

TABEL DE CONCORDANTA

Actul normativ comunitar: Directiva Parlamentului European și a Consiliului 2003/41/CE din 3 iunie 2003 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale

Actul normativ national: **Legea privind pensiile facultative**

Actul normativ comunitar		Proiectul de act normativ national		Diferente	Initiator Institutia responsabila	Calendar
1	2	3	4	5	6	7
Art. 1	<i>Obiectul Directivei:</i> Prezenta directivă stabilește reguli privind inițierea și exercitarea activităților instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale.	Art.1	Prezenta lege stabilește: a) principiile elaborării și autorizării prospectului schemei de pensii facultative și ale fondului de pensii facultative; b) principiile organizării și funcționării administratorilor, precum și coordonarea activității altor entități implicate în acest domeniu; c) reglementarea și supravegherea prudențială a administrării fondurilor de pensii facultative.			

Art.2	Domeniul de aplicare					Ianuarie 2006/
1.	Prezenta directivă se aplică instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale.					
2.	Prezenta directivă nu se aplică:					
a)	instituțiilor care gestionează sisteme de asigurări sociale reglementate de Regulamentul CEE nr. 1408/71 ¹ și Regulamentul CEE nr. 574/72 ² ;					
b)	instituțiilor prevăzute de Directiva 73/239/CEE ³ , Directiva 85/611/CEE ⁴ , Directiva 93/22/CEE ⁵ , Directiva 2000/12/CE ⁶ și Directiva 2002/83/CE ⁷ ;					
c)	instituțiilor care funcționează după sistemul repartiției;					
d)	instituțiilor în cadrul cărora salariații din întreprinderile afiliate nu au dreptul legal la prestații și în care întreprinderea afiliată poate răscumpăra activele în orice moment, fără a își îndeplini neapărat obligațiile de plată a pensiilor;					

e)	întreprinderilor care constituie provizioane la bilanț în vederea asigurării plății pensiilor pentru salariații proprii.					
Art.3	Aplicarea la instituțiile care gestionează sisteme de securitate socială Instituțiile pentru furnizarea de pensii ocupaționale și care gestionează și sisteme de pensie obligatorii pentru angajați, care sunt considerate a fi sisteme de securitate socială reglementate de Regulamentul (CEE) nr.1408/71 și (CEE) nr.574/72, fac obiectul prezentei directive în ceea ce privește activitățile lor neobligatorii din domeniul pensiilor ocupaționale. În acest caz, angajamentele și activele corespunzătoare sunt restricționate și nu pot fi transferate către sistemele obligatorii de pensie considerate sisteme de securitate socială sau viceversa.					
Art.4	Aplicare opțională la instituțiile prevăzute în Directiva 2002/83/CE Statele membre de origine pot opta să aplice dispozițiile art.9-16 și art.18-20 din prezenta directivă activităților de furnizare de pensii ocupaționale efectuate de	Art. 3	Pot administra fonduri de pensii facultative societățile de pensii, societățile de administrare a investițiilor și societățile de asigurare, autorizate de Comisie în acest scop.			

întreprinderile de asigurări prevăzute în Directiva 2002/83/CE. În acest caz, toate activele și angajamentele corespunzătoare sus-numitelor activități sunt restricționate, gestionate și organizate separat de alte activități ale întreprinderilor de asigurări, fără posibilitatea de transfer. În acest caz, și numai în ceea ce privește activitățile lor de furnizare de pensii ocupaționale, întreprinderile de asigurări nu intră sub incidența art.20-26, 31 și 36 din Directiva 2002/83/CE. Statul membru de origine se asigură că, fie autoritățile competente, fie autoritățile responsabile cu supravegherea întreprinderilor de asigurări care fac obiectul Directivei 2002/83/CE, ca parte a activității lor de supraveghere, verifică stricta delimitare a activităților de furnizare de pensii ocupaționale.	Art. 15	(2) Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator. (3) Toate activele și pasivele corespunzătoare activității de administrare a fondurilor de pensii facultative sunt restricționate, gestionate și organizate separat de alte activități ale societăților de asigurări, respectiv ale societăților de administrare a investițiilor, fără posibilitatea de transfer. (4) Activele și pasivele restricționate, gestionate și organizate separat, prevăzute la alin.(3), sunt limitate la operațiunile legate de fondurile de pensii și activități conexe. (5) Contabilitatea operațiunilor ce decurg din aplicarea prevederilor prezentei legi se efectuează în conformitate cu reglementările contabile aplicabile. (6) Comisia elaborează și emite norme și reglementări în domeniul contabilității și în domeniul arhivării, pentru domeniul supravegheat de aceasta, cu avizul Ministerului Finanțelor Publice. (7) Situațiile financiare și cele privind operațiunile oricărei entități supuse autorizării, supravegherii și controlului Comisiei, conform prevederilor prezentei legi, vor fi elaborate în conformitate cu cerințele specifice stabilite de Ministerul Finanțelor Publice și cu reglementările Comisiei și vor fi auditate de persoane fizice sau juridice, persoane active, membre ale Camerei Auditorilor Financiari din			
--	----------------	--	--	--	--

Art.5	Instituții mici de pensii și regimuri statutare Cu excepția art.19, statele membre pot opta să nu aplice prezenta directivă, în totalitate sau în parte, oricărei instituții aflate pe teritoriile lor care gestionează sisteme de pensii cu mai puțin de 100 de membri în total. Sub rezerva art.2 alin.(2), unor asemenea instituții ar trebuie să li se dea însă dreptul de a aplica prezenta directivă, dacă doresc acest lucru. Art.20 poate fi aplicat numai dacă se aplică toate celelalte dispoziții ale prezentei directive. Statele membre pot opta să nu aplice art.9-17 instituțiilor în cazul cărora furnizarea de pensii ocupaționale are un caracter statutar, conform legislației, și este garantată de o autoritate publică. Art.20 poate fi aplicat numai dacă se aplică toate celelalte dispoziții ale prezentei directive.	Art.44 alin.(1)	România. (8) Modul de aplicare a prevederilor referitoare la auditul financiar al entităților implicate în administrarea fondurilor de pensii se va stabili în baza unui protocol încheiat între Comisie și Camera Auditorilor Financiari din România. Fondul de pensii facultative trebuie să aibă minimum 100 de participanți și se constituie prin contract de societate civilă.			
-------	---	-----------------	--	--	--	--

Art.6	Definiții					
a)	„instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale”, sau „instituție”, înseamnă o instituție, indiferent de forma sa juridică, care funcționează pe baza principiului de finanțare prin capitalizare, înființată separat de orice întreprindere sau grupare afiliată, cu scopul de a furniza pensii în contextul unei activități ocupaționale pe baza unui acord sau contract încheiat: - individual sau colectiv între angajator(i) și angajat(ți) sau reprezentanții acestora sau cu persoane care exercită o activitate independentă, în conformitate cu legislația statelor membre gazdă și de origine, și care derulează activități care decurg direct din acestea;	Art. 2 alin.(1) pct 8	Administratorul poate fi o societate de pensii, o societate de administrare a investițiilor, o societate de asigurări, autorizate conform legislației care reglementează domeniile în care activează, a căror autorizație este în vigoare și care sunt autorizate, în conformitate cu prevederile prezentei legi, de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru a administra fonduri de pensii facultative și opțional, de a furniza pensii private;			
b)	„schema de pensii” înseamnă un contract, un acord, un act fiduciar sau reguli care prevăd ce drepturi de pensii se acordă și în ce condiții;	Art.2 Alin 1 pct 32	schema de pensii facultative reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului de pensii facultative în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;			
c)	„întreprindere afiliată” înseamnă orice întreprindere sau alt organism, indiferent dacă include sau constă dintr-una sau mai multe persoane juridice sau fizice, care acționează ca angajator sau exercită o activitate	Art.2 Alin.1 pct 9	angajatorul reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forță de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Legii nr 53/2003 Codul muncii, cu modificările și completările			

	independentă sau oricare combinații dintre acestea și care varsă contribuții la o instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale;		ulterioare sau raport de serviciu, potrivit Legii nr.188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările ulterioare;			
d)	„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 pentru deces, invaliditate sau încetarea activității, sau sub formă de ajutoare bănești sau servicii în caz de boală, sărăcie sau deces. Pentru a facilita securitatea financiară după pensionare, aceste prestații iau, de obicei, forma unei rente viagere. Totuși, ele pot fi și sub forma unei rente temporare sau a unei sume forfetare.	Art.2 Alin.1 pct. 23	pensia facultativă reprezintă suma plătită periodic, pe viață, titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;			
e)	„membru” înseamnă o persoană ale cărei activități ocupaționale îi dau sau îi vor da dreptul la pensie în conformitate cu dispozițiile unui sistem de pensii;	Art.2 alin. 1 pct 22 Art. 74 Alin. 1	participantul reprezintă persoana, care contribuie sau/și în numele căruia s-au plătit contribuții la un fond de pensii facultative și are, în viitor, un drept la o pensie facultativă; (1) Participantul la un fond de pensii facultative este angajatul, funcționarul public sau persoana autorizată să desfășoare o activitate independentă, potrivit legii, persoana care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care este numită în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului, membrul unei societăți cooperative potrivit Legii nr.1/2005 privind			

			organizarea și funcționarea cooperației, precum și altă persoană care realizează venituri din activități profesionale, care aderă la un fond de pensii facultative și care contribuie sau/și în numele căruia s-au plătit contribuții la un fond de pensii facultative și are un drept viitor la o pensie facultativă.			
		art.93 (1)	(1) Activul personal este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative. (2) Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative: a) participantul a împlinit vârsta de de 0 ani; b) au fost plătite minimum 90 de contribuții unare; c) activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei.			
f)	beneficiar” înseamnă o persoană care primește pensie;	Art.2 alin.1 pct. 10	beneficiarul reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;			
g)	autorități competente” înseamnă autoritățile naționale desemnate să îndeplinească atribuțiile prevăzute în prezenta directivă;	Art. 2 alin 1 pct 12	12. Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, denumită în continuare Comisia, reprezintă autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr.50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private;			

h) i) j) Art.7	riscuri biometrice” înseamnă riscuri legate de deces, invaliditate și longevitate; „stat membru de origine” înseamnă statul membru în care instituția își are sediul social și principala structură administrativă sau, dacă nu are un sediu social, locul unde se află principala sa structură administrativă; „stat membru gazdă” înseamnă statul membru a cărei legislație socială și de muncă relevantă în domeniul sistemelor de pensii ocupaționale este aplicabilă relației între întreprinderea afiliată și membri. Activitățile unei instituții Fiecare stat membru solicită instituțiilor aflate pe teritoriul său să își limiteze activitățile la operații legate de pensii și activități conexe.	Art. 2 alin 1 pct 30 Art.2 alin.1 Pct.34 Art.2 Alin.1 Pct.35 Art.15 Alin.1	riscuri biometrice reprezintă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate; stat membru de origine reprezintă statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European în care administratorul își are sediul social și principala structură administrativă sau, dacă nu are un sediu social, locul unde se află principala sa structură administrativă; stat membru gazdă reprezintă statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European a cărei legislație socială și de muncă relevantă în domeniul schemelor de pensii facultative este aplicabilă relației între angajator și participanți; (1) Activitatea unui administrator cuprinde, în principal, următoarele: a) colectarea contribuțiilor participanților, transformarea lor în unități de fond și actualizarea informațiilor privind conturile acestora; b) transferul de lichidități bănești și decontarea cheltuielilor privind operațiunile fondului de pensii facultative; c) evidența, administrarea și investirea activelor fondului de pensii; d) calculul sumei din contul fiecărui			
--	---	--	--	--	--	--

