



Comisia economie, buget și finanțe

RAPORT

asupra proiectului de Lege privind fondurile de pensii facultative (nr.239 din 11.06.2020, lectura a II)

Comisia economie, buget și finanțe a examinat pentru lectura a doua proiectul de Lege privind fondurile de pensii facultative (în continuare – proiectul de lege), prezentat cu titlu de inițiativă legislativă de către Guvernul Republicii Moldova și raportează următoarele.

Propunerile și obiecțiile parvenite au fost sistematizate și examinate pentru lectura a doua, fiind reflectate în sinteza rezultatelor examinării lor și în proiectul de lege redactat, care sînt părți integrante ale raportului Comisiei.

Urmează de menționat, că Comisia economie, buget și finanțe a acceptat modificarea și completarea proiectului de lege cu reglementări ce țin de:

- a) ajustarea mai exactă al textului proiectului de lege la normele Directivei (UE) 2016/2341;
- b) modificarea termenului de intrare în vigoare a măsurilor de punere în aplicare a legii, și anume, s-a stabilit că acestea vor intra în vigoare la datele stabilite de la data publicării a prezentei legi;
- c) unele precizări de ordin tehnico-juridic și de rigoare redacțională, etc.

În contextul modificărilor acceptate, Comisia economie, buget și finanțe propune plenului Parlamentului adoptarea proiectului de lege redactat în a doua lectură în plen.

Vladimir GOLOVATIUC,
Președintele Comisiei

LEGE

privind fondurile de pensii facultative

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

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

Capitolul I DISPOZIȚII GENERALE

Articolul 1. Obiectul și domeniul de aplicare

(1) Prezenta lege stabilește cadrul legal privind constituirea și funcționarea fondurilor de pensii facultative ca parte a sistemului de pensii facultative, pe baza economiilor individuale capitalizate, cerințele privind organizarea, licențierea și activitățile desfășurate de administratorii fondurilor de pensii facultative, normele aplicabile depozitarilor fondurilor de pensii facultative, precum și competențele de supraveghere a acestor entități atribuite Comisiei Naționale a Pieței Financiare (în continuare – *Comisie Națională*).

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

(3) Prezenta lege nu se aplică:

a) autorității administrației publice centrale care gestionează bugetul asigurărilor sociale de stat;

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

(4) Comisia Națională este autoritatea competentă să pună în aplicare prezenta lege în conformitate cu atribuțiile stabilite în Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare.

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

Articolul 2. Noțiuni

În sensul prezentei legi, următoarele noțiuni semnifică:

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

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

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

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

agent de distribuție – entitate reglementată din sectorul financiar, precum și intermediarii în asigurări (reasigurări), autorizați să distribuie planurile de pensii facultative în baza mandatului acordat de administrator, având dreptul să încheie cu participanții, în numele și din contul administratorului, contracte individuale de aderare la contractul de societate civilă (în continuare – *contract individual de aderare*);

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

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

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

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

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

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

distribuție de planuri de pensii facultative – orice activitate care constă în consultanța cu privire la încheierea unui contract individual de aderare, în propunerea unui contract individual de aderare sau în desfășurarea altor acțiuni pregătitoare în vederea încheierii unui astfel de contract, precum și în încheierea sau în asistența gestionării acestuia;

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

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

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

fond de pensii facultative (în continuare – *fond de pensii*) – fond fără personalitate juridică, constituit prin contract de societate civilă încheiat în formă scrisă, care funcționează pe baza principiului de finanțare prin capitalizare numai în scopul furnizării pensiilor facultative;

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

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

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

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

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

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

persoane afiliate – persoane fizice și persoane juridice astfel cum sunt definite la art. 203 din Codul civil nr. 1107/2002;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Capitolul II FONDURI DE PENSII

Articolul 3. Înființarea fondului de pensii

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

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

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

(3) Înființarea unui fond de pensii, inclusiv aprobarea prospectului planului de pensii facultative, ține de competența consiliului administratorului.

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

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

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

Articolul 4. Avizarea constituirii fondului de pensii

(1) Fondul de pensii se constituie cu condiția avizării prealabile de către Comisia Națională, în conformitate cu prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale.

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

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

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

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

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

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

(7) Comisia Națională respinge cererea de eliberare a avizului de constituire a fondului de pensii dacă există cel puțin unul din următoarele temeuri:

a) documentele și/sau informațiile prezentate contravin cerințelor prezentei legi și actelor normative ale Comisiei Naționale și/sau au fost elaborate, aprobate și prezentate contrar procedurilor stabilite de legislație, sau conțin clauze care pot prejudicia interesele participanților ori care nu le protejează în mod corespunzător;

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

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

Articolul 5. Prospectul planului de pensii facultative

(1) Planul de pensii facultative se propune persoanelor eligibile pe baza prospectului planului de pensii facultative ce conține informațiile stabilite de prezenta lege.

(2) Prospectul planului de pensii facultative se elaborează și se propune de către administrator. Prin încheierea cu administratorul a contractului individual de aderare, participantul acceptă planul de pensii facultative.

(3) În cazul înființării unui fond de pensii ocupaționale, prospectul planului de pensii facultative se coordonează cu angajatorul.

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

(5) Prospectul planului de pensii facultative se furnizează persoanelor eligibile și participanților pe un suport durabil ori prin intermediul paginii web a administratorului și/sau a angajatorului, după caz. Un exemplar tipărit al

prospectului se pune la dispoziția persoanelor eligibile și participanților la cerere, în mod gratuit.

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

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

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

b) denumirea fondului de pensii, data eliberării de către Comisia Națională a avizului de constituire a acestuia;

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

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

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

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

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

h) informații generale privind conturile individuale ale participanților, precum și mențiunea privind dobândirea dreptului exclusiv de proprietate al participanților și beneficiarilor asupra activului personal;

i) condițiile de plată a pensiilor facultative și/sau a altor prestații;

j) condițiile de acordare a pensiilor facultative în caz de dizabilitate;

k) nivelurile maxime ale comisioanelor și ale altor taxe sau costuri suportate de fondul de pensii și de participanți, divizate pe categorii;

l) periodicitatea și procedura de raportare către participanți;

m) condițiile și procedurile de încetare a participării și de transfer la un alt fond de pensii;

n) condițiile privind garanțiile complete sau parțiale aplicate în cadrul fondului de pensii sau unui nivel anume de beneficii, după caz, sau, în cazul în care nu se oferă nicio garanție – o declarație în acest sens;

o) mecanismele de protecție a drepturilor de pensie facultativă dobândite și/sau condițiile de reducere a beneficiilor, după caz;

p) situațiile în care participanții suportă un risc investițional sau pot lua decizii investiționale în funcție de rezultatele anterioare ale investițiilor aferente fondului de pensii pe o perioadă minimă de 5 ani sau pe toată durata de operare a fondului, în cazul în care aceasta este mai mică de 5 ani;

- q) procedura de modificare a prospectului planului de pensii facultative și modul de publicare a acestuia;
- r) locațiile unde pot fi obținute mai multe informații;
- s) în cazul fondului de pensii ocupaționale – denumirea, sediul și IDNO al angajatorului care efectuează contribuții la fondul de pensii ocupaționale pentru salariații proprii.

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

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

(4) În cazul unui fond de pensii ocupaționale, administratorul modifică prospectul planului de pensii facultative după acceptarea modificărilor de către angajatorul care achită contribuții la respectivul fond.

(5) Cheltuielile legate de modificarea prospectului planului de pensii facultative se acoperă de către administrator sau de către angajator, după caz.

(6) Modul de avizare a prospectului planului de pensii facultative, a modificărilor aduse acestuia, precum și modul de informare a participanților se stabilesc prin actele normative ale Comisiei Naționale.

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

Articolul 7. Mijloacele financiare ale fondului de pensii

(1) Mijloacele financiare ale fondului de pensii se constituie din:

- a) contribuțiile plătite după deducerea comisionului de administrare, convertite în unități de fond;
- b) drepturile cuvenite în calitate de beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- c) dobânzile/penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;
- d) donații, subvenții, alocații și alte venituri;
- e) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a)–d).

- (2) Din activele fondului de pensii pot fi acoperite următoarele cheltuieli:
- a) taxa plătită administratorului pentru administrarea fondului de pensii (taxa de administrare);
 - b) taxa plătită depozitarului pentru serviciile prestate;
 - c) comisioanele și taxele legate de achiziționarea sau vânzarea activelor fondului, inclusiv cele de tranzacționare;
 - d) comisioanele bancare;
 - e) onorariile pentru serviciile entității de audit.

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

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

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

Articolul 8. Transferul administrării fondului de pensii

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

(2) În cazul transferului administrării fondului de pensii la un alt administrator, se transmit toate activele și pasivele fondului de pensii, precum și activele aferente sau mijloacele bănești echivalente acoperirii provizioanelor tehnice și altor obligații și drepturi ce derivă din obligațiile fondului de pensii care se transferă.

(3) Costurile de transfer nu pot fi puse pe seama participanților sau beneficiarilor și se suportă de către administratorii implicați în procesul de transfer.

- (4) Transferul este condiționat de acordul prealabil:
- a) al majorității participanților și/sau beneficiarilor, după caz;
 - b) al angajatorului, în cazul fondului de pensii ocupaționale.

(5) Decizia administratorului privind intenția de transfer se aduce la cunoștință participanților și beneficiarilor printr-un anunț publicat în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și pe pagina web a administratorului, în care

acestora li se stabilește un termen prealabil de 30 de zile pentru acceptarea transferului.

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

- a) condițiile transferului, inclusiv contractul de preluare a administrării fondului de pensii;
- b) planul de pensii facultative;
- c) pasivele sau provizioanele tehnice care urmează să fie transferate și la alte obligații și drepturi, precum și la activele aferente sau mijloacele bănești echivalente acestora;
- d) dovada acordului prealabil prevăzut la alin. (4).

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

- a) sistemul de guvernanță, situația financiară a administratorului, reputația, calificarea și experiența profesională ale persoanelor care gestionează activitatea administratorului către care se efectuează transferul sunt compatibile cu transferul propus;
- b) interesele pe termen lung ale participanților și beneficiarilor fondului de pensii care se transferă sunt protejate în mod adecvat pe durata transferului și ulterior acestuia;
- c) activele care urmează să fie transferate sunt suficiente și adecvate pentru a acoperi pasivele, provizioanele tehnice, precum și alte obligații și drepturi care urmează să fie transferate, în conformitate cu normele stabilite în actele normative ale Comisiei Naționale.

(8) Administratorul care preia administrarea fondului de pensii notifică despre aceasta participanții și beneficiarii în termen de 15 zile de la data eliberării de către Comisia Națională a avizului de aprobare a transferului, prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și pe pagina web proprie.

Articolul 9. Fuziunea fondurilor de pensii

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

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

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

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

(5) Administratorul informează Comisia Națională despre inițierea fuziunii fondului de pensii nu mai târziu decât în ziua imediat următoare zilei în care a fost adoptată decizia respectivă.

(6) Fuziunea fondurilor de pensii se avizează în prealabil de către Comisia Națională în modul stabilit de aceasta.

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

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

Articolul 10. Dizolvarea fondului de pensii

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

(2) Decizia de dizolvare a fondului de pensii se adoptă de către administratorul respectivului fond de pensii.

(3) Dizolvarea fondului de pensii se avizează în prealabil de către Comisia Națională.

(4) Administratorul, prin depunerea unei cereri, în termen de 5 zile lucrătoare de la data adoptării deciziei de dizolvare, solicită Comisiei Naționale avizarea dizolvării fondului de pensii. La cerere se anexează un raport al

administratorului privind măsurile executate în scopul transferului administrării fondului de pensii, împreună cu documentele confirmative.

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

(6) După inițierea dizolvării fondului de pensii, administratorul este în drept să încheie, în numele fondului de pensii, doar actele juridice necesare pentru lichidarea fondului de pensii. La vânzarea activelor fondului de pensii, administratorul acționează în conformitate cu principiul protecției intereselor participanților și beneficiarilor. Administratorul colectează datoriile și satisface creanțele creditorilor fondului de pensii, precum și îndeplinește obligațiile sale asumate prin prospectul planului de pensii facultative.

(7) Întregul proces de dizolvare a fondului de pensii este supravegheat de Comisia Națională. Comisia Națională reglementează, prin actele sale normative, avizarea prealabilă, modul și procedura de dizolvare a fondului de pensii.

(8) Comisia Națională poate refuza eliberarea avizului de dizolvare a fondului de pensii în cazul în care, în opinia sa, administratorul nu a utilizat toate opțiunile de transfer al administrării fondului de pensii prevăzute la alin. (1).

(9) La eliberarea avizului de dizolvare a fondului de pensii, Comisia Națională poate să stabilească prezentarea obligatorie, în cursul procesului de dizolvare, a unor rapoarte, inclusiv verificate de entitatea de audit, precum și alte condiții pe care le consideră necesare pentru a proteja interesele legitime ale participanților.

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

(11) La efectuarea tranzacțiilor în numele unui fond de pensii în proces de dizolvare, administratorul include mențiunea „în lichidare” în toate documentele emise în numele respectivului fond de pensii.

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

Capitolul III

PARTICIPANȚI ȘI CONTRIBUȚII

Articolul 11. Aderarea la un fond de pensii

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

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

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

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

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

(6) Participant la un fond de pensii ocupaționale este salariatul care aderă la acest fond și în al cărui nume angajatorul achită contribuțiile în scopul obținerii unui drept viitor la o pensie ocupațională.

(7) Dreptul de proprietate asupra contribuțiilor plătite de angajator în numele salariatului la un fond de pensii ocupaționale și asupra rezultatelor investirii acestor contribuții revine salariatului după un termen de cel puțin 2 ani de la data aderării la fondul de pensii.

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

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

(10) Forma-cadru a contractului de societate civilă și cea a contractului individual de aderare se stabilesc prin actele normative ale Comisiei Naționale.

Articolul 12. Activitatea de distribuție de planuri de pensii facultative

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

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

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

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

(5) Înaintea încheierii unui contract individual de aderare, administratorul sau agenții de distribuție oferă persoanelor eligibile potențiali participanți, în timp util, cel puțin informațiile referitoare la condițiile de aderare, planul de pensii facultative și rentabilitatea fondului de pensii pentru o perioadă de cel puțin 5 ani sau, în cazul în care fondul de pensii a funcționat mai puțin de 5 ani, pentru toți anii de funcționare a fondului de pensii, precum și informațiile cu privire la structura costurilor suportate de participanții și beneficiarii fondului de pensii.

