;</p> <p><b>Articolul 3. Înființarea fondului de pensii</b></p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 44. Activitatea sucursalelor administratorilor din alte state</b></p> <p>(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:</p> <p>a) activitatea se desfășoară prin înființarea unei sucursale;</p> <p>b) sucursala este licențiată de către Comisia Națională;</p> <p>c) autoritatea competentă din statul de origine nu se opune înființării sucursalei în Republica Moldova, fapt confirmat printr-un act emis de autoritatea respectivă;</p> <p>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;</p> <p>e) sînt respectate dispozițiile prezentei legi și ale actelor normative adoptate în aplicarea acesteia.</p>	Compatibil	Transpunere a este condiționată de aderarea RM la UE.	Parțial compatibil	CNPF



<b>Articolul 10. Cerințe de funcționare</b>  (1) Statele membre se asigură, în ceea ce privește fiecare IORP înregistrată sau autorizată pe teritoriul lor, că:  (a) IORP a pus în aplicare reglementări stabilite în mod corespunzător privind administrarea oricărei scheme de pensii;  (b) dacă întreprinderea plătitoare garantează plata pensiilor, aceasta se angajează la o finanțare constantă;  (2) În conformitate cu principiul subsidiarității și luând în considerare scara pensiilor oferite de regimurile de securitate socială, statele membre pot prevedea să le fie oferite membrilor beneficii suplimentare, cum ar fi opțiunea de acoperire a riscurilor de longevitate și de invaliditate, indemnizații pentru persoanele supraviețuitoare aflate în întreținere și o garanție de rambursare a contribuțiilor, cu acordul angajatorilor și angajaților sau al reprezentanților acestor	<b>Articolul 41. Eliberarea licenței</b> (1) Comisia Națională va elibera licența de administrare a fondurilor de pensii (în continuare – <i>licență</i> ) 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.  <b>Articolul 14. Plata contribuțiilor</b> (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.  <b>Articolul 4. Avizarea constituirii fondului de pensii</b> (4) În cazul constituirii unui fond de pensii, pentru care administratorul subscris împotriva riscurilor biometrice și/sau garantează un anumit randament al investițiilor ori un nivel stabilit al beneficiilor, se vor prezenta datele privind actuarul fondului.  <b>Articolul 56. Provizioane tehnice</b> (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.	<b>Articolul 44. Activitatea succursalelor administratorilor din alte state</b>	Parțial compatibil	Transpunere a integrală este	CNPF
<b>Articolul 11. Activități și proceduri transfrontaliere</b> (1) Fără a aduce atingere legislației sociale și legislației muncii la nivel național privind organizarea sistemelor de pensii, inclusiv					CNPF

<p>aderarea obligatorie și dispozițiile rezultând din contractele colective de muncă, statele membre permit IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să desfășoare activități transfrontaliere. Statele membre permit, de asemenea, întreprinderilor aflate pe teritoriul lor să plătească contribuții către IORP care se oferă să desfășoare sau care desfășoară activități transfrontaliere.</p> <p>(2) O IORP care se oferă să desfășoare activități transfrontaliere și să încaseze contribuții de la o întreprindere plătitoare este supusă autorizării prealabile de către autoritatea competentă relevantă din statul său membru de origine.</p> <p>(3) O IORP notifică intenția sa de a desfășura activități transfrontaliere autorității competente din statul membru de origine. Statele membre solicită IORP să furnizeze următoarele informații în cadrul notificării: (a) denumirea statului sau statelor membre gazdă, care este identificat de întreprinderea plătitoare, după caz; (b) denumirea întreprinderii plătitoare și localizarea sediului principal al acesteia; (c) principalele caracteristici ale schemei de pensii care urmează să fie gestionată pentru întreprinderea plătitoare.</p> <p>(4) Dacă autoritatea competentă din statul membru de origine este notificată conform alineatului (3) și dacă nu a emis o decizie motivată potrivit căreia structura administrativă sau situația financiară a IORP sau reputația și calificările profesionale sau experiența persoanelor care conduc IORP sunt incompatibile cu activitatea transfrontalieră propusă, respectiva autoritate competentă comunică, în termen de trei luni de la primirea tuturor informațiilor prevăzute la alineatul (3), respectivele informații autorității competente din statul membru gazdă și informează IORP cu privire la aceasta. Decizia motivată menționată la primul paragraf trebuie luată în termen de trei luni de la primirea tuturor informațiilor menționate la alineatul (3).</p> <p>(5) În cazul în care autoritatea competentă din statul membru de origine nu comunică informațiile menționate la alineatul (3) autorității competente din statul membru gazdă, aceasta prezintă respectivei IORP motivele necomunicării informațiilor, în termen de trei luni de la primirea tuturor informațiilor respective.</p>	<p>(1) Administratorii din alte state pot desfășura activități de administrare a fondurilor de pensii pe teritoriul Republicii Moldova numai dacă sunt îndeplinite în mod cumulativ următoarele condiții:</p> <p>a) activitatea se desfășoară prin înființarea unei sucursale;</p> <p>b) sucursala este licențiată de către Comisia Națională;</p> <p>c) autoritatea competentă din statul de origine nu se opune înființării sucursalei în Republica Moldova, fapt confirmat printr-un act emis de autoritatea respectivă;</p> <p>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;</p> <p>e) sunt respectate dispozițiile prezentei legi și ale actelor normative adoptate în aplicarea acesteia.</p> <p>(2) Dispozițiile din prezenta lege, aferente licențierii administratorului, se aplică în mod corespunzător sucursalelor administratorilor din alte state, cu respectarea prevederilor din prezentul articol.</p> <p>(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.</p> <p>(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.</p> <p>(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, inclusiv în ceea ce privește sancțiunile.</p> <p>(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.</p> <p>(7) Comisia Națională poate excepta de la aplicarea unor cerințe prudențiale sucursalele administratorilor din alte state dacă, în urma</p>	<p>condiționată de aderarea RM la UE.</p>
---	---	---

<p>Necomunicarea informațiilor face obiectul dreptului de a exercita o cale de atac în fața instanțelor din statul membru de origine.</p> <p>(6) IORP care desfășoară activități transfrontaliere sunt supuse cerințelor privind informațiile, menționate la titlul IV, impuse de statul membru gazdă în ceea ce privește membrii potențiali, membrii și beneficiarii vizați de respectiva activitate transfrontalieră.</p> <p>(7) Înainte ca IORP să înceapă să desfășoare o activitate transfrontalieră, autoritatea competentă din statul membru gazdă informează, în termen de șase săptămâni de la primirea informațiilor prevăzute la alineatul (3), autoritatea competentă din statul membru de origine asupra dispozițiilor din legislația socială și legislația muncii care sunt relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale care reglementează schema de pensii administrată în contul unei întreprinderi din statul membru gazdă și asupra cerințelor statului membru gazdă privind informațiile, prevăzute la titlul IV, care se aplică activității transfrontaliere. Autoritatea competentă din statul membru de origine comunică aceste informații IORP.</p> <p>(8) La primirea notificării prevăzute la alineatul (7) sau dacă nu primește nicio notificare din partea autorității competente a statului membru de origine la expirarea perioadei prevăzute la alineatul (7), IORP poate începe să desfășoare activitatea transfrontalieră, în conformitate cu dispozițiile din legislația socială și legislația muncii din statul membru gazdă care sunt relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale și cu cerințele statului membru gazdă privind informațiile, prevăzute la alineatul (7).</p> <p>(9) Autoritatea competentă din statul membru de origine asupra autorității competente din statul membru de origine asupra oricăror schimbări semnificative survenite în dispozițiile din legislația socială și legislația muncii din statul membru gazdă relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale, care pot afecta caracteristicile schemei de pensii în ceea ce privește activitatea transfrontalieră, precum și asupra oricărei schimbări semnificative a cerințelor statului membru gazdă privind informațiile, prevăzute la alineatul (7). Autoritatea competentă din</p>	<p>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.</p> <p>(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 decât cel prevăzut pentru administratorii care desfășoară activitate în Republica Moldova.</p> <p>(9) Conducerea sucursalei și documentele necesare pentru realizarea supravegherii trebuie să se afle pe teritoriul Republicii Moldova, la adresa sediului înregistrat al sucursalei.</p> <p>(10) În scopul evaluării calității persoanelor implicate sau având legătură cu cererea de licențiere prezentată, Serviciul Prevenirea și Combateră 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.</p> <p>(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.</p> <p>(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 și sănătoase a fondurilor de pensii și că sînt asigurate condiții adecvate pentru realizarea supravegherii.</p> <p><b>Articolul 45. Evaluarea calității administratorului din alt stat care solicită înființarea sucursalei</b></p> <p>(1) La examinarea cererii pentru eliberarea licenței sucursalei administratorului din alt stat, Comisia Națională evaluează calitatea ultimului.</p> <p>(2) Suplimentar documentelor prezentate pentru obținerea licenței,</p>	
---	--	--

<p>statul membru de origine comunică aceste informații IORP.</p> <p>(10) Autoritatea competentă din statul membru gazdă supraveghează IORP în permanență în ceea ce privește conformarea activităților sale cu dispozițiile din legislația socială și legislația muncii din statul membru gazdă care sunt relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale și cu cerințele statului membru gazdă privind informațiile, menționate la alineatul (7). Dacă supravegherea relevă nereguli, autoritatea competentă din statul membru gazdă informează fără întârziere autoritatea competentă din statul membru de origine. Autoritatea competentă din statul membru de origine, în coordonare cu autoritatea competentă din statul membru gazdă, adoptă măsurile necesare pentru a determina IORP să pună capăt încălcării constatate.</p> <p>(11) Dacă, în ciuda măsurilor luate de autoritatea competentă din statul membru de origine sau deoarece nu au fost adoptate măsuri adecvate în statul membru de origine, IORP continuă să încalce dispozițiile aplicabile din legislația socială și legislația muncii din statul membru gazdă care sunt relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale sau cerințele statului membru gazdă privind informațiile, menționate la alineatul (7), autoritatea competentă din statul membru gazdă poate, după ce informează autoritatea competentă din statul membru de origine, să ia măsurile necesare pentru a preveni sau sancționa viitoare nereguli, inclusiv, dacă este strict necesar, să interzică IORP să furnizeze servicii în contul întreprinderii plătoare din statul membru gazdă.</p>	<p>solicitantul de licență va prezenta cel puțin următoarele:</p> <p>a) nivelul provizioanelor tehnice, fondurilor proprii, cerințelor de capital și lichiditatea administratorului din alt stat;</p> <p>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;</p> <p>c) situațiile financiare al administratorului din alt stat și raportul auditorului, după caz pentru ultimii 3 ani.</p> <p>(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.</p> <p>(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.</p>		
<p><b>Articolul 12. Transferuri transfrontaliere</b></p> <p>(1) Statele membre permit IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să transfere total sau parțial pasivele unei scheme de pensii, provizioanele tehnice și alte obligații și drepturi, precum și activele aferente sau numerarul echivalent acestora, către o IORP destinată.</p> <p>(2) Statele membre se asigură că costurile transferului nu sunt suportate de restul membrilor și de beneficiarii IORP de la care se efectuează transferul sau de membrii actuali și de beneficiarii IORP destinate.</p> <p>(3) Transferul este condiționat de acordul prealabil:</p>	<p><b>Articolul 8. Transferul administrării fondului de pensii</b></p> <p>(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.</p> <p>(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</p>	<p>Parțial compatibil</p>	<p>Transpunere a integrală este condiționată de aderarea RM la UE.</p> <p>CNPF</p>

<p>(a) al majorității membrilor și al majorității beneficiarilor în cauză sau, dacă este cazul, al majorității reprezentanților acestora. Majoritatea se definește în conformitate cu legislația națională. Informațiile privind condițiile transferului sunt puse la dispoziția membrilor și a beneficiarilor în cauză și, dacă este cazul, a reprezentanților acestora, în timp util, de către IORP de la care se efectuează transferul, înainte de depunerea cererii menționate la alineatul (4); precum și</p> <p>(b) al întreprinderii plătoare, după caz.</p> <p>(4) Transferul total sau parțial al pasivelor unei scheme de pensii, al provizioanelor tehnice și al altor obligații și drepturi, precum și al activelor aferente sau al numerarului echivalent acestora, între IORP de la care se efectuează transferul și IORP destinatar este autorizat de către autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP destinatar, după obținerea acordului prealabil al autorității competente din statul membru de origine al IORP de la care se efectuează transferul. IORP destinatară este cea care depune cererea de autorizare a transferului. Autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP destinatară acordă sau refuză autorizarea și își comunică decizia IORP destinatară în termen de trei luni de la primirea cererii.</p> <p>(5) Cererea de autorizare a transferului menționată la alineatul (4) conține următoarele informații: (a) acordul scris între IORP de la care se efectuează transferul și IORP destinatară, precizând condițiile transferului; (b) o descriere a principalelor caracteristici ale schemei de pensii; (c) o descriere a pasivelor sau a provizioanelor tehnice care urmează să fie transferate și a altor obligații și drepturi, precum și a activelor aferente sau a numerarului echivalent acestora; (d) denumirile și localizarea sedilor principale ale IORP de la care se efectuează transferul și cele ale IORP destinatară, precum și statele membre în care înregistrată sau autorizată fiecare IORP; (e) localizarea sediului principal al întreprinderii plătoare și denumirea întreprinderii plătoare; (f) dovada acordului prealabil, în conformitate cu alineatul (3); (g) atunci când este cazul, denumirile statelor membre a căror legislație socială și a muncii relevantă în domeniul</p>	<p>provizioanelor tehnice și altor obligații și drepturi, ce derivă din obligațiile fondului care se transferă.</p> <p>(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.</p> <p>(4) Transferul este condiționat de acordul prealabil:</p> <p>a) al majorității participanților și/sau beneficiarilor, după caz;</p> <p>b) al angajatorului, în cazul fondului de pensii ocupaționale.</p> <p>(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.</p> <p>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:</p> <p>a) condițiile transferului, inclusiv contractul de preluare a administrării fondului de pensii;</p> <p>b) planul de pensii;</p> <p>c) pasivele sau provizioanele tehnice care urmează să fie transferate și alte obligații și drepturi, precum și la activele aferente sau numerarul echivalent acestora;</p> <p>d) dovada acordului prealabil, în conformitate cu alineatul (4).</p> <p>(7) Comisia Națională eliberează avizul de transfer al administrării unui fond de pensii dacă:</p> <p>a) sistemul de guvernare, situația financiară a administratorului, reputația, calificarea și experiența profesională a persoanelor care gestionează activitatea administratorului la care se efectuează transferul sînt compatibile cu transferul propus;</p> <p>b) interesele pe termen lung ale membrilor și beneficiarilor a fondului de pensii care se transferă sînt protejate în mod adecvat pe durata transferului și ulterior acestuia;</p> <p>c) activele care urmează să fie transferate sînt suficiente și adecvate pentru a acoperi pasivele, provizioanele tehnice, precum și alte</p>	
--	---	--

<p>schemelor de pensii ocupaționale este aplicabilă schemei de pensii în cauză.</p> <p>(6) Autoritatea competentă din statul membru de origine în care se află IORP destinată transmite cererea menționată la alineatul (4) autorității competente pentru IORP de la care se efectuează transferul, fără întârziere după primirea cererii.</p> <p>(7) Autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP destinată evaluează numai dacă: (a) toate informațiile menționate la alineatul (5) au fost furnizate de către IORP destinată; (b) structura administrativă, situația financiară a IORP destinată și reputația, calificarea sau experiența profesională a persoanelor care gestionează IORP destinată sunt compatibile cu transferul propus; (c) interesele pe termen lung ale membrilor și beneficiarilor IORP destinată și partea transferată din schemă sunt protejate în mod adecvat pe durata transferului și ulterior acestuia; (d) proviziunile tehnice ale IORP destinată sunt integral finanțate la data transferului, în cazul în care transferul are ca rezultat o activitate transfrontalieră; și (e) activele care urmează să fie transferate sunt suficiente și adecvate pentru a acoperi pasivele, proviziunile tehnice, precum și alte obligații și drepturi care urmează să fie transferate, în conformitate cu normele aplicabile în statul membru de origine al IORP destinată.</p> <p>(8) Autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP de la care se efectuează transferul evaluează numai dacă: (a) în cazul unui transfer parțial al pasivelor, proviziunelor tehnice și al altor obligații și drepturi, precum și al activelor aferente sau al numerarului echivalent acestora aparținând schemei de pensii, interesele pe termen lung ale membrilor și beneficiarilor din partea rămasă a schemei de pensii sunt protejate în mod adecvat; (b) drepturile individuale ale membrilor și beneficiarilor sunt cel puțin aceleași în urma transferului; (c) activele care corespund schemei de pensii care urmează să fie transferată sunt suficiente și adecvate pentru a acoperi pasivele, proviziunile tehnice, precum și alte obligații și drepturi care urmează să fie transferate, în conformitate cu normele aplicabile în statul membru de origine al IORP de la care se efectuează transferul.</p>	<p>obligații și drepturi care urmează să fie transferate, în conformitate cu normele stabilite în actele Comisiei Naționale.</p> <p>(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.</p>		
---	---	--	--

<p>(9) Autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP de la care se efectuează transferul comunică rezultatele evaluării menționate la alineatul (8) în termen de opt săptămâni de la primirea cererii menționate la alineatul (6) pentru a permite autorității competente din statul membru de origine al IORP destinatar să ia o decizie în conformitate cu alineatul (4).</p> <p>(10) În cazul în care autorizarea este refuzată, autoritatea competentă a statului membru de origine al IORP destinatar își motivează refuzul în termenul de trei luni menționat la alineatul (4). Refuzul respectiv sau absența unei acțiuni din partea autorității competente a statului membru de origine al IORP destinatar face obiectul dreptului de a exercita o cale de atac în fața instanțelor din statul membru de origine al IORP destinatar.</p> <p>(11) Autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP destinatar informează autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP de la care se efectuează transferul cu privire la decizia menționată la alineatul (4), în termen de două săptămâni de la luarea respectivei decizii. În cazul în care transferul are ca rezultat o activitate transfrontalieră, autoritatea competentă din statul de origine al IORP de la care se efectuează transferul informează autoritatea competentă din statul membru de origine al IORP destinatar cu privire la cerințele din legislația socială și legislația muncii relevante pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale în temeiul cărora trebuie gestionată schema de pensii și cu privire la cerințele statului membru gazdă privind informațiile, menționate la titlul IV, care se aplică activității transfrontaliere. Aceasta se comunică în termen de alte patru săptămâni. Autoritatea competentă a statului membru de origine al IORP destinatar comunică aceste informații IORP destinatar în termen de o săptămână de la primire.</p> <p>(12) La primirea deciziei de autorizare menționate la alineatul (4) sau în cazul în care nu se primește nicio informație cu privire la decizie din partea autorității competente din statul membru de origine al IORP destinatar, la expirarea perioadei prevăzute la alineatul (11) al treilea paragraf, IORP destinatară poate începe administrarea schemei de pensii. (13) În caz de dezacord cu privire</p>	
---	--

<p>la procedura sau conținutul unei acțiuni sau cu privire la absența acțiunii din partea autorității competente a statului membru de origine al IORP de la care se efectuează transferul sau al IORP destinatar, inclusiv decizia de a autoriza sau refuza un transfer transfrontalier, EIOPA poate realiza mediere fără caracter obligatoriu, în conformitate cu articolul 31 al doilea paragraf litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 1094/2010, la cererea oricăreia dintre autoritățile competente sau din proprie inițiativă.</p> <p>(14) În cazul în care IORP destinatară desfășoară activități transfrontaliere, se aplică articolul 11 alineatele (9), (10) și (11)</p>					
<p><b>Titlul II</b></p> <p><b>CERINȚE CANTITATIVE</b></p> <p><b>Articolul 13. Provizioane tehnice</b></p> <p>(1) Statul membru de origine se asigură că IORP care administrează scheme de pensii ocupaționale au alocate în orice moment, pentru întreg spectrul schemelor lor de pensii, un volum adecvat de pasive corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de contracte de pensii existente.</p> <p>(2) Statul membru de origine se asigură că, atunci când formulează dispoziții care acoperă riscurile biometrice și/sau garantează fie randamentul investițiilor, fie un nivel dat al indemnizațiilor, IORP care administrează scheme de pensii ocupaționale stabilesc provizioane tehnice suficiente privind întregul spectru al unor astfel de scheme.</p> <p>(3) Calculul provizioanelor tehnice se efectuează în fiecare an. Cu toate acestea, statul membru de origine poate permite calculul la fiecare trei ani, dacă IORP prezintă membrilor sau autorităților competente un certificat sau un raport asupra modificărilor survenite în anii respectivi. Certificatul sau raportul reflectă modificările provizioanelor tehnice și schimbările survenite în riscurile acoperite.</p> <p>(4) Calculul provizioanelor tehnice este efectuat și certificat de către un actuar sau de către un alt specialist în respectivel domeniu, inclusiv de către un auditor, dacă legislația națională o permite, pe baza metodelor actuariale recunoscute de către</p>	<p><b>Articolul 56. Provizioane tehnice</b></p> <p>(1) Administratorul trebuie să asigure permanent un volum adecvat de pasive corespunzătoare angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de contracte de pensii existente.</p> <p>(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.</p> <p>(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.</p> <p>(4) Calculul provizioanelor tehnice se efectuează și se certifică de către un actuar, în conformitate cu legislația, în baza metodelor actuariale stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale și cu respectarea următoarelor principii:</p> <p>1) nivelul minim al provizioanelor tehnice se calculează conform unei evaluări actuariale suficiente 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</p>	<p><b>Compatibil</b></p>			<p><b>CNPF</b></p>