	Dacă, în conformitate cu art. 4, o societate de asigurări își gestionează activitățile de furnizare de pensii ocupaționale prin restricționarea activelor și angajamentelor sale, activele și angajamentele restricționate sunt limitate la operațiunile legate de pensii și activități conexe	Art.15 alin.2, 3 și 4	participant la sfârșitul perioadei de acumulare, conform legii; e) calculul valorii nete a activelor fondului de pensii și al unității de fond, în fiecare zi lucrătoare; f) convertirea contribuțiilor și transferurilor de lichidități bănești în unități de fond; g) evidența conturilor individuale, precum și furnizarea documentelor privind participarea, notificarea, informarea periodică sau transferul participanților; h) gestionarea operațiunilor zilnice ale fondului de pensii; i) efectuarea plăților datorate entităților implicate; j) gestionarea relațiilor cu entitățile implicate; k) elaborarea, prezentarea, depunerea, publicarea și distribuirea rapoartelor, potrivit legii; l) gestionarea, păstrarea și arhivarea documentelor privind fondul de pensii, activitatea proprie, participanții și beneficiarii săi; m) alte activități prevăzute în normele Comisiei. (2) Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.			
--	---	--------------------------------------	--	--	--	--

Art.9 1. a)	Condiții de funcționare Fiecare stat membru veghează ca, în cazul fiecărei instituții aflate pe teritoriul său: instituția să fie înregistrată într-un registru național de către autoritatea competentă de supraveghere sau autorizată; în cazul activităților transfrontaliere prevăzute în art. 20, registrul indică de asemenea statele membre în care funcționează instituția;	Art.13	(1) Comisia întocmește și ține evidența în Registrul fondurilor de pensii private și al administratorilor, denumit în continuare Registrul. (2) Registrul cuprinde: a) denumirea și natura fondului de pensii; b) denumirea, sediul, numărul de înregistrare în Registrul Comerțului și codul unic de înregistrare ale administratorului; c) lista acționarilor administratorului, a membrilor Consiliului de administrație și a deținerilor de acțiuni de către aceștia; d) denumirea, sediul, numărul de înregistrare în Registrul Comerțului și codul unic de înregistrare ale depozitarului; e) codul autorizației fondului de pensii facultative, codul autorizației administratorului și codul avizului depozitarului; f) statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European în care funcționează administratorul, în cazul desfășurării activităților în condițiile prevăzute la art. 29 alin.(3); g) alte informații prevăzute în normele Comisiei. (3) Registrul are rolul de a înregistra și			
----------------------------------	--	---------------	---	--	--	--

		Art.21 alin 3 Art.22 alin 2 și 3	actualiza evidența fondurilor de pensii și a administratorilor acestora. (4) La data acordării autorizației de administrare, Comisia înscrie administratorul în Registrul fondurilor de pensii private și al administratorilor. (5) Orice modificare privind suspendarea sau retragerea autorizației administratorului se consemnează în Registru. (3) Calitatea acționarilor trebuie să răspundă nevoii garantării unei gestiuni prudente și sănătoase a fondului de pensii și să permită realizarea unei supravegheri eficiente, în scopul protejării intereselor participanților și ale beneficiarilor. (2) Membrii consiliului de administrație și ai comitetului de direcție, după caz, trebuie să îndeplinească condițiile cerute de legislația privind societățile comerciale, precum și următoarele condiții: a) să fie absolvenți ai unei instituții de învățământ superior; b) să aibă experiența profesională de cel puțin 5 ani în domeniul investițiilor, financiar, juridic, bancar sau de asigurări; c) să aibă onorabilitatea necesară pentru funcția pe care urmează să o îndeplinească. (3) Membrii consiliului de administrație și ai comitetului de direcție, după caz, trebuie să aibă conduita morală și profesională corespunzătoare funcției și să îndeplinească cel puțin următoarele cerințe:			
b)	instituția să fie condusă efectiv de persoane cu o reputație bună care să aibă calificările profesionale și experiența corespunzătoare sau să angajeze consilieri cu calificările profesionale și experiența corespunzătoare;					

c)	să fie puse în aplicare reglementări stabilite în mod corespunzător privind funcționarea oricărui sistem de pensii gestionat de către instituție, iar membrii să fie informați despre aceste reglementări în mod adecvat;	Art.115 alin.4 și 5	a) să nu fi fost sancționați de către autorități române sau străine din domeniul financiar cu interdicția de a desfășura activități în sistemul financiar sau, la data depunerii cererii de autorizare, cu interdicția temporară de a desfășura astfel de activități; b) să nu fi deținut funcția de administrator al unei societăți comerciale române sau străine, aflată în curs de reorganizare judiciară sau declarată în stare de faliment, în ultimii 2 ani anteriori declanșării procedurii falimentului; c) să nu fi făcut parte din conducerea unei societăți care nu și-a respectat obligațiile materiale și financiare față de terți la momentul încetării activității societății respective; d) să nu aibă mențiuni în cazierul judiciar și fiscal. Administratorul are în structura sa organizatorică o direcție de audit intern și o direcție distinctă responsabilă cu analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu strategia stabilită. (4) Calculul provizioanelor tehnice se efectuează anual. Calculul poate fi efectuat o dată la trei ani, dacă administratorul prezintă Comisiei și/sau participanților un raport asupra modificărilor survenite în anii respectivi. Raportul trebuie să reflecte modificările provizioanelor tehnice și			
----	---	---------------------	---	--	--	--

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 ca opțiune acoperirea riscurilor de longevitate și invaliditate, indemnizații pentru urmașii aflați în întreținere și o garanție de rambursare a contribuțiilor, cu titlul de indemnizații suplimentare, dacă angajatorii și angajații sau reprezentanții acestora convin astfel.	Art 94 Lit.c,d,e	i) condițiile începerii și plății prestațiilor facultative; j) condițiile de acordare a prestațiilor facultative în caz de invaliditate; k) nivelurile maxime ale comisioanelor suportate de fondul de pensii, defalcate pe categorii; l) periodicitatea și procedura de raportare către participanți; condițiile și procedurile de încetare a participării și de transfer la o un alt fond de pensii facultative.			
3	Un stat membru poate să impună și alte cerințe privind condițiile de funcționare a unei instituții aflate pe teritoriul său în vederea asigurării protecției adecvate a intereselor membrilor și beneficiarilor.		c) decesul participantului a survenit înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative, caz în care suma din cont se plătește beneficiarilor în condițiile și cuantumul stabilite prin actul individual de aderare și actul de succesiune; d) decesul participantului a survenit după deschiderea dreptului la pensia facultativă, caz în care sumele aferente se plătesc către persoana nominalizată; e) decesul participantului a survenit după deschiderea dreptului la pensia facultativă și acesta nu a ales un tip de pensie facultativă cu componenta de supraviețuitor, caz în care sumele aferente se plătesc beneficiarilor.			
4	Un stat membru poate să permită sau să solicite instituțiilor aflate pe teritoriul său să încredințeze gestionarea acestor	Art.17	(1) Administratorul nu poate delega răspunderea privind administrarea fondului de pensii. (2) Încredințarea executării anumitor obligații către un terț nu exonerează administratorul de			

5	instituții, parțial sau în totalitate, altor entități care să funcționeze în numele acestor instituții. În cazul activității transfrontaliere prevăzute în art. 20, autoritățile competente ale statului membru de origine autorizează în prealabil condițiile de funcționare a instituției.	Art.29 alin.1, 2 și 3	răspundere. (3) Un administrator poate administra unul sau mai multe fonduri de pensii facultative, pentru fiecare fond având un prospect al schemei de pensii facultative distinct și autorizat. (1) De la data aderării României la Uniunea Europeană, poate fi administrator în sensul prezentei legi orice entitate autorizată pentru această activitate într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau stat aparținând Spațiului Economic European. (2) Administratorii care au fost autorizați, avizați sau supuși unei proceduri similare în vederea funcționării ca administrator de scheme de pensii într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sunt exceptați de la cerința autorizării de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private. (3) De la data aderării României la Uniunea Europeană, administratorii autorizați în România pot primi contribuții de la participanți și întreprinderi dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.			
Art.10	Conturi anuale și rapoarte anuale Fiecare stat membru solicită ca fiecare instituție aflată pe teritoriul său să întocmească conturi anuale și rapoarte anuale luând în considerare fiecare sistem de pensii gestionat de instituție și, dacă este cazul, conturi	Art.104	(1) Administratorul elaborează și transmite Comisiei până la data de 15 aprilie un raport anual, care oferă o imagine reală și corectă a fondurilor de pensii administrate care să cuprindă: a) situațiile activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii facultative			