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

(7) Informațiile se furnizează într-un format standardizat și accesibil care să permită compararea acestora, astfel încât potențialul participant să fie în măsură să înțeleagă natura planului de pensii facultative oferit și riscurile legate de acesta.

(8) Pe lângă informațiile privind planul de pensii facultative, administratorul și agenții de distribuție pun la dispoziția potențialilor participanți informații privind modul de acces la situațiile financiare ale administratorului.

(9) Comisia Națională reglementează, prin actele sale normative, activitatea de distribuție de planuri de pensii facultative, inclusiv condițiile și procedura de autorizare a agenților de distribuție.

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

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

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

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

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

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

(6) Contribuțiile și alte transferuri de mijloace bănești încasate în contul individual al participantului se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale.

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

(8) Evaluarea activului net al fondului de pensii și a unității de fond se efectuează în fiecare zi de emisie și de răscumpărare a unităților de fond, dar nu mai puțin de o dată la 7 zile.

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

(10) Administratorul sau depozitarul ține evidența conturilor individuale ale participanților în registrul deținătorilor de unități de fond. Cerințele privind registrul deținătorilor de unități de fond și modul de ținere a acestuia, precum și cerințele privind modul de arhivare și transmitere spre păstrare a informației din registru se stabilesc prin actele normative ale Comisiei Naționale.

(11) Titularul unui cont individual în registrul deținătorilor de unități de fond este obligat să notifice imediat administratorul sau depozitarul despre orice modificare a datelor transmise la deschiderea contului său individual.

Articolul 14. Plata contribuțiilor

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

(2) Cuantumul contribuțiilor la un fond de pensii și modalitatea de plată a acestora se stabilesc în contractul individual de aderare conform regulilor planului de pensii facultative.

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

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

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

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

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

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

(9) Înștiințarea prevăzută la alin. (8) nu afectează în niciun fel activul personal și oferă angajatorului dreptul să suspende sau să înceteze obligația sa contractuală fără vreo răspundere a angajatorului pentru faptul că suspendarea sau încetarea constituie încălcări ale contractului individual de aderare.

Articolul 15. Drepturile participantului

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

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

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

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

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

(6) Dacă un participant încetează plata contribuției, acesta își păstrează drepturile conform regulilor planului de pensii facultative, cu excepția cazului în care a solicitat transferul activului personal la alt fond de pensii.

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

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

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

Articolul 16. Transferurile între fondurile de pensii

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

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

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

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

a) să își transfere activele personale de la fondurile de pensii anterioare la noul fond;

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

(5) Dacă participantul dorește să transfere activul personal la un alt fond de pensii, el este obligat să înștiințeze despre aceasta administratorul printr-o cerere, cu anexarea copiei de pe contractul individual de aderare la noul fond de pensii.

(6) În modul și în termenul stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale, administratorul fondului de pensii anterior efectuează transferul mijloacelor bănești echivalente unităților de fond răscumpărate calculate conform alin. (3).

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

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

Articolul 17. Dreptul la pensie facultativă

(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 60 de ani;
- b) au fost plătite minimum 60 de contribuții lunare;
- c) activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute de legislația privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative.

Articolul 18. Exceptări

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

1) participantul nu îndeplinește una dintre condițiile prevăzute la art. 17 alin. (2) lit. b) și c), caz în care primește suma existentă în contul său individual ca plată unică sau ca plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la preferință;

2) participantul beneficiază de pensie de dizabilitate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, caz în care poate obține:

a) suma existentă în contul său individual ca plată unică sau ca plăți eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, la preferință, dacă nu îndeplinește condiția prevăzută la art. 17 alin. (2) lit. c);

b) o pensie facultativă ale cărei condiții și termene sunt stabilite prin legislația privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative, dacă îndeplinește condiția prevăzută la art. 17 alin. (2) lit. c);

3) decesul participantului a survenit înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative, caz în care suma din contul individual al participantului se plătește beneficiarilor în condițiile și în cuantumul stabilite prin contractul individual de aderare;

4) decesul participantului a survenit după deschiderea dreptului la pensia facultativă, caz în care sumele aferente se plătesc către persoana nominalizată de participant;

5) 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.

Articolul 19. Pensia facultativă

(1) Cuantumul pensiei facultative se stabilește pe baza activului personal conform calculelor actuariale.

(2) Pensia facultativă poate fi plătită sub formă de:

- a) plată forfetară;
- b) anuitate viageră;
- c) anuitate limitată.

(3) Plata forfetară poate fi efectuată:

a) dacă, la deschiderea dreptului la pensie, activul personal depășește valoarea dublă a sumei necesare obținerii pensiei facultative. În acest caz, participantul are dreptul să solicite plata forfetară a sumei ce depășește valoarea dublă a sumei necesare obținerii pensiei facultative;

b) ca plată unică către beneficiar – în cazul decesului participantului care întrunește cerințele prevăzute la lit. a). Beneficiarul poate să refuze plata sumei forfetare și să devină participant la respectivul fond de pensii sau să transfere soldul la un alt fond de pensii.

(4) Anuitatea viageră poate fi:

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

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

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

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

Capitolul IV INVESTIȚII

Articolul 20. Principii de investire

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

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

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

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

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

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

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

Articolul 21. Declarația privind politica de investiții

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

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

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

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

Articolul 22. Reguli de investire

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

a) categoriile de active menționate la art. 112 alin. (1) pct. 1), 2) și 3) din Legea nr. 171/2012 privind piața de capital – până la 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare tranzacționate în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau în afara pieței reglementate – până la 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

c) instrumente ale pieței monetare, conturi curente și conturi de depozit în lei la bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei – până la 40% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

d) valori mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova, de statele membre ale Uniunii Europene – până la 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

e) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din Republica Moldova sau din statele membre ale Uniunii Europene – până la 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

f) unități de fond și acțiuni emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și de organisme de plasament colectiv alternative – până la 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

g) valori mobiliare derivate stabilite la art. 112 alin. (1) pct. 6) din Legea nr. 171/2012 privind piața de capital – până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;

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

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

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

(2) Suplimentar prevederilor alin. (1), activele unui fond de pensii pot fi investite în imobile. Investițiile în imobile nu pot depăși 20% din valoarea activelor fondului de pensii.

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

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

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

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

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

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

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

(8) Comisia Națională, prin deciziile sale, dacă aceasta se justifică din punct de vedere prudential, poate micșora procentul maxim al activelor care pot fi investite în categoriile de active stabilite de prezentul articol. Alte prevederi cu privire la categoriile de active în care se va investi și ponderea maximă a

investițiilor pentru fiecare categorie se stabilesc prin actele normative ale Comisiei Naționale.

Articolul 23. Interdicții de investire

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

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

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

Articolul 24. Evaluarea activelor

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

(2) Normele aplicabile evaluării activelor și calculării valorii activului net al fondului de pensii și valorii unității de fond sunt stabilite în conformitate cu prezenta lege, Legea nr. 171/2012 privind piața de capital, Legea nr. 989/2002 cu privire la activitatea de evaluare și actele normative ale Comisiei Naționale, precum și cu standardele de contabilitate.

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

(4) Administratorul este responsabil de evaluarea corectă a activelor fondului de pensii, de calcularea valorii unității de fond și de publicarea valorilor obținute. Contractarea de către administrator a unui evaluator independent nu exonerează administratorul de răspunderea față de participanți și beneficiari.

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

(6) Administratorul este obligat să publice valoarea unității de fond pentru

fiecare fond de pensii pe pagina web proprie în fiecare zi în care s-a efectuat evaluarea, în conformitate cu prevederile prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale.

Capitolul V

CONDIȚII DE FUNCȚIONARE A ADMINISTRATORULUI

Articolul 25. Activitățile desfășurate și serviciile prestate de administrator

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

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

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

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

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

e) promovarea și distribuția planurilor de pensii facultative;

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

g) servicii juridice, inclusiv controlul respectării prezentei legi și a actelor normative ale Comisiei Naționale, precum și reprezentarea fondului de pensii în raporturile cu persoanele terțe;

h) ținerea contabilității, întocmirea, publicarea și prezentarea către Comisia Națională a situațiilor financiare și a rapoartelor specifice;

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

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

(2) Sub condiția obținerii licenței în conformitate cu prezenta lege, activitate de administrare a fondurilor de pensii pot desfășura:

a) societățile de pensii constituite în conformitate cu prevederile prezentei legi;

b) entitățile reglementate din sectorul financiar;

c) sucursalele administratorilor din alte state.

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

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

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

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

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

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

Articolul 26. Reguli de conduită și restricții

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

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

b) să administreze activele fondurilor de pensii în conformitate cu principiile declarației privind politica de investiții, cu luarea în considerare a riscurilor prescrise pentru fiecare fond de pensii;

c) să se asigure că materialele publicitare și de informare, precum și rapoartele puse la dispoziția participanților, indiferent dacă acestea au fost livrate pe un suport durabil sau publicate prin intermediul mass-mediei ori plasate pe pagina web, sunt clare, precise, nu induc în eroare și corespund cerințelor stabilite de legislație;

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

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

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

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

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

(2) Administratorul nu este în drept:

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

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

(3) Administratorul nu poate delega răspunderea privind administrarea fondului de pensii persoanelor terțe.

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

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

Articolul 27. Cerințe privind adecvarea capitalului

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

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

Articolul 28. Sistemul de guvernare

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

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

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

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

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

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

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

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

Articolul 29. Cerințe față de persoanele care gestionează activitatea administratorului

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

a) să fie absolventă a unei instituții de învățământ superior și să aibă experiență profesională de cel puțin 3 ani în domeniul pieței de capital, financiar-bancar, juridic sau de asigurări;

b) să aibă capacitate deplină de exercițiu;

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

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

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

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

a) alți administratori sau cu persoanele afiliate acestora;

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

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

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

(5) Fiecare dintre persoanele care gestionează activitatea administratorului trebuie să fie aprobată de Comisia Națională, conform actelor normative ale acesteia, înainte de începerea exercitării responsabilităților.

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

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

- a) persoana nu îndeplinește cerințele de eligibilitate prevăzute de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale;
- b) documentele prezentate conțin date incorecte, inexacte sau eronate.

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

- a) dacă persoana nu mai îndeplinește cerințele de eligibilitate prevăzute de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale;
- b) dacă aprobarea a fost obținută pe baza unor informații sau documente false ori care au indus în eroare;
- c) ca sancțiune, în cazul în care persoana încalcă în mod sistematic prevederile prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale, în special în cazul în care sunt lezate interesele participanților și beneficiarilor, cerințele de lichiditate sau de capital ale administratorului, ori atunci când aceeași încălcare este repetată de două ori în decurs de 3 ani.

Articolul 30. Funcții-cheie

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

- a) de gestionare a riscurilor;
- b) de audit intern.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Articolul 31. Atribuțiile și responsabilitățile consiliului administratorului

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

(2) Consiliul administratorului trebuie să definească și să supravegheze implementarea unui cadru de gestionare a activității administratorului, care să asigure administrarea corectă și prudentă a fondurilor de pensii, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul administratorului și prevenirea conflictelor de interese.

(3) Suplimentar cerințelor stabilite de Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, consiliul administratorului are următoarele atribuții:

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

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

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

d) adoptă și revizuieste, cel puțin o dată la 3 ani, principiile generale ale politicii de remunerare și este responsabil cu supravegherea implementării acesteia;

e) decide cu privire la înființarea fondurilor de pensii, aprobă și pune în aplicare planurile de pensii facultative ale fondurilor de pensii gestionate; aprobă declarația privind politica de investiții și profilul de risc ale fondurilor de pensii gestionate;

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

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

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

i) îndeplinește orice alte atribuții care decurg din prezenta lege sau actele normative ale Comisiei Naționale.

(4) Membrii consiliului administratorului le revine răspunderea finală în ceea ce privește respectarea de către administrator a prevederilor prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale.

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

Articolul 32. Politica de remunerare

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

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

b) politica de remunerare se corelează cu interesele pe termen lung ale participanților și beneficiarilor;

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

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

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

(2) Comisia Națională stabilește, prin actele sale normative, cerințele privind politica de remunerare a administratorului, ținând cont de principiile prevăzute la alin. (1), precum și cerințele de dezvăluire a informațiilor relevante referitoare la politica de remunerare.

Articolul 33. Evaluarea internă a riscurilor

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

(2) Administratorul este obligat să efectueze evaluarea profilului de risc al fondurilor de pensii, să se asigure că riscurile aferente pozițiilor și contribuția acestora la profilul de risc agregat sunt corect măsurate și să stabilească un grad de risc acceptabil. Respectiva evaluare a riscurilor se efectuează cel puțin o dată la 3 ani sau după orice modificare importantă a profilului de risc al administratorului și al fondurilor de pensii. În cazul în care se înregistrează o modificare semnificativă în ceea ce privește profilul de risc al unui anumit fond de pensii, evaluarea riscurilor se poate limita la respectivul fond de pensii.

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

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

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

Articolul 34. Finanțarea activității administratorului

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

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

(2) Comisionul de administrare se constituie prin:

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

b) deducerea unui procent din activul net al fondului de pensii, dar nu mai mult de 2,5% anual, stabilit prin prospectul planului de pensii facultative.

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

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

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

Articolul 35. Externalizarea

(1) Administratorul este în drept să delege desfășurarea activităților și prestarea serviciilor în modul stabilit la art. 25 alin. (4) și/sau exercitarea funcțiilor-cheie după obținerea avizului prealabil al Comisiei Naționale conform actelor normative ale acesteia.

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

(3) Administratorul rămâne pe deplin responsabil de respectarea obligațiilor ce îi revin în temeiul prezentei legi atunci când externalizează activitățile și/sau

funcțiile-cheie prevăzute de prezenta lege. Administratorului îi revine responsabilitatea finală pentru administrarea corespunzătoare a riscurilor asociate activităților și/sau a funcțiilor-cheie externalizate.