<p>autoritățile competente din statul membru de origine, în conformitate cu următoarele principii:</p> <p>(a) volumul minim de provizioane tehnice se calculează printr-o evaluare actuarială suficient de prudentă, luând în considerare toate angajamentele contractate de IORP în materie de prestații și contribuții în cadrul sistemelor de pensii pe care le administrează. Acesta trebuie să acopere plata în continuare atât a pensiilor cât și a prestațiilor aflate deja în plată către beneficiari și, de asemenea, să reflecte angajamentele rezultate din drepturile de pensie dobândite de membri. Prognozele economice și actuariale alese pentru evaluarea angajamentelor se aleg în mod prudent, luând în considerare, dacă este cazul, o marjă adecvată pentru variații nefavorabile;</p> <p>(b) ratele maxime ale dobânzii utilizate se aleg în mod prudent și se determină în conformitate cu reglementările relevante din legislația statului membru de origine. Respectiv rate prudente ale dobânzii se calculează luând în considerare:</p> <p>(i) randamentul activelor corespunzătoare deținute de către IORP și randamentul viitor prognozat al investițiilor;</p> <p>(ii) randamentele de piață ale obligațiunilor de înaltă calitate, ale obligațiunilor de stat, ale obligațiunilor Mecanismului european de stabilitate, ale obligațiunilor Băncii Europene de Investiții (BEI) sau ale obligațiunilor Fondului european de stabilitate financiară;</p> <p>sau</p> <p>(iii) o combinație a punctelor (i) și (ii);</p> <p>(c) tabelele biometrice folosite pentru calculul provizioanelor tehnice se bazează pe principii prudente, ținând cont de principalele caracteristici ale grupului de membri și ale schemelor de pensii, în special de evoluția preconizată a riscurilor relevante;</p> <p>(d) metodele și baza de calcul pentru provizioanele tehnice rămân în general constante de la un exercițiu financiar la altul. Cu toate acestea, discontinuitățile pot fi justificate de o schimbare în legislație, în condițiile economice sau demografice pe care se bazează provizioanele.</p> <p>(5) Statul membru de origine poate să impună cerințe suplimentare și mai detaliate pentru calculul provizioanelor tehnice, pentru a</p>	<p>angajamentelor se identifică prudent, luându-se în considerare, dacă este cazul, o marjă adecvată pentru variații nefavorabile.</p> <p>2) ratele maxime ale dobânzii utilizate se identifică prudent și se determină în conformitate cu actele normative ale Comisiei Naționale. Respectiv rate prudente ale dobânzii se calculează luându-se în considerare:</p> <p>a) randamentul activelor corespunzătoare deținute de administrator și randamentul viitor prognozat al investițiilor; și/sau</p> <p>b) randamentele valorilor mobiliare de stat sau de înaltă calitate; sau</p> <p>c) o combinație a punctelor 1) și 2);</p> <p>3) tabelele biometrice folosite pentru calculul provizioanelor tehnice se bazează pe principii prudente, ținându-se cont de principalele caracteristici ale grupului de participanți și ale fondurilor de pensii gestionate, în special de evoluția prevăzută pentru riscurile relevante;</p> <p>4) metodele și baza de calcul pentru provizioanele tehnice rămân în general constante de la un exercițiu financiar la altul. Discontinuitățile pot fi justificate de schimbarea legislației ori a condițiilor economice sau demografice pe care se bazează provizioanele.</p> <p>(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.</p>	
--	--	--

asigura o protecție adecvată a intereselor membrilor și beneficiarilor.					
<p><b>Articolul 14. Finanțarea provizioanelor tehnice</b></p> <p>(1) Statul membru de origine solicită fiecărei IORP să dețină în permanență active suficiente și adecvate pentru a acoperi provizioanele tehnice pentru întregul spectru de scheme de pensii gestionate.</p> <p>(2) Statul membru de origine poate permite unei IORP ca, pentru o durată limitată, să nu dețină active suficiente pentru a acoperi provizioanele tehnice. În acest caz, autoritățile competente solicită ca IORP să adopte un plan de redresare concret și realizabil, însoțit de un calendar, pentru a se asigura că cerințele de la alineatul (1) sunt din nou respectate. Planul îndeplinește următoarele condiții:</p> <p>(a) IORP elaborează un plan concret și realizabil pentru a restabili volumul necesar de active în vederea acoperirii integrale a provizioanelor tehnice în timp util. Planul este pus la dispoziția membrilor sau, dacă este cazul, a reprezentanților acestora și/sau este supus aprobării autorităților competente din statul membru de origine;</p> <p>(b) la elaborarea planului se ține seama de situația specifică a IORP, în special de structura activelor/pasive, profilul riscului, planul de lichiditate, profilul de vârstă al membrilor care au dreptul să primească pensii, scheme în faza de demarare și scheme care trec de la o situație de nefinanțare sau finanțare parțială la o situație de finanțare integrală;</p> <p>(c) în cazul lichidării unei scheme de pensii în timpul perioadei menționate la prima teză din prezentul alineat, IORP informează autoritățile competente din statul membru de origine. IORP stabilește o procedură de transfer al activelor și pasivelor aferente schemei respective către altă IORP, către o întreprindere de asigurări sau către alt organ corespunzător. Această procedură este comunicată autorităților competente din statul membru de origine și o descriere generală a procedurii este pusă la dispoziția membrilor sau, dacă este cazul, reprezentanților acestora, în conformitate cu principiul confidențialității. (3) În cazul activității transfrontaliere, provizioanele tehnice sunt finanțate permanent</p>	<p><b>Articolul 56. Provizioane tehnice</b></p> <p>(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.</p> <p>(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.</p> <p>(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:</p> <p>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;</p> <p>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 asigurător de viață.</p> <p>(9) După aprobarea Comisiei Naționale, planul de redresare se pune la dispoziția participanților și beneficiarilor.</p> <p>(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</p>	Compatibil			CNPF

<p>pentru întreaga gamă de scheme de pensii gestionate. Dacă această condiție nu este îndeplinită, autoritatea competență din statul membru de origine intervine prompt și solicită IORP să elaboreze imediat măsurile adecvate și să le pună în aplicare fără întârziere, astfel încât membrii și beneficiarii să fie protejați în mod adecvat.</p>	<p>participanților și beneficiarilor până la restabilirea situației financiare a administratorului.</p>				
<p><b>Articolul 15. Fonduri proprii de reglementare</b></p> <p>(1) Statul membru de origine se asigură că IORP care administrează scheme de pensii pentru care IORP însăși, și nu întreprinderea plătoare, subscris împotriva riscurilor biometrice sau garantează un anumit randament al investițiilor sau un anumit nivel al prestațiilor, dețin permanent active suplimentare peste nivelul prevăzut în proviziunile tehnice, ca măsură de siguranță. Volumul acestora reflectă tipul de risc și portofoliul activelor deținute pentru întregul spectru de scheme de pensii administrate. Respectivul active sunt libere de orice obligații previzibile și servesc drept capital de siguranță pentru a compensa discrepanțele între cheltuielile și beneficiile prognozate și cele reale.</p> <p>(2) Pentru a calcula nivelul minim al activelor suplimentare se aplică regulile prevăzute la articolele 16, 17 și 18.</p> <p>(3) Alineatul (1) nu împiedică însă statele membre să solicite IORP aflate pe teritoriul lor să dețină fonduri proprii de reglementare sau să stabilească reguli mai precise, dacă acestea se justifică din punct de vedere prudential.</p>	<p><b>Articolul 57. Fonduri proprii reglementate.</b></p> <p>(1) Administratorul care subscris 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 proviziunile 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.</p>	Compatibil			CNPF
<p><b>Articolul 16. Marja de solvabilitate disponibilă</b></p> <p>(1) Pentru a asigura sustenabilitatea pe termen lung a furnizării de pensii ocupaționale, statele membre solicită fiecărei IORP menționate la articolul 15 alineatul (1) care sunt înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să dispună de o marjă de solvabilitate disponibilă, adecvată pentru întreaga sa activitate, în orice moment, care să fie cel puțin egală cu cerințele din prezenta directivă.</p> <p>(2) Marja de solvabilitate disponibilă este reprezentată de active IORP, libere de orice pasive previzibile, din care se scad elementele necorporale, inclusiv:</p> <p>(a) capitalul social vărsat sau, în cazul unei IORP sub forma unei întreprinderi mutuale, fondul inițial efectiv plus toate conturile</p>	<p><b>Articolul 57. Fonduri proprii reglementate.</b></p> <p>(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.</p> <p>(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.</p>	Parțial compatibil	Prevederile art.16, 17 și 18 nu sînt fundamentale, respectiv, normele vor fi expuse în actele normative subordonate legii.	În termen de un an de la data intrării în vigoare a legii (a se vedea art.64 alin.(4) din proiect), CNPF va elabora și aproba Regulamentul privind normele de prudență	CNPF

<p>membrilor întreprinderii mutuale care îndeplinesc criteriile următoare:</p> <p>(i) actul constitutiv și statutul trebuie să prevadă că se pot face plăți din aceste conturi către membrii întreprinderii mutuale numai în măsura în care acest lucru nu determină scăderea marjei de solvabilitate disponibilă sub nivelul cerut sau, după lichidarea întreprinderii, în cazul în care au fost plătite toate celelalte datorii ale întreprinderii;</p> <p>(ii) actul constitutiv și statutul trebuie să prevadă că, pentru orice plăți menționate la punctul (i) și efectuate în alte scopuri decât rezilierea individuală a calității de membru al întreprinderii mutuale, autoritățile competente să fie informate cu cel puțin o lună în avans și ca acestea să poată, în acest interval, să interzică plata; și</p> <p>iii) dispozițiile relevante din actul constitutiv și din statut nu pot fi modificate decât după ce autoritățile competente au declarat că nu se opun acestei modificări, fără să aducă atingere criteriilor prevăzute la punctele (i) și (ii);</p> <p>(b) rezervele (legale și libere) care nu corespund obligațiilor de subscriere;</p> <p>(c) profitul sau pierderile reportate după deducerea dividendelor care trebuie plătite; și</p> <p>(d) în măsura în care legislația națională permite, rezervele de profit care apar în bilanț, în cazul în care pot fi folosite pentru a acoperi pierderile care pot apărea și dacă nu au fost puse la dispoziție pentru distribuire către membri și beneficiari.</p> <p>Marja de solvabilitate disponibilă se diminuează cu cuantumul acțiunilor proprii deținute direct de IORP.</p> <p>(3) Statele membre pot dispune ca marja de solvabilitate disponibilă să poată fi constituită și din:</p> <p>(a) capital din acțiuni preferențiale cumulative și capital din împrumuturi subordonate până la 50 % din marja de solvabilitate disponibilă sau marja de solvabilitate minimă, în funcție de care este mai mică, din care maximum 25 % constă în împrumuturi subordonate cu scadență fixă sau capital din acțiuni preferențiale cumulative cu termen fix, cu condiția să existe acorduri obligatorii</p>			<p>financiară a administratorilor (a se vedea art.56 alin.(4), (5), (7) și art.57 alin.(2) și (3) din proiect).</p>
--	--	--	---

<p>pe baza cărora, în cazul falimentului sau lichidării IORP, capitalul din împrumuturi subordonate sau capitalul din acțiuni preferențiale urmează ca prioritate după revendicările tuturor celorlalți creditori și nu se rambursează decât după ce au fost plătite toate datoriile scadente la momentul respectiv;</p> <p>(b) titlurile de valoare fără o dată de scadență specificată și alte instrumente, inclusiv acțiunile preferențiale cumulative, altele decât cele menționate la litera (a), până la maximum 50 % din marja de solvabilitate disponibilă sau marja de solvabilitate minimă, în funcție de care este mai mică, pentru toate titlurile de valoare în cauză, și capitalul din împrumuturi subordonate menționat la litera (a), cu condiția să îndeplinească următoarele cerințe:</p> <p>i) nu trebuie să fie rambursate la inițiativa purtătorului sau fără acordul prealabil al autorităților competente;</p> <p>(ii) contractul de emisiune trebuie să ofere IORP posibilitatea de a amâna plata dobânzii aferente împrumutului;</p> <p>(iii) creanțele creditorului asupra IORP trebuie să fie complet subordonate celor ale tuturor creditorilor nesubordonați;</p> <p>(iv) documentele care reglementează emisiunea de titluri trebuie să prevadă capacitatea datoriei și a dobânzilor neplătite de a absorbi pierderile, permițând în același timp IORP să își continue activitățile; și (v) trebuie să fie luate în considerare numai sumele vărsate integral.</p> <p>În sensul literei (a), capitalul din împrumuturi subordonate îndeplinește, de asemenea, următoarele condiții:</p> <p>(i) numai fondurile vărsate integral sunt luate în considerare;</p> <p>(ii) pentru împrumuturile cu scadență fixă, scadența inițială este de cel puțin cinci ani. Cu cel puțin un an înainte de scadență, IORP supune spre aprobarea autorităților competente un plan care indică modul în care marja de solvabilitate disponibilă va fi menținută sau adusă la nivelul dorit la scadență, cu excepția cazului în care valoarea împrumutului care intră în componența marjei de solvabilitate disponibile a fost redusă progresiv pe durata a cel puțin cinci ani înainte de scadență. Autoritățile competente pot autoriza rambursarea împrumuturilor în cauză înainte de scadență</p>			
--	--	--	--

<p>cu condiția ca IORP emitentă să solicite acest lucru și ca marja de solvabilitate disponibilă a acesteia să nu coboare sub nivelul cerut;</p> <p>(iii) împrumuturile fără scadență fixă nu sunt rambursabile decât cu preaviz de cinci ani, cu excepția cazului în care nu mai sunt considerate o componentă a marjei de solvabilitate disponibile sau a cazului în care s-a solicitat în mod specific acordul prealabil al autorităților competente pentru rambursarea lor anticipată. În acest din urmă caz, IORP informează autoritățile competente cu cel puțin șase luni înainte de data de rambursare prevăzută, indicându-le cuantumul marjei de solvabilitate disponibile și pe cel al marjei de solvabilitate minime înainte și după respectiva rambursare. Autoritățile competente nu autorizează rambursarea decât în cazul în care nu există riscul ca marja de solvabilitate disponibilă a IORP să scadă sub nivelul cerut;</p> <p>(iv) contractul de împrumut nu conține nicio clauză care să prevadă că, în anumite circumstanțe, altele decât lichidarea IORP, datoria va trebui rambursată înainte de scadența convenită; și</p> <p>(v) contractul de împrumut poate fi modificat numai după ce autoritățile competente au declarat că nu se opun modificării în cauză.</p> <p>(4) La cererea IORP, însoțită de documente justificative și adresată autorității competente a statului membru de origine, cu acordul respectivei autorități, marja de solvabilitate disponibilă poate fi de asemenea constituită din:</p> <p>(a) în cazul în care nu se aplică procedul Zillmer sau în care, deși se aplică, aceasta este mai mică decât sarcina pentru costuri de achiziție inclusă în primă, diferența dintre un provizion matematic necalculat prin procedul Zillmer sau parțial calculat prin procedul Zillmer și un provizion matematic calculat prin procedul Zillmer la o rată egală cu sarcina pentru costuri de achiziție inclusă în primă;</p> <p>(b) toate rezervele ascunse nete provenind din evaluarea activelor, în măsura în care rezervele ascunse nete în cauză nu au un caracter excepțional;</p> <p>(c) o jumătate din capitalul social sau din fondul inițial nevărsat, odată ce partea vărsată reprezintă 25 % din capitalul sau fondul</p>			
--	--	--	--

social, până la 50 % din marja de solvabilitate disponibilă sau minimă, în funcție de care este mai mică. Cifra menționată la litera (a) nu poate depăși 3,5 % din suma diferențelor dintre sumele de capital aferente activităților de asigurare de viață și de furnizare de pensii ocupaționale și rezervele matematice pentru toate contractele pentru care este posibilă aplicarea procedurii Zillmer. Diferența se reduce cu valoarea tuturor costurilor de achiziție neamortizate înregistrate ca active.	<p><b>Articolul 17. Marja de solvabilitate minimă</b></p> <p>(1) Marja de solvabilitate minimă se determină în conformitate cu alineatele (2)-(6) în funcție de obligațiile subscrise.</p> <p>(2) Marja de solvabilitate minimă este egală cu suma dintre:</p> <p>(a) primul rezultat: se obține înmulțind o fracțiune de 4 % din rezervele matematice privind activitatea directă și primirile de prime brute în reasigurare, fără deducerea cedărilor în reasigurare, cu raportul, care nu poate fi mai mic de 85 %, aferent exercițiului financiar precedent, dintre valoarea totală a rezervelor matematice după deducerea cedărilor prime nete în reasigurare și valoarea totală brută a rezervelor matematice;</p> <p>(b) al doilea rezultat: pentru polițele la care capitalul de risc nu are o valoare negativă, se obține înmulțind o fracțiune de 0,3 % din valoarea capitalului subscris de IORP cu raportul, care nu poate fi mai mic de 50 %, aferent exercițiului financiar precedent, dintre valoarea totală a capitalului de risc rămas în sarcina IORP după cedările și retrocesiunile în reasigurare și valoarea totală a capitalului de risc al cuantumului brut al reasigurării; Pentru asigurarea temporară pentru deces cu un termen maxim de trei ani, fracțiunea respectivă este de 0,1 %. Pentru o astfel de asigurare cu un termen mai mare de trei ani și maxim de cinci ani, fracțiunea în cauză este de 0,15 %. (3) Pentru asigurările suplimentare menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (a) punctul (iii) din Directiva 2009/138/CE, marja de solvabilitate minimă este egală cu marja de solvabilitate minimă pentru IORP prevăzută la articolul 18. (4) Pentru operațiunile de răscumpărare de capital menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (b) punctul (ii) din</p>	<p><b>Articolul 57. Fonduri proprii reglementate.</b></p> <p>(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.</p> <p>(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.</p>	Parțial compatibil	Prevederile art.16, 17 și 18 nu sînt fundamentale, respectiv, normele vor fi expuse în actele normative subordonate legii.	În termen de un an de la data intrării în vigoare a legii (a se vedea art.64 alin.(4) din proiect), CNPF va elabora și aproba Regulamentul privind normele de prudență financiară a administratorilor (a se vedea art.56 alin.(4), (5), (7) și art.57 alin.(2) și (3) din proiect).	CNPF
--	--	---	--------------------	--	---	------