	anuale și rapoarte anuale pentru fiecare sistem de pensii. Conturile anuale și rapoartele anuale oferă o imagine reală și corectă a activelor și angajamentelor, precum și a situației financiare a instituției. Conturile anuale și informațiile din rapoarte trebuie să fie coerente, complete, clar prezentate și aprobate corespunzător de persoane autorizate, în conformitate cu legislația națională.		administrat, b) situațiile activelor și pasivelor, contul de profit și pierdere privind activitatea proprie; c) situația comisioanelor plătite pentru depozitar, administrator și alte situații privind cheltuielile solicitate de Comisie; d) numărul de participanți la fiecare schemă de pensii facultative; e) alte informații solicitate de Comisie. (2) Raportul prevăzut la alin.(1) va fi însoțit de un raport întocmit de raportul un auditor avizat de Comisie care să cuprindă inclusiv, concluzii privind respectarea strategiei investiționale prezentată de administrator. (3) Informațiile cuprinse în rapoartele prevăzute la alin.(1) și (2) trebuie să fie coerente, complete, clar prezentate și aprobate corespunzător de persoane autorizate, în conformitate cu legislația în vigoare.			
Art.11	Informații care trebuie oferite membrilor și beneficiarilor 1. În funcție de natura sistemului de pensii stabilit, fiecare stat membru se asigură că orice instituție aflată pe teritoriul său furnizează cel puțin informațiile prevăzute în prezentul articol. 2 Membrii și beneficiarii și/sau, unde este cazul, reprezentanții acestora,	Art.103	(1) Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre: activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația administratorului. (2) Administratorul transmite participantului și beneficiarului, sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii. (3) Administratorul, pune, la cerere, la			

	primesc:		dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora, declarația privind politica de investiții prevăzută la art.10 alin.(2) lit c), conturile și rapoartele anuale.			
a)	la cerere, conturile anuale și rapoartele anuale prevăzute în art. 10 și, dacă o instituție este responsabilă pentru mai mult decât un singur sistem, cele privind sistemul lor de pensii;		(4) Fiecare participant sau beneficiar primește de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții.			
b)	într-un interval rezonabil de timp orice informație relevantă privind schimbarea regulilor sistemului de pensii.		(5) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul potrivit alin. (1)-(4), informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii facultative, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații.			
3	Declarația privind principiile politicii de investiții, prevăzută în art. 12, se pune, la cerere, la dispoziția membrilor și beneficiarilor și/sau, unde este cazul, a reprezentanților acestora.		(6) Tariful serviciului prevăzut la alin.(5) se stabilește anual de către Comisie.			
4	Fiecare membru primește de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind:		(7) În cazul în care un participant la o schemă de pensii facultative din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie facultativă și opțiunile sale posibile în acest caz.			
a)	nivelul pe care trebuie să-l atingă pensiile, dacă este cazul;					
b)	nivelul indemnizațiilor în cazul încetării contractului de muncă;					
c)	dacă riscul dacă riscul investiției îi revine membrului, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, și portofoliul existent de investiții, precum și informații privind					

d)	expunerea la risc și costurile legate de investiții; acordurile privind transferul drepturilor de pensie către altă instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale, în cazul rezilierii contractului de muncă. Membrii primesc în fiecare an informări succinte privind situația instituției ca și despre nivelul curent de finanțare a drepturilor lor individuale acumulate.	Art.93 alin.3	(3) În termen de 3 ani de la publicarea prezentei legi în Monitorul Oficial al României, se adoptă legea specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie			
5	Fiecare beneficiar primește la pensionare sau în momentul în care alte indemnizații devin exigibile informații adecvate privind prestațiile datorate lui și opțiunile de plată aferente.					
Art.12	Declarația privind principiile politicii de investiții Fiecare stat membru se asigură că fiecare instituție stabilită pe teritoriul său întocmește și, cel puțin o dată la trei ani, revizuieste o declarație scrisă privind principiile politicii de investiții. Această declarație trebuie revizuită fără întârziere după fiecare modificare semnificativă a politicii de investiții. Statele membre prevăd ca respectiva declarație să conțină, cel puțin, aspecte legate de metodele	Art.86	(1) Administratorul elaborează o declarație privind politica de investiții, în formă scrisă. Declarația privind politica de investiții respectă regulile de investire și conține: a) strategia de investire a activelor, în raport cu natura și durata obligațiilor; b) metode de evaluare a riscurilor investiționale; c) procedurile de management al riscului; d) metoda de revizuire a regulilor de investire;			

	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.		e) persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor, procedurile pentru luarea deciziilor.			
Art.13	Informații care trebuie oferite autorităților competente Fiecare stat membru se asigură că autoritățile competente dețin, în raport cu orice instituție aflată pe teritoriul lor, atribuțiile și mijloacele necesare pentru: a) a solicita instituțiilor, membrilor consiliilor de administrație ale acestora și altor manageri sau directori sau persoane însărcinate cu controlul acestora să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să le pună la dispoziție toate documentele; b) a controla relațiile între instituție și alte companii sau între instituții, când instituțiile transferă funcții	Art.102	(2) Administratorul revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin odată la 3 ani, cu acordul Comisiei, informând participanții referitor la noua politică investițională. (1) Administratorul transmite lunar Comisiei un raport privind investițiile fiecărui fond de pensii facultative. (2) Comisia elaborează raportul-cadru care trebuie să conțină cel puțin: a) structura portofoliului de investiții din perioada de raportare; b) procentul activelor unui fond investit într-o singură societate comercială sau în fiecare clasă de active ale acesteia; c) procentul activelor unui fond investit, în cazul activelor unui singur emitent; d) modul de transmitere și publicare a acestuia. (3) Comisia poate să solicite administratorilor, membrilor consiliilor de administrație ale acestora și altor manageri			

	acelor companii sau altor instituții (externalizare), care influențează situația financiară a instituției sau care sunt relevante pentru o supraveghere eficientă;		sau directori sau persoane însărcinate cu controlul acestora să furnizeze informații privind toate aspectele activității sau să le pună la dispoziție toate documentele. (4) Comisia poate controla relațiile între administratori și alți administratori sau societăți comerciale, atunci când administratorul transferă atribuții acestora din urmă, care influențează situația financiară a administratorului sau care sunt relevante pentru o supraveghere eficientă. (5) Comisia poate obține periodic declarația privind politica de investiții, conturile anuale și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii. Acestea pot include documente cum ar fi: a) rapoarte interne intermediare; b) evaluări actuariale și previziuni detaliate; c) studii privind activele și pasivele; d) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții; e) dovezi ale plății contribuțiilor conform planificării; f) rapoarte ale persoanelor responsabile cu auditul conturilor anuale; (6) Comisia poate efectua inspecții la fața locului la sediul administratorului și, dacă este cazul, cu privire la funcțiile externalizate, pentru a verifica dacă activitățile se derulează în conformitate cu normele de control.			
c)	a obține periodic declarația privind principiile politicii de investiții, conturile anuale și rapoartele anuale, precum și toate documentele necesare supravegherii. Acestea pot include documente cum ar fi:					
i)	rapoarte interne intermediare;					
ii)	evaluări actuariale și previziuni detaliate;					
iii)	studii privind activele și angajamentele;					
iv)	dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;					
v)	dovezi ale plății contribuțiilor conform planificării;					
vi)	rapoarte ale persoanelor responsabile cu auditul conturilor anuale prevăzute în art. 10;					
d)	a efectua inspecții la fața locului în incintele instituției și, dacă este cazul, cu privire la funcțiile externalizate, pentru a verifica dacă activitățile se derulează în	Art.104	(1) Administratorul elaborează și transmite Comisiei până la data de 15 aprilie un raport anual, care oferă o imagine reală și corectă a			

	conformitate cu normele de control.		fondurilor de pensii facultative administrate care să cuprindă: f) situațiile activelor și pasivelor, ale veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii facultative administrat, g) situațiile activelor și pasivelor, contul de profit și pierdere privind activitatea proprie; h) situația comisioanelor plătite pentru depozitar, administrator și alte situații privind cheltuielile solicitate de Comisie; i) numărul de participanți la fiecare schemă de pensii facultative; j) alte informații solicitate de Comisie. (2) Raportul prevăzut la alin.(1) se aprobă de un auditor avizat de Comisie, care prezintă inclusiv concluzii privind respectarea strategiei investiționale prezentată de administrator. Prevederile art. 81 alin. (3) se aplică în mod corespunzător. (3) Informațiile cuprinse în raportul prevăzut la alin.(1)-(2), trebuie să fie coerente, complete, clar prezentate.			
Art. 14	Competențe de intervenție și atribuții ale autorităților competente	Art.84	Comisia verifică îndeplinirea obligației administratorilor de investire prudentială a activelor fondurilor de pensii facultative, cu respectarea, în principal, a următoarelor reguli:			
1	Autoritățile competente solicită fiecărei instituții stabilite pe teritoriul lor să dispună de o bună organizare administrativă și contabilă și de mecanisme adecvate de control intern.		a) investirea în interesul participanților și beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potențial de interese, administratorul care gestionează activele fondurilor de pensii			

2	Autoritățile competente pot întreprinde orice măsuri, inclusiv, dacă este cazul, măsuri de natură administrativă sau financiară, fie privind o instituție stabilită pe teritoriul lor, fie împotriva persoanelor care conduc instituția, măsuri care sunt adecvate și necesare pentru a preveni sau remedia orice neregularități care aduc prejudicii intereselor membrilor și beneficiarilor. Acestea pot, de asemenea, să restricționeze sau să interzică instituției să dispună liber de activele sale, în special dacă: a) instituția nu a stabilit provizioane tehnice suficiente privind întreaga activitate sau nu are suficiente active pentru a acoperi provizioanele tehnice; b) instituția nu mai este în posesia fondurilor proprii de reglementare. Pentru a proteja interesele membrilor și beneficiarilor,	Art.16 Art.29 alin.6-17	facultative trebuie să adopte măsuri ca investirea să se facă numai în interesul acestora; b) investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor, iar cele deținute pentru acoperirea Fondului de Garantare se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor; c) investirea în instrumente tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este prevăzută în Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare; d) investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor; e) activele se diversifică în mod corespunzător astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți comerciale și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor. Administratorul are în structura sa organizatorică o direcție de audit intern și o direcție distinctă responsabilă cu analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu strategia stabilită. (6) Administratorul prevăzut la alin.(5) notifică intenția sa Comisiei, indicând: statul membru gazdă, numele participantului,			
3						

	autoritățile competente pot transfera atribuțiile pe care le dețin persoanele care conduc o instituție stabilită pe teritoriul lor în conformitate cu legislația statului membru de origine, în parte sau în totalitate, unui reprezentant special apt să exercite aceste atribuții. Autoritățile competente pot interzice sau restricționa activitățile unei instituții stabilite pe teritoriul lor, în special dacă: a) instituția nu reușește să protejeze în mod adecvat interesele membrilor și beneficiarilor; b) instituția nu mai îndeplinește condițiile de funcționare; c) instituția își încalcă grav obligațiile rezultate din reglementările cărora le este supusă; d) în cazul activității transfrontaliere, instituția nu respectă cerințele relevante ale dreptului social și ale dreptului muncii pentru domeniul pensiilor ocupaționale din statul membru gazdă. Orice decizie de a interzice activitățile unei instituții este motivată cu argumente precise și notificată instituției în cauză.		principalele caracteristici ale schemei de pensii. (7) Comisia, notificată conform alin.(6), dacă nu are motive să considere că structura administrativă sau situația financiară a administratorului sau reputația și calificările profesionale sau experiența persoanelor din conducerea acestuia sunt incompatibile cu activitățile propuse în statul gazdă, comunică autorității competente din acest stat, în termen de 3 luni de la primire, toate informațiile prevăzute la alin.(6), și aduce la cunoștință administratorului aceasta. (8) Înainte ca un administrator dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European să înceapă să administreze o schemă de pensii facultativă cu participanți din România, Comisia comunică autorității competente din statul membru de origine, în termen de 2 luni de la primirea informațiilor prevăzute la alin.(6), cerințele stabilite de legislația română privind pensiile facultative, în conformitate cu care trebuie gestionată schema de pensii cu participanți din România, spre transmitere administratorului interesat. (9) La primirea informațiilor prevăzute în alin.(8) sau dacă nu primește nici o notificare din partea autorității competente a statului membru de origine la expirarea perioadei prevăzute la alin.(8), administratorul poate începe să administreze schema de pensii facultativă cu participanți din România, în conformitate cu cerințele stabilite de legislația română privind pensiile facultative. (10) Administratorul dintr-un stat membru al			
--	--	--	--	--	--	--

			Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European care administrează o schemă de pensii facultativă cu participanți din România va respecta cerințele de furnizare de informații stabilite de Comisie, potrivit prevederilor prezentei legi. (11) Comisia informează autoritatea competentă din statul membru de origine asupra oricăror modificări semnificative survenite cu privire la cerințele legislației române privind pensiile facultative. (12) Comisia supraveghează permanent administratorul dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European care administrează o schemă de pensii facultativă cu participanți din România, urmărind respectarea, în activitățile acestuia, a cerințelor stabilite de legislația română privind pensiile facultative și a cerințelor de furnizare de informații, prevăzute la alin.(10). (13) În cazul în care, în urma supravegherii, se constată încălcări ale acestor cerințe în activitatea administratorului, Comisia notifică fără întârziere autoritatea competentă din statul membru de origine. (14) Comisia, în colaborare cu autoritatea competentă din statul membru gazdă, adoptă măsurile necesare pentru a asigura că administratorul din România pune capăt încălcării cerințelor stabilite de legislația socială și de muncă relevantă în domeniul schemelor de pensii facultative din statul membru gazdă. (15) Dacă, în ciuda măsurilor luate de autoritatea competentă din statul membru de			
--	--	--	--	--	--	--

			origine al administratorului sau pentru că asemenea măsuri nu au fost adoptate în statul membru de origine, administratorul continuă să încalce legislația română privind pensiile facultative, Comisia poate, după ce informează autoritatea competentă din statul membru de origine, să ia măsurile necesare pentru a preveni sau sancționa alte încălcări, inclusiv, dacă este strict necesar, prin interdicția aplicată administratorului de a desfășura activități în contul participanților în România.			
--	--	--	--	--	--	--

(16) Comisia poate solicita autorității competente din statul membru de origine al administratorului să decidă asupra separării activelor și pasivelor corespunzătoare activității desfășurate în România de celelalte active și pasive.

(17) La solicitarea autorității competente din statul membru gazdă, Comisia cere administratorului din România să separe activele și pasivele corespunzătoare activității desfășurate în statul gazdă de celelalte active și pasive.

Art 15	Provizioane tehnice	Art 115				
1	Statul membru de origine se asigură că instituțiile care gestionează sisteme de pensii ocupaționale abilesc permanent cu privire la întregul spectru al sistemelor lor de pensii, un volum adecvat de pasive corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de contracte de pensii existente.		(1) Administratorul trebuie să asigure permanent un volum adecvat de pasive corespunzătoare angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de contracte de pensii facultative existent.			
2	Statul membru de origine se asigură că instituțiile care gestionează sisteme de pensii ocupaționale, conținând dispoziții care acoperă riscurile biometrice și/sau garantează fie randamentul investițiilor, fie un nivel dat al indemnizațiilor, stabilesc provizioane tehnice suficiente privind întregul spectru al acestor sisteme.		(2) Administratorul care administrează scheme de pensii facultative în care sunt 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 scheme.			
3	Calculul provizioanelor tehnice se efectuează în fiecare an. Totuși, statul membru de origine poate permite calculul la fiecare trei ani, dacă instituția prezintă membrilor și/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		(3) Administratorul trebuie să dețină permanent un nivel suficient și corespunzător de active pentru a acoperi provizioanele tehnice privind toate schemele de pensii facultative administrate. (4) Calculul provizioanelor tehnice se efectuează anual. Calculul poate fi efectuat o dată la trei ani, dacă administratorul prezintă Comisiei și/sau participanților un raport asupra modificărilor survenite în anii respectivi. Raportul trebuie să reflecte modificările provizioanelor tehnice și schimbările survenite în riscurile acoperite.			

	riscurile acoperite. Calculul provizioanelor tehnice este efectuat și certificat de către un actuar sau, dacă nu de către un actuar, de către un alt specialist în acest domeniu, inclusiv de către un auditor, în conformitate cu legislația națională, pe baza metodelor actuariale recunoscute de către autoritățile competente din statul membru de origine, în conformitate cu următoarele principii: volumul minim de provizioane tehnice se calculează conform unei evaluări actuariale suficient de prudente, luând în considerare toate angajamentele contractate de instituție în materie de prestații și cotizații în cadrul sistemelor de pensii pe care le gestionează. Acesta trebuie să acopere atât plata în continuare a pensiilor și prestațiilor și, de asemenea, să reflecte angajamentele rezultate din drepturile de pensie acumulate ale membrilor. Prognozele economice și actuariale pentru evaluarea angajamentelor se aleg în mod prudent, luând în considerare, dacă este cazul, o marjă adecvată pentru variații nefavorabile; ratele maxime ale dobânzii utilizate se aleg în mod prudent și se		(5) Calculul provizioanelor tehnice se efectuează și se certifică de către un actuar sau de un alt specialist în acest domeniu, inclusiv de către un auditor, în conformitate cu legislația națională, pe baza metodelor actuariale stabilite prin normele Comisiei și cu respectarea următoarelor principii: a) nivelul minim al provizioanelor tehnice se calculează conform unei evaluări actuariale suficient de prudente, luând în considerare toate angajamentele contractate de administrator în materie de prestații și cotizații în cadrul schemelor de pensii facultative pe care le administrează. Acesta trebuie să acopere pensiile facultative și prestațiile deja în plată și, de asemenea, să reflecte angajamentele rezultate din drepturile de pensie acumulate ale participanților. Prognozele economice și actuariale pentru evaluarea angajamentelor se aleg în mod prudent, luând în considerare, dacă este cazul, o marjă adecvată pentru variații nefavorabile; (b) ratele maxime ale dobânzii utilizate se aleg în mod prudent și se determină în conformitate cu legislația națională. Aceste			
4						
a)						
b)						

5	determină în conformitate cu reglementările relevante din legislația statului membru de origine. Aceste rate prudente ale dobânzii se calculează luând în considerare: - randamentul activelor corespunzătoare deținute de către instituție și randamentul viitor al investițiilor și/sau - randamentele obligațiilor de stat sau de înaltă calitate; tabele biometrice folosite pentru calculul provizioanelor tehnice se bazează pe principii prudente, ținând cont de principalele caracteristici ale grupului de membri și ale sistemelor de pensii, în special de evoluția prevăzută pentru riscurile relevante; metode și baza de calcul pentru provizioanele tehnice rămân în general constante de la un exercițiu financiar la altul. Totuși, discontinuitățile pot fi justificate de o schimbare în legislație, în condițiile economice sau demografice pe care se bazează provizioanele. Statul membru de origine poate să reglementeze suplimentar și mai detaliat calculul provizioanelor	rate prudente ale dobânzii se calculează luând în considerare: - randamentul activelor corespunzătoare deținute de către administrator și randamentul viitor al investițiilor și/sau - randamentele obligațiilor de stat sau de înaltă calitate; (c) tabelele biometrice folosite pentru calculul provizioanelor tehnice se bazează pe principii prudente, ținând cont de principalele caracteristici ale grupului de participanți și ale schemelor de pensii, în special de evoluția prevăzută pentru riscurile relevante; (d) metodele și baza de calcul pentru provizioanele tehnice rămân în general constante de la un exercițiu financiar la altul. Discontinuitățile pot fi justificate de schimbarea legislației, a condițiilor economice sau demografice pe care se bazează provizioanele. (6) Comisia poate stabili cerințe suplimentare pentru calcularea provizioanelor tehnice, în cazul în care consideră această măsură necesară pentru protejarea corespunzătoare a			
---	--	--	--	--	--