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

1) dispune de politici și proceduri interne adecvate privind evaluarea, gestionarea, controlul activităților și/sau al funcțiilor-cheie externalizate, iar sistemul de guvernare corporativă se adaptează la specificul acestor activități;

2) externalizarea nu are ca efect:

a) delegarea către prestatorul de servicii a responsabilității administratorului;

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

c) limitarea, împiedicarea sau imposibilitatea exercitării atribuțiilor de supraveghere de către Comisia Națională;

3) ia măsuri pentru asigurarea continuității desfășurării activităților și/sau a funcțiilor-cheie în cazul unor situații excepționale, precum și pentru respectarea prezentei legi în relațiile cu prestatorul de servicii;

4) raportează Comisiei Naționale, fără întârziere, orice incident sau schimbare de risc, inclusiv schimbarea prestatorului de servicii, ce ar putea afecta semnificativ capacitatea sa de administrare eficientă a fondurilor de pensii, stabilitatea, performanțele și continuitatea activității acestora;

5) respectă orice alte cerințe aferente externalizării, stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale.

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

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

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

a) administratorul nu efectuează controlul continuu asupra activităților și/sau

funcțiilor-cheie externalizate sau gestionarea riscurilor asociate acestora ori o face neregulat și inadecvat;

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

(8) Nu se permite externalizarea activităților și/sau a funcțiilor-cheie către angajatorul care achită contribuții la fondul de pensii sau către un prestator de servicii ale cărui interese sunt în conflict cu interesele participanților și beneficiarilor respectivului fond de pensii.

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

Capitolul VI SOCIETATEA DE PENSII

Articolul 36. Societatea de pensii. Condiții de funcționare

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

(2) Aporturile la capitalul social al societății de pensii se depun integral în formă bănească, atât la formare, cât și la majorare.

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

(4) Mijloacele bănești obținute din împrumuturi, credite bancare, gaj sau din alte mijloace atrase, inclusiv din avansurile participanților profesioniști și ale persoanelor terțe, nu pot servi drept sursă de formare sau majorare a capitalului social al societății de pensii.

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

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

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

(2) Nu pot fi fondatori/acționari ai societății de pensii persoana juridică aflată în proces de lichidare sau în stare de insolvabilitate și nici persoana fizică și/sau juridică căreia i s-a impus restricția legală de a constitui o societate comercială.

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

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

a) să aibă capacitate deplină de exercițiu;

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

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

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

b) persoana juridică, de cel puțin 2 ani consecutivi, desfășoară o activitate economică, financiară și de altă natură care îi permite onorarea obligațiilor sale patrimoniale și care asigură susținerea pe viitor a activității societății de pensii din surse proprii în cazul în care situația financiară a acesteia se înrăutățește;

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

(6) O persoană fizică sau juridică care deține singură sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat o participație calificată din capitalul social al unei societăți de pensii nu poate fi acționar la un alt administrator.

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

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

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

(10) Comisia Națională acordă licență societății de pensii doar dacă aceasta a prezentat informații cu privire la identitatea deținătorilor direcți și indirecti de participații calificate, inclusiv a beneficiarilor efectivi persoane fizice sau juridice, precum și cu privire la quantumul acestor participații calificate.

Articolul 38. Obligația privind obținerea avizării prealabile și restricții

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

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

(3) Comisia Națională este în drept să solicite, în limitele competenței sale, prezentarea actelor de constituire și a situațiilor financiare de la fondatori, acționari și de la alte persoane juridice care intenționează să obțină sau care dețin participații calificate din capitalul social al societății de pensii, precum și să solicite informații autorităților administrației publice privitor la stabilitatea financiară și buna-credință a respectivelor persoane.

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

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

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

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

(8) Comisia Națională adoptă decizia privind înscrierea aferentă radierii acțiunilor anulate și înregistrării acțiunilor din emisiunea suplimentară în termen de

cel mult 15 zile de la data depunerii de către societatea de pensii la Comisia Națională a deciziei prevăzute la alin. (7), cu anexarea documentelor aferente înregistrării emisiunii de acțiuni, stabilite prin actul normativ al Comisiei Naționale.

(9) În termen de 3 zile de la data înregistrării acțiunilor nou-emise conform alin. (8), entitatea (custodele) care ține evidența deținătorilor de valori mobiliare asupra cărora au devenit incidente prevederile alin. (4), în temeiul deciziei organului executiv al societății de pensii și al deciziei Comisiei Naționale, asigură efectuarea înscrierilor privind anularea acțiunilor din conturile respective ale deținătorilor de valori mobiliare și a înscrierii privind acțiunile nou-emise în contul societății de pensii. Acțiunile nou-emise rămân înscrise în contul societății de pensii până la vânzarea și/sau anularea acestora.

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

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

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

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

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

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

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

(17) În cazul în care, în rezultatul emiterii deciziei de răscumpărare a acțiunilor nevândute și de reducere a capitalului social conform alin. (16), societatea de pensii nu se încadrează în cerințele prudențiale stabilite de prezenta lege, Comisia Națională retrage licența societății de pensii.

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

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

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

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

(22) Persoanele care sunt împuternicite, conform legislației, să înregistreze transferul dreptului de proprietate urmare a dobândirii sau majorării participației calificate din capitalul social al societății de pensii efectuează înregistrările respective numai cu condiția prezentării avizului prealabil al Comisiei Naționale.

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

Articolul 39. Evaluarea achizitorului potențial/deținătorului

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

- a) reputația achizitorului potențial;
- b) calificarea, reputația și experiența oricărei persoane care va activa în calitate de persoană care gestionează activitatea administratorului după realizarea achiziției propuse;
- c) soliditatea financiară a achizitorului potențial;
- d) capacitatea societății de pensii de a respecta și de a continua să respecte normele prudentiale, conform prevederilor legislației, inclusiv cerința ca grupul financiar din care va face parte să aibă o structură care să permită exercitarea unei supravegheri eficiente, realizarea schimbului de informații între autoritățile competente și repartizarea competențelor între aceste autorități;
- e) existența unor motive rezonabile de a suspecta că, în ceea ce privește achiziția propusă, este sau a fost săvârșită o infracțiune ori o tentativă a unei infracțiuni de spălare a banilor sau de finanțare a terorismului, în sensul prevederilor legislației în domeniu, sau că, prin achiziția propusă, un asemenea risc ar putea crește;
- f) existența unor motive rezonabile de a suspecta că beneficiarul efectiv al achiziției propuse este o altă persoană decât cea declarată.

(2) Lista de informații și documente necesare pentru evaluarea criteriilor prevăzute la alin. (1), precum și procedura aferentă se stabilesc prin actele normative ale Comisiei Naționale.

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

(4) Orice deținător, direct sau indirect, de participație calificată din capitalul social al unei societăți de pensii este obligat să prezinte, la cererea Comisiei Naționale, informațiile aferente activității sale, inclusiv situațiile financiare, declarațiile de venit, precum și alte informații necesare pentru efectuarea evaluării prudențiale, în modul și în condițiile stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale.

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

(6) Având în vedere criteriile stabilite la alin. (1), în cazul în care consideră că achizitorul potențial poate exercita o influență ce ar dăuna administrării corecte și prudente a societății de pensii și/sau a fondurilor de pensii și dacă există motive rezonabile în acest sens, Comisia Națională emite avizul privind respingerea cererii de achiziție.

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

a) retragerea avizului acordat în temeiul art. 38 alin. (1);

b) suspendarea exercițiului dreptului de vot aferent acțiunilor corespunzătoare, al dreptului de convocare și desfășurare a adunării generale a acționarilor, al dreptului de a introduce chestiuni în ordinea de zi, al dreptului de a propune candidați pentru funcția de membru al consiliului societății, al organului executiv și al comisiei de cenzori, al dreptului de a primi dividende;

c) înstrăinarea acțiunilor al căror drept de vot a fost suspendat; și/sau

d) instituirea administrării speciale, în cazul în care Comisia Națională retrage avizul acordat deținătorilor de participație calificată care dețin, independent sau cumulativ, mai mult de 50% din capitalul social al societății de pensii.

Articolul 40. Avizarea constituirii societății de pensii

(1) Societatea de pensii se constituie cu condiția avizării prealabile de către Comisia Națională.

(2) Avizul de constituire a societății de pensii poate fi obținut în situația în care solicitantul corespunde următoarelor condiții de funcționare:

a) are forma de organizare de societate pe acțiuni și include în denumirea sa sintagma „societate de administrare a fondurilor de pensii facultative”;

b) are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii;

c) fondatorii fac dovada vărsării integrale și în formă bănească a capitalului social;

d) persoanele propuse pentru gestionarea activității societății de pensii corespund cerințelor prezentei legi;

e) fondatorii/deținătorii de participații calificate din capitalul societății de pensii respectă cerințele stabilite de prezenta lege;

f) dispune de un program de activitate aprobat prin decizia organului competent al solicitantului, care conține cel puțin activitățile propuse a fi desfășurate și structura organizatorică a societății de pensii, cu precizarea responsabilităților și a limitelor de competență pentru personalul cu putere de decizie, procesele de identificare, administrare, monitorizare și de raportare a riscurilor și modalitățile de control intern și din care să rezulte capacitatea solicitantului de a-și realiza obiectivele propuse în vederea administrării corecte și prudente a fondurilor de pensii, ținând cont de volumul și complexitatea activităților pe care își propune să le desfășoare în următorii 3 ani.

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

a) actele de constituire a societății de pensii;

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

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

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

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

f) alte documente și informații stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale.

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

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

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

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

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

Capitolul VII

LICENȚIEREA ADMINISTRATORULUI

Articolul 41. Eliberarea licenței

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

- a) este o entitate indicată la art. 25 alin. (2) și are ca obiect de activitate administrarea fondurilor de pensii;
- b) corespunde cerințelor de capital stabilite de prezenta lege;
- c) persoanele propuse pentru gestionarea activității administratorului corespund cerințelor prezentei legi;
- d) deținătorii de participații calificate în cadrul solicitantului respectă cerințele stabilite de prezenta lege sau, după caz, legislația care reglementează domeniile în care activează;
- e) dispune de un program de activitate conform art. 40 alin. (2) lit. f);
- f) respectă cerințele privind politicile și practicile de remunerare stabilite în conformitate cu prezenta lege.

(2) În vederea obținerii licenței în limitele prevăzute la art. 25, solicitantul depune la Comisia Națională, în modul stabilit prin actele normative ale acesteia, o cerere scrisă, la care anexează documentele și informațiile cu privire la:

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

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

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

d) identitatea deținătorilor de participații calificate;

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

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

g) alte documente și informații stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale.

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

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

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

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

b) nu sunt întrunite condițiile de adecvare a capitalului stabilit de prezenta lege;

c) din evaluarea programului de activitate prezentat rezultă că solicitantul nu poate asigura realizarea obiectivelor propuse în condițiile respectării cerințelor prevăzute de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale;

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

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

f) legăturile strânse între solicitant și alte persoane fizice sau juridice sunt de natură să împiedice exercitarea eficientă de către Comisia Națională a funcției sale de supraveghere.

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

(7) O nouă cerere de solicitare a licenței poate fi depusă la Comisia Națională numai dacă au fost remediate deficiențele ce au constituit motivul de respingere a cererii inițiale.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(7) Modul de eliberare, reperfectare, suspendare și retragere a licenței se stabilește prin actele normative ale Comisiei Naționale.

Articolul 43. Suspendarea și retragerea licenței

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

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

b) nu a achitat taxa de eliberare a licenței;

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

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

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

(2) Suspendarea licenței are drept efect interzicerea înființării unor fonduri de pensii și/sau administrării unor fonduri de pensii nou-înființate, sau încheierii unor noi contracte individuale de aderare. Administratorul este obligat să asigure îndeplinirea obligațiilor asumate prin contractele încheiate anterior luării deciziei de suspendare a licenței.

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

(4) Retragerea licenței se efectuează, în conformitate cu prezenta lege, în cazul în care:

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

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

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

d) obligațiile care rezultă din prezenta lege, din actele normative ale Comisiei Naționale, din prospectul planului de pensii facultative sau din contractul de administrare fiduciară nu au fost executate de către administrator sau au fost executate necorespunzător;

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

f) administratorul se află în incapacitate de plată;

g) administratorul se reorganizează sau se lichidează ori este declarat insolubil prin hotărârea instanței judecătorești;

h) pentru entitățile prevăzute la art. 25 alin. (2) lit. b) și c) a fost retrasă licența sau autorizația de către autoritățile competente în domeniu;

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

(5) Retragera licenței are drept efect transferul fondurilor de pensii către un alt administrator sau transferul activului personal al fiecărui participant la un alt fond de pensii desemnat de participant ori la un asigurător de viață, sau, în cazul imposibilității unui astfel de transfer, dizolvarea fondurilor de pensii.

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

(7) Retragera licenței se notifică depozitarului.

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

(9) Retragera licenței la solicitarea administratorului are loc după prezentarea de către acesta a confirmării privind transferul fondurilor de pensii la un alt administrator sau transferul activului personal al fiecărui participant la un alt fond de pensii desemnat de participant ori la un asigurător de viață sau, în cazul lipsei deciziei participanților, la un fond indicat de Comisia Națională, la care se anexează documentele justificative.

Articolul 44. Activitatea sucursalelor administratorilor din alte state

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

- a) activitatea se desfășoară prin înființarea unei sucursale;
- b) sucursala este licențiată de Comisia Națională;
- c) autoritatea competentă din statul de origine nu se opune înființării sucursalei în Republica Moldova, fapt confirmat printr-un act emis de autoritatea respectivă;
- d) cadrul legislativ existent în statul de origine și/sau modul de aplicare a acestuia nu împiedică exercitarea de către Comisia Națională a funcțiilor sale de supraveghere;
- e) sunt respectate prevederile prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale.

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

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

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

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

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

(7) Comisia Națională poate excepta de la aplicarea unor cerințe prudențiale sucursalele administratorilor din alte state dacă, în urma evaluării efectuate, se constată că în statul de origine există un cadru de reglementare prudențial echivalent celui stabilit de prezenta lege și actele normative ale Comisiei Naționale și că autoritatea competentă din acest stat exercită o supraveghere

adecvată a administratorului, inclusiv în ceea ce privește activitatea sucursalei din Republica Moldova.