<p>Directiva 2009/138/CE, marja de solvabilitate minimă este egală cu o fracțiune de 4 % din rezervele matematice calculate în conformitate cu alineatul (2) litera (a). (5) Pentru operațiunile menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (b) punctul (i) din Directiva 2009/138/CE, marja de solvabilitate minimă este egală cu o fracțiune de 1 % din activele lor. (6) Pentru asigurările legate de fonduri de investiții reglementate la articolul 2 alineatul (3) litera (a) punctele (i) și (ii) din Directiva 2009/138/CE și pentru operațiunile menționate la articolul 2 alineatul (3) litera (b) punctele (iii)-(v) din Directiva 2009/138/CE, marja de solvabilitate minimă este egală cu suma dintre: (a) în măsura în care IORP are un risc de investiții, o fracțiune de 4 % din provizioanele tehnice, calculată în conformitate cu alineatul (2) litera (a); (b) în măsura în care IORP nu are un risc de investiții, dar valoarea destinată acoperirii cheltuielilor de administrare este stabilită pentru o perioadă mai mare de cinci ani, o fracțiune de 1 % din provizioanele tehnice, calculată în conformitate cu alineatul (2) litera (a); (c) în măsura în care IORP nu are un risc de investiții și valoarea destinată acoperirii cheltuielilor de administrare nu este stabilită pentru o perioadă mai mare de cinci ani, o valoare echivalentă cu 25 % din cheltuielile administrative nete corespunzătoare asigurărilor și operațiunilor în cauză din ultimul exercițiu financiar; (d) în măsura în care IORP acoperă un risc de deces, o fracțiune de 0,3 % din capitalul de risc calculat în conformitate cu alineatul (2) litera (b)</p>	<p><b>Articolul 18. Marja de solvabilitate minimă în sensul articolului 17 alineatul (3)</b></p> <p>(1) Marja de solvabilitate minimă se determină fie pe baza valorii anuale a primelor sau contribuțiilor, fie a mediei anuale a daunelor plătite pentru ultimele trei exerciții financiare.</p> <p>(2) Valoarea marjei de solvabilitate minime este egală cu cel mai ridicat dintre cele două rezultate indicate la alineatele (3) și (4).</p> <p>(3) Baza de calcul a primelor se determină utilizând valoarea cea mai ridicată dintre primele sau contribuțiile brute subscrise calculate așa cum se arată mai jos și primele sau contribuțiile brute încasate. Se însumează primele sau contribuțiile scadente (inclusiv</p> <p><b>Articolul 57. Fonduri proprii reglementate.</b></p> <p>(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.</p> <p>(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,</p>
	<p><b>Parțial compatibil</b></p>
	<p>Prevederile art.16, 17 și 18 nu sînt fundamentale, respectiv, normele vor fi expuse în actele normative subordonate legii.</p>
	<p>În termen de un an de la data intrării în vigoare a legii (a se vedea art.64 alin.(4) din proiect), CNPF va elabora și aproba Regulamentul privind</p>
	<p><b>CNPF</b></p>



<p>sumele auxiliare percepute, aferente primelor sau contribuțiilor respective) privind activitatea de asigurare directă din exercițiul financiar precedent. Acestui cumul i se adaugă valoarea primelor acceptate pentru toate reasigurările în exercițiul financiar precedent. Din această sumă se deduce valoarea totală a primelor sau a contribuțiilor anulate în cursul exercițiului financiar precedent, precum și valoarea totală a impozitelor și taxelor aferente primelor sau contribuțiilor însumate în total. Valoarea astfel obținută este repartizată în două tranșe, o primă tranșă de maximum 50 000 000 EUR și o a doua tranșă corespunzând restului; fracțiunile ce corespund procentelor de 18 % din prima tranșă și, respectiv, de 16 % din a doua tranșă se adună. Rezultatul astfel obținut se înmulțește cu raportul, pentru ultimele trei exerciții financiare, dintre valoarea daunelor ce rămân în sarcina IORP după deducerea sumelor recuperabile din reasigurare și valoarea brută a daunelor; raportul nu poate fi în niciun caz mai mic de 50 %.</p> <p>(4) Despăgubirile se calculează după cum urmează: Valorile despăgubirilor plătite pentru activitățile directe (fără deducerea despăgubirilor suportate de către reasiguratorii și retrocesionarii) pe durata perioadelor menționate la alineatul (1) se adună. La această sumă se adună valoarea despăgubirilor plătite pentru primirile în reasigurare și retrocesionări pe durata aceluiași perioade, precum și valoarea rezervelor pentru cererile de despăgubire neplătite constituite la finalul exercițiului financiar precedent, atât pentru activitățile directe, cât și pentru primirile în reasigurare. Din această sumă se deduce valoarea recuperărilor încasate în cursul perioadelor prevăzute la alineatul (1). Din suma rămasă se deduce valoarea rezervelor pentru cererile de despăgubire neplătite constituite la începutul celui de al doilea exercițiu care precede ultimul exercițiu pentru care s-au întocmit situațiile financiare, atât pentru activități directe, cât și pentru primiri în reasigurare. O treime din suma astfel obținută se împarte în două tranșe, prima de maximum 35 000 000 EUR, iar a doua incluzând restul; fracțiunile ce corespund procentelor de 26 % din prima tranșă și, respectiv, de 23 % din a doua tranșă se adună. Rezultatul astfel obținut se</p>		<p>normele de prudență financiară a administratorilor (a se vedea art.56 alin.(4), (5), (7) și art.57 alin.(2) și (3) din proiect).</p>
--	--	---

<p>înmulțește cu raportul, pentru ultimele trei exerciții financiare, dintre valoarea despăgubirilor care rămân în sarcina IORP după deducerea sumelor recuperabile din reasigurare și valoarea brută a daunelor; raportul nu poate fi în niciun caz mai mic de 50 %.</p> <p>(5) În cazul în care calculele de la alineatele (2)-(4) dau un rezultat mai mic decât marja de solvabilitate minimă pentru exercițiul financiar precedent, marja de solvabilitate minimă este cel puțin egală cu cea pentru exercițiul precedent, înmulțită cu raportul între provizioanele tehnice pentru despăgubirile neplătite la finalul ultimului exercițiu și valoarea provizioanelor tehnice pentru despăgubirile neplătite la începutul exercițiului financiar precedent. În aceste calcule, provizioanele tehnice se calculează prin deducerea reasigurării, raportul însă neputând fi în niciun caz mai mare de 1.</p>				
<p><b>Articolul 19. Reguli de investire</b></p> <p>(1) Statele membre solicită IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să investească în conformitate cu principiul prudenței și, în special, în conformitate cu următoarele reguli:</p> <p>(a) activele se investesc în interesul superior pe termen lung al membrilor și beneficiarilor în ansamblu. În cazul unui conflict potențial de interese, IORP sau entitatea care administrează portofoliul acesteia adoptă măsuri ca investiția să se facă numai în interesul membrilor și beneficiarilor;</p> <p>(b) în cadrul principiului prudenței, statele membre permit IORP să țină seama de potențialul impact pe termen lung al deciziilor de investiții asupra factorilor de mediu, sociali și de guvernanță;</p> <p>(c) activele se investesc într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea portofoliului în întregul său;</p> <p>(d) activele se investesc predominant pe piețele reglementate. Investițiile în active care nu sunt admise la tranzacționare pe piețele financiare reglementate trebuie în orice caz să fie menținute la niveluri prudente;</p> <p>(e) investițiile în instrumente derivate sunt permise în măsura în care instrumentele respective contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează administrarea eficientă a portofoliului. Acestea trebuie evaluate prudent, luând în considerare activul</p>	<p><b>Capitolul IV</b> <b>INVESTIȚII</b></p> <p><b>Articolul 20. Principii de investire</b></p> <p>(1) Administratorul este obligat să investească activele fondului de pensii în mod prudent, cu respectarea următoarelor principii:</p> <p>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 ca investirea să se facă numai în interesul participanților și al beneficiarilor;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>	

suport, și incluse în evaluarea activelor IORP. De asemenea, IORP evită expunerea excesivă la riscurile legate de o singură contraparte și de alte operațiuni derivate; (f) activele se diversifică în mod corespunzător astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de întreprinderi și concentrări de riscuri pe ansamblul portofoliului. Investițiile în active emise de același emitent sau de emitenți aparținând aceluiași grup nu trebuie să expună IORP unei concentrări excesive de riscuri; (g) investițiile în întreprinderea plătitoare nu trebuie să depășească 5 % din întregul portofoliu, iar dacă întreprinderea plătitoare aparține unui grup, investițiile în întreprinderi aparținând aceluiași grup ca și întreprinderea plătitoare nu trebuie să depășească 10 % din portofoliu. Dacă IORP operează în contul mai multor întreprinderi, investițiile în respectivele întreprinderi plătitoare trebuie făcute prudent, luând în considerare necesitatea unei diversificări adecvate. Statele membre pot decide să nu aplice cerințele prevăzute la literale (f) și (g) pentru investițiile în titluri de stat.	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 aceluiași grup și concentrări de riscuri pe ansamblul portofoliului de active.	<b>Compatibil</b>	
<b>Articolul 22. Reguli de investire</b> (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: 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.		<b>Parțial compatibil</b>	Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit nu este transpus în
<b>Articolul 20. Principii de investire</b> (2) Cerințele prevăzute la alin. (1) lit. c) și e) nu se aplică investițiilor în valori mobiliare de stat.  (2) Ținând cont de volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților IORP supravegheate, statele membre se asigură că autoritățile competente monitorizează caracterul adecvat al proceselor IORP de evaluare a creditelor, evaluează utilizarea referințelor la ratingurile de credit emise de agențiile de rating de credit definite la articolul 3 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului (1) în cadrul politicilor lor de investiții și, atunci când este cazul, încurajează atenuarea impactului acestor referințe, în vederea reducerii bazării exclusive și mecanice pe astfel de ratinguri de credit.			Conform Strategiei de dezvoltare a P.F.N. (Legea nr.129/2018) a fost elaborat planul de acțiuni aferent transpunerii în acestuia în legislația autohtonă.
(3) Statul membru de origine interzice IORP să facă împrumuturi sau să garanteze pentru terți. Cu toate acestea, statele membre pot			

<p>autoriza IORP să facă unele împrumuturi din motive legate de lichiditate și numai cu titlu temporar.</p> <p>(4) Statele membre nu solicită IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să investească în anumite categorii de active.</p> <p>(5) Fără a aduce atingere articolului 30, statele membre nu supun deciziile de investiții ale unei IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor sau ale directorului de investiții al acesteia unei obligații de aprobare prealabilă sau de notificare sistematică.</p> <p>(6) În conformitate cu dispozițiile alineatelor (1)-(5), statele membre pot stabili norme mai detaliate pentru IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor, inclusiv norme cantitative, cu condiția ca acestea să fie justificate prudențial, pentru a reflecta întregul spectru de scheme de pensii gestionate de aceste IORP.</p> <p>Totuși, statele membre nu împiedică IORP:</p> <p>(a) să investească până la 70 % din activele care acoperă provizioanele tehnice sau din întregul portofoliu pentru schemele în care membrii suportă riscurile investiționale în acțiuni, în valori mobiliare sau valori negociabile asimilate acțiunilor și în obligațiuni corporative admise la tranzacționare pe piețele reglementate sau prin MTF ori OTF și să decidă asupra ponderii relative a respectivelor valori mobiliare în cadrul portofoliului lor de investiții. Totuși, dacă se justifică din punct de vedere prudențial, statele membre pot să aplice o limită inferioară, nu mai mică de 35 %, acelor IORP care administrează scheme de pensii cu o rată a dobânzii garantată pe termen lung, care suportă riscul investiției și asigură garanția;</p> <p>(b) să investească până la 30 % din activele care acoperă provizioanele tehnice în active denuminate în alte valute decât cele în care sunt exprimate pasivele lor;</p> <p>(c) să investească în instrumente care au un orizont de investiții pe termen lung și care nu sunt tranzacționate pe piețe reglementate, în MTF sau în OTF;</p> <p>(d) să investească în instrumente emise sau garantate de BEI care sunt furnizate în cadrul Fondului european pentru investiții strategice, al fondurilor europene de investiții pe termen lung, al fondurilor europene de antreprenoriat social și al fondurilor</p>	<p><b>Articolul 23. Interdicții de investire</b></p> <p>(3) Activele fondului de pensii facultative nu pot constitui garanții și nu pot fi utilizate pentru acordarea de credite sau împrumuturi, sub sancțiunea nulității.</p> <p><b>Articolul 22. Reguli de investire</b></p> <p>(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:</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>h) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de state terțe – până la 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;</p> <p>i) obligațiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate, emise de autoritățile locale din state terțe – până la 10%</p>	<p>legislația națională.</p>	<p>Compatibil</p>
---	--	------------------------------	-------------------

<p>europene cu capital de risc.</p> <p>(7) Dispozițiile alineatului (6) nu aduc atingere dreptului statelor membre de a impune aplicarea în cazul IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor a unor reguli de investire mai stricte, inclusiv cu titlu individual, dacă aceasta se justifică din punct de vedere prudential, în special cu privire la pasivele contractate de IORP.</p> <p>(8) Autoritatea competentă din statul membru gazdă al unei IORP care desfășoară activitățile transfrontaliere menționate la articolul 11 nu stabilește reguli de investire suplimentare față de cele prevăzute la alineatele (1)-(6) în ceea ce privește cea parte a activelor care acoperă provizioanele tehnice pentru activitățile transfrontaliere.</p>	<p>din valoarea totală a activelor fondului de pensii;</p> <p>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.</p> <p>(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.</p> <p>(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.</p> <p>(4) În funcție de natura emitentului, administratorul va investi activele fondului de pensii cu respectarea următoarelor limite:</p> <p>a) 5% într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active emise de acesta;</p> <p>b) 10% în activele unui grup de emitenți și în ale persoanelor afiliate grupului.</p> <p>(5) Limitele stabilite la alin. (4) nu se referă la investițiile în valori mobiliare de stat și imobile.</p> <p>(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.</p> <p>(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.</p> <p>(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</p>		
--	--	--	--

<p><b>TITLUL III</b></p> <p><b>CAPITOLUL 1 Sistemul de guvernare</b></p> <p><b>DISPOZIȚII GENERALE</b></p> <p><b>Articolul 20. Răspunderea organului de conducere sau de control</b></p> <p>(1) Statele membre se asigură că organului de conducere sau de control al IORP îi revine răspunderea finală în ceea ce privește respectarea de către IORP în cauză a actelor cu putere de lege și a actelor administrative adoptate în temeiul prezentei directive.</p> <p>(2) Prezenta directivă nu aduce atingere rolului partenerilor sociali în administrarea IORP.</p>	<p>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.</p> <p><b>Articolul 31. Atribuțiile și responsabilitățile consiliului administratorului</b></p> <p>(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.</p> <p>(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. Membrii consiliului contribuie la o guvernare corporativă sănătoasă și, în realizarea atribuțiilor lor, trebuie să țină cont de interesele legale ale fondurilor de pensii administrate și ale participanților.</p> <p>(3) Suplimentar cerințelor stabilite de Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, consiliul administratorului are următoarele atribuții:</p> <p>a) organizează și monitorizează sistemul de control intern al administratorului și a sistemului de gestionare a riscurilor, aprobă politica de administrare a riscului;</p> <p>b) asigură monitorizarea aplicării documentelor interne ale administratorului și executarea deciziilor Comisiei Naționale;</p> <p>c) monitorizează și evaluează periodic eficacitatea cadrului de administrare a activității, inclusiv sistemului de guvernare ale administratorului, și adoptă măsurile adecvate pentru remedierea eventualelor deficiențe;</p> <p>d) adoptă și revizuieste, cel puțin o dată la trei ani, principiile generale ale politicii de remunerare și este responsabil cu supravegherea implementării acesteia;</p> <p>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;</p>	<p>Compatibil</p>	<p>CNPF</p>
---	---	-------------------	-------------

	<p>f) supraveghează adecvarea procedurilor și eficacitatea auditului intern și aprobă rapoartele auditului intern;</p> <p>g) aprobă situațiile financiare și rapoartele specifice ale fondurilor de pensii gestionate;</p> <p>i) supraveghează procesul de publicare și de comunicare a informațiilor către participanți;</p> <p>i) îndeplinește orice alte atribuții care decurg din prezenta lege sau din actele normative adoptate în aplicarea acesteia.</p> <p>(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.</p> <p>(5) Membrii consiliului administratorului răspund în mod solidar față de participanți 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.</p>				
<p><b>Articolul 21. Cerințe generale de guvernanta</b></p> <p>(1) Statele membre prevăd obligația ca toate IORP să dispună de un sistem de guvernanta eficace care să asigure o administrare corectă și prudentă a activității lor. Respectivul sistem include o structură organizațională transparentă și adecvată, cu o alocare clară și o separare corespunzătoare a responsabilităților, precum și un sistem eficace care să asigure transmiterea informațiilor. Sistemul de guvernanta include o analiză a factorilor de mediu, sociali și de guvernanta legați de activele care fac obiectul investițiilor în cadrul deciziilor investiționale și face obiectul unui control intern regulat.</p> <p>(2) Sistemul de guvernanta menționat la alineatul (1) este proporțional cu natura, amploarea și complexitatea activităților IORP.</p> <p>(3) Statele membre se asigură că IORP elaborează și aplică politici scrise în ceea ce privește gestionarea riscurilor, auditul intern și, dacă este cazul, activitățile actuariale și cele externalizate. Aceste politici scrise sunt supuse aprobării prealabile a organului de conducere sau de control al IORP, sunt revizuite cel puțin o dată la</p>	<p>f) supraveghează adecvarea procedurilor și eficacitatea auditului intern și aprobă rapoartele auditului intern;</p> <p>g) aprobă situațiile financiare și rapoartele specifice ale fondurilor de pensii gestionate;</p> <p>i) supraveghează procesul de publicare și de comunicare a informațiilor către participanți;</p> <p>i) îndeplinește orice alte atribuții care decurg din prezenta lege sau din actele normative adoptate în aplicarea acesteia.</p> <p>(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.</p> <p>(5) Membrii consiliului administratorului răspund în mod solidar față de participanți 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.</p> <p><b>Articolul 28. Sistemul de guvernanta</b></p> <p>(1) Administratorul este obligat să stabilească, să pună în aplicare și să actualizeze, să evalueze și să monitorizeze, luând în considerare volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților, un sistem de guvernanta eficace care să asigure o administrare corectă și prudentă a activității sale care se referă la:</p> <p>a) structura organizatorică a administratorului cu precizarea responsabilităților și limitelor de competență pentru personalul cu putere de decizie, modalitatea de luare și transmitere a deciziilor, inclusiv privind analiza factorilor de risc legați de activele care fac obiectul investițiilor în cadrul deciziilor investiționale;</p> <p><b>Articolul 28. Sistemul de guvernanta</b></p> <p>(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 și sunt adaptate în funcție de orice modificare semnificativă a sistemului sau a domeniului vizat.</p>	Compatibil	Compatibil	Compatibil	CNPF

<p>trei ani și sunt adaptate în funcție de orice modificare semnificativă a sistemului sau a domeniului vizat.</p> <p>(4) Statele membre se asigură că IORP dispun de un sistem eficient de control intern. Acest sistem include proceduri administrative și contabile, un cadru intern de control, precum și modalități corespunzătoare de raportare la toate nivelurile IORP.</p> <p>(5) Statele membre se asigură că IORP adoptă măsuri rezonabile pentru a asigura continuitatea și desfășurarea normală a activităților lor, inclusiv prin elaborarea unor planuri de contingență. În acest scop, IORP utilizează sisteme, resurse și proceduri adecvate și proporționale.</p>	<p><b>Articolul 28. Sistemul de guvernare</b></p> <p>(1) Administratorul este obligat să stabilească, să pună în aplicare și să actualizeze, să evalueze și să monitorizeze, luând în considerare volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților, un sistem de guvernare eficient care să asigure o administrare corectă și prudentă a activității sale care se referă la:</p> <p>b) mecanisme eficiente 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.</p> <p>Mecanismele de control intern trebuie să asigure cel puțin organizarea funcțiilor de gestionare a riscurilor și de audit intern;</p> <p>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;</p> <p>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.</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	
<p>(6) Statele membre prevăd obligația ca IORP să dispună de cel puțin două persoane care să conducă efectiv IORP. Statele membre pot permite ca doar o persoană să conducă efectiv IORP, pe baza unei evaluări motivate realizate de autoritățile competente. Evaluarea respectivă ține seama de rolul partenerilor sociali în administrarea generală a IORP, precum și de volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților IORP.</p>	<p><b>Articolul 2. Noțiuni.</b></p> <p><i>persoane care gestionează activitatea administratorului</i> – 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:</p> <p>a) în cazul societății de pensii – organul executiv unipersonal, membrii organului executiv colegial și membrii consiliului societății, precum și persoanele care dețin funcții-cheie;</p> <p>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;</p> <p>c) în cazul administratorului din alt stat – conducătorii sucursalei din Republica Moldova, precum și persoanele care dețin funcții-cheie;</p>		
	<p><b>Articolul 29. Cerințe față de persoanele care gestionează activitatea administratorului</b></p>		