6	tehnice, pentru a asigura o protecție adecvată a intereselor membrilor și beneficiarilor. În vederea armonizării în continuare a regulilor privind calculul provizioanelor tehnice care pot fi justificate – în speciale ratele dobânzii și alte prognoze care influențează nivelul provizioanelor tehnice – Comisia întocmește, la fiecare doi ani sau la cererea unui stat membru, un raport asupra situației privind dezvoltarea activităților transfrontaliere.		intereselor participanților. (7) Comisia poate permite administratorului să dețină temporar active sub nivelul provizioanelor tehnice, cu condiția realizării unui plan concret și fezabil de acoperire a provizioanelor, în conformitate cu alin.(3). Cerințele pe care trebuie să le îndeplinească planul de acoperire a provizioanelor se stabilesc prin normele Comisiei. (8) Prevederile alin.(7) nu se aplică în cazul desfășurării activităților în condițiile prevăzute la art.29 alin.(3).			
Art.16 1 2	Finanțarea provizioanelor tehnice Statul membru de origine solicită fiecărei instituții deținerea permanentă de active suficiente și adecvate pentru a acoperi provizioanele tehnice pentru întregul spectru de sisteme de pensii gestionate. Statul membru de origine poate permite unei instituții ca, pentru o perioadă limitată de timp, să nu dețină active suficiente pentru a acoperi provizioanele tehnice. În acest caz, autoritățile competente solicită ca instituția să adopte un plan de redresare concret și realizabil pentru a se asigura că dispozițiile alin.(1) sunt din nou	Art.116	(1) În vederea protejării interesului participanților și beneficiarilor, prin contribuția administratorilor și furnizorilor de pensii, după caz, se constituie Fondul de garantare al pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, denumit în continuare Fond de garantare. (2) Fondul de garantare este destinat plății drepturilor participanților și beneficiarilor fondurilor de pensii, în cazul imposibilității asigurării lor de către administratori și furnizori de pensii, după caz. (3) Fondul de garantare se va constitui în termen de 90 de zile calendaristice de la autorizarea de administrare a fondurilor de pensii facultative a cel puțin trei administratori. (4) Administrarea și utilizarea Fondului de garantare se face de către un Comitet format din câte un reprezentant al administratorilor și			

	respectate. Planul este supus următoarelor condiții:		furnizorilor de pensii, după caz.			
a)	instituția 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;		(5) Modul de constituire, regimul juridic, modul de utilizare al Fondului de garantare, precum și nivelul și periodicitatea plății contribuției la acesta, se stabilesc de către Comisie, la propunerea Comitetului prevăzut la alin.(4). (6) Fondul de garantare se calculează și se certifică de către un actuar sau de un alt specialist în acest domeniu, inclusiv un auditor financiar, în conformitate cu legislația națională, pe baza metodelor actuariale stabilite prin normele Comisiei.			
b)	la elaborarea planului se ține seama de situația specifică a instituției, în special structura active/angajamente, profilul riscului, planul de lichiditate, profilul de vârstă a membrilor care au dreptul să primească pensii, sisteme în faza de demarare și sisteme care trec de la o situație de nefinanțare sau finanțare parțială la o situație de finanțare integrală;		(7) Administrarea și gestionarea Fondului de garantare se efectuează sub controlul și monitorizarea Comisiei. (8) Disponibilitățile Fondului de garantare astfel constituite vor fi plasate în instrumente financiare ale Trezoreriei Statului sau derulate prin aceasta, titluri de stat, depozite purtătoare de dobândă și orice alte instrumente financiare stabilite de Comisie prin norme, în scopul unei cât mai bune valorificări ale acestora.			
c)	în cazul încetării unui sistem de pensii în timpul perioadei prevăzute mai sus în prezentul paragraf, instituția informează autoritățile competente din statul membru de origine. Instituția stabilește o procedură pentru transferarea activelor și angajamentelor corespunzătoare altei instituții financiare sau unui organ similar.	Art.117	Modificarea nivelului contribuției la Fondul de garantare se face cu avizul Comisiei.			
		Art.118	Sumele depuse la Fondul de garantare nu pot fi urmărite silit.			
		Art.119	Comisia adoptă norme privind procedurile de organizare și funcționare a Comitetului prevăzut la art.116 alin.(4), precum și de efectuare a controlului, monitorizării și luare a			

	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.		deciziilor de către acest Comitet, procedura și condițiile de efectuare a plăților de la și către Fondul de garantare, recuperarea plăților avansate din Fondul de garantare și alte aspecte referitoare la Fondul de garantare.			
3	În cazul activității transfrontaliere prevăzute în art.20, provizioanele tehnice sunt finanțate permanent pentru întreaga gamă de sisteme de pensii gestionate. Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, autoritățile competente din statul membru de origine intervin în conformitate cu art.14. Pentru a se conforma acestei cerințe, statul membru de origine poate solicita instituirea unui sistem de restricționare a activelor și angajamentelor.	Art. 115 alin 7 si 8	(7) Comisia poate permite administratorului să dețină temporar active sub nivelul provizioanelor tehnice, cu condiția realizării unui plan concret și fezabil de acoperire a provizioanelor, în conformitate cu alin.(3). Cerințele pe care trebuie să le îndeplinească planul de acoperire a provizioanelor se stabilesc prin normele Comisiei. (8) Prevederile alin.(7) nu se aplică în cazul desfășurării activităților în condițiile prevăzute la art.29 alin.(3).			
Art.17 1	Fonduri proprii de reglementare Statul membru de origine se asigură că instituțiile care gestionează sisteme de pensii, pentru care instituția însăși, și nu întreprinderea afiliată, subscie împotriva riscurilor biometrice sau garantează un anumit randament al investițiilor sau un anumit nivel al prestațiilor, dețin permanent active suplimentare peste nivelul prevăzut în provizioanele	Art. 20 alin 5,6,7	(5) Capitalul social al administratorului, prevăzut la alin.(2) va fi majorat cu 0,2% pentru echivalentul în lei a fiecărui milion de euro care depășește echivalentul în lei a 200 milioane Euro active totale nete ale fondurilor de pensii, aflate în administrare. (6) Fiecare administrator constituie, din			

	tehnice, ca măsură de siguranță. Volumul acestora reflectă tipul de risc și activele deținute pentru întregul spectru de sisteme de pensii gestionate. Aceste active sunt libere de orice obligații previzibile și servesc drept capital de siguranță pentru a compensa discrepanțele între cheltuielile și beneficiile preconizate și cele reale. Pentru a calcula volumul minim de active suplimentare se aplica regulile prevăzute în art.27 și 28 din Directiva 2002/83/CE. Alin. (1) nu împiedică însă statele membre să solicite instituțiilor 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.		profitul net, un fond propriu minim, echivalent cu 25% din costurile fixe ale administratorului din anul precedent în scopul acoperirii diferențelor între veniturile și cheltuielile planificate și cele realizate. (7) Pentru societățile nou înființate, fondul prevăzut la alin.(6) se va constitui, în primul an, în funcție de bugetul de venituri și cheltuieli prezentat Comisiei.			
Art.18	Reguli de plasament	Art. 84	Comisia verifică îndeplinirea obligației administratorilor de investire prudentială a activelor fondurilor de pensii facultative, cu respectarea, în principal, a următoarelor reguli:			
1	Statele membre solicită instituțiilor aflate pe teritoriul lor să investească în conformitate cu regula „persoanei prudente” și, în special, în conformitate cu următoarele reguli:		a) investirea în interesul participanților și beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potențial de interese, administratorul care gestionează activele fondurilor de pensii facultative trebuie să adopte măsuri ca investirea să se facă numai în interesul			
a)	activele se investesc în interesul membrilor și beneficiarilor. În cazul unui conflict potențial de interese,					

b)	instituția sau entitatea care gestionează portofoliul acesteia adoptă măsuri ca investiția să se facă numai în interesul membrilor și beneficiarilor. activele se investesc într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea portofoliului în întregul său. Activele deținute pentru acoperirea provizioanelor tehnice se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat maturii și duratei pensiilor viitoare preconizate		acestora; b) investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor, iar cele deținute pentru acoperirea Fondului de Garantare se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor; c) investirea în instrumente tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este prevăzută în Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare; d) investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor; e) activele se diversifică în mod corespunzător astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți comerciale și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.			
c)	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;					
d)	investițiile în instrumente derivate sunt permise în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Acestea trebuie evaluate prudent, luând în considerare activul de bază, și incluse în evaluarea activelor instituției. De asemenea, instituția evită o expunere la riscuri excesive legate de o singură contrapartidă și de alte operațiuni derivate; activele se diversifică în mod	ART.87	(1) Cu respectarea dispozițiilor art.84, administratorul investește în: a) instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoană juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere			

e)	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 instituția unei concentrări excesive de riscuri ;		specială ori administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă, fără să depășească un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor fondului;			
f)	investițiile în întreprinderea afiliată nu depășesc 5 % din întregul portofoliu, iar dacă întreprinderea afiliată aparține unui grup, investițiile în întreprinderi aparținând aceluiași grup ca și întreprinderea afiliată nu depășesc 10 % din portofoliu. Dacă instituția operează în contul mai multor întreprinderi, investițiile în aceste întreprinderi afiliate trebuie făcute prudent, luând în considerare necesitatea unei diversificări adecvate. Statele membre pot decide să nu aplice cerințele prevăzute la lit.(e) și (f) pentru investițiile în titluri de stat. Statul membru de origine interzice instituției să facă împrumuturi sau să garanteze pentru terți. Totuși, statele membre pot autoriza instituțiile să		b) titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 70% din valoarea totală a activelor fondului; c) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau din statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 30% din valoarea totală a activelor fondului; d) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, , în procent de până la 50% din valoarea totală a activelor fondului; e) titluri de stat și alte valori			
2						

3 4 5	facă unele împrumuturi din motive legate de lichiditate și numai cu titlu temporar. Statele membre nu solicită instituțiilor stabilite pe teritoriul lor să investească în anumite categorii de active. Fără a aduce atingere art.12, statele membre nu supun deciziile de investiții ale unei instituții aflate pe teritoriul lor sau ale directorului de investiții al acesteia unei obligații de autorizare prealabilă sau de notificare sistematică. În conformitate cu dispozițiile alin.(1)-(4), statele membre pot emite norme mai detaliate pentru instituțiile aflate pe teritoriul lor, inclusiv norme cantitative, cu condiția ca acestea să fie justificate prudențial, pentru a reflecta întregul spectru de sisteme de pensii gestionate de aceste instituții. În special, statele membre pot aplica dispozițiile în materie de investiții similare cu cele din Directiva 2002/83/CE.		mobiliare emise de state terțe, în procent de până la 15% din valoarea totală a activelor fondului; f) obligațiuni și alte valori mobiliare, tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de autoritățile administrației publice locale din state terțe, în procent de până la 10% din valoarea totală a activelor fondului; g) obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt cotate la burse de valori autorizate și îndeplinesc cerințele de rating, în procent de până la 5%; h) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România sau din alte țări, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului; i) alte forme de investiții prevăzute de normele Comisiei. (2) Investițiile prevăzute la alin.(1), după caz, sunt efectuate în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a României privind operațiunile valutare. (3) Comisia poate modifica temporar			
----------------------------	--	--	--	--	--	--