(8) Regimul prevăzut la alin. (7) poate fi aplicat numai în condiții de reciprocitate, pe baza unui acord de cooperare semnat între Comisia Națională și autoritatea competentă din statul de origine, și fără ca prin acest regim să se instituie un tratament mai favorabil decât cel prevăzut pentru administratorii care desfășoară activitate în Republica Moldova.

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

(10) În scopul evaluării calității persoanelor implicate în activitatea sucursalei unui administrator din alt stat sau având legătură cu cererea de licențiere prezentată de aceasta, Serviciul Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor acordă suportul necesar în acest sens Comisiei Naționale, la solicitare, în conformitate cu legislația cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

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

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

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

(1) La examinarea cererii de eliberare a licenței sucursalei administratorului din alt stat, Comisia Națională evaluează calitatea ultimului.

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

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

b) rezultatele evaluării efectuate de autoritatea competentă din statul de origine cu privire la deținătorii direcți și/sau indirecti, inclusiv beneficiarii efectivi

ai acestora, a cel puțin 10% din capitalul social al administratorului din alt stat;

c) situațiile financiare ale administratorului din alt stat și raportul auditorului, dacă este cazul, pentru ultimii 3 ani.

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

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

Capitolul VIII DEPOZITARUL

Articolul 46. Dispoziții generale

(1) Administratorul este obligat să desemneze pentru fiecare fond de pensii administrat unul sau mai mulți depozitari, pentru păstrarea în condiții de siguranță a activelor fondurilor de pensii și pentru realizarea atribuțiilor de supraveghere, în modul prevăzut de prezentul capitol.

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

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

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

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

Articolul 47. Condiții de funcționare a depozitarului

(1) Depozitarul trebuie să îndeplinească următoarele cerințe:

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

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

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

(2) Persoanelor cu funcție de răspundere din cadrul subdiviziunii responsabile de gestionarea efectivă a activității de depozitare, care își desfășoară activitatea în cadrul unei bănci sau societăți de investiții în temeiul unui contract individual de muncă, li se aplică în mod corespunzător prevederile aplicabile persoanelor care gestionează activitatea administratorului conform art. 29 alin. (1).

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

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

(5) Pentru a evita conflictele de interese dintre depozitar, administrator și/sau participanți și beneficiari:

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

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

Articolul 48. Atribuțiile și activitățile desfășurate de depozitar

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

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

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

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

2) pentru alte active, depozitarul:

a) verifică dreptul de proprietate al fondului de pensii sau al administratorului asupra activelor respective, analizând dacă fondul de pensii sau administratorul este titularul dreptului de proprietate, pe baza informațiilor sau a documentelor furnizate de administrator și, dacă sunt disponibile, a altor dovezi externe;

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

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

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

(4) Suplimentar atribuțiilor prevăzute la alin. (1) și (2), depozitarul:

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

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

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

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

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

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

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

(5) Depozitarul acționează numai pe baza instrucțiunilor scrise primite de la administrator și în limitele prevederilor legale. Depozitarul solicită administratorului orice informații și/sau documente pentru încadrarea unei operațiuni în prevederile legale.

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

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

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

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

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

(11) Depozitarul pune la dispoziția Comisiei Naționale, la cerere, toate informațiile pe care le-a obținut în cadrul îndeplinirii atribuțiilor sale și care pot fi necesare pentru supravegherea activității fondurilor de pensii sau a administratorului.

Articolul 49. Înlocuirea depozitarului

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

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

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

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

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

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

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

(5) Înlocuirea depozitarului se efectuează cu avizarea prealabilă a Comisiei Naționale.

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

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

Articolul 50. Responsabilități

(1) Depozitarul este responsabil față de administrator, participanți și

beneficiari în privința oricărui prejudiciu suportat de aceștia ca rezultat al neîndeplinirii intenționate sau din neglijență a obligațiilor care îi revin în temeiul prezentei legi.

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

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

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

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

Capitolul IX

OBLIGAȚII DE RAPORTARE ȘI TRANSPARENTĂ

Articolul 51. Cerințe față de raportările anuale

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

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

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

- a) lista persoanelor care gestionează activitatea administratorului;
- b) lista persoanelor care dețin împreună cu persoanele afiliate mai mult de 5% din capitalul social al administratorului, cu indicarea procentului total deținut de aceștia;
- c) denumirea și sediul depozitarului;
- d) situațiile financiare ale administratorului și raportul conducerii;

- e) informații privind cuantumul total al remunerațiilor plătite de administrator personalului său;
- f) situația activelor și pasivelor, a veniturilor și cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii;
- g) situația comisioanelor plătite depozitarului și administratorului, precum și alte informații privind costurile suportate din activele fondului de pensii;
- h) numărul de participanți la fiecare fond de pensii;
- i) informații privind principalele categorii de active în care au fost investite activele fondului de pensii;
- j) orice modificare semnificativă a informațiilor furnizate participanților în conformitate cu art. 54, care a avut loc în perioada de gestiune vizată de raport;
- k) alte informații stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale.

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

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

Articolul 52. Informații furnizate în scop de supraveghere

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

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

- a) situația financiară a administratorului, situația activelor și pasivelor fondului de pensii, a veniturilor și cheltuielilor;
- b) structura portofoliului de investiții și procentul investit în activele fiecărui emitent și în fiecare categorie de active.

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

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

- a) autoevaluarea riscurilor și alte rapoarte interne;
- b) evaluări actuariale și previziuni detaliate;
- c) studii privind activele și pasivele;

- d) dovezi ale respectării principiilor politicii de investiții;
- e) dovezi ale plății contribuțiilor conform prospectului planului de pensii facultative;
- f) rapoarte specifice supuse auditului de către o entitate de audit.

(5) Comisia Națională, în scop de supraveghere, poate efectua controale ale activității administratorului și depozitarului și, dacă este cazul, ale activităților externalizate pentru a verifica conformarea cu prevederile prezentei legi și ale actelor sale normative.

Articolul 53. Auditul situațiilor financiare

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

(2) Auditorul este obligat să informeze Comisia Națională, în exercitarea atribuțiilor sale, despre orice acțiune frauduloasă comisă de persoanele care gestionează activitatea administratorului, precum și despre orice neregulă din administrare și din efectuarea operațiunilor ce ar putea conduce la pierderi materiale pentru administrator și fondul de pensii.

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

(4) Entitatea de audit și auditorul nu pot fi persoane afiliate angajatorului care contribuie la fondul de pensii ocupaționale, administratorului sau depozitarului.

Articolul 54. Informarea participanților

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

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

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

(4) Administratorul pune la dispoziția participanților și beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora, în modul stabilit de către Comisia Națională,

orice informații privind modificarea prospectului planului de pensii facultative.

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

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

(7) Informațiile prevăzute la alin. (1)–(6) trebuie să fie:

- a) actualizate în mod regulat;
- b) expuse în mod clar, ușor de înțeles și să nu inducă în eroare;
- c) puse la dispoziția participanților și beneficiarilor în mod gratuit, prin mijloace electronice, inclusiv pe un suport durabil sau pe pagina web a administratorului. Participanții pot solicita informații pe suport de hârtie, suplimentar celei primite prin mijloace electronice.

(8) În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită alte informații decât cele la care au dreptul conform alin. (1)–(6), privind participarea sa la un fond de pensii, administratorul este obligat să îi ofere, contra unei plăți care nu depășește mărimea cheltuielilor suportate, informațiile solicitate.

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

Articolul 55. Conținutul declarației de pensie

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

- a) datele personale ale participantului, inclusiv o indicație clară a vârstei legale de pensionare aplicabile, prevăzute în planul de pensii facultative;
- b) denumirea și adresa administratorului, denumirea fondului de pensii la care participă;
- c) dacă este cazul, informații cu privire la garanțiile complete sau parțiale oferite de fondul de pensii și, eventual, unde pot fi găsite informații suplimentare;
- d) informații referitoare la proiecțiile privind pensia facultativă, ținând seama de vârsta de pensionare menționată la lit.a), precum și o declarație de declinare a responsabilității cu privire la faptul că proiecțiile pot diferi de valoarea

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

- e) informații referitoare la activul personal acumulat;
- f) informații cu privire la contribuțiile plătite de participant și/sau de angajator, cel puțin pentru ultimele 12 luni;
- g) o defalcare a taxelor și plăților deduse de administrator, cel puțin pentru ultimele 12 luni;
- h) informații cu privire la nivelul de finanțare a fondului de pensii în ansamblu.

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

- a) informații practice suplimentare cu privire la opțiunile de care dispun participanții în cadrul fondului de pensii;
- b) declarația privind principiile politicii de investiții, rapoartele anuale ale administratorului și ale fondului de pensii;
- c) dacă este cazul, informații privind ipotezele utilizate pentru sumele exprimate în anuități, în special în ceea ce privește rata anuității, tipul furnizorului și durata anuității;
- d) pentru fondurile de pensii ocupaționale, informații privind nivelul prestațiilor în cazul încetării contractului individual de muncă.

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

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

Capitolul X

NORME DE PRUDENȚĂ FINANCIARĂ

Articolul 56. Provizioane tehnice

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

(2) Administratorul care gestionează planuri 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 planuri.

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

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

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

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

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

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

c) o combinație a pct. 1) și 2);

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

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

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

(6) Administratorul trebuie să dețină permanent un nivel suficient și corespunzător de active pentru acoperirea provizioanelor tehnice privind toate planurile de pensii facultative gestionate.

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

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

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

b) în cazul constatării incapacității administratorului de a administra unul sau mai multe fonduri de pensii, administratorul stabilește procedura de transfer al fondului/fondurilor respective către un alt administrator sau de transfer al activului personal al fiecărui participant la un alt fond desemnat de participant ori către un asigurător de viață.

(9) După aprobarea de către Comisia Națională, planul de redresare financiară se pune la dispoziția participanților și beneficiarilor.

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

Articolul 57. Fonduri proprii reglementate

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

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

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

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

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

(2) Fondul de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative este destinat pentru plata drepturilor participanților și beneficiarilor în caz de imposibilitate a asigurării acestor drepturi de către administratori.

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

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

Capitolul XI MĂSURI DE INTERVENȚIE ȘI ADMINISTRAREA SPECIALĂ

Articolul 59. Măsuri de intervenție

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

(2) În cazul în care au fost încălcate prevederile prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale, fie au fost admise încălcări la prezentarea situațiilor financiare și a altor rapoarte și informații, fie au fost prezentate date și informații eronate, inclusiv privind indicatorii de prudență financiară, fie administratorul nu a constituit provizioane tehnice suficiente privind întreaga activitate sau nu are suficiente active pentru a acoperi provizioanele tehnice, sau nu deține fonduri proprii de reglementare ori s-a înrăutățit starea financiară a fondurilor de pensii, Comisia Națională are dreptul:

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

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

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

Articolul 60. Administrarea specială

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

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

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

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

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

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

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

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

(4) În cazul în care administratorul special nu respectă prevederile legale, nu exercită sau exercită nesatisfăcător atribuțiile sale, Comisia Națională dispune destituirea acestuia și desemnarea unui alt administrator special.

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

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

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

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

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

a) analizează, evaluează activitatea și situația financiară ale administratorului;

b) elaborează, organizează și realizează măsurile de remediere financiară prescrise de Comisia Națională;

c) exercită acțiunile de dispunere asupra întregului patrimoniu al administratorului și fondurilor de pensii;

d) exercită măsuri de înlăturare a factorilor ce au dus la înrăutățirea situației financiare a administratorului;

e) prezintă Comisiei Naționale informații, explicații și rapoarte.

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

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

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

a) măsurile întreprinse de la instituirea administrării speciale și efectele acestora;

b) evaluarea perspectivelor de realizare, a costurilor și a beneficiilor aproximative ale posibilităților de remediere a situației financiare, inclusiv de restructurare, reorganizare, vânzare a activelor administratorului sau fondurilor de pensii și, după caz, de intentare a procedurii de insolvență a administratorului, inclusiv o determinare a valorii estimate a activelor ce ar putea fi valorificate în caz de declanșare a procedurii de insolvență a administratorului;

c) recomandările privind măsurile de înlăturare a circumstanțelor și a factorilor ce au servit drept temei pentru instituirea administrării speciale, care pot

include un plan de acțiuni detaliat constând în implementarea oricăroră dintre măsurile prevăzute de prezenta lege pentru remedierea situației financiare a administratorului sau a fondurilor de pensii.

(13) În termen de 15 zile lucrătoare de la primirea raportului administratorului special, Comisia Națională poate, în funcție de circumstanțe, să ia o decizie cu privire la:

- a) oportunitatea și perioada de menținere a administrării speciale;
- b) aprobarea recomandărilor înaintate, aprobarea planului de acțiuni propus, cu sau fără modificări;
- c) transferul fondurilor de pensii la un alt administrator sau transferul activului personal al fiecărui participant la un alt fond desemnat de participant ori de Comisia Națională sau la un asigurator de viață;
- d) intentarea procedurii de insolvență sau de lichidare silită a administratorului, în cazul când se ajunge la concluzia despre imposibilitatea înlăturării circumstanțelor ce au servit drept temei pentru instituirea administrării speciale.

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

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

Capitolul XII **INTERDICȚII. ÎNCĂLCĂRI ȘI SANCTIUNI**

Articolul 61. Interdicții

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

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

- a) să transmită informații eronate, incomplete sau care pot crea o impresie falsă, să expună pretenții ori să facă afirmații, inclusiv în publicitate sau în alte

forme promoționale ori în informațiile scrise ce sunt distribuite participanților sau potențialilor participanți, despre un prospect al planului de pensii facultative, despre un fond de pensii sau despre administratorul acestuia;

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

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

Articolul 62. Încălări și sancțiuni

(1) Sunt considerate încălcări în domeniul fondurilor de pensii încălcarea prevederilor prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale.

(2) Persoanele care încalcă prevederile prezentei legi și ale altor acte normative aferente reglementării activității fondurilor de pensii poartă răspundere civilă, contravențională sau penală în conformitate cu legislația.

Capitolul XIII DISPOZIȚII FINALE ȘI TRANZITORII

Articolul 63. Intrarea în vigoare

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

(2) La data intrării în vigoare a prezentei legi se abrogă Legea nr. 329/1999 cu privire la fondurile nestatale de pensii.