<p><b>Articolul 22. Cerințe de competență și onorabilitate în ceea ce privește administrarea</b></p> <p>(1) Statele membre impun IORP obligația de a se asigura că persoanele care conduc efectiv IORP, persoanele care dețin funcții-cheie și, după caz, persoanele sau entitățile către care s-a externalizat o funcție-cheie în conformitate cu articolul 31 îndeplinesc următoarele cerințe atunci când își îndeplinesc sarcinile:</p> <p>(a) cerința privind competența:</p> <p>(i) pentru persoanele care conduc efectiv IORP, acestea înseamnă că calificările, cunoștințele și experiența lor sunt în mod colectiv adecvate pentru a le permite să asigure o administrare sănătoasă și prudentă a IORP;</p> <p>(ii) pentru persoanele care îndeplinesc funcții-cheie de audit intern sau actuariale, acestea înseamnă că calificările, cunoștințele și experiența lor profesională sunt adecvate să își îndeplinească funcțiile-cheie în mod corespunzător;</p> <p>(iii) pentru persoanele care îndeplinesc alte funcții-cheie, acestea înseamnă că calificările, cunoștințele și experiența lor sunt adecvate să își îndeplinească funcțiile-cheie în mod corespunzător;</p> <p>(b) cerința privind onorabilitatea: acestea au o bună reputație și sunt integre.</p> <p>(2) Statele membre se asigură că autoritățile competente pot să evalueze dacă persoanele care conduc efectiv IORP sau care dețin funcții-cheie îndeplinesc cerințele prevăzute la alineatul (1).</p> <p>(3) În cazul în care un stat membru de origine prevede obligația ca persoanele menționate la alineatul (1) să aducă dovada bunei reputații, a în existenței unui faliment anterior sau ambele condiții, respectivul stat membru acceptă ca dovadă suficientă din partea resortisanților unui alt stat membru prezentarea unui extras din</p>	<p>(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.</p> <p><b>Articolul 29. Cerințe față de persoanele care gestionează activitatea administratorului</b></p> <p>(1) În scopul asigurării unei administrări corecte sănătoase și prudente a fondurilor de pensii, fiecare dintre persoanele care gestionează activitatea administratorului trebuie să dispună, în orice moment, de o bună reputație, de calificări, cunoștințe și experiență adecvate naturii, extinderii și complexității activității administratorului și responsabilităților încredințate, conform următoarelor cerințe:</p> <p>a) să fie absolvenți ale unei instituții de învățământ superior și să aibă experiență profesională în domeniul pieței de capital, financiar-bancar, juridic sau în cel de asigurări;</p> <p>b) să aibă capacitate deplină de exercițiu;</p> <p>c) să nu fi fost condamnați 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, deturare de fonduri, evaziune fiscală ori alte fapte de natură să conducă la concluzia că nu sînt create premisele necesare pentru asigurarea unei gestiuni corecte sănătoase și prudente a administratorului;</p> <p>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 insolvabilitate în ultimii 2 ani anteriori declanșării procedurii de lichidare/insolvabilitate.</p> <p>(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 fi în măsură să înțeleagă activitățile desfășurate de administrator, inclusiv principalele riscuri ale acestuia, pentru a asigura o administrare corectă și prudentă a fondurilor de pensii.</p> <p>(3) Persoanele care gestionează activitatea administratorului nu pot avea raporturi de muncă, comerciale sau alte raporturi similare cu:</p>	<p><b>Parțial compatibil</b></p>	<p>Prevederile alin.(3)-(7) nu sînt fundamentale, respectiv, normele vor fi expuse în actele normative subordonate legii.</p>	<p>În termen de un an de la data intrării în vigoare a legii (a se vedea art.64 alin.(4) din proiect), CNPF va elabora și aproba Regulamentul privind cerințele și procedura de aprobare a persoanelor care gestionează activitatea administratorului (a se vedea art.29 alin.(4) – (8) din proiect).</p>	<p><b>CNPF</b></p>
---	--	----------------------------------	---	---	--------------------

<p>cazierul judiciar din acel stat membru sau, în absența unui cazier judiciar în statul membru în cauză, a unui document echivalent, din care să rezulte că aceste cerințe au fost îndeplinite, eliberat de o autoritate judiciară sau administrativă competentă fie din statul membru al cărui resortisant este persoana în cauză, fie din statul membru de origine.</p> <p>(4) În cazul în care nicio autoritate judiciară sau administrativă competentă fie din statul membru al cărui resortisant este persoana în cauză, fie din statul membru de origine nu emite documentul echivalent menționat la alineatul (3), persoana respectivă are dreptul de a face în locul acestuia o declarație sub jurământ. Cu toate acestea, în statele membre de origine în care nu există nicio dispoziție privind declarațiile sub jurământ ce trebuie făcute, resortisanții celorlalte state membre în cauză au dreptul de a face o declarație pe propria răspundere în fața unei autorități judiciare sau administrative competente din statul membru de origine sau din statul membru al cărui resortisanți sunt, ori în fața unui notar aflat în unul dintre statele membre respective. Autoritatea sau notarul în cauză emite un certificat care atestă autenticitatea declarației sub jurământ sau a declarației pe propria răspundere.</p> <p>(5) Dovada privind inexistența unui faliment anterior menționată la alineatul (3) poate fi furnizată și sub forma unei declarații făcute de un resortisant din celălalt stat membru în cauză în fața unei autorități judiciare competente, a unui organism profesional sau a unui organism comercial aflat în celălalt stat membru.</p> <p>(6) Prezentarea documentelor prevăzute la alineatele (3), (4) și (5) are loc în termen de trei luni de la data emiterii acestora.</p> <p>(7) Statele membre desemnează autoritățile și organismele competente să emită documentele menționate la alineatele (3), (4) și (5) și informează imediat celelalte state membre și Comisia cu privire la aceasta. Statele membre informează, de asemenea, celelalte state membre și Comisia cu privire la autoritățile sau organismele cărora urmează să li se prezinte documentele menționate la alineatele (3), (4) și (5) în sprijinul unei cereri de a desfășura activitățile menționate la articolul 11 pe teritoriul statului membru în cauză.</p>	<p>a) alți administratori de fonduri de pensii facultative sau cu persoanele afiliate acestora;</p> <p>b) depozitarul cu care administratorul are încheiat contract de depozitare sau cu persoanele afiliate acestuia;</p> <p>c) societatea de investiții cu care administratorul are încheiat contract de prestare a serviciilor sau cu persoanele afiliate acesteia;</p> <p>(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.</p> <p>(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.</p> <p>(6) Comisia Națională are autoritatea de a analiza în ce măsură sînt respectate condițiile minime 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, ați la nivel individual, cît și la nivel colectiv, cerințele prevăzute sînt îndeplinite.</p>			
---	--	--	--	--

<p><b>Articolul 23. Politica de remunerare</b></p> <p>(1) Statele membre impun obligația ca IORP să elaboreze și să aplice o politică judicioasă de remunerare pentru toate persoanele care conduc efectiv IORP, pentru cele care dețin funcții-cheie și pentru alte categorii de angajați ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al IORP, în mod proporțional cu dimensiunea și organizarea lor internă, precum și cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților acestora.</p> <p>(2) În absența unor dispoziții contrare în Regulamentul (UE) nr. 2016/679, IORP dau publicității, în mod regulat, informațiile relevante referitoare la politica de remunerare.</p> <p>(3) La elaborarea și în aplicarea politicilor de remunerare menționate la alineatul (1), IORP respectă următoarele principii:</p> <p>(a) politica de remunerare se stabilește, se pune în aplicare și se menține în funcție de activitățile, profilul de risc, obiectivele, interesul pe termen lung și performanța IORP în ansamblu, și sprijină administrarea corectă, prudentă și eficientă a IORP;</p> <p>(b) politica de remunerare este corelată intereselor pe termen lung ale membrilor și beneficiarilor schemelor de pensii administrate de către IORP;</p> <p>(c) politica de remunerare include măsuri menite să evite conflictele de interese;</p> <p>(d) politica de remunerare este compatibilă cu gestionarea corectă și eficientă a riscurilor și nu încurajează asumarea unor riscuri incompatibile cu profilurile de risc și normele IORP.</p> <p>(e) politica de remunerare se aplică IORP și prestatorilor de servicii menționați la articolul 31 alineatul (1), cu excepția cazului în care respectivii prestatori de servicii fac obiectul directivelor menționate la articolul 2 alineatul (2) litera (b);</p> <p>(f) IORP stabilește principiile generale ale politicii de remunerare, pe care le revizuieste și actualizează cel puțin la fiecare trei ani, și de a cărei aplicare este responsabilă;</p> <p>(g) principiile de guvernanță privind remunerațiile și supravegherea acestora trebuie să fie clare, transparente și eficace.</p>	<p><b>Articolul 32. Politica de remunerare</b></p> <p>(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 internă a administratorului, cu natura, amploarea și complexitatea activităților desfășurate, va respecta următoarele principii:</p> <p>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;</p> <p>b) politica de remunerare este corelată intereselor pe termen lung ale participanților și beneficiarilor fondurilor de pensii administrate;</p> <p>c) politica de remunerare include măsuri menite să evite conflictele de interese;</p> <p>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;</p> <p>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.</p> <p>(2) Comisia Națională stabilește, prin actele normative adoptate în aplicarea prezentei legi, cerințele privind politica de remunerare a administratorului, ținînd cont de principiile prevăzute la alin.(1), precum și cerințele de dezvoltare a informațiilor relevante referitoare la politica de remunerare.</p>	<p><b>Articolul 31. Atribuțiile și responsabilitățile consiliului</b></p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>
--	---	---	--------------------------	--------------------



<p>(5) Fără a aduce atingere dreptului de a nu se autoincrimina, titularul unei funcții-cheie informează autoritatea competentă a IORP dacă organul administrativ, de conducere sau de control al IORP nu ia în timp util și în mod adecvat măsurile corective în următoarele cazuri:</p> <p>(a) în cazul în care persoana sau unitatea organizațională care îndeplinește funcția-cheie a sesizat un risc substanțial ca IORP să nu respecte o cerință legală importantă și a informat organul administrativ, de conducere sau de control al IORP cu privire la acest risc și în cazul în care acest lucru ar putea avea un impact semnificativ asupra intereselor membrilor și beneficiarilor;</p> <p>(b) în cazul în care persoana sau unitatea organizațională care îndeplinește funcția-cheie a sesizat o încălcare efectivă importantă a actelor cu putere de lege sau a actelor administrative aplicabile IORP și activităților sale în cadrul acestei funcții-cheie și a informat organul administrativ, de conducere sau de control al IORP cu privire la aceasta. (6) Statele membre asigură protecția juridică a persoanelor care notifică autoritatea competentă în conformitate cu alineatul (5).</p>	<p>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.</p> <p><b>Articolul 52.</b> Informații furnizate în scop de supraveghere</p> <p>(3) Comisia Națională poate să solicite administratorilor, persoanelor care gestionează activitatea 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.</p> <p>(4) Comisia Națională poate solicita prezentarea următoarelor documente necesare supravegherii:</p> <p>a) autoevaluarea riscurilor și alte rapoarte interne;</p> <p>b) evaluări actuariale și previziuni detaliate;</p> <p>c) studii privind activele și pasivele;</p> <p>d) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;</p> <p>e) dovezi ale plății contribuțiilor conform prospectului planului de pensii;</p> <p>f) raport de revizuire a informațiilor financiare interimare.</p>		
<p><b>Articolul 25. Gestionarea riscurilor</b></p> <p>(1) Statele membre prevăd obligația ca IORP, în mod proporțional cu dimensiunea și organizarea lor internă, precum și cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților lor, să dispună efectiv de o funcție de gestionare a riscurilor. Această funcție este structurată în așa fel încât să faciliteze funcționarea unui sistem de gestionare a riscurilor, pentru care IORP adoptă strategii, procesele și procedurile de raportare necesare pentru a identifica, a evalua, a monitoriza, a administra și a raporta organului administrativ, de conducere sau de control al IORP în mod regulat, atât la nivel individual, cât și la nivel agregat, riscurile la care sunt expuse sau la care ar putea fi expuse IORP și schemele de pensii gestionate de acestea, precum și interdependențele acestora.</p>	<p><b>Articolul 30. Funcții-cheie</b></p> <p>(1) Administratorul, ținând seama de natura, amploarea și complexitatea activității sale, este obligat să instituie următoarele funcții:</p> <p>a) de gestionare a riscurilor;</p> <p>b) de audit intern.</p> <p>(2) Funcția de gestionare a riscurilor este structurată în așa fel încât 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, atât la nivel individual, cât și la nivel agregat, riscurile la care sunt expuse sau la care ar putea fi expuse administratorul și fondurile de pensii</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>

<p>Acest sistem de gestionare a riscurilor trebuie să fie eficient și bine integrat în structura organizațională și în procesele decizionale ale IORP.</p> <p>(2) Sistemul de gestionare a riscurilor acoperă în mod proporțional cu dimensiunea și organizarea internă a IORP, precum și cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților lor riscurile care pot apărea în IORP sau în întreprinderile cărora le-au fost externalizate sarcini sau activități ale unei IORP, cel puțin în următoarele domenii, după caz:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) subscrierea și calculul rezervelor;</li> <li>(b) administrarea activelor și a pasivelor;</li> <li>(c) strategia de investiții, în special instrumentele derivate, securitizările și angajamentele similare;</li> <li>(d) gestionarea riscului de lichiditate și a riscului de concentrare;</li> <li>(e) gestionarea riscului operațional;</li> <li>(f) asigurarea și alte tehnici de diminuare a riscurilor;</li> <li>(g) riscurile de mediu, sociale și de guvernanță asociate cu portofoliul de investiții și gestionarea acestora.</li> </ul> <p>(3) În cazul în care, în conformitate cu condițiile prevăzute de schema de pensii, membrii și beneficiarii suportă riscurile, sistemul de gestionare a riscurilor ar trebui, de asemenea, să ia în considerare aceste riscuri din perspectiva membrilor și a beneficiarilor.</p>	<p>administrate.</p> <p>(3) Sistemul de gestionare a riscurilor trebuie să fie eficient și bine integrat în structura organizațională și în procesele decizionale ale administratorului.</p> <p>(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 considerare interesele participanților și ale beneficiarilor, cel puțin în următoarele domenii, după caz:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) subscrierea și calculul provizioanelor tehnice;</li> <li>b) gestionarea activelor și a pasivelor;</li> <li>c) politica de investiții, în special instrumentele derivate, securizările și angajamentele similare;</li> <li>d) gestionarea riscului de lichiditate și a riscului de concentrare;</li> <li>e) gestionarea riscului operațional, inclusiv riscul generat de utilizarea sistemelor informatice;</li> <li>f) tehnicile de diminuare a riscurilor.</li> </ul>		
<p><b>Articolul 26. Funcția de audit</b></p> <p>Statele membre prevăd obligația ca IORP, în mod proporțional cu dimensiunea și organizarea lor internă, precum și cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților lor, să dispună de o funcție eficientă de audit intern. 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 guvernanță, printră care și activitățile externalizate, dacă este cazul.</p>	<p><b>Articolul 30. Funcții - cheie</b></p> <p>(1) Administratorul, ținând seama de natura, amploarea și complexitatea activității sale, este obligat să instituie următoarele funcții:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>...b) de audit intern.</li> </ul> <p>(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 guvernanță, printră care și activitățile externalizate, dacă este cazul.</p>	Compatibil	CNP
<p><b>Articolul 27. Funcția actuarială</b></p> <p>(1) Atunci când IORP înșăși asigură acoperirea riscurilor biometrice sau garantează fie randamentul investițiilor, fie un</p>	<p><b>Articolul 30. Funcții - cheie</b></p> <p>(6) Administratorul care gestionează fonduri de pensii, pentru care el însuși subscrie împotriva riscurilor biometrice și/sau garantează un</p>	Compatibil	CNP

<p>anumit nivel al prestațiilor, statele membre prevăd obligația ca IORP să dispună de o funcție actuarială eficace pentru:</p> <p>(a) a coordona și monitoriza calcularea provizioanelor tehnice;</p> <p>(b) a evalua adecvarea metodologiilor și a modelelor de bază utilizate la calcularea provizioanelor tehnice și a ipotezelor formulate în acest scop;</p> <p>(c) a determina în ce măsură datele utilizate la calcularea provizioanelor tehnice sunt suficiente și ce calitate au acestea;</p> <p>(d) a compara ipotezele utilizate la calcularea provizioanelor tehnice cu experiența;</p> <p>(e) a informa organul administrativ, de conducere sau de control al IORP cu privire la fiabilitatea și adecvarea calculării provizioanelor tehnice;</p> <p>(f) a exprima o opinie privind politica globală de subscriere în cazul în care IORP are o astfel de politică;</p> <p>(g) a exprima o opinie cu privire la adecvarea mecanismelor de asigurare în cazul în care IORP dispune de astfel de mecanisme; și</p> <p>(h) a contribui la punerea în aplicare efectivă a sistemului de gestionare a riscurilor.</p> <p>(2) Statele membre prevăd obligația ca IORP să desemneze cel puțin o persoană independentă, din interiorul sau din afara IORP, care să răspundă de funcția actuarială.</p>	<p>anumit randament al investițiilor ori un nivel stabilit al beneficiilor, va institui și funcția actuarială pentru a:</p> <p>a) coordona și monitoriza calcularea provizioanelor tehnice;</p> <p>b) evalua adecvarea metodologiilor și a modelelor de bază utilizate la calcularea provizioanelor tehnice și a ipotezelor formulate în acest scop;</p> <p>c) determina în ce măsură datele utilizate la calcularea provizioanelor tehnice sunt suficiente și ce calitate au acestea;</p> <p>d) compara ipotezele utilizate la calcularea provizioanelor tehnice cu experiența;</p> <p>e) informa organul executiv și consiliul administratorului cu privire la fiabilitatea și adecvarea calculării provizioanelor tehnice;</p> <p>f) exprima o opinie privind politica globală de subscriere în cazul în care administratorul are o astfel de politică;</p> <p>g) exprima o opinie cu privire la adecvarea mecanismelor de asigurare în cazul în care administratorul dispune de astfel de mecanisme;</p> <p>h) contribui la punerea în aplicare efectivă a sistemului de gestionare a riscurilor.</p> <p>(7) Funcția de audit intern și de gestionare a riscurilor trebuie să fie ierarhic și funcțional independente de celelalte compartimente ale administratorului.</p>		<p><b>Secțiunea 3</b></p> <p><b>DOCUMENTE PRIVIND GUVERNANȚA</b></p> <p><b>Articolul 28. Evaluarea internă a riscurilor</b></p> <p>(1) Statele membre prevăd obligația ca IORP, în mod proporțional cu dimensiunea și organizarea lor internă, precum și cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților lor, să efectueze și să documenteze o evaluare internă a riscurilor.</p> <p>Respectiva evaluare a riscurilor se efectuează cel puțin o dată la trei ani sau fără întârziere după orice modificare importantă a profilului de risc al IORP sau al schemelor de pensii administrate de către IORP. În cazul în care se înregistrează o modificare semnificativă în ceea ce privește profilul de risc al unei anumite scheme de pensii, evaluarea riscurilor se poate limita la respectiva</p>	<p><b>Articolul 33. Evaluarea internă a riscurilor</b></p> <p>(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.</p> <p>(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</p>	<p><b>Parțial compatibil</b></p>	<p>Prevederile art.28 alin.(2) nu sînt fundamentale, respectiv, normele vor fi expuse în actele normative subordonate legii.</p>	<p>În termen de un an de la data intrării în vigoare a legii (a se vedea art.64 alin.(4) din proiect), CNPF va elabora și aproba Regulamentul privind cerințele față de sistemul de</p>	<p><b>CNPF</b></p>
---	---	--	---	---	----------------------------------	--	---	--------------------

<p>schemă de pensii.</p> <p>(2) Statele membre se asigură că evaluarea riscurilor menționată la alineatul (1), având în vedere dimensiunea și organizarea internă a IORP, precum și volumul, natura, amplitudinea și complexitatea activităților IORP, include următoarele:</p> <p>(a) o descriere a modului în care evaluarea internă a riscurilor este integrată în procesul de gestionare și în procesul decizional al IORP;</p> <p>(b) o evaluare a eficacității sistemului de gestionare a riscurilor;</p> <p>(c) o descriere a modului în care IORP previne conflictele de interese cu întreprinderea plăitoare dacă IORP externalizează funcții-cheie către întreprinderea plăitoare în conformitate cu articolul 24 alineatul (3);</p> <p>(d) o evaluare a nevoilor de finanțare generale ale IORP, inclusiv o descriere a planului de redresare, dacă este cazul;</p> <p>(e) o evaluare a riscurilor existente pentru membri și beneficiari în ceea ce privește plata pensiilor lor și a eficienței oricăror măsuri corective, luând în considerare, dacă este cazul:</p> <p>(i) mecanismele de indexare;</p> <p>(ii) mecanismele de diminuare a prestațiilor, inclusiv măsura în care drepturile la pensie dobândite pot fi reduse, în ce condiții și de către cine;</p> <p>(f) o evaluare calitativă a mecanismelor pentru protecția pensiilor, inclusiv, după caz, a garanțiilor, a convențiilor sau a altor tipuri de sprijin financiar din partea întreprinderii plăitoare, a asigurării sau reasigurării de către o întreprindere care face obiectul Directivei 2009/138/CE sau a acoperirii printr-o schemă de protecție a pensiilor, în favoarea IORP sau a membrilor și beneficiarilor;</p> <p>(g) o evaluare calitativă a riscurilor operaționale;</p> <p>(h) în cazul în care factorii de mediu, sociali și de guvernanță sunt luați în considerare în cadrul deciziilor investiționale, o evaluare a riscurilor noi sau emergente, inclusiv a riscurilor legate de schimbările climatice, utilizarea resurselor și mediu, a riscurilor sociale și a riscurilor legate de deprecierea activelor din cauza modificării reglementărilor.</p>	<p>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.</p> <p>(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.</p> <p>(4) Evaluarea internă a riscurilor trebuie să fie luată în considerare în deciziile strategice ale administratorului.</p> <p>(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.</p>	<p>evaluare internă a riscurilor utilizat de administrator și norme referitoare la informarea Comisiei Naționale (a se vedea art.33 alin.(5) din proiect).</p>
--	---	--