a) b) c) 6	Statele membre nu împiedică instituțiile: să investească până la 70 % din activele care acoperă provizioanele tehnice sau din întregul portofoliu pentru sistemele în care membrii suportă riscurile investiționale în acțiuni, în titluri sau valori negociabile asimilate acțiunilor și în obligațiuni ale firmelor admise la tranzacționare pe piețele reglementate și să decidă asupra ponderii relative a acestor titluri în cadrul portofoliului lor de investiții. Dacă este justificat din punct de vedere prudential, statele membre pot totuși să aplice o limită mai scăzută instituțiilor care furnizează pensii cu o rată a dobânzii garantată pe termen lung, care suportă riscul investiției și furnizează ele însele garanția; să investească până la 30 % din activele care acoperă provizioanele tehnice în active denumite în alte valute decât cele în care sunt exprimate angajamentele lor; să investească în piețele de capital de risc. Dispozițiile alin.(5) nu aduc atingere dreptului statelor membre de a	Art.90	procentul maxim al activelor care poate fi investit în categoriile de active prevăzute la alin.(1) și va emite norme, în acest scop. (4) În funcție de natura emitentului de instrumente în care administratorul poate investi, procentele maxime admise sunt: a) 5% din activele unui fond pot fi investite într-o singură societate comercială sau în fiecare categorie de active ale acesteia; b) 10% din activele unui fond pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor. (1) Activele fondului de pensii facultative nu pot fi investite în: a) active care nu pot fi înstrăinate prin lege; b) active a căror evaluare este incertă, precum și în antichități, lucrări de artă, autovehicule și altele asemenea; c) bunuri imobiliare; d) acțiuni, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de administrator; e) orice alte active stabilite prin normele Comisiei. (2) Activele fondului de pensii facultative nu pot fi înstrăinate: a) administratorului sau auditorului ; b) depozitarului; c) administratorului special; d) membrilor Consiliului și			
--	--	---------------	--	--	--	--

b)	asimilate acțiunilor și titluri de creanțe care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată; instituția investește cel mult 5 % din aceste active în acțiuni, alte titluri sau valori asimilate acțiunilor, obligațiuni, titluri de creanță și alte instrumente ale pieței monetare sau pieței de capital emise de aceeași întreprindere și cel mult 10 % din aceste active în acțiuni, alte titluri sau valori asimilate acțiunilor, obligațiuni, titluri de creanță și alte instrumente ale pieței monetare sau pieței de capital emise de întreprinderi aparținând unui singur grup;					
c)	instituția investește cel mult 30 % din aceste active în active denominate în alte valute decât cele în care sunt exprimate angajamentele. Pentru a se conforma acestor cerințe, statul membru de origine poate solicita restricționarea activelor.					
Art.19 1	Gestionarea și conservarea Statele membre nu restrâng libertatea instituțiilor de a desemna, pentru gestionarea portofoliilor lor de investiții, gestionari de investiții stabiliți în alt stat membru și	Art.25 alin.3	(3) De la data aderării României la Uniunea Europeană, administratorii pot desemna: a) pentru conservarea activelor lor, depozitari stabiliți în alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic			

	autorizați corespunzător pentru această activitate, în conformitate cu Directivele 85/611/CEE, 93/22/CEE, 2000/12/CE și 2002/83/CEE și cu cele la care se face referire în art.2 alin.(1) din prezenta directivă.		European și autorizați corespunzător pentru această activitate;			
2	Statele membre nu restrâng libertatea instituțiilor de a desemna, pentru conservarea activelor lor, depozitari stabiliți în alt stat membru și autorizați corespunzător pentru această activitate, în conformitate cu Directiva 93/22/CEE sau Directiva 2000/12/CE, sau acceptați ca depozitari în înțelesul Directivei 85/611/CEE.		b) pentru gestionarea portofoliilor lor de investiții, gestionari de investiții stabiliți în alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și autorizați corespunzător pentru această activitate. La solicitarea autorității competente din statul de origine al administratorului, Comisia poate interzice depozitarului din România să dispună liber de activele fondului de pensii.			
3	Fiecare stat membru ia măsurile necesare care să-i permită, în baza dreptului său național, să interzică, în conformitate cu art.14, la cererea statului membru de origine al instituției, ca un depozitar sau custode aflat pe teritoriul său să dispună liber de active.	Art.105 Art.106	Administratorul poate încheia contracte de depozitare cu un singur depozitar pentru toate fondurile de pensii facultative administrate. (1) Depozitarul se supune controlului Băncii Naționale a României și Comisiei. Acesta trebuie să prezinte suficiente garanții financiare și profesionale pentru a-și putea desfășura eficient activitățile care îi revin ca depozitar și pentru a-și îndeplini obligațiile aferente acestei funcții.			

2 social și dreptului muncii la nivel național privind organizarea sistemelor de pensii, inclusiv afilierea obligatorie și dispozițiile rezultând din contractele colective de muncă, statele membre permit întreprinderilor stabilite pe teritoriul lor să recurgă la serviciile instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale autorizate în alte state membre. Ele permit, de asemenea, instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale autorizate să funcționeze pe teritoriul lor să accepte afilierea la sistem din partea unor întreprinderi cu sediul în teritoriile altor state membre. O instituție care dorește să-și ofere serviciile unei întreprinderi afiliate aflate pe teritoriul altui stat membru este supusă autorizării prealabile de către autoritățile competente din statul său membru de origine, în conformitate cu dispozițiile art.9 alin.(5). Instituția notifică intenția de a-și furniza serviciile unei întreprinderi afiliate stabilite pe teritoriul altui stat membru autorităților competente din statul membru de origine unde este autorizată să funcționeze. 3 Statele membre solicită instituțiilor aflate pe teritoriul lor și care	această activitate într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau stat aparținând Spațiului Economic European. (2) Administratorii care au fost autorizați, avizați sau supuși unei proceduri similare în vederea funcționării ca administrator de scheme de pensii într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sunt exceptați de la cerința autorizării de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private. (3) De la data aderării României la Uniunea Europeană, administratorii autorizați în România pot primi contribuții de la participanți și întreprinderi dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European. (4) De la data aderării României la Uniunea Europeană, persoanele care îndeplinesc condițiile pentru a deveni participanți la scheme de pensii facultative și întreprinderile din România pot vira contribuții către fonduri de pensii administrate de administratori autorizați într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.	
--	--	--

a) b) c) 4 5	intenționează să-și furnizeze serviciile unei întreprinderi aflate pe teritoriul altui stat membru să furnizeze în notificarea prevăzută la alin.(2) următoarele informații: statul sau statele membre gazdă; numele întreprinderii afiliate; principalele caracteristici ale sistemului de pensii gestionat pentru întreprinderea afiliată. Dacă autoritatea competentă din statul membru de origine este notificată conform alin.(2) și dacă nu are motive să considere că structura administrativă sau situația financiară a instituției sau reputația și calificările profesionale sau experiența persoanelor care conduc instituția sunt incompatibile cu operațiunile propuse în statul membru gazdă, comunică, în termen de trei luni de la primirea tuturor informațiilor prevăzute în alin.(3), acele informații autorităților competente din statul membru gazdă și informează instituția cu privire la aceasta. Înainte ca instituția să înceapă să gestioneze un sistem de pensii pentru o întreprindere afiliată din alt stat membru, autoritățile competente	(5) Administratorul din România care intenționează să accepte contribuții de la un participant dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European trebuie autorizat în prealabil de Comisie. (6) Administratorul prevăzut la alin.(5) notifică intenția sa Comisiei, indicând: statul membru gazdă, numele participantului, principalele caracteristici ale schemei de pensii. (7) Comisia, notificată conform alin.(6), dacă nu are motive să considere că structura administrativă sau situația financiară a administratorului sau reputația și calificările profesionale sau experiența persoanelor din conducerea acestuia sunt incompatibile cu activitățile propuse în statul gazdă, comunică autorității competente din acest stat, în termen de 3 luni de la primire, toate informațiile prevăzute la alin.(6), și aduce la cunoștință administratorului aceasta. (8) Înainte ca un administrator dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European să înceapă să administreze o schemă de pensii facultativă cu participanți din România, Comisia			
---	--	---	--	--	--

6 din statul membru gazdă informează în termen de două luni de la primirea tuturor informațiilor prevăzute în alin.(3) autoritățile competente din statul membru de origine, dacă este cazul, asupra cerințelor dreptului social și ale dreptului muncii relevante pentru domeniul pensiilor ocupaționale care reglementează sistemul de pensii ocupaționale gestionat în contul unei întreprinderi din statul membru gazdă, precum și asupra oricăror altor norme care trebuie aplicate în conformitate cu art.18 alin.(7) și alin.(7) din prezentul articol. Autoritățile competente din statul membru de origine comunică aceste informații instituției. La primirea notificării prevăzute în alin.(5), sau dacă nu primește nici o notificare din partea autorităților competente ale statului membru de origine la expirarea perioadei prevăzute în alin.(5), instituția poate începe gestionarea sistemului de pensii în contul unei întreprinderi din statul membru gazdă în conformitate cu cerințele dreptului social și ale dreptului muncii din statul membru gazdă, relevante pentru domeniul pensiilor ocupaționale, precum și cu oricare alte reglementări care trebuie aplicate în conformitate cu art.18	comunică autorității competente din statul membru de origine, în termen de 2 luni de la primirea informațiilor prevăzute la alin.(6), cerințele stabilite de legislația română privind pensiile facultative, în conformitate cu care trebuie gestionată schema de pensii cu participanți din România, spre transmitere administratorului interesat. (9) La primirea informațiilor prevăzute în alin.(8) sau dacă nu primește nici o notificare din partea autorității competente a statului membru de origine la expirarea perioadei prevăzute la alin.(8), administratorul poate începe să administreze schema de pensii facultativă cu participanți din România, în conformitate cu cerințele stabilite de legislația română privind pensiile facultative.			
---	---	--	--	--