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

(4) Comisia Națională, în termen de 6 luni de la data publicării prezentei legi, va adopta actele normative prevăzute de prezenta lege.

(5) Guvernul și Comisia Națională, în termen de 3 ani de la data intrării în vigoare a prezentei legi, vor elabora și prezenta Parlamentului proiectul legii privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor facultative.

Articolul 64. Dispoziții tranzitorii

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

(2) Pentru punerea în aplicare a art. 27 alin. (1), mărimea minimă a capitalului social al administratorului va constitui:

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

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

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

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

PREȘEDINTELE PARLAMENTULUI

ЗАКОН

о факультативных пенсионных фондах

Парламент принимает настоящий органический закон.

Настоящий закон является частичным переложением Директивы (ЕС) 2016/2341 Европейского Парламента и Совета от 14 декабря 2016 года о деятельности учреждений профессионального пенсионного обеспечения и надзоре за этой деятельностью (IORP), опубликованной в Официальном журнале Европейского Союза L 354 от 23 декабря 2016 года.

Глава I ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Предмет и область применения закона

(1) Настоящий закон устанавливает правовую основу учреждения и деятельности факультативных пенсионных фондов в рамках факультативной пенсионной системы, основанной на индивидуальных капитализированных сбережениях, требования к организации, лицензированию администраторов факультативных пенсионных фондов и осуществляемой ими деятельности, правила о депозитариях факультативных пенсионных фондов, а также полномочия Национальной комиссии по финансовому рынку (далее – *Национальная комиссия*) по надзору за этими субъектами.

(2) Настоящий закон применяется к физическим и юридическим лицам Республики Молдова, иностранным физическим и юридическим лицам и лицам без гражданства, осуществляющим деятельность или оказывающим услуги, связанные с созданием факультативных пенсионных фондов и управлением ими.

(3) Настоящий закон не применяется:

а) к органу центрального публичного управления, который управляет бюджетом государственного социального страхования;

б) к работодателям, создающим резервы в балансе, для обеспечения выплаты пенсий своим работникам.

(4) Национальная комиссия является компетентным органом по применению настоящего закона в соответствии с полномочиями, установленными Законом о Национальной комиссии по финансовому рынку № 192/1998.

(5) В соответствии с настоящим законом обрабатываются персональные данные, крайне необходимые и не выходящие за пределы заданной цели согласно предоставленным законом полномочиям, с обеспечением надлежащего уровня безопасности и конфиденциальности в отношении рисков, обусловленных обработкой и характером информации, согласно принципам, установленным законодательством о защите персональных данных.

Статья 2. Понятия

Для целей настоящего закона используются следующие понятия:

потенциальный приобретатель – физическое или юридическое лицо, которое самостоятельно или совместно с лицами, действующими согласованно, намерено прямо или косвенно приобрести акции в уставном капитале пенсионного общества;

чистые активы факультативного пенсионного фонда – величина, полученная в результате вычитания стоимости обязательств факультативного пенсионного фонда из стоимости его активов;

личные активы – накопленная на индивидуальном счете участника или бенефициара сумма денежных средств, равная произведению количества принадлежащих ему инвестиционных паев и стоимости инвестиционного пая в день расчета;

администратор – пенсионное общество, регулируемый субъект финансового сектора или юридическое лицо, имеющее разрешение на осуществление деятельности по управлению пенсионными фондами в другом государстве (далее – *иностранный администратор*), которое в соответствии с положениями настоящего закона обладает лицензией на управление факультативными пенсионными фондами;

агент по размещению – регулируемый субъект финансового сектора, а также страховые (перестраховочные) посредники, имеющие разрешение на размещение факультативных пенсионных планов на основании поручения,

предоставленного администратором, с правом заключать с участниками от имени и за счет администратора индивидуальные договоры присоединения к договору простого товарищества (далее – *индивидуальные договоры присоединения*);

работодатель – юридическое или физическое лицо, определенное в статье 1 Трудового кодекса № 154/2003;

бенефициар – определенное в соответствии с законодательством лицо, имеющее право на получение пенсионных выплат из факультативного пенсионного фонда;

индивидуальный счет участника – открытый на имя участника или бенефициара в реестре владельцев инвестиционных паев счет, который используется для выполнения операций, позволяющих накапливать взносы с целью получения факультативной пенсии, и представляет собой стоимость личных активов;

договор доверительного управления – заключенный между администратором и работодателем договор, предметом которого является управление профессиональным пенсионным фондом;

взнос – сумма, вносимая участником и/или работодателем от имени работника в факультативный пенсионный фонд;

депозитарий активов факультативного пенсионного фонда (далее – *депозитарий*) – инвестиционное общество, в том числе банк, которое в соответствии с Законом о рынке капитала № 171/2012 имеет право осуществлять кастодиальную деятельность, или деятельность по хранению;

размещение факультативных пенсионных планов – любая деятельность, состоящая в предоставлении консультаций по заключению индивидуального договора присоединения, в предложении индивидуального договора присоединения или в проведении других подготовительных действий в целях заключения такого договора, а также в его заключении или в поддержке при управлении им;

регулируемый субъект финансового сектора – страховщик (перестраховщик), общество доверительного управления инвестициями или лицензированное инвестиционное общество в соответствии с законодательством, регулирующим сферы их деятельности;

аутсорсинг – использование администратором поставщика услуг, который может быть аффилированным субъектом в составе группы или сторонним субъектом, в целях осуществления им на договорной и постоянной основах деятельности или оказания услуг либо исполнения ключевых должностей в соответствии с настоящим законом;

Фонд гарантирования взносов в факультативной пенсионной системе – фонд, созданный из взносов администраторов с целью защиты прав участников и бенефициаров, приобретенных ими в рамках факультативной пенсионной системы;

факультативный пенсионный фонд (далее – *пенсионный фонд*) – фонд, не имеющий статуса юридического лица, учрежденный посредством договора простого товарищества, заключенного в письменной форме, действующий на основе принципа финансирования путем капитализации исключительно с целью обеспечения факультативными пенсиями;

профессиональный пенсионный фонд – факультативный пенсионный фонд, в который работодатель перечисляет взносы для своих работников и который управляется администратором на основании заключенного с работодателем договора доверительного управления;

тесные связи – ситуация, определенная в статье 6 Закона о рынке капитала № 171/2012;

участник – лицо, которое перечисляет и/или от имени которого перечислялись взносы в факультативный пенсионный фонд и которое в будущем имеет право на факультативную пенсию;

существенное участие – прямое или косвенное владение не менее чем 10 процентами уставного капитала администратора или владение, позволяющее оказывать существенное влияние на осуществляемое администратором управление, в котором имеется соответствующее участие;

факультативная пенсия – пособие, выплачиваемое при выходе на пенсию или в перспективе выхода на пенсию участнику или бенефициару при соблюдении условий, предусмотренных настоящим законом, дополнительно и отдельно от пенсии, выдаваемой в рамках государственной системы социального страхования;

лица, занимающие ключевые должности, – физические лица, занимающие должности управляющего рисками, внутреннего аудитора и актуария в составе администратора;

аффилированные лица – физические и юридические лица, определенные в статье 203 Гражданского кодекса Республики Молдова № 1107/2002;

лица, действующие согласованно, – два или более лица, определенных статьей 6 Закона о рынке капитала № 171/2012;

лица, управляющие деятельностью администратора, – физические лица, которые в силу закона, устава или административного акта или в соответствии с индивидуальным трудовым договором принимают на себя обязательства и исполняют самостоятельно или совместно с другими лицами обязанности по распоряжению и контролю от имени и за счет администратора, а именно:

а) в случае пенсионного общества – единоличный исполнительный орган, члены коллегиального исполнительного органа и члены совета общества, а также лица, занимающие ключевые должности;

б) в случае регулируемого субъекта финансового сектора – руководители подразделения, ответственного за деятельность по управлению факультативными пенсионными фондами, а также лица, занимающие ключевые должности;

с) в случае иностранного администратора – руководители отделения в Республике Молдова, а также лица, занимающие ключевые должности;

факультативный пенсионный план – условия и правила, разработанные администратором и, по обстоятельствам, согласованные с выплачивающим взносы работодателем, согласно которым администратор собирает взносы и вкладывает активы факультативного пенсионного фонда с целью получения участниками факультативной пенсии;

технический резерв – адекватный объем пассивов, соответствующий финансовым обязательствам, вытекающим из портфеля действующих факультативных пенсионных договоров, покрывающий биометрические и инвестиционные риски;

биометрические риски – риски, связанные со смертью, инвалидностью и дожитием;

работник – физическое лицо, определенное в статье 1 Трудового кодекса № 154/2003;

пенсионное общество – акционерное общество, обладающее выданной на основании положений настоящего закона лицензией, исключительным предметом деятельности которого является управление факультативными пенсионными фондами;

инвестиционный пай – нематериализованный долевой финансовый инструмент в виде записей на счетах, удостоверяющий право его владельца на часть чистых активов факультативного пенсионного фонда.

Глава II ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

Статья 3. Создание пенсионного фонда

(1) Пенсионный фонд создается администратором на основании заключенного в письменной форме договора простого товарищества, стороной которого становится участник после подписания индивидуального договора присоединения и перечисления взноса. Пенсионный фонд должен иметь не менее 15 участников.

(2) Профессиональный пенсионный фонд создается при условии, что работодатель, намеревающийся платить взносы за своих работников, принимает факультативный пенсионный план и заключает договор доверительного управления с администратором.

(3) Создание пенсионного фонда, в том числе утверждение проспекта факультативного пенсионного плана, является компетенцией совета администратора.

(4) Место нахождения пенсионного фонда является местом нахождения администратора соответствующего фонда. Администратор осуществляет все права, связанные с владением и управлением активами пенсионного фонда.

(5) Наименование пенсионного фонда должно содержать, по обстоятельствам, словосочетание «факультативный пенсионный фонд» или «профессиональный пенсионный фонд». Наименование пенсионного фонда не должно вводить в заблуждение участников, потенциальных участников или других лиц.

(6) Управляет пенсионным фондом и представляет его в отношениях с третьими лицами, в том числе в судебных инстанциях, только администратор.

Статья 4. Выдача разрешения на учреждение пенсионного фонда

(1) Пенсионный фонд учреждается при условии получения предварительного разрешения Национальной комиссии в соответствии с настоящим законом и ее нормативными актами.

(2) Для получения разрешения на учреждение пенсионного фонда администратор подает в Национальную комиссию в порядке, установленном ее нормативными актами, письменное заявление с приложением документов и сведений, связанных:

- а) с создаваемым пенсионным фондом;
- б) с факультативным пенсионным планом;
- с) с депозитарием.

(3) Путем выдачи разрешения на учреждение пенсионного фонда Национальная комиссия утверждает проспект факультативного пенсионного плана и депозитария.

(4) В случае учреждения пенсионного фонда, для которого администратор предусматривает защитные меры от биометрических рисков и/или гарантии рентабельности инвестиций либо установленный уровень выгоды, представляются данные об актуарии пенсионного фонда.

(5) Национальная комиссия в срок, не превышающий 30 дней со дня подачи всех установленных документов, рассматривает представленные документы и в случае отсутствия нарушения законодательства выдает разрешение на учреждение пенсионного фонда.

(6) По любому запросу Национальной комиссии о представлении дополнительной информации или внесении изменений в первоначально поданные документы приостанавливается течение срока, установленного в части (5).

(7) Национальная комиссия отклоняет заявление о выдаче разрешения на учреждение пенсионного фонда при наличии хотя бы одного из следующих оснований:

- а) представленные документы и/или сведения противоречат требованиям настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии и/или разработаны, утверждены и представлены вопреки процедурам, установленным законодательством, либо содержат положения, которые могут нанести ущерб интересам участников или не обеспечивают их надлежащую защиту;

в) организационная структура депозитария, а также персонал, выполняющий обязанности депозитария, не соответствуют требованиям настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии.

(8) Изменения, внесенные в документы, представленные для выдачи предварительного разрешения на учреждение пенсионного фонда, согласуются с Национальной комиссией в установленном ею порядке до их применения.

Статья 5. Проспект факультативного пенсионного плана

(1) Факультативный пенсионный план предлагается правомочным лицам на основании проспекта факультативного пенсионного плана, содержащего информацию, установленную настоящим законом.

(2) Проспект факультативного пенсионного плана разрабатывается и предлагается администратором. Заключив с администратором индивидуальный договор присоединения, участник принимает факультативный пенсионный план.

(3) В случае создания профессионального пенсионного фонда проспект факультативного пенсионного плана согласовывается с работодателем.

(4) Администратор вправе обнародовать проспект факультативного пенсионного плана (в том числе в его измененном виде) только после его одобрения Национальной комиссией под угрозой отзыва лицензии на управление.

(5) Проспект факультативного пенсионного плана предоставляется правомочным лицам и участникам на долговечном носителе или посредством веб-страницы администратора и/или работодателя, по обстоятельствам. Печатная копия проспекта предоставляется правомочным лицам и участникам при их обращении бесплатно.