<p>(3) În sensul alineatului (2), IORP trebuie să dispună de metode de identificare și evaluare a riscurilor la care sunt sau ar putea fi expuse pe termen scurt și lung și care ar putea avea un impact asupra capacității unei IORP de a își îndeplini obligațiile. Metodele respective trebuie să fie proporționale cu volumul, natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activităților lor. Metodele sunt descrise în evaluarea internă a riscurilor.</p> <p>(4) Evaluarea internă a riscurilor trebuie să fie luată în considerare în deciziile strategice ale IORP.</p>		<p><b>Articolul 29. Conturi anuale și rapoarte anuale</b></p> <p>Statele membre solicită fiecărei IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să întocmească și să dea publicității conturile anuale și rapoartele anuale luând în considerare fiecare schemă de pensii administrată de IORP și, dacă este cazul, conturile anuale și rapoartele anuale pentru fiecare sistem de pensii. Conturile anuale și rapoartele anuale oferă o imagine reală și corectă a activelor și pasivelor, precum și a situației financiare a IORP și includ divulgarea definerilor semnificative de investiții. Conturile anuale și informațiile din rapoarte trebuie să fie coerente, complete, clar prezentate și aprobate corespunzător de persoane autorizate, în conformitate cu legislația națională</p>	<p><b>Capitolul IX</b>  <b>OBLIGAȚII DE RAPORTARE ȘI TRANSPARENȚĂ</b>  <b>Articolul 51. Cerințe față de raportările anuale</b>  (1) Administratorul întocmește și publică în modul stabilit în prospectul planului de pensii și 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 la dispoziția Comisiei Naționale până la data de 10 aprilie. Raportul anual se pune la dispoziția oricărui participant sau a oricărei persoane care solicită dobândirea 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;</p>	<p>Compatibil</p>	<p>CNPF</p>
--	--	---	--	-------------------	-------------

	<p>i) informații privind principalele categorii de active în care au fost investite activele fondului de pensii;</p> <p>j) orice modificare semnificativă a informațiilor furnizate participanților, enumerate la art. 54, care au avut loc în perioada de gestiune vizată de raport;</p> <p>k) alte informații conform actelor normative ale Comisiei Naționale.</p> <p>(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.</p> <p>(5) Comisia Națională adoptă reglementări privind conținutul și formatul raportului anual.</p>				
<p><b>Articolul 30 Declarația privind principiile politicii de investiții</b></p> <p>Statele membre se asigură că fiecare IORP înregistrată sau autorizată pe teritoriul lor întocmește și, cel puțin o dată la trei ani, revizuieste o declarație scrisă privind principiile politicii de investiții. Respectiva declarație trebuie revizuită fără întârziere după fiecare modificare semnificativă a politicii de investiții.</p> <p>Statele membre prevăd ca respectiva declarație să conțină, cel puțin, aspecte legate de metodele de evaluare a riscurilor investiționale, tehnicile de gestionare a riscurilor și alocarea strategică a activelor în ceea ce privește natura și durata angajamentelor de pensii și modul în care politica de investiții ține seama de factorii de mediu, sociali și de guvernare. Declarația se pune la dispoziția publicului.</p>	<p><b>Articolul 21. Declarația privind politica de investiții</b></p> <p>(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:</p> <p>a) strategia de investire a activelor fondului de pensii facultative în raport cu natura și durata obligațiilor;</p> <p>b) metodele de evaluare a riscurilor investiționale;</p> <p>c) tehnicile de gestionare a riscurilor și alocarea strategică a activelor în ceea ce privește natura și durata angajamentelor de pensii;</p> <p>d) procedura de revizuire a politicii de investiții;</p> <p>e) persoanele responsabile și procedurile pentru luarea deciziilor și realizarea investițiilor.</p> <p>(2) Administratorul revizuieste și completează, cu avizul Comisiei Naționale, declarația privind politica de investiții ori de cîte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, informînd participanții referitor la noua politică investițională. Declarația se pune la dispoziția publicului prin publicarea pe pagina web a administratorului.</p>	<b>Compatibil</b>		<b>CNPF</b>	
<p><b>CAPITOLUL 2</b></p> <p><b>EXTERNALIZARE ȘI ADMINISTRAREA INVESTIȚIILOR</b></p> <p><b>Articolul 31. Externalizarea</b></p> <p>(1) Statele membre pot să permită IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să încredințeze orice activitate care include funcții-cheie și administrarea acelor IORP, parțial sau în totalitate, unor</p>	<p><b>Articolul 35. Externalizarea</b></p> <p>(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.</p> <p>(2) Subcontractarea activităților externalizate (externalizare în lanț) nu</p>	<b>Compatibil</b>		<b>CNPF</b>	

<p>prestatori de servicii care să opereze în numele acestor IORP.</p> <p>(2) Statele membre se asigură că IORP rămân pe deplin responsabile de respectarea obligațiilor care le revin în temeiul prezentei directive atunci când externalizează funcții-cheie sau orice alte activități.</p> <p>(3) Externalizarea unor funcții-cheie sau a oricăror alte activități se realizează în așa fel încât să se evite oricare dintre următoarele consecințe: (a) diminuarea calității sistemului de guvernanță al IORP în cauză; (b) creșterea nejustificată a riscului operațional; (c) subminarea capacității autorităților competente de a monitoriza respectarea de către IORP a obligațiilor sale; (d) subminarea furnizării de servicii în mod continuu și satisfăcător către membri și beneficiari.</p> <p>(4) IORP asigură funcționarea corespunzătoare a activităților externalizate prin procesul de selecție a unui prestator de servicii și prin monitorizarea continuă a activităților acestuia.</p> <p>(5) Statele membre se asigură că IORP care externalizează funcții-cheie, administrarea acestor IORP sau alte activități care intră sub incidența prezentei directive încheie un acord scris cu prestatorul de servicii. Un astfel de acord este executoriu din punct de vedere juridic și definește în mod clar drepturile și obligațiile IORP și ale prestatorului de servicii.</p> <p>(6) Statele membre se asigură că IORP notifică în timp util autorităților competente orice externalizare a activităților care intră sub incidența prezentei directive. În cazul în care externalizarea se referă la funcții-cheie sau la administrarea IORP, acest lucru trebuie notificat autorităților competente înainte ca acordul privind o astfel de externalizare să intre în vigoare. De asemenea, statele membre se asigură că IORP notifică autorităților competente orice evoluție importantă ulterioară în ceea ce privește orice activități externalizate.</p>	<p>se permite.</p> <p>(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.</p> <p>(4) În cazul externalizării, administratorul va respecta următoarele condiții minime:</p> <p>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;</p> <p>2) externalizarea nu va avea ca efect:</p> <p>a) delegarea către prestator a responsabilității administratorului;</p> <p>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;</p> <p>c) limitarea, împiedicarea sau imposibilitatea exercitării atribuțiilor de supraveghere ale Comisiei Naționale;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>5) va respecta orice alte cerințe aferente externalizării, stabilite de Comisia Națională în actele sale normative.</p> <p>(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</p>		
--	--	--	--

<p>(7) Statele membre se asigură că autoritățile competente dispun de competența de a solicita în orice moment informații din partea IORP și a prestatorilor de servicii cu privire la funcțiile-cheie și la orice alte activități care au fost externalizate.</p>	<p>necesară stabilite de prezenta lege pentru efectuarea activităților și/sau funcțiilor-cheie delegate.</p> <p>(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.</p> <p>(7) Comisia Națională are dreptul să prescrie rezoluțiunea contractului de externalizare dacă constată că:</p> <p>a) administratorul nu efectuează controlul continuu asupra activităților și/sau funcțiilor-cheie externalizate sau gestionarea riscurilor asociate acestora ori o face neregulat și inadecvat;</p> <p>b) activitatea prestatorului activităților și/sau funcțiilor-cheie externalizate are deficiențe semnificative care amenință sau pot amenința capacitatea administratorului de a-și îndeplini obligațiile.</p> <p>(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.</p> <p>(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.</p>	<p><b>Articolul 32. Administrarea investițiilor</b></p> <p>Statele membre nu restrâng libertatea IORP de a desemna, pentru administrarea portofoliilor lor de investiții, administratori de investiții stabiliți în alt stat membru și autorizați corespunzător pentru această activitate, în conformitate cu Directivele 2009/65/CE, 2009/138/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE și 2014/65/UE, și nici a entităților autorizate menționate la articolul 2 alineatul (1) din prezenta directivă.</p>	<p><b>Articolul 25. Activitățile și serviciile prestate de administrator</b></p> <p>(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:</p> <p>a) societatea de pensii constituită în conformitate cu prevederile prezentei legi;</p> <p>b) o entitate reglementată din sectorul financiar;</p> <p>c) sucursala administratorului din alt stat.</p> <p>(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</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>
--	--	---	---	--------------------------	--------------------

CAPITOLUL 3 DEPOZITARUL	<p><b>Articolul 33. Numirea unui depozitar</b></p> <p>(1) În cazul unei scheme de pensii ocupaționale în care membrii și beneficiarii suportă în totalitate riscul de investiții, statul membru de origine poate să prevadă obligația IORP de a desemna unul sau mai mulți depozitari pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor și pentru atribuțiile de supraveghere prevăzute la articolele 34 și 35. Statul membru gazdă poate solicita acestor IORP să desemneze unul sau mai mulți depozitari pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor și pentru atribuțiile de supraveghere prevăzute la articolele 34 și 35, atunci când desfășoară activități transfrontaliere în conformitate cu articolul 11, cu condiția ca legislația sa națională să impună numirea unui depozitar.</p> <p>(2) Pentru schemele de pensii ocupaționale în care membrii și beneficiarii nu suportă în totalitate riscul de investiții, statul membru de origine îi poate impune IORP să numească unul sau mai mulți depozitari pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor sau pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor și pentru atribuțiile de supraveghere prevăzute la articolele 34 și 35.</p> <p>(3) Statele membre nu restrâng libertatea IORP de a desemna depozitari stabiliți în alt stat membru și autorizați corespunzător pentru această activitate, în conformitate cu Directiva 2013/36/UE sau cu Directiva 2014/65/UE, ori acceptați ca depozitari în înțelesul Directivei 2009/65/CE sau al Directivei 2011/61/UE.</p> <p>(4) Statele membre iau măsurile necesare care să le permită autorităților competente, în baza legislației naționale, să interzică, în conformitate cu articolul 48, la cererea autorității competente din statul membru de origine al IORP, ca un depozitar sau custode aflat pe teritoriul lor să dispună liber de active.</p> <p>(5) Depozitarul este numit printr-un contract scris. Contractul stipulează transmiterea informațiilor necesare pentru ai permite depozitarului să își îndeplinească atribuțiile în conformitate cu prezenta directivă și cu alte acte cu putere de lege sau acte</p>
sectorul financiar	<p>Capitolul VIII <b>DEPOZITARUL</b></p> <p><b>Articolul 46. Dispoziții generale.</b></p> <p>(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.</p> <p>(2) Administratorul poate încheia contracte de depozitare cu un singur depozitar pentru toate fondurile de pensii administrate.</p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 2. Noțiuni</b></p> <p><i>depozitar al activelor fondului de pensii facultative</i> (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;</p> <p><b>Articolul 46 alin.(5)</b></p> <p>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.</p> <p><b>Articolul 46 alin.(4)</b></p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 47. Condiții de funcționare a depozitarului</b></p> <p>(5) Pentru a evita conflictele de interese dintre depozitar, administrator și/sau participanții și beneficiarii fondului de pensii:</p> <p>a) administratorul nu poate fi în același timp și depozitar al unui fond</p>
Compatibil	CNPFF

<p>administrative relevante.</p> <p>(6) În îndeplinirea sarcinilor prevăzute la articolele 34 și 35, IORP și depozitarul acționează în mod onest, echitabil, profesionist, independent și în interesul membrilor și beneficiarilor schemei.</p> <p>(7) Un depozitar nu desfășoară activități legate de IORP care să poată crea conflicte de interese între IORP, membrii și beneficiarii schemei și depozitarul însuși decât dacă depozitarul a separat din punct de vedere operațional și ierarhic exercitarea sarcinilor sale de depozitar de celelalte sarcini potențial conflictuale și dacă eventualele conflicte de interese sunt identificate, gestionate, monitorizate în mod corespunzător și comunicate membrilor și beneficiarilor schemei, precum și organului administrativ, de conducere sau de control al IORP.</p> <p>(8) În cazul în care nu este numit niciun depozitar, IORP iau măsuri pentru a preveni și rezolva orice conflict de interese care ar apărea în cursul exercitării sarcinilor care ar fi în mod normal îndeplinite de un depozitar și de un administrator al activelor.</p>	<p>de pensii facultative administrat și nu trebuie să fie persoană afiliată cu depozitarul;</p> <p>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, precum și administratorului.</p>		
<p><b>Articolul 34. Păstrarea în condiții de siguranță a activelor și răspunderea depozitarului</b></p> <p>(1) În cazul în care activele unei IORP aferente unei scheme de pensii constând în instrumente financiare care pot fi păstrate în custodie sunt încredințate unui depozitar pentru păstrare în condiții de siguranță, depozitarul păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele depozitarului și toate instrumentele financiare care pot fi livrate fizic depozitarului.</p> <p>În acest scop, depozitarul se asigură că instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în registrele depozitarului sunt înregistrate în evidențele depozitarului în conturi separate, în conformitate cu normele stabilite în Directiva 2014/65/UE, deschise în numele IORP, astfel încât acestea să poată fi identificate în mod clar, în orice moment, ca aparținând IORP sau membrilor și beneficiarilor sistemului de pensii.</p> <p>(2) În cazul în care activele unei IORP aferente unei scheme de pensii constau în alte active decât cele menționate la alineatul (1),</p>	<p><b>Articolul 48. Atribuțiile și activitățile desfășurate de depozitar</b></p> <p>(1) Activele fondului de pensii se încredințează depozitarului pentru păstrare, după cum urmează:</p> <p>1) pentru instrumentele financiare care pot fi păstrate în custodie, depozitarul:</p> <p>a) păstrează în custodie toate instrumentele financiare care pot fi înregistrate într-un cont de instrumente financiare deschis în evidențele depozitarului;</p> <p>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 încât să poată fi identificate clar în orice moment ca aparținând fondului de pensii.</p> <p>2) pentru alte active, depozitarul:</p> <p>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</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>

<p>depozitarul verifică dacă IORP este proprietarul activelor și ține evidența activelor respective. Verificarea se efectuează pe baza informațiilor sau documentelor furnizate de IORP și pe baza unor dovezi externe, atunci când acestea sunt disponibile. Depozitarul își actualizează permanent evidențele.</p> <p>(3) Statele membre se asigură că depozitarul răspunde față de IORP și față de membri și beneficiari pentru orice pierdere suferită de aceștia ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor sale în mod nejustificat sau al îndeplinirii necorespunzătoare a acestora.</p> <p>(4) Statele membre se asigură că răspunderea depozitarului menționată la alineatul (3) rămâne aceeași chiar dacă depozitarul încredințează unei terțe părți toate activele pe care le păstrează în condiții de siguranță sau o parte din acestea.</p> <p>(5) În cazul în care nu este numit niciun depozitar pentru păstrarea activelor în condiții de siguranță, IORP trebuie să răspundă cel puțin următoarelor cerințe:</p> <p>(a) să se asigure că instrumentele financiare sunt păstrate și protejate în mod corespunzător;</p> <p>(b) să țină evidențe care să permită IORP să identifice toate activele în orice moment și fără întârziere;</p> <p>(c) să ia măsurile necesare pentru a evita conflictele de interese în ceea ce privește păstrarea în condiții de siguranță a activelor;</p> <p>(d) să informeze autoritățile competente, la cerere, cu privire la modul în care sunt păstrate activele.</p>	<p>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;</p> <p>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.</p> <p><b>Articolul 50. Responsabilități</b></p> <p>(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.</p> <p>(3) Răspunderea depozitarului menționată în prezentul articol nu poate fi înlăturată sau limitată prin contract. Orice contract încheiat cu încălcarea prezentului alineat este nul.</p>				
<p><b>Articolul 35. Atribuțiile de supraveghere</b></p> <p>(1) În plus față de atribuțiile prevăzute la articolul 34 alineatele (1) și (2), depozitarul numit să îndeplinească atribuții de supraveghere:</p> <p>(a) pune în aplicare instrucțiunile IORP, cu excepția cazului în care acestea contravin legislației naționale sau normelor IORP;</p> <p>(b) garantează faptul că în tranzacțiile care implică activele unei IORP legate de o schemă de pensii, orice contravaloare este achitată IORP în termenele uzuale;</p> <p>(c) garantează faptul că veniturile provenite din active sunt utilizate în conformitate cu normele IORP.</p> <p>(2) În pofida alineatului (1), statul membru de origine al IORP poate acorda alte atribuții de supraveghere care să fie îndeplinite</p>	<p><b>Articolul 48. Atribuțiile și activitățile desfășurate de depozitar</b></p> <p>(4) Pe lângă atribuțiile prevăzute la alin. (1) și (2), depozitarul:</p> <p>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;</p> <p>b) îndeplinește instrucțiunile administratorului, cu excepția cazului în care acestea contravin legislației sau regulilor interne de organizare și funcționare ale administratorului;</p> <p>c) se asigură că în tranzacțiile care implică activele fondului de pensii contravaloarea este achitată în contul fondului în termene uzuale;</p> <p>d) se asigură că veniturile investiționale ale fondului de pensii sînt</p>	<p><b>Compatibil</b></p>			<p><b>CNPF</b></p>

de către depozitar. (3) În cazul în care nu este numit niciun depozitar care să îndeplinească atribuții de supraveghere, IORP pune în aplicare proceduri care să asigure că sarcinile care ar fi în mod normal supravegheate de depozitari sunt efectuate în mod corespunzător în cadrul IORP.	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.			
<b>TITLUL IV</b> <b>INFORMAȚII CARE TREBUIE COMUNICATE MEMBRILOR POTENȚIALI, MEMBRILOR ȘI BENEFICIARILOR CAPITOLUL 1</b> <b>Dispoziții generale</b> <b>Articolul 36 Principii</b> (1) Ținând cont de natura schemei de pensii stabilite, statele membre se asigură că fiecare IORP înregistrată sau autorizată pe teritoriul lor furnizează: (a) membrilor potențiali cel puțin informațiile prevăzute la articolul 41; (b) membrilor, cel puțin informațiile prevăzute la articolele 37-40, 42 și 44; precum și (c) beneficiarilor, cel puțin informațiile prevăzute la articolele 37, 43 și 44. (2) Informațiile prevăzute la alineatul (1) trebuie: (a) să fie actualizate în mod regulat; (b) să fie scrise în mod clar, într-un limbaj clar, concis și comprehensibil, evitându-se utilizarea jargonului și a termenilor tehnici atunci când se pot utiliza cuvinte din limbajul curent; (c) să nu inducă în eroare și să se asigure coerența la nivelul vocabularului și al conținutului; (d) să fie prezentate în așa fel încât să fie ușor de citit; (e) să fie disponibile într-o limbă oficială a statului membru al căruia legislație socială și legislație a muncii relevantă pentru domeniul schemelor de pensii ocupaționale este aplicabilă schemei de pensii respective; și	<b>Articolul 54. Informarea participanților</b> (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 informațiile 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.	Compatibil		CNPF