7	alin.(7) și alin.(7) din prezentul articol.				
	În special, o instituție care operează în contul unei întreprinderi din alt stat membru este, de asemenea, supusă, în ceea ce privește membrii afiliați corespunzători, tuturor cerințelor de furnizare de informații impuse de autoritățile competente din statul membru gazdă instituțiilor aflate în acel stat membru, în conformitate cu art.11.		(10) Administratorul dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European care administrează o schemă de pensii facultativă cu participanți din România va respecta cerințele de furnizare de informații stabilite de Comisie, potrivit prevederilor prezentei legi.		
8	Autoritățile competente din statul membru gazdă informează autoritățile competente din statul membru de origine asupra oricăror schimbări semnificative survenite în cerințele legislației sociale și a muncii a statului membru gazdă relevante pentru domeniul sistemelor de pensii ocupaționale care pot afecta caracteristicile sistemului de pensii în ceea ce privește gestionarea sistemului de pensii operat în contul unei întreprinderi din statul membru gazdă și în orice alte reglementări care trebuie aplicate în conformitate cu art.18 alin. (7) și alin.(7) din prezentul articol.		(11) Comisia informează autoritatea competentă din statul membru de origine asupra oricăror modificări semnificative survenite cu privire la cerințele legislației române privind pensiile facultative.		
9	Autoritățile competente din statul membru gazdă vor supraveghea instituția în permanență în ceea ce		(12) Comisia supraveghează permanent administratorul dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului		

	privește conformarea activităților sale cu cerințele statului membru gazdă enunțate în dreptul social și în dreptul muncii la nivel național, relevante pentru domeniul sistemelor de pensii ocupaționale prevăzute în alin.(5) și în ceea ce privește cerințele de furnizare de informații prevăzute în alin.(7). Dacă supravegherea va releva neregularități, autoritățile competente din statul membru gazdă informează fără întârziere autoritățile competente din statul membru de origine. Autoritățile competente din statul membru de origine, în coordonare cu autoritățile competente din statul membru gazdă, adoptă măsurile necesare pentru a determina instituția să înceteze încălcarea normelor din dreptul social și din dreptul muncii.		Economic European care administrează o schemă de pensii facultativă cu participanți din România, urmărind respectarea, în activitățile acestuia, a cerințelor stabilite de legislația română privind pensiile facultative și a cerințelor de furnizare de informații, prevăzute la alin.(10). (13) În cazul în care, în urma supravegherii, se constată încălcări ale acestor cerințe în activitatea administratorului, Comisia notifică fără întârziere autoritatea competentă din statul membru de origine. (14) Comisia, în colaborare cu autoritatea competentă din statul membru gazdă, adoptă măsurile necesare pentru a asigura că administratorul din România pune capăt încălcării cerințelor stabilite de legislația socială și de muncă relevantă în domeniul schemelor de pensii facultative din statul membru gazdă.			
10	Dacă, în ciuda măsurilor luate de autoritățile competente din statul membru de origine, sau deoarece asemenea măsuri nu au fost adoptate în statul membru de origine, instituția continuă să încalce dispozițiile aplicabile din cerințele dreptului social și ale dreptului muncii din statul membru gazdă, relevante pentru domeniul sistemelor de pensii ocupaționale, autoritățile competente din statul		(15) Dacă, în ciuda măsurilor luate de autoritatea competentă din statul membru de origine al administratorului sau pentru că asemenea măsuri nu au fost adoptate în statul membru de origine, administratorul continuă să încalce legislația română privind pensiile facultative, Comisia poate, după ce informează autoritatea competentă din statul membru de origine, să ia măsurile necesare pentru a preveni sau sancționa alte încălcări, inclusiv, dacă este strict necesar, prin interdicția aplicată administratorului de a			

	membru gazdă pot, după ce informează autoritățile competente din statul membru de origine, să ia măsurile necesare pentru a preveni sau penaliza comiterea de alte neregularități, inclusiv, dacă este strict necesar, prin interzicerea impusă instituției de a furniza servicii în contul întreprinderii afiliate din statul membru gazdă.		desfășura activități în contul participanților în România. (16) Comisia poate solicita autorității competente din statul membru de origine al administratorului să decidă asupra separării activelor și pasivelor corespunzătoare activității desfășurate în România de celelalte active și pasive. (17) La solicitarea autorității competente din statul membru gazdă, Comisia cere administratorului din România să separe activele și pasivele corespunzătoare activității desfășurate în statul gazdă de celelalte active și pasive.			
Art.21	Cooperarea între statele membre și Comisie					
1	Statele membre asigură, într-un mod corespunzător, aplicarea uniformă a prezentei directive prin schimburi periodice de informații și experiență pentru a dezvolta cele mai bune practici în acest domeniu și o cooperare mai strânsă, prin aceasta prevenindu-se denaturări ale concurenței și creându-se condițiile necesare pentru asigurarea bunei funcționări a afilierii transfrontaliere.		Prevederile art21 din Directiva au fost transpuse prin Ordonanța de urgență nr.50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private			
2	Comisia și autoritățile competente din statele membre cooperează					

	strâns pentru a facilita supravegherea operațiilor instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale.					
3	Fiecare stat membru informează Comisia asupra oricăror dificultăți majore pe care le creează aplicarea prezentei directive. Comisia și autoritățile competente din statele membre interesate examinează aceste dificultăți în cel mai scurt termen pentru a găsi o soluție adecvată.					
4	La patru ani de la intrarea în vigoare a prezentei directive, Comisia elaborează un raport privind: a) aplicarea art.18 și progresul realizat în adaptarea sistemelor de supraveghere naționale și b) aplicarea celui de-al doilea paragraf al art.19 alin.(2), în special situația existentă în statele membre privind folosirea depozitarilor și, dacă este cazul, rolul pe care îl joacă aceștia.					
5	Autoritățile competente din statul membru gazdă pot solicita autorităților competente din statul membru de origine să decidă asupra restricționării activelor și angajamentelor instituției, în					

Art.22	conformitate cu art. 16 alin.(3) și art.18 alin.(7). Punerea în aplicare					
1.	Statele membre pun în aplicare dispozițiile legale, de reglementare și administrative necesare pentru a se conforma prezentei directive până la 23 septembrie 2005. Statele membre informează imediat Comisia cu privire la aceasta. Când statele membre adoptă aceste dispoziții, ele conțin o trimitere la prezenta directivă sau sunt însoțite de o asemenea trimitere în momentul publicării lor oficiale. Statele membre stabilesc modalitatea de efectuare a acestei trimiteri.					
2	Statele membre comunică Comisiei textul principalelor dispoziții de drept intern pe care le adoptă în domeniul reglementat de prezenta directivă.					
3	Statele membre pot amâna până la 23 septembrie 2010 aplicarea dispozițiilor art.17 alin.(1) și (2) instituțiilor stabilite pe teritoriul lor care la data prevăzută în alin. (1) din prezentul articol nu dețin nivelul minim de fonduri proprii de reglementare necesare în					

	conformitate cu art.17 alin.(1) și (2). Totuși, instituțiile care doresc să gestioneze sisteme de pensii pe bază transfrontalieră, în sensul art.20, nu pot să o facă până când nu se conformează reglementărilor prezentei directive.					
4	Statele membre pot amâna până la 23 septembrie 2010 aplicarea dispozițiilor art.18 alin.(1) lit.(f) instituțiilor stabilite pe teritoriul lor. Totuși, instituțiile care doresc să gestioneze sisteme de pensii pe bază transfrontalieră, în sensul art.20, nu pot să o facă până când nu se conformează reglementărilor prezentei directive.					
Art.23	Intrarea în vigoare Prezenta directivă intră în vigoare în ziua publicării în <i>Jurnalul Oficial al Uniunii Europene</i> .					
Art.24	Destinatari Prezenta directivă se adresează statelor membre.					

TABEL DE CONCORDANTA

Actul normativ comunitar : Directiva Consiliului (85/611/CEE)

din 20 decembrie 1985

de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind anumite organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM)

Act normativ national : Legea privind pensiile facultative

Actul normativ comunitar		Proiectul de act normativ national		Diferente	Institutia responsabilă-initiator	Calendar
Art/para	Prevederi	art/al	Prevederi			
1	2	3	4	5	6	7
Art.15	1. Depozitarul trebuie să își aibă sediul social în același stat membru ca și societatea de investiții sau să îl stabilească în acel stat dacă sediul său social se află în alt stat membru. 2. Depozitarul trebuie să fie o instituție supusă controlului public. Aceasta trebuie să prezinte suficiente garanții financiare și profesionale pentru a-și putea desfășura eficient activitățile care îi revin ca depozitar și pentru a-și îndeplini obligațiile aferente	Art.106	ART.106 (1) Depozitarul se supune controlului Băncii Naționale a României și Comisiei. Acesta trebuie să prezinte suficiente garanții financiare și profesionale pentru a-și putea desfășura eficient activitățile care îi revin ca depozitar și pentru a-și îndeplini obligațiile aferente acestei funcții. (2) Depozitarul poate încheia contracte de depozitare cu mai mulți administratori, cu condiția de a păstra activele, operațiunile și înregistrările fiecărui fond de pensii facultative separat pentru fiecare fond în parte, precum și separat de propriile active.			

	acestei funcții. 3. Statele membre stabilesc care din categoriile de instituții prevăzute la alin. (2) pot fi alese ca depozitari.	Art.107 alin. 1	(3) Depozitarul nu trebuie să fie persoană afiliată administratorului. ART.107 (1) Depozitarul trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții: a) obiectul de activitate autorizat de Banca Națională a României să cuprindă activități de depozitare a activelor financiare ale fondurilor de pensii facultative; b) să dețină avizul Comisiei pentru desfășurarea activității de depozitare a fondurilor de pensii facultative; c) să nu se afle în procedura de supraveghere specială sau administrare specială; d) să îndeplinească alte cerințe prevăzute în normele elaborate de Comisie, cu consultarea Băncii Naționale a României; e) să nu acorde credite, sub orice formă, administratorului fondului de pensii facultative.			
--	--	----------------------------	---	--	--	--

Art.16	Depozitarul este responsabil, în conformitate cu dreptul intern al statului în care societatea de investiții își are sediul social, față de societatea de investiții și deținătorii de unități în privința oricărui prejudiciu suferit de aceștia ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor sau al îndeplinirii necorespunzătoare a acestora.	Art.110 alin.1 și 2	ART.110 (1) Depozitarul este responsabil față de administrator, participanți și beneficiari în privința oricărui prejudiciu suferit de aceștia ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor sau al îndeplinirii necorespunzătoare a acestora. (2) Depozitarul nu este exonerat de răspundere și răspunderea sa nu poate fi limitată prin încredințarea obligațiilor sale unei alte entități, sub sancțiunea nulității.			
Art.17	1. O societate nu poate fi în același timp societate de investiții și depozitar. 2. În îndeplinirea funcțiilor sale, un depozitar trebuie să acționeze exclusiv în interesul deținătorilor de unități.	Art.106	ART.106 (1) Depozitarul se supune controlului Băncii Naționale a României și Comisiei. Acesta trebuie să prezinte suficiente garanții financiare și profesionale pentru a-și putea desfășura eficient activitățile care îi revin ca depozitar și pentru a-și îndeplini obligațiile aferente acestei funcții. (2) Depozitarul poate încheia contracte de depozitare cu mai mulți administratori, cu condiția de a păstra activele, operațiunile și înregistrările fiecărui fond de pensii facultative separat pentru fiecare fond în parte, precum și separat de propriile active. (3) Depozitarul nu trebuie să fie persoană afiliată administratorului.			