Статья 6. Требования к содержанию проспекта факультативного пенсионного плана. Внесение изменений в проспект факультативного пенсионного плана

(1) В проспекте факультативного пенсионного плана содержатся как минимум следующие элементы:

а) наименование, место нахождения и другие сведения об администраторе и его органах управления;

- b) наименование пенсионного фонда, дата выдачи Национальной комиссией разрешения на его учреждение;
- c) условия правомочности присоединения участников к пенсионному фонду;
- d) размер взноса, способ его уплаты, а также способ разделения взноса между работником и работодателем, по обстоятельствам;
- e) характеристики инвестиционных паев, права и обязанности участников, касающиеся инвестиционных паев, правила округления десятичной дроби и способ распределения среди участников инвестиционных результатов;
- f) инвестиционные принципы, правила инвестирования активов и инвестиционный профиль пенсионного фонда;
- g) финансовые, технические и иные риски, связанные с факультативным пенсионным планом;
- h) общая информация об индивидуальных счетах участников, а также пометка о приобретении исключительного права собственности участников и бенефициаров на личные активы;
- i) условия выплаты факультативных пенсий и/или других пособий;
- j) условия назначения факультативных пенсий по ограничению возможностей;
- k) максимальные уровни комиссионных и других сборов или расходов, понесенных пенсионным фондом и участниками, с разбивкой по категориям;
- l) периодичность и процедура представления отчетности участникам;
- m) условия и процедуры прекращения участия и перевода в другой пенсионный фонд;
- n) условия, касающиеся полных или частичных гарантий, применяемых в пенсионном фонде, или определенного уровня выгоды, по обстоятельствам, или, если гарантии не предоставляются, заявление об этом;
- o) механизмы защиты приобретенных прав на факультативную пенсию и/или условия снижения выгоды, по обстоятельствам;
- p) ситуации, в которых участники подвергаются инвестиционному риску или могут принимать инвестиционные решения в зависимости от предыдущих инвестиционных результатов, полученных пенсионным фондом в течение как минимум пятилетнего периода или на протяжении всей деятельности фонда, если ее осуществление составляет менее пяти лет;
- q) процедура внесения изменений в проспект факультативного пенсионного плана и порядок его опубликования;
- r) источники, где можно получить более подробную информацию;
- s) для профессионального пенсионного фонда – наименование, место нахождения и IDNO работодателя, уплачивающего взносы в профессиональный пенсионный фонд за своих работников.

(2) В проспекте факультативного пенсионного плана могут быть предусмотрены и другие права и обязанности администратора, участников и бенефициаров в соответствии с настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии.

(3) Любое изменение в проспекте факультативного пенсионного плана вводится в действие и доводится до сведения участников после его одобрения Национальной комиссией.

(4) В случае профессионального пенсионного фонда администратор вносит изменения в проспект факультативного пенсионного плана после принятия изменений работодателем, уплачивающим взносы в этот фонд.

(5) Расходы, связанные с внесением изменений в проспект факультативного пенсионного плана, покрываются администратором или работодателем, по обстоятельствам.

(6) Порядок одобрения проспекта факультативного пенсионного плана, вносимых в него изменений, а также способ информирования участников устанавливаются нормативными актами Национальной комиссии.

(7) Проспект факультативного пенсионного плана в полном объеме повторно публикуется на веб-странице администратора и, по обстоятельствам, работодателя после каждого изменения, одобренного Национальной комиссией, в течение пяти рабочих дней с момента сообщения об одобрении.

Статья 7. Финансовые средства пенсионного фонда

(1) Финансовые средства пенсионного фонда составляют:

- а) уплаченные взносы после вычета административного сбора, конвертируемые в инвестиционные паи;
- б) права, причитающиеся бенефициарам и не востребованные в течение общего срока исковой давности;
- с) проценты/пени за просрочку, начисляемые за несвоевременное перечисление взносов;
- д) пожертвования, субсидии, пособия и иные доходы;
- е) полученные от инвестирования доходов суммы, предусмотренные в пунктах а)–д).

(2) Из активов пенсионного фонда могут покрываться следующие расходы:

- a) сбор, выплачиваемый администратору за управление пенсионным фондом (административный сбор);
- b) сбор, выплачиваемый депозитарию за оказанные услуги;
- c) комиссионные и сборы, связанные с покупкой или продажей активов фонда, в том числе со сделками купли-продажи;
- d) банковские комиссионные;
- e) вознаграждение за услуги субъектов аудита.

(3) Административный и депозитарный сборы не уплачиваются в качестве авансового платежа.

(4) Комиссионные, сборы или другие расходы, указанные в настоящей статье, не должны превышать размеры, предусмотренные в проспекте факультативного пенсионного плана пенсионного фонда.

(5) На территории Республики Молдова платежи и переводы в рамках деятельности пенсионных фондов принимаются/производятся в национальной валюте.

Статья 8. Передача управления пенсионным фондом

(1) Администратор с разрешения Национальной комиссии и в соответствии с законодательством о конкуренции может передать другому администратору управление пенсионным фондом вместе со всеми правами и обязанностями, вытекающими из факультативного пенсионного плана и договоров, заключенных с участниками. С целью передачи управления пенсионным фондом администраторы заключают договор о принятии управления пенсионным фондом.

(2) В случае передачи управления пенсионным фондом другому администратору передаче подлежат все активы и пассивы пенсионного фонда, а также активы или эквивалентные им денежные средства, связанные с покрытием технических резервов и других обязательств и прав, вытекающих из обязательств передаваемого пенсионного фонда.

(3) Расходы по передаче фонда не могут быть отнесены на счет участников или бенефициаров – их несут администраторы, вовлеченные в процесс передачи.

- (4) Для передачи должно быть получено предварительное согласие:
- a) большинства участников и/или бенефициаров, по обстоятельствам;
 - b) работодателя в случае профессионального пенсионного фонда.

(5) Решение администратора о намерении передачи доводится до сведения участников и бенефициаров посредством объявления, публикуемого в Официальном мониторе Республики Молдова и на веб-странице администратора, в котором для них устанавливается 30-дневный срок для принятия передачи.

(6) Передача управления пенсионным фондом осуществляется после получения разрешения Национальной комиссии, устанавливающей своими нормативными актами процедуру передачи и получения предварительного согласия, предусмотренного в части (4), а также перечень документов и сведений, прилагаемых к заявлению о получении разрешения на передачу, со ссылкой:

- а) на условия передачи, в том числе на договор о принятии управления пенсионным фондом;
- б) на факультативный пенсионный план;
- с) на пассивы или технические резервы, подлежащие передаче, и другие обязательства и права, а также на соответствующие активы или денежные средства, эквивалентные их покрытию;
- д) на подтверждение предварительного согласия, предусмотренного в части (4).

(7) Национальная комиссия выдает разрешение на передачу управления пенсионным фондом, если:

- а) система управления, финансовое положение администратора, репутация, квалификация и профессиональный опыт лиц, управляющих деятельностью администратора, в пользу которых осуществляется передача, соответствуют назначению предлагаемой передачи;
- б) долгосрочные интересы участников и бенефициаров передаваемого пенсионного фонда должным образом защищены в процессе передачи и после нее;
- с) активы, подлежащие передаче, достаточны и пригодны для покрытия пассивов, технических резервов, а также других обязательств и прав, подлежащих передаче, в соответствии с нормами, установленными в нормативных актах Национальной комиссии.

(8) Администратор, принимающий управление пенсионным фондом, уведомляет об этом участников и бенефициаров в 15-дневный срок со дня выдачи Национальной комиссией разрешения об утверждении передачи посредством опубликования объявления в Официальном мониторе Республики Молдова и на ее веб-странице.

Статья 9. Объединение пенсионных фондов

(1) Объединение пенсионных фондов осуществляется путем присоединения в соответствии с настоящим законом, законодательством о конкуренции и нормативными актами Национальной комиссии.

(2) Профессиональный пенсионный фонд может объединиться не иначе как только с другим профессиональным пенсионным фондом.

(3) Пенсионный фонд, не являющийся профессиональным пенсионным фондом, может объединиться не иначе как только с другим пенсионным фондом, не являющимся профессиональным пенсионным фондом.

(4) Решение об объединении пенсионного фонда принимает администратор соответствующего пенсионного фонда. В случае профессионального пенсионного фонда требуется согласие работодателя, уплачивающего взносы в этот фонд.

(5) Администратор информирует Национальную комиссию об инициировании объединения пенсионных фондов не позднее дня, следующего за днем принятия соответствующего решения.

(6) Объединение пенсионных фондов осуществляется с предварительного разрешения Национальной комиссии в установленном ею порядке.

(7) Администраторы пенсионных фондов, участвующих в объединении, предоставляют участникам полезную и точную информацию о предлагаемом объединении, чтобы они могли принять решение о влиянии объединения на их личные активы и факультативный пенсионный план и реализовать свои права на перевод в другой пенсионный фонд. Информация должна быть предоставлена не позднее чем за 30 дней до истечения предельного срока подачи заявления о переводе.

(8) Национальная комиссия регулирует посредством своих нормативных актов предварительное разрешение, порядок и процедуру объединения пенсионных фондов.

Статья 10. Роспуск пенсионного фонда

(1) Решение о роспуске пенсионного фонда может быть принято только в том случае, если передача управления им другому администратору или

передача личных активов любого участника другому выбранному участником фонду или страховщику, осуществляющему страхование жизни, не могут быть осуществлены в порядке, предусмотренном настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии. В случае профессионального пенсионного фонда решение о роспуске фонда также может быть принято в результате банкротства работодателя, уплачивающего взносы в соответствующий фонд.

(2) Решение о роспуске пенсионного фонда принимается администратором соответствующего фонда.

(3) Роспуск пенсионного фонда предварительно одобряется Национальной комиссией.

(4) Администратор путем подачи заявления в течение пяти рабочих дней со дня принятия решения о роспуске запрашивает у Национальной комиссии разрешение на роспуск пенсионного фонда. К заявлению прилагается отчет администратора о принятых мерах по передаче управления пенсионным фондом вместе с подтверждающими документами.

(5) Из активов фонда могут покрываться только фактические расходы по роспуску пенсионного фонда. Администратор получает административный сбор только после возмещения ликвидационной стоимости владельцам инвестиционных паев.

(6) После инициирования процедуры роспуска пенсионного фонда администратор вправе заключать от имени пенсионного фонда только правовые акты, необходимые для ликвидации пенсионного фонда. При продаже активов пенсионного фонда администратор действует в соответствии с принципом защиты интересов участников и бенефициаров. Администратор собирает долги и удовлетворяет требования кредиторов пенсионного фонда, а также выполняет обязанности, взятые на себя согласно проспекту факультативного пенсионного плана.

(7) Весь процесс роспуска пенсионного фонда осуществляется под надзором Национальной комиссии. Национальная комиссия регламентирует посредством своих нормативных актов выдачу предварительного разрешения, порядок и процедуру роспуска пенсионного фонда.

(8) Национальная комиссия может отказать в выдаче разрешения на роспуск пенсионного фонда, если, по ее мнению, администратором фонда не использованы все предусмотренные в части (1) возможности для передачи управления пенсионным фондом.

(9) Национальная комиссия при выдаче разрешения на роспуск пенсионного фонда может установить обязательное представление в ходе процедуры роспуска отчетов, в том числе проверенных субъектом аудита, а также другие условия, которые посчитает необходимыми для защиты законных интересов участников.

(10) В случае если администратором не выполняются требования, установленные настоящим законом и решениями Национальной комиссии о завершении роспуска пенсионного фонда, Национальная комиссия может назначить депозитария или другое лицо ликвидатором для завершения роспуска пенсионного фонда.

(11) При совершении сделок от имени пенсионного фонда в процессе роспуска администратор делает пометку «в процессе ликвидации» на всех документах, выдаваемых от имени соответствующего пенсионного фонда.

(12) Пенсионный фонд не может быть объявлен банкротом.

Глава III УЧАСТНИКИ И ВЗНОСЫ

Статья 11. Присоединение к пенсионному фонду

(1) Присоединение к пенсионному фонду является индивидуальным выбором.

(2) Работодатель и профсоюз либо, по обстоятельствам, представители работников посредством коллективного трудового договора либо, по обстоятельствам, коллективного соглашения на уровне группы предприятий или на отраслевом уровне или работодатель единолично либо совместно с другими работодателями и представителями работников в отсутствие коллективного трудового договора либо, по обстоятельствам, коллективного соглашения и/или в отсутствие профсоюза могут внести предложение об участии в профессиональном пенсионном фонде.

(3) Лицо становится участником пенсионного фонда посредством подписания с администратором соответствующего пенсионного фонда индивидуального договора присоединения и уплаты первого взноса. В случае профессионального пенсионного фонда индивидуальный договор присоединения заключается между работником, администратором и работодателем.

(4) Индивидуальный договор присоединения представляет собой письменный договор, содержащий согласие лица на присоединение к договору простого товарищества и принятие факультативного пенсионного плана, а также положение о том, что соответствующее лицо получило копии этих документов.

(5) Индивидуальный договор присоединения содержит условия договора доверительного управления, которые касаются порядка и принципов управления личными активами участника.

(6) Участником профессионального пенсионного фонда является работник, который присоединяется к этому фонду и от имени которого работодатель уплачивает взносы в целях получения в будущем права на профессиональную пенсию.

(7) Право собственности на взносы, уплачиваемые работодателем от имени работника в профессиональный пенсионный фонд, а также на результаты инвестирования этих взносов переходит к работнику по истечении не менее двух лет со дня его вступления в пенсионный фонд.

(8) Администратор и/или работодатель не вправе отказать в подписании индивидуального договора присоединения любому полномочному лицу, имеющему право стать участником пенсионного фонда.

(9) Форма индивидуального договора присоединения едина для всех участников пенсионного фонда. Администратор или работодатель может внести изменения в индивидуальный договор присоединения только с разрешения Национальной комиссии.

(10) Типовая форма договора простого товарищества и индивидуального договора присоединения устанавливается нормативными актами Национальной комиссии.

Статья 12. Деятельность по размещению факультативных пенсионных планов

(1) Деятельность по размещению факультативных пенсионных планов может осуществляться непосредственно администратором или через агента по размещению, осуществляющего с этой целью свою деятельность и обладающего разрешением Национальной комиссии.

(2) Администратор обязан создать и вести специальный реестр агентов по размещению как в компьютерной системе, так и на бумажном носителе с обязательным архивированием всех изменений.

(3) Профессиональные требования, которым должен соответствовать агент по размещению, являющийся физическим или юридическим лицом, данные, которые подлежат внесению в реестр агентов по размещению, обязанности администратора по надзору за агентами по размещению, а также другая касающаяся их информация устанавливаются нормативными актами Национальной комиссии.

(4) Если участник заключил индивидуальный договор присоединения через агента по размещению, администратор, от имени которого действует агент по размещению, несет ответственность перед участником за все действия или бездействие агента.

(5) До заключения индивидуального договора присоединения администратор или агенты по размещению предоставляют правомочным лицам – потенциальным участникам по меньшей мере информацию об условиях присоединения, о факультативном пенсионном плане и рентабельности пенсионного фонда за период, составляющий не менее пяти лет, или за все годы деятельности пенсионного фонда, если пенсионный фонд действовал менее пяти лет, а также информацию о структуре расходов, понесенных участниками и бенефициарами пенсионного фонда.