<p>(f) să fie puse la dispoziția membrilor potențiali, a membrilor și a beneficiarilor în mod gratuit, prin mijloace electronice, inclusiv pe un suport durabil sau pe un site internet, sau pe hârtie.</p> <p>(3) Statele membre pot adopta sau menține în vigoare dispoziții suplimentare cu privire la informațiile ce trebuie puse la dispoziția membrilor potențiali, a membrilor și a beneficiarilor.</p>	<p><b>Articolul 37. Informații generale cu privire la schema de pensii</b></p> <p>(1) Statele membre veghează ca, în cazul fiecărei IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor, membrii și beneficiarii să fie suficient de bine informați cu privire la schema de pensii respectivă operată de IORP, mai ales în ceea ce privește:</p> <p>(a) denumirea IORP, statul membru în care IORP este autorizată sau înregistrată și denumirea autorității competente naționale; L 354/68 RO Jurnalul Oficial al Uniunii Europene 23.12.2016</p> <p>(b) drepturile și obligațiile părților implicate în schema de pensii;</p> <p>(c) informații cu privire la profilul investițional;</p> <p>(d) natura riscurilor financiare suportate de membri și beneficiari;</p> <p>(e) condițiile privind garanțiile complete sau parțiale aplicate în schema de pensii sau unui nivel anume de beneficii, dacă este cazul, sau, în cazul în care nu se oferă nicio garanție în cadrul schemei de pensii, o declarație în acest sens;</p> <p>(f) mecanismele de protecție a drepturilor dobândite sau mecanismele privind reducerea beneficiilor, dacă este cazul;</p> <p>(g) situațiile în care membrii suportă un risc investițional sau pot lua decizii investiționale în funcție de rezultatele anterioare ale investițiilor aferente schemei de pensii pe o perioadă minimă de cinci ani, sau pe toată durata de operare a schemei, în cazul în care aceasta este mai mică de cinci ani;</p> <p>(h) structura costurilor suportate de membri și beneficiari, pentru acele scheme care nu asigură un anumit nivel de beneficii;</p> <p>(i) opțiunile de care dispun membrii și beneficiarii pentru a încasa beneficiile;</p> <p>(j) informații suplimentare privind aranjamentele de transfer al drepturilor de pensie, în cazul în care membrii dispun de astfel de</p>				<p><b>Compatibil</b></p>		<p><b>Articolul 6. Cerințe privind conținutul prospectului planului de pensii facultative. Modificarea prospectului planului de pensii</b></p> <p>(1) Prospectul planului de pensii include, cel puțin, următoarele elemente:</p> <p>a) denumirea, sediul și alte date despre administrator și despre organele de conducere ale acestuia;</p> <p>b) denumirea fondului de pensii, data avizării de către Comisia Națională;</p> <p>c) condițiile de eligibilitate a participanților pentru aderarea la fondul de pensii facultative;</p> <p>d) cuantumul contribuției, modalitatea de plată a acesteia, precum și modul de împărțire a contribuției între salariat și angajator, după caz;</p> <p>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;</p> <p>f) principiile investiționale, regulile de investire a activelor și profilul investițional al fondului de pensii;</p> <p>g) riscurile financiare, tehnice și de altă natură aferente planului de pensii;</p> <p>h) informații generale privind conturile individuale ale participanților, precum și mențiunea privind dobândirea dreptului exclusiv de proprietate al participanților și beneficiarilor asupra activului personal;</p> <p>i) condițiile de plată a pensilor facultative și/sau a altor prestații;</p> <p>j) condițiile de acordare a pensilor facultative în caz de dizabilitate;</p> <p>k) nivelurile maxime ale comisioanelor și altor taxe sau costuri suportate de fondul de pensii și de participanți, divizate pe categorii;</p> <p>l) periodicitatea și procedura de raportare către participanți;</p> <p>m) condițiile și procedurile de încetare a participării și de transfer la un alt fond de pensii;</p>		<p><b>CNPF</b></p>
---	---	--	--	--	--------------------------	--	--	--	--------------------

<p>drepturi de transfer.</p> <p>(2) În cazul schemelor în care membrii suportă un risc investițional și care oferă mai mult de o opțiune cu diferite profiluri investiționale, membrii sunt informați în ceea ce privește condițiile referitoare la gama de opțiuni de investiții disponibile și, dacă este cazul, opțiunea de investiții implicită, regula schemei de pensii constând în a aloca unui anumit membru o anumită opțiune de investiții.</p> <p>(3) Membrii și beneficiarii sau reprezentanții acestora primesc într-un interval rezonabil de timp orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii. În plus, IORP pun la dispoziția acestora o explicație privind impactul, în ceea ce-i privește, al modificărilor importante aduse provizioanelor tehnice.</p> <p>(4) IORP fac disponibile informațiile publice cu privire la schema de pensii prevăzute la prezentul articol.</p>	<p>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;</p> <p>o) mecanismele de protecție a drepturilor de pensie dobândite și/sau condițiile de reducere a beneficiilor, după caz;</p> <p>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;</p> <p>r) procedura de modificare a prospectului planului de pensii și modul de publicare a acestuia;</p> <p>s) locațiile unde pot fi obținute mai multe informații;</p> <p>t) în cazul fondului de pensii ocupaționale, denumirea, sediul și IDNO al angajatorului care efectuează contribuții la fondul de pensii ocupaționale pentru salariații proprii.</p> <p><b>Articolul 12. Activitatea de distribuție a planului de pensii</b></p> <p>(6) În cazul fondurilor în care participanții suportă un risc investițional și care oferă mai mult de o opțiune cu diferite profiluri investiționale, participanții sînt 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 constînd în a aloca unui anumit membru o anumită opțiune de investiții.</p> <p><b>Articolul 6. Cerințe privind conținutul prospectului planului de pensii facultative. Modificarea prospectului planului de pensii</b></p> <p>(3) Orice modificare a prospectului planului de pensii devine aplicabilă și se aduce la cunoștință participanților, după avizarea lor de către Comisia Națională.</p> <p>(4) În cazul unui fond de pensii ocupaționale, administratorul va modifica prospectul planului de pensii după acceptarea modificărilor de angajatorului care achită contribuții la acest fond.</p> <p><b>Articolul 54. Informarea participanților</b></p> <p>(4) Administratorul pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora, în modul stabilit de către Comisia Națională, orice informație relevantă privind modificarea</p>
---	--

	<p>prospectului planului de pensii.</p> <p><b>Articolul 5. Prospectul planului de pensii.</b></p> <p>(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.</p> <p>(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.</p>				
<p><b>CAPITOLUL 2</b></p> <p><b>Declarația de pensie și alte informații</b></p> <p><b>Articolul 38. Dispoziții generale</b></p> <p>(1) Statele membre prevăd obligația ca IORP să elaboreze un document concis care să cuprindă informații-cheie pentru fiecare membru, ținând seama de natura specifică a sistemelor naționale de pensii și de legislația națională din domeniul social, fiscal și al muncii („declarație de pensie”). Titlul documentului conține cuvintele „Declarație de pensie”.</p> <p>(2) Data exactă la care se referă informațiile cuprinse în declarația de pensie se precizează în mod vizibil.</p> <p>(3) Statele membre prevăd ca informațiile conținute în declarația de pensie să fie corecte, actualizate și puse la dispoziție fiecărui membru în mod gratuit prin mijloace electronice, precum și pe un suport durabil sau publicate pe un site internet, sau pe suport de hârtie, cel puțin o dată pe an. Membrii primesc, la cerere, un exemplar pe hârtie, în plus față de cel primit prin mijloace electronice.</p> <p>(4) Orice modificare semnificativă față de anul anterior a informațiilor conținute în declarația de pensie este clar indicată.</p> <p>(5) Statele membre stabilesc norme referitoare la determinarea ipotezelor pentru proiecțiile menționate la articolul 39 alineatul (1) litera (d). Normele respective se aplică de către IORP pentru a determina, după caz, rata anuală a randamentului nominal al investiției și rata anuală a inflației, precum și evoluția preconizată</p>	<p><b>Articolul 54. Informarea participanților</b></p> <p>(1) Administratorul informează anual pe fiecare participant despre situația contului personal și activitatea proprie prin punerea la dispoziția fiecărui participant a documentului cu informații-cheie pentru fiecare participant – declarația de pensie.</p> <p>(2) Data exactă la care se referă informațiile cuprinse în declarația de pensie se precizează în mod vizibil.</p> <p>(3) Orice modificare semnificativă față de anul anterior a informațiilor conținute în declarația de pensie este indicată în mod vizibil.</p> <p><b>Articolul 54.</b></p> <p>(7) Informațiile prevăzute în alin.(1) – (6) trebuie:</p> <p>a) să fie actualizate în mod regulat;</p> <p>b) să fie expuse în mod clar, ușor de înțeles și să nu ducă în eroare;</p> <p>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.</p> <p><b>Articolul 55. Conținutul declarației de pensie</b></p> <p>(3) Comisia Națională prin actele sale normative va stabili norme cu privire la formatul și conținutul declarației de pensie, precum și norme referitoare la determinarea ipotezelor pentru protecțiile menționate la alin. (1) lit.d).</p>	Compatibil			CNPF

a salariilor.					
<p><b>Articolul 39. Declarația de pensie</b></p> <p>(1) Declarația de pensie conține cel puțin următoarele informații-cheie pentru membri:</p> <p>(a) datele personale ale membrului, inclusiv o indicație clară a vârstei legale de pensionare aplicabile, a vârstei de pensionare prevăzute în schema de pensie sau estimată de IORP sau vârsta de pensionare stabilită de membru, după caz;</p> <p>(b) denumirea IORP, adresa sa și indicarea schemei de pensii a membrului;</p> <p>(c) dacă este cazul, informații cu privire la garanțiile complete sau parțiale oferite de schema de pensii și, eventual, unde pot fi găsite informații suplimentare;</p> <p>(d) informații referitoare la proiecțiile privind pensia, ținând seama de vârsta de pensionare menționată la litera (a), precum și o declarație de declinare a responsabilității cu privire la faptul că proiecțiile pot diferi de valoarea finală a beneficiilor primite. Dacă proiecțiile de pensie au la bază proiecții economice, respectivele informații oferă o variantă optimă, precum și o variantă pesimistă, ținându-se cont de natura specifică a schemei de pensii;</p> <p>(e) informații referitoare la drepturile dobândite sau la capitalul acumulat, ținându-se seama de natura specifică a schemei de pensii;</p> <p>(f) informații cu privire la contribuțiile plătite de angajatorul plător și de membru în fondul de pensii, cel puțin pentru ultimele 12 luni, ținându-se seama de natura specifică a schemei de pensii;</p> <p>(g) o defalcare a costurilor deduse de IORP cel puțin pentru ultimele 12 luni;</p> <p>(h) informații cu privire la nivelul de finanțare a schemei de pensii în ansamblu.</p> <p>(2) Conform articolului 60, statele membre fac schimb de bune practici cu privire la formatul și conținutul declarației de pensie</p>	<p><b>Articolul 55. Conținutul declarației de pensie</b></p> <p>(1) Declarația de pensie conține cel puțin următoarele informații-cheie pentru participanți:</p> <p>a) datele personale ale participantului, inclusiv o indicație clară a vârstei legale de pensionare aplicabile prevăzute în planul de pensie;</p> <p>b) denumirea administratorului, adresa sa și indicarea fondului de pensii a participantului;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>e) informații referitoare la activul personal acumulat;</p> <p>f) informații cu privire la contribuțiile plătite de participant și/sau de angajator, cel puțin pentru ultimele 12 luni;</p> <p>g) o defalcare a taxelor și plăților deduse de administrator cel puțin pentru ultimele 12 luni;</p> <p>h) informații cu privire la nivelul de finanțare a fondului de pensii în ansamblu.</p>	Compatibil			CNPF

<p><b>Articolul 40. Informații suplimentare</b></p> <p>(1) Declarația de pensie precizează de unde și cum pot fi obținute informații suplimentare, printre care:</p> <p>(a) informații practice suplimentare cu privire la opțiunile de care dispun membrii în cadrul schemei de pensii;</p> <p>(b) informațiile menționate la articolele 29 și 30;</p> <p>(c) după caz, informații referitoare la ipotezele utilizate pentru sumele exprimate în anuități, în special în ceea ce privește rata anuității, tipul de furnizor și durată anuității;</p> <p>(d) informații privind nivelul prestațiilor în cazul încetării contractului de muncă.</p> <p>(2) Pentru schemele de pensii în care membrii suportă riscul investițional și atunci când o opțiune de investiții este impusă unui membru printr-o regulă specifică formulată în schema de pensii, declarația de pensii indică de unde pot fi obținute informații suplimentare.</p>	<p><b>Articolul 55. Conținutul declarației de pensie</b></p> <p>(2) Declarația de pensie precizează de unde și cum pot fi obținute informații suplimentare, printre care:</p> <p>a) informații practice suplimentare cu privire la opțiunile de care dispun participanții în cadrul fondului de pensii;</p> <p>b) declarația privind principiile politicii de investiții, rapoartele anuale ale administratorului și fondului de pensii;</p> <p>c) dacă este cazul, informații privind ipotezele utilizate pentru sumele exprimate în anuități, în special în ceea ce privește rata anuității, tipul furnizorului și durată anuității;</p> <p>d) pentru fondurile de pensii ocupaționale, informații privind nivelul prestațiilor în cazul încetării contractului de muncă.</p> <p><b>Articolul 54. Informarea participanților</b></p> <p>(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.</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>
<p><b>CAPITOLUL 3</b></p> <p><b>Alte informații și documente care trebuie furnizate</b></p> <p><b>Articolul 41 Informații care trebuie comunicate membrilor potențiali</b></p> <p>(1) Statele membre impun IORP să se asigure că membrii potențiali care nu sunt automat înscrși într-o schemă de pensii sunt informați, înainte de a adera, cu privire la:</p> <p>(a) opțiunile relevante de care dispun, inclusiv opțiunile de investiții;</p> <p>(b) caracteristicile relevante ale schemei de pensii, inclusiv tipurile de beneficii;</p> <p>(c) informații privind modul și măsura în care factorii de mediu, climatici, sociali și cei legați de guvernanța corporativă sunt luați în considerare în cadrul abordării investițiilor; și</p> <p>(d) unde pot fi obținute mai multe informații.</p> <p>(2) În situațiile în care membrii suportă riscul investițional sau pot lua decizii de investiții, membrii potențiali li se pun la dispoziție informații cu privire la rezultatele anterioare ale investițiilor</p>	<p><b>Articolul 6. Cerințe privind conținutul prospectului planului de pensii facultative. Modificarea prospectului planului de pensii</b></p> <p>(1) Prospectul planului de pensii include, cel puțin, următoarele elemente:</p> <p>a) denumirea, sediul și alte date despre administrator și despre organele de conducere ale acestuia;</p> <p>b) denumirea fondului de pensii, data avizării de către Comisia Națională;</p> <p>c) condițiile de eligibilitate a participanților pentru aderarea la fondul de pensii facultative;</p> <p>d) cuantumul contribuției, modalitatea de plată a acesteia, precum și modul de împărțire a contribuției între salariat și angajator, după caz;</p> <p>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;</p> <p>f) principiile investiționale, regulile de investire a activelor și profilul investițional al fondului de pensii;</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>

<p>aferente schemei de pensii pe o perioadă minimă de cinci ani sau pe toată durata de operare a schemei, în cazul în care aceasta este mai mică de cinci ani și informații cu privire la structura costurilor suportate de membri și beneficiari</p> <p>(3) Statele membre impun IORP să se asigure că membrii potențiali care sunt automat înscrși într-o schemă de pensii sunt informați, imediat după înscriere, cu privire la:</p> <p>(a) opțiunile relevante de care dispun, inclusiv opțiunile de investiții;</p> <p>(b) caracteristicile relevante ale schemei de pensii, inclusiv tipurile de beneficii;</p> <p>(c) informații privind modul și măsura în care factorii de mediu, climatici, sociali și cei legați de guvernarea corporatistă sunt luați în considerare în cadrul abordării investițiilor; și</p> <p>(d) unde pot fi obținute mai multe informații.</p>	<p>g) riscurile financiare, tehnice și de altă natură aferente planului de pensii;</p> <p>h) informații generale privind conturile individuale ale participanților, precum și mențiunea privind dobândirea dreptului exclusiv de proprietate al participanților și beneficiarilor asupra activului personal;</p> <p>i) condițiile de plată a pensiilor facultative și/sau a altor prestații;</p> <p>j) condițiile de acordare a pensiilor facultative în caz de dizabilitate;</p> <p>k) nivelurile maxime ale comisiunelor și altor taxe sau costuri suportate de fondul de pensii și de participanți, divizate pe categorii;</p> <p>l) periodicitatea și procedura de raportare către participanți;</p> <p>m) condițiile și procedurile de încetare a participării și de transfer la un alt fond de pensii;</p> <p>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;</p> <p>o) mecanismele de protecție a drepturilor de pensie dobândite și/sau condițiile de reducere a beneficiilor, după caz;</p> <p>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;</p> <p>r) procedura de modificare a prospectului planului de pensii și modul de publicare a acestuia;</p> <p>s) locațiile unde pot fi obținute mai multe informații;</p> <p>t) în cazul fondului de pensii ocupațional, denumirea, sediul și IDNO al angajatorului care efectuează contribuții la fondul de pensii ocupațional pentru salariații proprii.</p>	<p><b>Articolul 42. Informații care trebuie comunicate membrilor în faza anterioară pensionării</b></p> <p>În plus față de declarația de pensie, IORP furnizează fiecărui membru, cu suficient timp înainte de vârsta de pensionare prevăzută la articolul 39 alineatul (1) litera (a) sau la cererea membrului, informații despre opțiunile de plată a beneficiilor de pensie de care dispune.</p>	<p><b>Articolul 55. Conținutul declarației de pensie</b></p> <p>(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 pensior de care dispune.</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>
--	--	---	---	--------------------------	--------------------

<p><b>Articolul 43 Informații care trebuie comunicate beneficiarilor în faza de plată a pensilor</b></p> <p>(1) Statele membre solicită IORP să furnizeze periodic beneficiarilor informații cu privire la prestațiile datorate și la opțiunile de plată aferente.</p> <p>(2) IORP informează beneficiarii fără întârziere după luarea unei decizii finale ce conduce la reducerea beneficiilor cuvenite, cu trei luni înainte de intrarea în vigoare a deciziei.</p> <p>(3) În cazul în care beneficiarii suportă un nivel semnificativ al riscului investițional în faza de plată a pensilor, statele membre se asigură că beneficiarii primesc informațiile adecvate în acest sens în mod regulat.</p>	<p><b>Articolul 64. Intrarea în vigoare</b></p> <p>(1) Prezenta lege intră în vigoare la expirarea a 6 luni de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.</p> <p>(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).</p> <p>(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.</p> <p>(4) Comisia Națională, în termen de un an de la intrarea în vigoare a prezentei legi, va elabora și aproba actele normative subordonate.</p> <p>(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.</p>	<p><b>Parțial compatibil</b></p>	<p>Conform art.1 alin. (1) din proiect, obiectului legii este stabilirea cadrului legal privind constituirea și funcționarea fondurilor de pensii facultative, fără a reglementa mecanismul de plată a pensiilor către beneficiari după perioada de acumulare a contribuțiilor. Astfel, prevederile art.43 din Directivă nu pot fi transpuse în acest proiect de lege.</p>	<p>Prevederile art.43 vor fi transpuse în Legea privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative în termen de 3 ani din data intrării în vigoare a prezentei legi (a se vedea art.64 alin. (5) din proiect).</p>	<p>CNPF</p>
<p><b>Articolul 44. Informații suplimentare care se comunică, la cerere, membrilor și beneficiarilor</b></p> <p>La cererea unui membru, a unui beneficiar sau a unui reprezentant al acestora, IORP furnizează următoarele informații suplimentare:</p> <p>(a) conturile anuale și rapoartele anuale prevăzute la articolul 29 sau, dacă o IORP este responsabilă pentru mai multe scheme,</p>	<p><b>Articolul 54. Informarea participanților</b></p> <p>(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.</p>	<p><b>Compatibil</b></p>			<p>CNPF</p>

conturile și rapoartele legate de schema de pensii a respectivului membru sau beneficiar; (b) declarația privind principiile politicii de investiții, prevăzută la articolul 30; (c) orice alte informații referitoare la ipotezele utilizate pentru generarea protecțiilor prevăzute la articolul 39 alineatul (1) litera (d).					
<b>TITLUL V</b> <b>SUPRAVEGHEREA PRUDENȚIALĂ</b> <b>CAPITOLUL I</b> Norme generale privind supravegherea prudențială <b>Articolul 45 Obiectivul principal al supravegherii prudențiale.</b> (1)Obiectivul principal al supravegherii prudențiale este protecția drepturilor membrilor și beneficiarilor, precum și stabilitatea și soliditatea IORP. (2)Statele membre garantează că autoritățile competente dispun de mijloacele necesare și de cunoștințele de specialitate, de capacitatea și mandatul necesare pentru a îndeplini obiectivul principal al supravegherii menționat la alineatul (1).					
<b>Articolul 46 Sfera supravegherii prudențiale</b> Statele membre se asigură că IORP sunt supuse supravegherii prudențiale, inclusiv în ceea ce privește următoarele elemente, după caz: (a) condițiile de funcționare; (b) provizioanele tehnice; (c) finanțarea provizioanelor tehnice; (d) fondurile proprii de reglementare; (e) marja de solvabilitate disponibilă; (f) marja de solvabilitate minimă; (g) regulile de investire; (h) administrarea investițiilor; (i) sistemul de guvernanță; și (j) informațiile care trebuie furnizate membrilor și beneficiarilor.					
<b>Articolul 47 Principiile generale ale supravegherii prudențiale</b> (1) Autoritățile competente din statul membru de origine răspund					
			</		