		Art.107	ART.107 (1) Depozitarul trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții: f) obiectul de activitate autorizat de Banca Națională a României să cuprindă activități de depozitare a activelor financiare ale fondurilor de pensii facultative; g) să dețină avizul Comisiei pentru desfășurarea activității de depozitare a fondurilor de pensii facultative; h) să nu se afle în procedura de supraveghere specială sau administrare specială; i) să îndeplinească alte cerințe prevăzute în normele elaborate de Comisie, cu consultarea Băncii Naționale a României; j) să nu acorde credite, sub orice formă, administratorului fondului de pensii facultative. (2) Angajații sau membrii organelor de conducere ale depozitarului nu pot fi membri ai consiliului de administrație sau angajați ai administratorului fondului de pensii facultative ale cărui active le păstrează.			
--	--	---------	--	--	--	--

TABEL DE CONCORDANTA

Actul normativ comunitar : Directiva Consiliului 98/49/EC din 29 iunie 1998 privind protecția drepturilor la pensie suplimentară ale salariaților și persoanelor care desfășoară activități independente, care se deplasează în cadrul Comunității

Act normativ national : Legea privind pensiile facultative

Actul normativ comunitar		Proiectul de act normativ national		Diferente	Institutia responsabila-initiator	Calendar
Art/para	Prevederi	art/al	Prevederi			
1	2	3	4	5	6	7
Cap.1 Art.1	Scopul prezentei directive este acela de a proteja drepturile membrilor regimurilor de pensie suplimentară care se deplasează dintr-un stat membru în altul, contribuind astfel la îndepărtarea obstacolelor în calea liberei circulații a salariaților și persoanelor care desfășoară activități independente în cadrul Comunității. O asemenea protecție se referă la dreptul la pensie în cadrul atât al regimurilor legale de pensie suplimentară, cât și al celor obligatorii, cu excepția celor reglementate de Regulamentul (CEE) nr. 1408/71.		Legea privind pensiile facultative nu cuprinde în textul ei prevederi restrictive referitoare la drepturile de pensie pentru persoanele angajate sau a lucratorilor independenți care circula în Comunitatea Europeana.			
Art. 2	Prezenta directivă se aplică membrilor regimurilor de pensie	Art.74 alin.1	ART.74 (1) Participantul la un fond de pensii facultative este angajatul,			

CAP. II Art. 3	suplimentară și altor persoane îndreptățite conform regimurilor respective, care au dobândit sau sunt pe cale să dobândească drepturi în unul sau mai multe state membre. Definiții În sensul prezentei directive: (a) „pensie suplimentară” reprezintă pensiile de vârstă și, dacă regulile regimurilor de pensie suplimentară stabilite în conformitate cu legislația și practica națională prevăd acest lucru, indemnizațiile de invaliditate și de urmaș, care ar trebui să suplimenteze sau să le înlocuiască pe cele echivalente din regimurile legale de securitate socială; (b) „regim de pensie suplimentară” reprezintă orice	Art.2 alin.1 pct.23 Art.2	funcționarul public sau persoana autorizată să desfășoare o activitate independentă, potrivit legii, persoana care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care este numită în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului, membrul unei societăți cooperative potrivit Legii nr.1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperativei, precum și altă persoană care realizează venituri din activități profesionale, care aderă la un fond de pensii facultative și care contribuie sau/și în numele căruia s-au plătit contribuții la un fond de pensii facultative și are un drept viitor la o pensie facultativă. 23.pensia facultativă reprezintă suma plătită periodic, pe viață, titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;			
----------------------------------	--	---	--	--	--	--

CAP. III	(e) „lucrător detașat” reprezintă acea persoană care este trimisă la lucru în alt stat membru și care, în condițiile Titlului II din Regulamentul (CEE) nr. 1408/71, continuă să facă obiectul legislației din statul membru de origine, iar termenul „detașare” se interpretează în consecință; (f) „contribuție” reprezintă orice plată efectuată sau considerată a fi fost efectuată într-un regim de pensie suplimentară. Măsuri pentru protecția drepturilor la pensie suplimentară ale lucrătorilor care se deplasează în cadrul comunității Tratamentul egal în ceea ce privește păstrarea drepturilor la pensie Statele membre iau măsurile necesare pentru a asigura păstrarea drepturilor la pensie dobândite de către membrii unui	Art.77 alin.2	a) participantul a împlinit vârsta de de 60 ani; b) au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare; c) activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele Comisiei. (2) Participantul la un fond de pensii facultative din România, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la acel fond pe durata detașării sale.			
Art. 4		Art.2 alin.1 pct.15	15. contribuțiile reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii;			
		Art.77	(5) În cazul schimbării locului de			

	regim de pensie suplimentară, pentru care nu se mai plătesc contribuții în regimul respectiv, ca urmare a deplasării lor dintr-un stat membru în altul, în aceeași măsură ca și pentru membrii ale căror contribuții nu mai sunt plătite, dar care rămân în același stat membru. Prezentul articol se aplică de asemenea altor persoane îndreptățite, conform regulilor regimului de pensie suplimentară respectiv.	alin.5	muncă, a domiciliului sau reședinței în altă țară, stat membru al Uniunii Europene sau stat aparținând Spațiului Economic European, participantul și beneficiarul păstrează dreptul la pensia facultativă câștigată în cadrul schemelor de pensii facultative din România și aceasta se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.			
Art. 5	Plățile peste graniță Statele membre trebuie să se asigure că, în privința membrilor unui regim de pensie suplimentară, ca și a altor persoane îndreptățite în cadrul unor asemenea regimuri, regimurile de pensie suplimentară efectuează plata în alte state membre, sumă netă, fără taxe și alte speze care ar putea fi aplicate, a tuturor beneficiilor datorate în cadrul acestor regimuri.					
Art.6	Contribuții la regimurile de pensie suplimentară din partea sau în numele lucrătorilor detașați 1. Statele membre adoptă	Art.77 alin.2	(2) Participantul la un fond de pensii facultative din România, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la acel fond pe durata detașării sale.			

	măsurile necesare pentru a permite continuarea contribuțiilor la regimurile de pensie suplimentară stabilite într-un stat membru din partea sau în numele unui lucrător detașat care este membru al unui astfel de regim pe perioada detașării într-un alt stat membru. 2. Dacă, în conformitate cu alin. (1), contribuțiile continuă să fie plătite într-un regim de pensie suplimentară stabilit într-un stat membru, lucrătorul detașat și, unde este cazul, angajatorul său sunt scutiți de obligația de a contribui la un regim de pensie suplimentară într-un stat membru.					
Art. 7	Informații pentru membrii regimurilor Statele membre trebuie să ia măsuri pentru a se asigura că angajatorii, administratorii sau alte persoane răspunzătoare de administrarea regimurilor de pensie suplimentară furnizează informații adecvate membrilor regimurilor, atunci când aceștia din urmă se deplasează în alt stat membru, cu privire la drepturile lor la pensie și la opțiunile pe care le au în cadrul regimului respectiv. Aceste informații	Art.103	ART.103 (1) Administratorul informează anual, în scris, pe fiecare participant, la ultima adresă comunicată, despre: activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora, precum și despre situația administratorului. (2) Administratorul transmite participantului și beneficiarului, sau, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informație relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii. (3) Administratorul, pune, la cerere,			

	trebuie să corespundă cel puțin informațiilor furnizate membrilor regimului care încetează să mai contribuie, dar care rămân în statul membru respectiv.	la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora, declarația privind politica de investiții prevăzută la art.10 alin.(2) lit c), conturile și rapoartele anuale. (4) Fiecare participant sau beneficiar primește de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții. (5) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul potrivit alin.(1)-(4), informații suplimentare privind participarea sa la un fond de pensii facultative, administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații. (6) Tariful serviciului prevăzut la alin.(5) se stabilește anual de către Comisie. (7) În cazul în care un participant la o schemă de pensii facultative din România își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, administratorul îi va comunica, în scris, informații adecvate referitoare la drepturile sale de pensie facultativă și opțiunile sale posibile în acest caz.			
--	---	--	--	--	--

CAP. IV	Dispoziții finale					
Art.8	Statele membre se asigură că prevederile art. 6 se aplică numai acelor transferuri de lucrători care încep pe data de 25 iulie 2001 sau după această dată.					
Art.9	Statele membre trebuie să introducă în sistemele lor juridice naționale acele măsuri care sunt necesare pentru a permite tuturor persoanelor care se consideră nedreptățite în aplicarea prevederilor prezentei directive să-și urmărească revendicările în instanță, după ce se face apel la alte autorități competente.	Art.120 alin.3	(3) Orice persoană care se consideră vătămată ca urmare a neaplicării prevederilor prezentei legi are dreptul de a se adresa instanțelor judecătorești competente.			
Art. 10	1. Statele membre adoptă legile, reglementările și dispozițiile administrative necesare, în conformitate cu prezenta directivă, în termen de cel mult 36 de luni de la data intrării sale în vigoare, sau se asigură, cel târziu până la acea dată, că partenerii sociali au introdus prevederile necesare prin acord. Statele membre iau toate măsurile necesare pentru a putea					

garanta, în orice moment, rezultatele impuse prin prezenta directivă. Acestea trebuie să informeze imediat Comisia în această privință. În momentul adoptării de către statele membre, aceste prevederi trebuie să conțină o referire la prezenta directivă sau să fie însoțite de o astfel de referire cu ocazia publicării lor oficiale. Metodele prin care se face o astfel de referire sunt hotărâte de către statele membre. Acestea informează Comisia cu privire la autoritățile naționale care trebuie să fie contactate în legătură cu aplicarea prezentei directive. 2. Statele membre aduc la cunoștința Comisiei, nu mai târziu de 25 ianuarie 2002, textul prevederilor de drept intern pe care le adoptă în domeniile reglementate de prezenta directivă. 3. Pe baza informațiilor furnizate de către statele membre, Comisia înaintează un raport Parlamentului European, Consiliului și Comitetului Economic și Social, în termen de șase ani de la data intrării în vigoare a prezentei directive.	Art.125 lit.a	ART.125 Prezenta lege transpune prevederile: a) Directivei Consiliului 98/49/EC din 29 iunie 1998 privind protecția drepturilor la pensie suplimentară ale salariaților și persoanelor care desfășoară activități independente, care se deplasează în cadrul Comunității, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene (JOCE) nr.L 209 din 25.07.1998;			
--	--------------------------	--	--	--	--

	Raportul se ocupă de aplicarea prezentei directive și trebuie să propună, acolo unde este cazul, orice modificări care se dovedesc necesare.					
Art. 11	Prezenta directivă intră în vigoare în ziua publicării în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene.					
Art. 12	Prezenta directivă se adresează statelor membre.					