(6) В случае пенсионных фондов, участники которых подвергаются инвестиционному риску и которые предлагают более одного варианта разных инвестиционных профилей, до сведения потенциальных участников доводится информация об условиях, касающихся диапазона доступных вариантов инвестирования и, по обстоятельствам, предлагаемого варианта инвестирования, с учетом правила факультативного пенсионного плана, которое заключается в предложении каждому участнику оптимального варианта инвестирования.

(7) Информация предоставляется в стандартизированной и доступной форме, позволяющей ее сверку, с тем чтобы потенциальный участник мог понимать характер предложенного факультативного пенсионного плана и связанные с ним риски.

(8) Наряду с информацией о факультативном пенсионном плане администратор и агенты по размещению предоставляют потенциальным

участникам информацию о порядке доступа к финансовой отчетности администратора.

(9) Национальная комиссия регламентирует посредством своих нормативных актов деятельность по размещению факультативных пенсионных планов, в том числе условия и процедуру выдачи разрешений агентам по размещению.

Статья 13. Индивидуальный счет участника. Реестр владельцев инвестиционных паев

(1) Участник является владельцем личных активов на своем индивидуальном счете, за исключением случаев, установленных в части (7) статьи 11. Участник или бенефициар может получить стоимость личных активов с индивидуального счета в пенсионном фонде согласно положениям настоящего закона, нормативным актам Национальной комиссии и другим применяемым правилам.

(2) Личные активы на индивидуальном счете участника неприкосновенны, к ним не могут быть применены меры принудительного исполнения в отношении участника, депозитария, администратора или работодателя. Личные активы не могут быть взысканы для погашения дебиторской задолженности в случае банкротства и/или ликвидации депозитария, администратора или работодателя.

(3) Личные активы на индивидуальном счете участника не могут быть отданы в залог или уступлены, не могут использоваться для предоставления кредитов или для гарантирования кредитов либо использоваться любым иным способом, кроме предусмотренного настоящим законом, под угрозой ничтожности.

(4) На личные активы на индивидуальном счете участника распространяются нормы наследственного права, предусмотренные законодательством.

(5) Взносы, уплачиваемые участником или работодателем, накапливаются и отражаются на индивидуальных счетах участников на основе персонального идентификационного номера (IDNP).

(6) Взносы и другие денежные переводы, поступившие на индивидуальный счет участника, конвертируются в инвестиционные паи и в их дробные части с точностью до шести знаков после запятой.

(7) При внесении взноса в пенсионный фонд участник приобретает определенное количество инвестиционных паев, соответствующее стоимости взноса относительно стоимости одного инвестиционного пая согласно последней оценке, проведенной до дня внесения взноса.

(8) Оценка чистых активов и инвестиционных паев осуществляется в каждый день выпуска и выкупа инвестиционных паев, но не реже одного раза в семь дней.

(9) Начальная стоимость инвестиционного пая устанавливается в проекте факультативного пенсионного плана и должна делиться на 10 леев.

(10) Администратор или депозитарий ведет учет индивидуальных счетов участников в реестре владельцев инвестиционных паев. Требования к реестру владельцев инвестиционных паев и порядку его ведения, включая способ архивирования и передачи на хранение имеющейся в реестре информации, устанавливаются нормативными актами Национальной комиссии.

(11) Владелец индивидуального счета в реестре владельцев инвестиционных паев обязан незамедлительно уведомлять администратора или депозитария о любом изменении своих данных, представленных при открытии индивидуального счета.

Статья 14. Уплата взносов

(1) Только пенсионный фонд, получивший разрешение Национальной комиссии, вправе взимать взносы.

(2) Размер взносов в пенсионный фонд и способ их уплаты устанавливаются в индивидуальном договоре присоединения согласно правилам факультативного пенсионного плана.

(3) Работодатель перечисляет взнос за каждого работника, присоединившегося к пенсионному фонду, на основании копии представленного работником индивидуального договора присоединения.

(4) Взнос может быть разделен между работником и работодателем согласно положениям, установленным коллективным трудовым договором, или в его отсутствие на основании протокола, подписанного работодателем и представителями работников, либо может обговариваться в индивидуальном порядке.

(5) В случае профессионального пенсионного фонда работодатель, проживший участие в фонде, обязан перечислять взносы ежемесячно за каждого работника, присоединившегося к профессиональному пенсионному фонду, на основании экземпляра индивидуального договора присоединения.

(6) В случае несвоевременного перечисления взносов администратор вправе рассчитывать и взимать проценты/пени за просрочку в порядке, установленном проспектом факультативного пенсионного плана. В случае неуплаты взноса в пенсионный фонд по вине работодателя последний обязан уплатить проценты/пени за просрочку, которые обычно уплачиваются участником на основании индивидуального договора присоединения.

(7) Администратор обязан уведомлять работодателя и участника о неисполнении обязательства по уплате взносов в пенсионный фонд.

(8) Участники могут изменить, приостановить или прекратить уплату взносов в пенсионный фонд, письменно проинформировав об этом администратора и, по обстоятельствам, работодателя не позднее чем за 30 дней до дня изменения, приостановления или прекращения уплаты взносов.

(9) Уведомление, предусмотренное частью (8), никоим образом не отражается на личных активах и дает право работодателю приостановить или прекратить свои обязательства по договору без несения им какой бы то ни было ответственности в связи с тем, что приостановление или прекращение является нарушением индивидуального договора присоединения.

Статья 15. Права участника

(1) Все участники и бенефициары пенсионного фонда имеют одинаковые права и обязанности и им обеспечивается недискриминационное отношение.

(2) Участники и бенефициары пенсионного фонда имеют право на равное обращение в случае смены места работы, места жительства или страны проживания.

(3) В случае смены места работы, места жительства или страны проживания участники выбирают между возможностью и в дальнейшем уплачивать взносы в пенсионный фонд или приостановить уплату взносов. Участники и бенефициары сохраняют право на заработанную в рамках факультативных пенсионных планов Республики Молдова факультативную пенсию,

выплачиваемую в порядке, установленном законодательством об организации и функционировании системы выплаты факультативных пенсий.

(4) Ни одно из пожелавших стать участником пенсионного фонда лиц не может подвергаться дискриминационному обращению и ни одному из них не может быть отказано в получении статуса участника, если у него имеется на это право.

(5) Трудоустройство лица не может быть условием участия или продолжения участия в профессиональном пенсионном фонде, и из заработной платы не могут удерживаться взносы в такой фонд без письменного согласия этого лица.

(6) Если участник прекращает уплату взносов, он сохраняет свои права согласно правилам факультативного пенсионного плана, за исключением случая, когда пожелал перевести денежные средства в другой пенсионный фонд.

(7) Работодатель работника, откомандированного в другую страну, обязан продолжить внесение взносов на индивидуальный счет участника профессионального пенсионного фонда.

(8) Администратор должен принять все необходимые меры для обеспечения участникам, более не производящим выплаты в пенсионный фонд, сохранности их прав собственности на личные активы и приобретенных ими прав на факультативную пенсию.

(9) В случае наступления нетрудоспособности по причине ограничения возможностей участник вправе использовать личные активы в соответствии с законодательством об организации и функционировании системы выплаты факультативных пенсий.

Статья 16. Переводы между пенсионными фондами

(1) В проспекте факультативного пенсионного плана содержатся правила перевода участника в другой пенсионный фонд.

(2) Участник пенсионного фонда может ходатайствовать о своем переводе в профессиональный пенсионный фонд, если его работодатель уплачивает взносы в этот профессиональный пенсионный фонд.

(3) При переводе участника в другой пенсионный фонд инвестиционные пай, принадлежащие участнику, выкупаются, а участник становится

обладателем в новом пенсионном фонде некоего количества инвестиционных паев, рассчитанных в соответствии с оценочной стоимостью инвестиционного пая на день осуществления перевода с вычетом расходов на перевод, по обстоятельствам.

(4) В условиях, когда участник присоединяется к другому пенсионному фонду, он может:

а) перевести свои личные активы из предыдущих пенсионных фондов в новый фонд;

б) сохранить статус участника во всех пенсионных фондах, продолжая накапливать личные активы к моменту возникновения права на пенсию.

(5) Если участник изъявляет желание перевести личные активы в другой пенсионный фонд, он обязан уведомить об этом администратора путем подачи заявления с приложением копии индивидуального договора присоединения к новому пенсионному фонду.

(6) В порядке и сроки, установленные нормативными актами Национальной комиссии, администратор предыдущего пенсионного фонда осуществляет перевод денежных средств, эквивалентных выкупленным инвестиционным паям, рассчитанным в соответствии с частью (3).

(7) Перевод осуществляется без уплаты комиссионных в случае, если запрашивается после как минимум трех лет участия в каком-либо пенсионном фонде. Если перевод запрашивается до истечения трехлетнего срока, администратор вправе взимать комиссионные за перевод, размер которых не может превышать 5 процентов стоимости переводимых личных активов.

(8) Администратор предыдущего пенсионного фонда передает администратору нового пенсионного фонда всю информацию об уплаченных взносах, а также о других начисленных на индивидуальный счет участника денежных средствах.

Статья 17. Право на факультативную пенсию

(1) Личные активы используются только для получения факультативной пенсии.

(2) Право на факультативную пенсию предоставляется по заявлению участника при его соответствии в совокупности следующим условиям:

а) достижение участником возраста 60 лет;

б) уплата как минимум 60 месячных взносов;

с) личные активы по меньшей мере равны сумме, необходимой для получения минимальной факультативной пенсии, предусмотренной законодательством об организации и функционировании системы выплаты факультативных пенсий.

Статья 18. Исключения

Из сферы действия положений статьи 17 исключаются ситуации, когда:

1) участник не соответствует одному из условий, предусмотренных пунктами б) и с) части (2) статьи 17, – в этом случае он получает имеющуюся на его счете сумму по выбору в виде единовременной выплаты или в рассрочку сроком не более пяти лет;

2) участник получает пенсию по ограничению возможностей вследствие заболеваний, не позволяющих восстановить трудоспособность, – в этом случае он может получить:

а) имеющуюся на его счете сумму по выбору в виде единовременной выплаты или в рассрочку сроком не более пяти лет, если не соответствует условию, предусмотренному пунктом с) части (2) статьи 17;

б) факультативную пенсию, условия и сроки выплаты которой устанавливаются законодательством об организации и функционировании системы выплаты факультативных пенсий, если соответствует условию, предусмотренному пунктом с) части (2) статьи 17;

3) смерть участника наступила до подачи заявления на получение факультативной пенсии, – в этом случае имеющаяся на его индивидуальном счете сумма выплачивается получателям в соответствии с условиями и в размере, которые определяются индивидуальным договором присоединения;

4) смерть участника наступила после предоставления права на факультативную пенсию, – в этом случае причитающиеся суммы выплачиваются лицу, назначенному участником;

5) смерть участника наступила после предоставления права на факультативную пенсию и им не был выбран вид факультативной пенсии с передачей пережившей супруге (супругу), – в этом случае причитающиеся суммы выплачиваются бенефициарам.

Статья 19. Факультативная пенсия

(1) Размер факультативной пенсии устанавливается на основе личных активов согласно актуарному расчету.

(2) Факультативная пенсия выплачивается в форме:

а) паушального платежа;

б) пожизненного аннуитета;

с) ограниченного аннуитета.

(3) Паушальный платеж осуществляется:

а) если при возникновении права на пенсию личные активы превышают двойную величину необходимой для получения факультативной пенсии суммы. В этом случае участник вправе запросить паушальный платеж суммы, превышающей двойную величину необходимой для получения факультативной пенсии суммы;

б) в виде единовременного платежа бенефициару – в случае смерти участника, соответствующего требованиям пункта а). Бенефициар может отказаться от выплаты ему паушального платежа и стать участником соответствующего пенсионного фонда или перевести остаток в другой пенсионный фонд.

(4) Пожизненный аннуитет может быть:

а) для одного лица – ежемесячная выплата фиксированной суммы, начисляемой и выплачиваемой участнику до его смерти;

б) для одного лица плюс определенный период – ежемесячная выплата фиксированной суммы, причитающейся и выплачиваемой участнику до его смерти или до истечения периода, предусмотренного договором об обеспечении факультативной пенсией;

с) с передачей пережившей супруге (супругу) – ежемесячная выплата фиксированной суммы, начисляемой и выплачиваемой участнику до его смерти, а после его смерти начисляемой и выплачиваемой пережившей супруге (супругу) пожизненно и несовершеннолетним детям до их совершеннолетия.

(5) Ограниченным аннуитетом является ежемесячная выплата фиксированной суммы, начисляемой и выплачиваемой в течение периода от пяти до десяти лет.

Глава IV ИНВЕСТИЦИИ

Статья 20. Принципы инвестирования

(1) Администратор обязан осмотрительно инвестировать активы пенсионного фонда с соблюдением следующих принципов:

а) инвестирование в целях наивысших и долгосрочных интересов участников и бенефициаров. В случае потенциального конфликта интересов администратор должен принять меры, чтобы инвестирование осуществлялось исключительно в интересах участников и бенефициаров;

b) инвестирование в порядке, обеспечивающем надежность, качество, ликвидность и доходность всего портфеля активов пенсионного фонда. Активы пенсионного фонда, предназначенные для покрытия технических резервов, также инвестируются в порядке, соответствующем характеру и продолжительности прав, полагающихся участникам и бенефициарам;

c) инвестирование преимущественно в финансовые инструменты, торгуемые на регулируемых рынках, и в другие активы в соответствии с пределами, установленными настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии;

d) инвестирование в производные финансовые инструменты допускается лишь в той мере, в какой это содействует снижению инвестиционных рисков или эффективному управлению портфелем активов пенсионного фонда. Они должны оцениваться осторожно с учетом базового актива и учитываться при оценке активов пенсионного фонда. Чрезмерная подверженность рискам со стороны одного контрагента и других производных операций также должна предотвращаться;

e) соответствующая диверсификация активов пенсионного фонда, с тем чтобы избежать чрезмерной зависимости от определенного актива, эмитента или эмитентов одной группы, а также концентрации рисков в совокупности портфеля активов пенсионного фонда.

(2) Требования, предусмотренные пунктами c) и e) части (1), не применяются к инвестициям в государственные ценные бумаги.