<p>de supraveghere prudențială a IORP.</p> <p>(2) Statele membre se asigură că supravegherea se bazează pe o abordare proactivă și bazată pe riscuri.</p> <p>(3) Supravegherea IORP constă într-o combinație adecvată de activități de monitorizare bazate pe raportări prudențiale și controale la fața locului.</p> <p>(4) Competențele de supraveghere se exercită în timp util și în mod proporțional cu volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților IORP.</p> <p>(5) Statele membre se asigură că autoritățile competente iau în calcul în mod corespunzător impactul potențial al acțiunilor lor asupra stabilității sistemelor financiare din Uniune, în special în situații de urgență.</p>	<p>aplicare a prezentei legi în conformitate cu atribuțiile stabilite de Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare.</p> <p><b>Articolul 59. Măsuri de intervenție și administrarea specială</b></p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 52. Informații furnizate în scop de supraveghere</b></p> <p>(1) Administratorul transmite trimestrial Comisiei Naționale rapoarte specifice privind activitatea proprie și fiecare fond de pensii administrat.</p> <p>(3) Comisia Națională poate să solicite administratorilor, persoanelor care gestionează activitatea 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.</p> <p>(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.</p>		
<p><b>Articolul 48 Competențe de intervenție și atribuții ale autorităților competente</b></p> <p>(1) Autoritățile competente solicită fiecărei IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor să dispună de o bună organizare administrativă și contabilă și de mecanisme adecvate de control intern.</p> <p>(2) Fără a aduce atingere competențelor de supraveghere ale autorităților competente și nici dreptului statelor membre de a prevedea și impune sancțiuni penale, statele membre se asigură că autoritățile competente stabilesc regimul sancțiunilor și al altor măsuri administrative pentru nerespectarea legislației naționale de punere în aplicare a prezentei directive, se asigură că autoritățile lor competente sunt în măsură să impună astfel de sancțiuni și</p>	<p><b>Articolul 28. Sistemul de guvernare</b></p> <p>(1) Administratorul este obligat să stabilească, să pună în aplicare și să actualizeze, să evalueze și să monitorizeze, luând în considerare volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților, un sistem de guvernare eficient care să asigure o administrare corectă și prudentă a activității sale care se referă la:</p> <p>a) structura organizatorică a administratorului...;</p> <p>b) mecanisme eficiente de control intern....;</p> <p><b>Cod contravențional RM nr.158/2008</b></p> <p><b>Articolul 310<sup>1</sup>. Încălcarea legislației privind activitatea fondurilor nestatale de pensii</b></p> <p>(1) Nerespectarea de către fondul nestatal de pensii a condițiilor stabilite în licență, a regulilor și normativelor stabilite prin lege și prin</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>

<p>măsurile administrative și iau toate măsurile necesare pentru a se asigura aplicarea acestora. Statele membre se asigură că sancțiunile și măsurile lor administrative sunt eficiente, proporționale și cu efect de descurajare.</p> <p>(3) Statele membre pot decide să nu prevadă norme privind sancțiuni administrative în temeiul prezentei directive în cazurile de încălcare în care se aplică sancțiuni penale în temeiul legislației naționale. În acest caz, statele membre îi comunică Comisiei dispozițiile de drept penal relevante.</p> <p>4) Statele membre se asigură că autoritatea competentă publică, fără întârziere nejustificată, orice sancțiune sau măsură administrativă aplicată pentru încălcarea legislației naționale de punere în aplicare a prezentei directive și față de care nu a fost inițiată exercitarea dreptului la o cale de atac în termen, inclusiv informații cu privire la tipul și natura încălcării și la identitatea persoanelor responsabile de aceasta. Cu toate acestea, în cazul în care publicarea identității persoanelor juridice ori a identității sau a datelor cu caracter personal ale persoanelor fizice este considerată de către autoritatea competentă ca fiind disproporționată, pe baza unei evaluări efectuate de la caz la caz cu privire la proporționalitatea publicării unor astfel de date, sau în cazul în care publicarea respectivă ar pune în pericol stabilitatea piețelor financiare sau o anchetă în curs, autoritatea competentă poate decide să amâne publicarea, să nu publice aceste informații sau să publice sancțiunile sub formă anonimă.</p> <p>5) Orice decizie de a interzice sau de a restricționa activitățile unei IORP este motivată cu argumente detaliate și este notificată respectivei IORP. Decizia respectivă se notifică de asemenea EIOPA, care o comunică tuturor autorităților competente în cazul activității transfrontaliere așa cum se menționează la articolul 11.</p> <p>(6) Autoritățile competente pot, de asemenea, să limiteze sau să interzică exercitarea de către IORP a dreptului de a dispune liber de activele sale, în special dacă:</p> <p>(a) IORP nu a constituit provizioane tehnice suficiente privind întreaga activitate sau nu are suficiente active pentru a acoperi provizioanele tehnice;</p>	<p>actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare, se sancționează cu amendă de la 30 la 180 de unități convenționale....</p> <p><b>Cod Penal RM nr.985/2002</b></p> <p><b>Articolul 245<sup>11</sup>. Încălcarea legislației privind activitatea fondurilor nestatale de pensii</b></p> <p>(1) Încălcarea legislației privind activitatea fondurilor nestatale de pensii care au cauzat daune în proporții mari prin:</p> <p>a) prezentarea unor informații eronate sau refuzul de a da informații despre investiții, starea activelor de pensii;</p> <p>b) includerea în rapoartele prezentate în conformitate cu prevederile legislației a unor date eronate; ...</p> <p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare Art.22 alin.(3)</b> – Actele cu caracter individual emise de către Comisia Națională se comunică destinatarilor contra semnătură sau prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire. Comunicarea prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire se efectuează la domiciliul sau la sediul persoanei, după caz. Dacă comunicarea actului nu este posibilă prin niciuna dintre modalitățile prevăzute în prezentul alineat, inclusiv în cazul în care destinatarul refuză luarea de cunoștință, actul se consideră comunicat dacă este disponibil la sediul Comisiei Naționale. În acest din urmă caz, drept dovadă a comunicării actului cu caracter individual servește comunicatul oficial al Comisiei Naționale privind disponibilitatea acestui act la sediul Comisiei Naționale, care se publică în termen de 10 zile pe pagina web oficială a Comisiei Naționale și în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, iar data intrării în vigoare a acestuia este considerată data publicării comunicatului oficial în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.</p> <p><b>Articolul 59. Măsuri de intervenție</b></p> <p>(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</p>	
---	--	--

<p>(b) IORP nu deține fondurile proprii de reglementare.</p> <p>(7) Pentru a proteja interesele membrilor și beneficiarilor, autoritățile competente pot transfera atribuțiile pe care le dețin persoanele care conduc o IORP înregistrată sau autorizată pe teritoriul lor în conformitate cu legislația statului membru de origine, în parte sau în totalitate, unui reprezentant special competent să exercite respectivele atribuții.</p> <p>(8) Autoritățile competente pot interzice sau restricționa activitățile unei IORP înregistrate sau autorizate pe teritoriul lor, în special dacă:</p> <p>(a) IORP nu reușește să protejeze în mod adecvat interesele membrilor și beneficiarilor schemei;</p> <p>(b) IORP nu mai îndeplinește condițiile de funcționare;</p> <p>(c) IORP își încalcă grav obligațiile care îi revin în temeiul reglementărilor care i se aplică;</p> <p>(d) în cazul activității transfrontaliere, IORP nu respectă cerințele legislației sociale și cele ale legislației muncii aplicabile</p>	<p>de pensii administrate, Comisia Națională are dreptul:</p> <p>a) să emită un avertisment;</p> <p>(3) În cazul constatării situațiilor specificate la alin. (2), Comisia Națională poate impune administratorului:</p> <p>...c) interzicerea efectuării de către administrator a tranzacțiilor cu activele proprii sau activele fondurilor de pensii administrate;</p> <p>....f) transferul fondurilor de pensii către alt administrator sau depozitar sau dizolvarea fondului....;</p> <p><b>Articolul 60. Administrarea specială</b></p> <p>(1) În vederea efectuării unei supravegheri eficiente, inclusiv pentru realizarea unui complex de măsuri administrative, financiare, juridice, organizatorice având 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:</p> <p>a) ....</p> <p>(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 ce corespunde cerințelor stabilite de art.53 alin.(3).</p> <p><b>Articolul 43. Suspendarea și retragerea licenței</b></p> <p>(1) Suspendarea licenței administratorului se efectuează în conformitate cu prezenta lege și actele normative a Comisiei Naționale în cazul în care persoana licențiată:</p> <p>...c) încalcă prevederile prezentei legi, ale actelor normative ale Comisiei Naționale;</p> <p>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 prudenciale 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</p>
--	--

<p>schemelor de pensii ocupaționale din statul membru gazdă.</p> <p>(9) Statele membre se asigură că deciziile luate referitor la o IORP în conformitate cu actele cu putere de lege și actele administrative adoptate în conformitate cu prezenta directivă fac obiectul dreptului de a exercita o cale de atac în fața instanțelor.</p>	<p>garanta siguranța activelor fondurilor de pensii gestionate;</p> <p>(4) Retragerea licenței administratorului se efectuează în conformitate cu prezenta lege în cazul în care:</p> <p>a) administratorul nu corespunde cerințelor de licențiere stabilite de prezenta lege sau renunță în mod expres la aceasta;</p> <p>...d) neexecutarea sau executarea necorespunzătoare de către administrator a obligațiilor care rezultă din prezenta lege, din actele normative a Comisiei Naționale sau din prospectul planului de pensii sau contractul de administrare al fondului gestionat de acesta;</p> <p>..i) administratorul nu asigură protecția în mod adecvat a intereselor participanților și ale beneficiarilor.</p> <p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</b></p> <p><b>Art.23. – (1)</b> Actele Comisiei Naționale sînt supuse controlului de legalitate în instanțele de contencios administrativ conform procedurii stabilite de Legea contenciosului administrativ și conform cerințelor prezentei legi. Dispozițiile altor legi pot fi aplicate în cazurile de contestare a actelor Comisiei Naționale doar în măsura în care nu contravin normelor stabilite de prezenta lege.</p>			
<p><b>Articolul 49 Procesul de supraveghere prudentială</b></p> <p>(1) Statele membre se asigură că autoritățile competente dețin competența necesară pentru a reexamina strategiile, procesele și procedurile de raportare stabilite de către IORP pentru a se conforma actelor cu putere de lege, reglementărilor și actelor administrative adoptate în temeiul prezentei directive, luând în considerare volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților IORP.</p> <p>Această reexaminare ține seama de cadrul în care IORP își desfășoară activitatea și, dacă este cazul, de părțile terțe care desfășoară, pentru respectivele instituții, funcții-cheie sau orice alte activități externalizate. Reexaminarea conține următoarele elemente:</p> <p>(a) o evaluare a cerințelor calitative referitoare la sistemul de guvernare;</p> <p>(b) o evaluare a riscurilor cu care se confruntă IORP;</p> <p>(c) o evaluare a capacității IORP de a evalua și a gestiona aceste riscuri.</p>	<p><b>Articolul 30. Funcții-cheie</b></p> <p>(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, afît 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.</p> <p><b>Articolul 33. Evaluarea internă a riscurilor</b></p> <p>(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.</p> <p>(5) Comisia Națională, prin actele sale normative, stabilește cerințe față de sistemul de evaluare internă a riscurilor utilizat de</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>	

<p>(2) Statele membre se asigură că autoritățile competente dispun de instrumente de monitorizare, printre care și teste de rezistență, care să le permită să identifice deteriorarea condițiilor financiare din cadrul unei IORP și să monitorizeze modul în care este remediată deteriorarea.</p> <p>(3) Autoritățile competente dispun de prerogativele necesare pentru a impune IORP obligația de a remedia punctele slabe sau deficiențele identificate în cursul procesului de supraveghere prudentială.</p> <p>(4) Autoritățile competente stabilesc frecvența și sfera minimă a reexaminării prevăzute la alineatul (1), ținând seama de volumul, natura, amploarea și complexitatea activităților IORP vizate.</p>	<p>administrator și norme referitoare la informarea Comisiei Naționale.</p> <p><b>Articolul 52. Informații furnizate în scop de supraveghere</b></p> <p>(1) Administratorul transmite trimestrial Comisiei Naționale rapoarte specifice privind activitatea proprie și fiecare fond de pensii administrat.</p> <p>(2) Comisia Națională prin actele sale normative stabilește formatul și conținutul rapoartelor specifice trimestriale, care trebuie să conțină cel puțin:</p> <p>a) situația financiară a administratorului, situația activelor și pasivelor fondului, ale veniturilor și cheltuielilor;</p> <p>b) structura portofoliului de investiții și procentul investit în activele fiecărui emitent și în fiecare categorie de active;</p> <p><b>Articolul 59. Măsuri de intervenție</b></p> <p>(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.</p>		
<p><b>Articolul 50 Informații furnizate autorităților competente</b></p> <p>Statele membre se asigură că autoritățile competente dețin, în raport cu orice IORP înregistrată sau autorizată pe teritoriul lor, atribuțiile și mijloacele necesare pentru:</p> <p>(a) a solicita IORP, membrilor consiliilor administrative, de conducere și de supraveghere ale acestora sau persoanelor care conduc efectiv IORP sau ocupă funcții-cheie să furnizeze în orice moment informații privind toate aspectele activității sau să le pună la dispoziție toate documentele;</p> <p>(b) a controla relațiile între IORP și alte companii sau între IORP, când acestea externalizează funcții-cheie sau orice alte activități acestor companii sau IORP, precum și orice reexternalizare ulterioară, care influențează situația financiară a IORP sau care sunt relevante pentru o supraveghere eficientă;</p> <p>(c) a obține următoarele documente: autoevaluarea riscurilor, declarația privind principiile politicii de investiții, conturile anuale</p>	<p><b>Articolul 52. Informații furnizate în scop de supraveghere</b></p> <p>(3) Comisia Națională poate să solicite administratorilor, persoanelor care gestionează activitatea 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.</p> <p>(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 actelor normative a Comisiei Naționale.</p> <p><b>Articolul 35. Externalizarea</b></p> <p>(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 a Comisiei Naționale conform cerințelor stabilite de actele normative</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>

<p>și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii;</p> <p>(d) a stabili ce documente sunt necesare în scopul supravegherii, inclusiv:</p> <p>(i) rapoarte interne intermediare;</p> <p>(ii) evaluări actuariale și previziuni detaliate;</p> <p>(iii) studii privind activele și pasivele;</p> <p>(iv) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;</p> <p>(v) dovezi ale plății contribuțiilor conform planificării;</p> <p>(vi) rapoarte ale persoanelor responsabile cu auditul conturilor anuale prevăzute la articolul 29;</p> <p>(e) a efectua inspecții la fața locului în incintele IORP și, dacă este cazul, cu privire la activitățile externalizate și la toate activitățile reexternalizate ulterior, pentru a verifica dacă activitățile se derulează în conformitate cu normele de control;</p> <p>(f) a solicita informații din partea IORP în orice moment cu privire la activitățile externalizate și la toate activitățile reexternalizate ulterior.</p>	<p>adoptate de aceasta.</p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 21. Declarația privind politica de investiții</b></p> <p>(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</p> <p><b>Articolul 52. Informații furnizate în scop de supraveghere</b></p> <p>(4) Comisia Națională poate solicita prezentarea următoarelor documente necesare supravegherii:</p> <p>a) autoevaluarea riscurilor și alte rapoarte interne;</p> <p>b) evaluări actuariale și previziuni detaliate;</p> <p>c) studii privind activele și pasivele;</p> <p>d) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;</p> <p>e) dovezi ale plății contribuțiilor conform prospectului planului de pensii;</p> <p>f) raport de revizuire a informațiilor financiare interimare.</p>		
<p><b>Articolul 51 Transparență și răspundere</b></p> <p>(1) Statele membre se asigură că autoritățile competente exercită atribuțiile prevăzute în prezenta directivă în mod transparent, independent și responsabil, respectând principiul protecției informațiilor confidențiale.</p> <p>(2) Statele membre se asigură că următoarele informații sunt comunicate în mod public:</p> <p>(a) textele actelor cu putere de lege și ale actelor administrative, precum și recomandările generale din domeniul schemelor de pensii ocupaționale și informații referitoare la opțiunea statului membru de a aplica sau nu prezenta directivă în conformitate cu articolele 4 și 5;</p> <p>(b) informații privind procesul de supraveghere prudentială stabilit</p>	<p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</b></p> <p><b>Art.3. –</b> Comisia Națională are drept obiective de bază asigurarea stabilității, transparenței, siguranței și eficienței sectorului financiar nebanca, prevenirea riscurilor sistemice și manipulării pe piața financiară nebanca, protejarea drepturilor participanților la piața financiară nebanca.</p> <p><b>Art.27. –</b> (1) Membrii Consiliului de administrație și angajații Comisiei Naționale sînt obligați:</p> <p>a) să nu divulge informația obținută în exerciciul funcțiunii;</p> <p>b) să se abțină de la orice activitate sau acțiune incompatibilă cu calitatea de membru al Consiliului de administrație sau angajat al Comisiei Naționale.</p> <p><b>Art.22. –</b> (1) Actele normative ale Comisiei Naționale care sînt obligatorii pentru participanții la piața financiară nebanca se publică</p>	<p><b>Compatibil</b></p>	<p><b>CNPF</b></p>

<p>la articolul 49;</p> <p>(c) date statistice agregate cu privire la aspecte-cheie ale aplicării cadrului prudențial;</p> <p>(d) obiectivul principal al supravegherii prudențiale și informații cu privire la funcțiile și activitățile principale ale autorităților competente;</p> <p>e) normele cu privire la sancțiunile administrative și măsurile aplicabile în cazurile de încălcare a dispozițiilor legislației naționale adoptate în temeiul prezentei directive.</p> <p>(3) Statele membre garantează adoptarea și aplicarea unor proceduri transparente pentru numirea și destituirea membrilor organelor de conducere și de administrare ale propriilor autorități competente.</p>	<p>în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și intră în vigoare fie la data publicării lor, fie la o altă dată prevăzută în textul actului respectiv.</p> <p>(3) Actele cu caracter individual emise de către Comisia Națională se comunică destinatarilor contra semnătură sau prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire. Comunicarea prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire se efectuează la domiciliul sau la sediul persoanei, după caz. Dacă comunicarea actului nu este posibilă prin niciuna dintre modalitățile prevăzute în prezentul alineat, inclusiv în cazul în care destinatarul refuză luarea de cunoștință, actul se consideră comunicat dacă este disponibil la sediul Comisiei Naționale. În acest din urmă caz, drept dovadă a comunicării actului cu caracter individual servește comunicatul oficial al Comisiei Naționale privind disponibilitatea acestui act la sediul Comisiei Naționale, care se publică în termen de 10 zile pe pagina web oficială a Comisiei Naționale și în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, iar data intrării în vigoare a acestuia este considerată data publicării comunicatului oficial în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.</p> <p><b>Art.8.</b> În scopul realizării obiectivelor sale, Comisia Națională are următoarele atribuții:</p> <p>lit. j) creează și întreține rețeaua informațională, necesară supravegherii participanților profesioniști, precum și baza informațională publică privind emitenții, titularii de licență și de autorizație și funcționarea pieței financiare nebankare, oferă publicului larg informațiile cu privire la activitatea sa și la dezvoltarea pieței financiare nebankare;</p> <p><b>Art.9 (1)</b> Comisia Națională are următoarele drepturi:</p> <p>..lit.e) să ceară și să examineze, cu periodicitatea stabilită în legislație, dările de seamă asupra activității participanților la piața financiară nebankară;</p> <p>j) să aplice sancțiuni legale față de persoanele fizice participanți la piața financiară nebankară în cazul încălcării legislației;</p> <p>k) să examineze cauzele contravenționale în domeniul pieței financiare nebankare;</p> <p><b>Legea 192/1998 Capitolul III</b> – stabilește modul de organizare și administrare a CNPF.</p>			
--	---	--	--	--

<p><b>CAPITOLUL 2</b></p> <p><b>Secretul profesional și schimbul de informații</b></p> <p><b>Articolul 52 Secretul profesional</b></p> <p>1) Statele membre stabilesc norme prin care să se asigure că toate persoanele care lucrează sau au lucrat pentru autoritățile competente, precum și auditorii și experții care acționează în numele autorităților respective fac obiectul obligației de păstrare a secretului profesional. Fără a aduce atingere cazurilor care intră sub incidența dreptului penal, aceste persoane nu divulgă informații confidențiale pe care le primesc în cursul exercitării atribuțiilor lor niciunei persoane sau autorități, altfel decât sub forma unui rezumat sau sub formă agregată, astfel încât să se asigure că IORP individuale nu pot fi identificate.</p> <p>(2) Prin derogare de la alineatul (1), în cazul în care o schemă de pensii este lichidată, statele membre pot permite ca anumite informații confidențiale să fie divulgate în cadrul procedurilor civile sau comerciale.</p>	<p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</b></p> <p><b>Art.27. – (1) Membrii Consiliului de administrație și angajații Comisiei Naționale sînt obligați:</b></p> <p>a) să nu divulge informația obținută în exercițiul funcțiunii;</p> <p>b) să se abțină de la orice activitate sau acțiune incompatibilă cu calitatea de membru al Consiliului de administrație sau angajat al Comisiei Naționale.</p>	<p>Compatibil</p>	<p>CNPF</p>
<p><b>Articolul 53 Utilizarea informațiilor confidențiale</b></p> <p>Statele membre se asigură că autoritățile competente care primesc informații confidențiale în temeiul prezentei directive le utilizează numai în cadrul exercitării atribuțiilor lor și doar în următoarele scopuri:</p> <p>(a) pentru a verifica dacă IORP îndeplinesc condițiile pentru exercitarea unor activități legate de furnizarea de pensii ocupaționale înainte de începerea propriu-zisă a activităților lor;</p> <p>(b) pentru a facilita monitorizarea activităților IORP, inclusiv monitorizarea provizionelor tehnice, a solvabilității, a sistemului de guvernare, precum și a informațiilor puse la dispoziția membrilor și a beneficiarilor;</p> <p>(c) pentru a impune măsuri corective, inclusiv sancțiuni administrative;</p> <p>(d) pentru a publica, dacă legislația națională o permite, indicatori-cheie de performanță pentru fiecare IORP în parte, pentru a sprijini membrii și beneficiarii în luarea de decizii financiare privind pensia lor;</p> <p>(e) în cadrul contestațiilor formulate împotriva deciziilor</p>	<p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</b></p> <p><b>Art.8. – În scopul realizării obiectivelor sale, Comisia Națională are următoarele atribuții:</b></p> <p>b) exercită prerogativele legale privind reglementarea și supravegherea pieței financiare nebankare prin adoptarea de decizii și dispunerea de măsuri executorii pentru participanții la piața financiară nebankară, precum și efectuează, la cerere sau din oficiu, interpretarea oficială a deciziilor proprii;</p> <p>c) acordă, retrage, suspendă și reperfectează licențe și autorizații participanților profesioniști, precum și acordă autorizații de reorganizare a acestora, în conformitate cu legislația și actele sale normative;</p> <p>d) monitorizează situația financiară a participanților profesioniști, precum și conformarea acestora cerințelor de activitate stabilite de legislație, efectuează controale asupra activității acestora în limitele competenței și conform modului stabilit de actele sale normative;</p> <p><b>Art.9 (1) Comisia Națională are următoarele drepturi:</b></p> <p>lit. j) să aplice sancțiuni legale față de persoanele fizice participanți la piața financiară nebankară în cazul încălcării legislației;</p>	<p>Compatibil</p>	<p>CNPF</p>



<p>autorităților competente luate în conformitate cu dispozițiile de transpunere a prezentei directive;</p> <p>(f) în cadrul acțiunilor în justiție introduse în ceea ce privește dispozițiile de transpunere a prezentei directive.</p>	<p>k) să examineze cauzele contravenționale în domeniul pieței financiare nebancale;</p> <p><b>Art.23. alin. (1)</b> Actele Comisiei Naționale sînt supuse controlului de legalitate în instanțele de contencios administrativ conform procedurii stabilite de Legea contenciosului administrativ și conform cerințelor prezentei legi. Dispozițiile altor legi pot fi aplicate în cazurile de contestare a actelor Comisiei Naționale doar în măsura în care nu contravin normelor stabilite de prezenta lege.</p>				
<p><b>Articolul 54 Dreptul de anchetă al Parlamentului European</b></p> <p>Articolele 52 și 53 nu aduc atingere dreptului de anchetă conferit Parlamentului European prin articolul 226 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene.</p>		Norme UE neaplicabile	Transpunere a este condiționată de aderarea RM la UE.		
<p><b>Articolul 55 Schimbul de informații între autorități</b></p> <p>(1) Articolele 52 și 53 nu împiedică niciuna dintre următoarele activități:</p> <p>(a) schimbul de informații între autoritățile competente din același stat membru, în exercitarea funcțiilor lor de supraveghere;</p> <p>(b) schimbul de informații între autoritățile competente din state membre diferite, în exercitarea funcțiilor lor de supraveghere;</p> <p>(c) schimbul de informații, în exercitarea funcțiilor lor de supraveghere, între autoritățile competente și una dintre următoarele entități situate în același stat membru:</p> <p>(i) autoritățile responsabile de supravegherea entităților din sectorul financiar și a altor organizații financiare și autoritățile responsabile de supravegherea piețelor financiare;</p> <p>(ii) autoritățile sau organismele care au responsabilitatea de a menține stabilitatea sistemului financiar în statele membre prin utilizarea regulilor macroprudențiale;</p> <p>(iii) organismele implicate în lichidarea unei scheme de pensii și în alte proceduri similare;</p> <p>(iv) organismele sau autoritățile de reorganizare care au ca scop protejarea stabilității sistemului financiar;</p> <p>(v) persoanele responsabile de realizarea auditului statutar al conturilor IORP, ale întreprinderilor de asigurare și ale altor instituții financiare;</p>	<p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</b></p> <p><b>Art.7. – (1)</b> În procesul exercitării atribuțiilor sale, Comisia Națională conlucrează cu autoritățile publice în vederea realizării obiectivelor sale și asigurării protecției drepturilor investitorilor și ale publicului larg.</p> <p><b>Proiectul de Lege privind fondurile de pensii facultative</b></p> <p><b>Articolul 44.</b> Activitatea sucursalelor administratorilor din alte state</p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 52. Informații furnizate în scop de supraveghere</b></p> <p>(4) Comisia Națională poate solicita prezentarea următoarelor documente necesare supravegherii:</p> <p>a) autoevaluarea riscurilor și alte rapoarte interne;</p> <p>b) evaluări actuariale și previziuni detaliate;</p> <p>c) studii privind activele și pasivele;</p> <p>d) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;</p> <p>e) dovezi ale plății contribuțiilor conform prospectului planului de pensii;</p>	Parțial compatibil	Transpunere a integrală este condiționată de aderarea RM la UE.		CNPF

<p>(d) punerea la dispoziția organismelor care gestionează lichidarea unei scheme de pensii a informațiilor necesare pentru îndeplinirea sarcinilor lor.</p> <p>(2) Informațiile primite de autoritățile, organismele și persoanele menționate la alineatul (1) intră sub incidența normelor privind secretul profesional prevăzute la articolul 52.</p> <p>(3) Articolele 52 și 53 nu împiedică statele membre să autorizeze schimbul de informații între autoritățile competente și oricare dintre următoarele entități:</p> <p>(a) autoritățile responsabile de supravegherea organismelor implicate în lichidarea unei scheme de pensii și în alte proceduri similare;</p> <p>(b) autoritățile responsabile de supravegherea persoanelor însărcinate cu realizarea auditului statutar al conturilor IORP, ale întreprinderilor de asigurare și ale altor instituții financiare;</p> <p>(c) actuarii independenți ai IORP care asigură controlul respectivelor IORP și organismele responsabile de supravegherea actuarilor în cauză.</p>	<p>f) raport de revizuire a informațiilor financiare interimare.</p> <p><b>Legea cu privire la asigurări nr. 407-XVI din 21.12.2006</b></p> <p><b>Articolul 1 Noțiuni principale</b></p> <p><i>actuar</i> – persoană fizică specializată în evaluarea riscurilor financiare prin metode actuariale (statistice, matematice și economice) titulară a unui certificat de calificare eliberat de autoritatea de supraveghere; <i>autoritate de supraveghere</i> – Comisia Națională a Pieței Financiare.</p>		
<p><b>Articolul 56. Transmiterea de informații băncilor centrale, autorităților monetare, autorităților europene de supraveghere și Comitetului european pentru risc sistemic</b></p> <p>(1) Articolele 52 și 53 nu împiedică o autoritate competentă să transmită informații entităților enumerate mai jos, pentru ca acestea să își poată îndeplini sarcinile:</p> <p>(a) bănci centrale și alte organisme cu o funcție similară, în calitate lor de autorități monetare;</p> <p>(b) alte autorități publice responsabile cu supravegherea sistemelor de plată, dacă este cazul;</p> <p>(c) Comitetul european pentru risc sistemic, EIOPA, Autoritatea europeană de supraveghere (Autoritatea bancară europeană) instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului (1), și Autoritatea europeană de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe) instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului (2).</p> <p>(2) Articolele 55-58 nu împiedică autoritățile sau organismele</p>	<p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</b></p> <p><b>Art.5. – (1)</b> Comisia Națională este în drept să colaboreze cu organisme de specialitate internaționale corespunzătoare și să adere la ele.</p> <p><b>Art.7. – (1)</b> În procesul exercitării atribuțiilor sale, Comisia Națională conlucrează cu autoritățile publice în vederea realizării obiectivelor sale și asigurării protecției drepturilor investitorilor și ale publicului larg.</p>	<p><b>Parțial compatibil</b></p>	<p>Transpunere a integrală este condiționată de aderarea RM la UE.</p> <p><b>CNPF</b></p>

<p>menționate la alineatul (1) literele (a), (b) și (c) din prezentul articol să comunice autorităților competente informațiile de care autoritățile competente ar putea avea nevoie în sensul articolului 53.</p> <p>(3) Informațiile primite în conformitate cu alineatele (1) și (2) fac obiectul unor cerințe privind secretul profesional cel puțin echivalente celor prevăzute în prezenta directivă.</p> <p><b>Articolul 57. Comunicarea de informații administrațiilor centrale responsabile pentru legislația financiară</b></p> <p>(1) Articolul 52 alineatul (1), articolul 53 și articolul 58 alineatul (1) nu împiedică statele membre să autorizeze comunicarea de informații confidențiale între autoritățile competente și către alte servicii ale administrațiilor lor centrale responsabile de controlul aplicării legislației în materie de supraveghere a IORP, a instituțiilor de credit, a instituțiilor financiare, a serviciilor de investiții și a întreprinderilor de asigurare, sau de către inspectorii care acționează în numele acestor servicii.</p> <p>O astfel de comunicare nu poate avea loc decât în cazul în care acest lucru este necesar din motive de control prudential, precum și pentru prevenirea crizelor și rezoluția IORP aflate în dificultate majoră. Fără a aduce atingere alineatului (2) de la prezentul articol, persoanele care au acces la informații le revin obligații privind păstrarea secretului profesional cel puțin echivalente cu cele prevăzute în prezenta directivă. Cu toate acestea, statele membre prevăd obligația ca informațiile primite în conformitate cu articolul 55 și informațiile obținute prin verificarea la fața locului să fie divulgate doar cu acordul expres al autorității competente de la care provin informațiile sau cu cel al autorității competente a statului membru în care s-a efectuat verificarea la fața locului.</p> <p>(2) Statele membre pot autoriza comunicarea de informații confidențiale referitoare la supravegherea prudențială a IORP către comisii parlamentare de anchetă sau curți de conturi din propriul stat membru și către alte entități cu atribuții de anchetă din propriul stat membru, în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile de mai jos:</p> <p>(a) entitățile au competența, în temeiul legislației naționale, de a</p>				
<p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</b></p> <p><b>Art.4. – (1)</b> Autoritatea Comisiei Naționale se extinde asupra participanților la piața financiară nebancaară, care cuprind emitenții de valori mobiliare, investitori, asigurații, organizațiile de autoreglementare pe piața de capital, Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule din Republica Moldova, membrii asociațiilor de economii și împrumut, clienții organizațiilor de creditare nebancaară și participanții profesioniști la piața financiară nebancaară.</p> <p><b>(2)</b> Participanți profesioniști la piața financiară nebancaară, denumiți în continuare <i>participanți profesioniști</i>, sînt persoanele licențiate sau autorizate pe piața de capital, participanții profesioniști la piața asigurărilor, fondurile nestatale de pensii, asociațiile de economii și împrumut, organizațiile de creditare nebancaară și birourile istorilor de credit.</p> <p><b>Art.7. – (1)</b> În procesul exercitării atribuțiilor sale, Comisia Națională conlucrează cu autoritățile publice în vederea realizării obiectivelor sale și asigurării protecției drepturilor investitorilor și ale publicului larg.</p> <p><b>Art.1 alin. (1)</b> Comisia Națională a Pieței Financiare, denumită în continuare <i>Comisia Națională</i>, este o autoritate publică autonomă, responsabilă față de Parlament, care reglementează și autorizează activitatea participanților la piața financiară nebancaară, precum și supraveghează respectarea legislației de către ei. În acest scop, Comisia Națională este învestită cu putere de decizie, de dispensă, de interdicție, de intervenție, de control și de sancționare disciplinară și administrativă, în limitele stabilite de legislație.</p> <p><b>Art.6 alin. (7)</b> Auditul public extern al exercițiului financiar-bugetar al Comisiei Naționale se efectuează de către Curtea de Conturi.</p>	Compatibil			CNPF

<p>cerceta sau a examina acțiunile autorităților responsabile de supravegherea IORP sau de elaborarea legislației privind această supraveghere;</p> <p>(b) informațiile sunt strict necesare pentru exercitarea competenței menționate la litera (a);</p> <p>(c) persoanelor care au acces la informații le revin obligațiile privind păstrarea secretului profesional prevăzute de legislația națională care să fie cel puțin echivalente cu cele prevăzute în prezenta directivă;</p> <p>(d) în cazul în care informațiile provin de la alt stat membru, acestea sunt comunicate cu acordul explicit al autorităților competente din statul membru de proveniență și doar în scopurile pentru care respectivele autorități și-au dat acordul.</p>	<p><b>Art.20 alin. (2)</b> În cazul constatării semnelor componente unei infracțiuni în cadrul exercitării atribuțiilor și drepturilor sale, Comisia Națională emite o decizie în care indică încălcările admise, prescrie măsurile de înlăturare a acestor încălcări și, dacă există și poate fi constatat, indică prejudiciul cauzat prin aceste încălcări, prin sesizarea organului de urmărire penală conform alin.(3). Termenul de executare a prescripției în acest caz nu poate depăși 30 de zile.</p>			CNPF
<p><b>Articolul 58 Condiții privind schimbul de informații</b></p> <p>(1) Pentru schimbul de informații de la articolul 55, transmiterea de informații de la articolul 56 și comunicarea de informații de la articolul 57, statele membre prevăd obligația respectării cel puțin a următoarelor condiții:</p> <p>(a) schimbul, transmiterea sau comunicarea de informații se realizează în scopul îndeplinirii funcției de supraveghere sau de control;</p> <p>(b) informațiile primite fac obiectul obligației privind păstrarea secretului profesional prevăzute la articolul 52;</p> <p>(c) în cazul în care informațiile provin din alt stat membru, acestea nu sunt divulgate fără acordul expres al autorității competente din statul de proveniență și, dacă este cazul, sunt comunicate exclusiv în scopurile pentru care respectiva autoritate și-a dat acordul.</p> <p>(2) Articolul 53 nu împiedică statele membre să autorizeze, cu scopul de a consolida stabilitatea și integritatea sistemului financiar, schimbul de informații între autoritățile competente și autoritățile sau organismele responsabile de depistarea și investigarea cazurilor de încălcare a legislației referitoare la societăți care se aplică în cazul întreprinderilor plătitoare. Statele membre care aplică primul paragraf impun cel puțin respectarea următoarelor condiții:</p> <p>(a) informațiile trebuie să fie folosite în scopul procedurilor de</p>	<p><b>Legea 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</b></p> <p><b>Art.1. alin. (1)</b> Comisia Națională a Pieței Financiare, denumită în continuare <i>Comisia Națională</i>, este o autoritate publică autonomă, responsabilă față de Parlament, care reglementează și autorizează activitatea participanților la piața financiară nebankară, precum și supraveghează respectarea legislației de către ei. În acest scop, Comisia Națională este învestită cu putere de decizie, de dispensă, de interdicție, de intervenție, de control și de sancționare disciplinară și administrativă, în limitele stabilite de legislație.</p> <p><b>Art.27. alin. (1)</b> Membrii Consiliului de administrație și angajații Comisiei Naționale sînt obligați:</p> <p>a) să nu divulge informația obținută în exercițiul funcțiunii; ...</p> <p><b>Art. 20 alin. (2)</b> În cazul constatării semnelor componente unei infracțiuni în cadrul exercitării atribuțiilor și drepturilor sale, Comisia Națională emite o decizie în care indică încălcările admise, prescrie măsurile de înlăturare a acestor încălcări și, dacă există și poate fi constatat, indică prejudiciul cauzat prin aceste încălcări, prin sesizarea organului de urmărire penală conform alin.(3). Termenul de executare a prescripției în acest caz nu poate depăși 30 de zile.</p>		Compatibil	

depistare și de cercetare și examinare menționate la articolul 57 alineatul (2) litera (a); (b) informațiile primite trebuie să intre sub incidența obligației de păstrare a secretului profesional prevăzute la articolul 52; (c) în cazul în care informațiile provin din alt stat membru, acestea nu sunt divulgate fără acordul expres al autorității competente din statul de proveniență și, dacă este cazul, sunt comunicate exclusiv în scopurile pentru care respectiva autoritate și-a dat acordul. (3) În cazul în care, într-un stat membru, autoritățile sau organismele menționate la alineatul (2) primul paragraf își îndeplinesc sarcina de depistare sau investigare cu ajutorul unor persoane care sunt numite în acest scop datorită competențelor lor specifice și care nu sunt angajate în sectorul public, se aplică posibilitatea privind schimbul de informații prevăzută la articolul 57 alineatul (2).					
<b>Articolul 59. Dispoziții naționale cu caracter prudential</b> (1) Statele membre raportează EIOPA dispozițiile lor naționale cu caracter prudential relevante pentru domeniul sistemelor de pensii ocupaționale care nu sunt reglementate de legislația socială și de legislația muncii la nivel național referitoare la organizarea sistemelor de pensii, astfel cum se prevede la articolul 11 alineatul (1). (2) Statele membre actualizează aceste informații periodic, cel puțin la fiecare doi ani, iar EIOPA publică informațiile respective pe site-ul său de internet.				Norme UE neaplicabile	Transpunere a este condiționată de aderarea RM la UE.
<b>TITLUL VI</b> <b>DISPOZIȚII FINALE</b> <b>Articolul 60 Cooperarea dintre statele membre, Comisie și EIOPA</b> (1) Statele membre asigură, într-un mod corespunzător, aplicarea uniformă a prezentei directive prin schimbul periodic de informații și experiență pentru a dezvolta cele mai bune practici în acest domeniu și o cooperare mai strânsă, cu implicarea partenerilor sociali unde este posibil, prin aceasta prevenindu-se denaturări ale concurenței și creându-se condițiile necesare pentru asigurarea				Norme UE neaplicabile	Transpunere a este condiționată de aderarea RM la UE.

<p>bunei funcționări a aderării transfrontaliere.</p> <p>(2) Comisia și autoritățile competente din statele membre cooperează strâns pentru a facilita supravegherea operațiunilor IORP.</p> <p>(3) Autoritățile competente din statele membre cooperează cu EIOPA în sensul prezentei directive, în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1094/2010 și furnizează de îndată EIOPA toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor care îi revin în temeiul prezentei directive și al Regulamentului (UE) nr. 1094/2010, în conformitate cu articolul 35 din regulamentul respectiv.</p> <p>(4) Fiecare stat membru informează Comisia și EIOPA cu privire la orice dificultate majoră care decurge din aplicarea prezentei directive. Comisia, EIOPA și autoritățile competente din statele membre interesate examinează aceste dificultăți în cel mai scurt termen posibil pentru a găsi o soluție adecvată.</p>					
<p><b>Articolul 61. Prelucrarea datelor cu caracter personal</b></p> <p>În ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal în cadrul prezentei directive, IORP și autoritățile competente își îndeplinesc sarcinile care le revin în temeiul prezentei directive în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/679. În ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal de către EIOPA în cadrul prezentei directive, EIOPA respectă Regulamentul (CE) nr. 45/2001.</p>	<p><b>Articolul 1. Obiectul, domeniul de aplicare</b></p> <p>(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.</p> <p><b>Articolul 50 Responsabilități</b></p> <p>(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.</p>	Compatibil			CNPF