Статья 21. Декларация об инвестиционной политике

(1) Администратор для каждого пенсионного фонда составляет в письменной форме декларацию об инвестиционной политике. Декларация об инвестиционной политике соответствует принципам инвестирования и содержит:

a) стратегию инвестирования активов пенсионного фонда в соответствии с характером и продолжительностью обязательств;

b) методы оценки инвестиционных рисков;

c) приемы управления рисками и стратегическое распределение активов с точки зрения характера и продолжительности пенсионных обязательств;

d) процедуру пересмотра инвестиционной политики;

e) указание ответственных лиц и процедуры принятия решений и реализации инвестиций.

(2) Администратор с согласия Национальной комиссии пересматривает и дополняет декларацию об инвестиционной политике всякий раз, когда инвестиционная политика претерпевает серьезные изменения, или по крайней мере

каждые три года, информируя участников о новой инвестиционной политике. Декларация доводится до сведения общественности путем опубликования на веб-странице администратора.

Статья 22. Правила инвестирования

(1) С целью соблюдения принципов инвестирования, установленных в статье 20, администратор инвестирует активы пенсионного фонда, а также активы, предназначенные для покрытия технических резервов:

а) в категории активов, указанные в пунктах 1)–3) части (1) статьи 112 Закона о рынке капитала № 171/2012, – до 70 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

б) в ценные бумаги и инструменты денежного рынка, допущенные к торгам в рамках многосторонней торговой системы или вне регулируемого рынка, – до 30 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

с) в инструменты денежного рынка, текущие счета, а также левые депозитные счета в банках, получивших лицензию Национального банка Молдовы, – до 40 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

д) в государственные ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Республики Молдова и государствами–членами Европейского Союза, – до 70 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

е) в облигации и другие ценные бумаги, выпущенные органами местного публичного управления Республики Молдова или государств–членов Европейского Союза, – до 30 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

ф) в инвестиционные паи и акции, выпущенные организациями коллективного инвестирования в ценные бумаги и альтернативными организациями коллективного инвестирования, – до 10 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

г) в производные ценные бумаги, предусмотренные пунктом б) части (1) статьи 112 Закона о рынке капитала № 171/2012, – до 5 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

h) в облигации и другие ценные бумаги, выпущенные третьими странами, – до 15 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

і) в облигации и другие ценные бумаги, торгуемые на регулируемых рынках, выпущенные местными органами власти третьих государств, – до 10 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда;

ј) в ценные бумаги, выпущенные работодателем, вносящим взносы в пенсионный фонд, – до 5 процентов общей стоимости активов пенсионного фонда, а если работодатель является частью группы, инвестиции в предприятия той же группы, к которой принадлежит и работодатель, не должны превышать 10 процентов портфеля активов.

(2) В дополнение к положениям части (1) активы пенсионного фонда могут инвестироваться в недвижимость. Инвестиции в недвижимость не должны превышать 20 процентов стоимости активов пенсионного фонда.

(3) Если для вложения инвестиций, указанных в части (1), необходимо разрешение Национального банка Молдовы в соответствии с положениями законодательства о валютном регулировании, это разрешение должно быть получено до вложения соответствующих инвестиций.

(4) В зависимости от характеристик эмитента администратор инвестирует активы пенсионного фонда с соблюдением следующих пределов:

a) 5 процентов – в одного эмитента или в каждую категорию выпущенных им активов;

b) 10 процентов – в активы группы эмитентов и ее аффилированных лиц.

(5) Пределы, установленные в части (4), не относятся к инвестициям в государственные ценные бумаги и недвижимость.

(6) Администратор может инвестировать до 30 процентов активов, покрывающих технические резервы, в активы, деноминированные в валюте, отличной от той, в какой выражены его пассивы.

(7) Ограничения в отношении пределов инвестирования, предусмотренных настоящей статьей, не применяются в течение 18 месяцев со дня получения разрешения на учреждение пенсионного фонда. Если пенсионный фонд превышает пределы инвестирования, предусмотренные настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии, он обязан привести свои активы в состояние, соответствующее требованиям настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии, с учетом интересов участников в 12-месячный срок.

(8) Национальная комиссия своими решениями, если это оправдано с точки зрения осмотрительного управления, может уменьшить максимальный процент активов, который можно инвестировать в установленные настоящей статьей категории активов. Другие положения, касающиеся категорий активов, в которые следует инвестировать, и максимальная доля инвестиций для каждой категории устанавливаются нормативными актами Национальной комиссии.

Статья 23. Запреты на инвестирование

(1) Активы пенсионного фонда не могут инвестироваться:

- а) в имущество, не находящееся в гражданском обороте;
- б) в активы сомнительного происхождения, а также в антиквариат, предметы искусства, автотранспортные средства и иное;
- с) в ценные бумаги, выпущенные администратором, депозитарием, субъектом аудита и их аффилированными лицами.

(2) Активы пенсионного фонда не могут выступать гарантиями и использоваться для предоставления кредитов и займов, в противном случае сделка объявляется ничтожной.

Статья 24. Оценка активов

(1) Администратор должен быть уверен, что для каждого управляемого им пенсионного фонда устанавливаются соответствующие и последовательные процедуры, позволяющие проводить надлежащую независимую оценку активов пенсионного фонда в соответствии с нормами, применяемыми к оценке активов, и с проспектом факультативного пенсионного плана.

(2) Нормы, применяемые к оценке активов и расчету стоимости чистых активов пенсионного фонда и стоимости инвестиционного пая, устанавливаются в соответствии с настоящим законом, Законом о рынке капитала № 171/2012, Законом об оценочной деятельности № 989/2002 и нормативными актами Национальной комиссии, а также со стандартами бухгалтерского учета.

(3) Администратор должен быть уверен, что стоимость инвестиционного пая рассчитана и доведена до сведения участников и бенефициаров в соответствии с настоящим законом, нормативными актами Национальной комиссии и проспектом факультативного пенсионного плана.

(4) Администратор несет ответственность за правильную оценку активов пенсионного фонда, а также за расчет стоимости инвестиционного пая и за опубликование этих значений. Заключение администратором договора с независимым оценщиком не освобождает администратора от ответственности по отношению к участникам и бенефициарам.

(5) Учитывая положения части (4), независимый оценщик несет ответственность перед администратором за ущерб, причиненный им

администратору вследствие небрежности или намеренного неисполнения своих обязанностей.

(6) Администратор обязан публиковать стоимость инвестиционного пая каждого пенсионного фонда на своей веб-странице каждый раз в день проведения оценки в соответствии с положениями настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии.

Глава V УСЛОВИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АДМИНИСТРАТОРА

Статья 25. Осуществляемая администратором деятельность и оказываемые им услуги

(1) Деятельность по управлению пенсионными фондами включает исполнение следующих обязанностей:

а) учреждение пенсионного фонда, заключение с участниками индивидуальных договоров присоединения;

б) управление и инвестирование активов пенсионных фондов согласно инвестиционной политике и управление рисками, связанными с инвестированием активов пенсионных фондов;

с) осуществление прав, связанных с владением ценными бумагами и другими активами от имени и за счет пенсионных фондов;

д) оценка активов пенсионных фондов, расчет и опубликование стоимости чистых активов пенсионного фонда и стоимости инвестиционного пая;

е) продвижение и распространение факультативных пенсионных планов;

ф) рассмотрение жалоб и предложений участников и бенефициаров; информирование участников и бенефициаров в соответствии с настоящим законом;

г) юридические услуги, включая контроль соблюдения настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии, а также представление пенсионного фонда в отношениях с третьими лицами;

h) ведение бухгалтерского учета, подготовка, опубликование и представление Национальной комиссии финансовых и специализированных отчетов;

i) ведение учета деятельности и операций, осуществляемых в соответствии с настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии от имени и за счет пенсионных фондов;

j) другие обязанности и услуги, установленные настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии.

(2) При условии получения лицензии в соответствии с настоящим законом деятельность по управлению пенсионными фондами может осуществляться:

- а) пенсионными обществами, учрежденными в соответствии с положениями настоящего закона;
- б) регулируемыми субъектами финансового сектора;
- с) отделениями иностранных администраторов.

(3) Пенсионное общество не вправе осуществлять иные виды деятельности, кроме разрешенных настоящим законом.

(4) Администратор может передавать в аутсорсинг поставщику услуг обязанности, предусмотренные в пунктах б)–е), г) и h) части (1), в соответствии с положениями настоящего закона. Деятельность и услуги, предусмотренные в пунктах б)–е) части (1), могут передаваться в аутсорсинг только регулируемым субъектам финансового сектора.

(5) Администратор может управлять одним или несколькими пенсионными фондами, имея для каждого фонда одобренный Национальной комиссией проспект факультативного пенсионного плана.

(6) Активы и пассивы каждого пенсионного фонда организуются и управляются обособленно, отдельно от другой деятельности и собственного бухгалтерского учета администратора, без возможности осуществления перевода активов и пассивов между фондами или между фондами и администратором.

(7) Все активы и пассивы в рамках деятельности по управлению пенсионными фондами ограничиваются, управляются и организуются отдельно от деятельности, осуществляемой в качестве страховщика (перестраховщика), общества доверительного управления инвестициями, общества по управлению инвестициями или иностранного администратора без возможности осуществления перевода.

(8) Администратор, являющийся регулируемым субъектом финансового сектора, должен указывать во всех юридических актах, заключаемых (издаваемых) от имени пенсионного фонда, что действует в качестве администратора этого фонда, путем внесения после своего наименования слова «администратор» и наименования пенсионного фонда.

Статья 26. Правила поведения и ограничения

(1) При осуществлении своей деятельности администратор должен соблюдать следующие правила поведения:

а) выполнять свои обязанности добросовестно, неукоснительно и в строгом соответствии с настоящим законом, нормативными актами Национальной комиссии и профессиональными стандартами и в интересах участников и бенефициаров;

б) управлять активами пенсионного фонда в соответствии с принципами декларации об инвестиционной политике и с учетом установленных для каждого пенсионного фонда рисков;

с) обеспечивать, чтобы реклама и информативные материалы, а также отчеты, предоставляемые участникам, независимо от того, предоставляются ли они им на долговечном носителе или публикуются в средствах массовой информации либо размещаются на веб-странице, были четкими, точными, не вводили в заблуждение и соответствовали требованиям, установленным законодательством;

д) представлять депозитарию все документы, связанные с активами пенсионного фонда, сразу после их подписания или получения, а также другие необходимые для исполнения обязанностей депозитария документы, установленные настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии;

е) вести учет совершенных с активами пенсионных фондов сделок отдельно от собственного учета, а также от учета операций, совершенных с активами других пенсионных фондов, и регулярно сопоставлять их с записями депозитария;

ф) предоставлять Национальной комиссии своевременный доступ ко всем своим записям, связанным со сделками с активами пенсионных фондов;

г) правильно рассчитывать стоимость чистых активов и стоимость инвестиционного пая в соответствии с настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии;

h) принимать все разумные меры для предупреждения конфликтов интересов, а в случае невозможности их предупреждения выявлять, управлять и, по обстоятельствам, раскрывать их в целях предотвращения негативного воздействия на интересы участников.

(2) Администратор не вправе:

а) осуществлять сделки с активами пенсионных фондов в собственных интересах или в интересах своих аффилированных лиц;

б) напрямую или опосредованно осуществлять сделки с активами двух или более пенсионных фондов в условиях, благоприятствующих одному фонду по сравнению с другим.

(3) Администратор не вправе делегировать ответственность за управление пенсионным фондом третьим лицам.

(4) Администратор не может быть аффилированным лицом депозитария или субъекта аудита, с которыми заключены договоры об оказании услуг.

(5) Администратор может напрямую или опосредованно владеть долей, превышающей 5 процентов уставного капитала другого администратора, только с предварительного разрешения Национальной комиссии согласно ее нормативным актам и с соблюдением законодательства о конкуренции.

Статья 27. Требования к достаточности капитала

(1) Минимальный уставный капитал, необходимый для управления пенсионными фондами, должен составлять по меньшей мере левый эквивалент 125000 евро, рассчитанный по официальному курсу молдавского лея, установленному Национальным банком Молдовы, по истечении 10 лет со дня вступления в силу настоящего закона.

(2) Минимальный уставный капитал администратора – регулируемого субъекта финансового сектора дополняется в случае необходимости до совокупного минимального уровня, обязательного для осуществления этих двух видов деятельности.

Статья 28. Система управления

(1) В зависимости от объема, характера, масштаба и сложности осуществляемой деятельности администратор обязан применять и обновлять, оценивать и мониторировать эффективную систему правления, обеспечивающую корректное и осмотрительное управление своей деятельностью относительно:

а) организационной структуры администратора с определением обязанностей и пределов компетенции персонала, способа принятия и передачи решений, в том числе анализа факторов риска, связанных с активами пенсионных фондов, являющимися предметом инвестиций при принятии решений об инвестировании;

б) эффективных механизмов внутреннего контроля, включая строгие административные и бухгалтерские процедуры, призванные обеспечить соблюдение настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии, а также собственных положений и решений администратора. Механизмы внутреннего контроля должны обеспечивать по меньшей мере организацию функций управления рисками и внутреннего аудита;

с) внутренних процедур, касающихся отчетности и информирования на всех соответствующих уровнях администратора, а также эффективного обмена информацией с заинтересованными третьими сторонами;

д) адекватных и соразмерных систем, ресурсов и процедур, необходимых для обеспечения непрерывного и нормального осуществления деятельности администратора, в том числе посредством разработки оперативных планов действий.

(2) Администратор обязан учредить в своей организационной структуре отдельное подразделение, ответственное за анализ инвестиционных возможностей для размещения активов в соответствии с принципами инвестиционной политики.

(3) Администратор разрабатывает и применяет разработанные политики, относящиеся к управлению рисками, внутреннему аудиту и, по обстоятельствам, актуарной деятельности и аутсорсингу. Разработанные политики подлежат предварительному утверждению советом администратора, а также пересмотру и адаптации по крайней мере один раз в три года, исходя из любых существенных изменений системы правления.

(4) Администратор обязан поддерживать в активном состоянии и обновлять веб-страницу, содержащую информацию о его деятельности и о пенсионных фондах, в соответствии с настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии.

Статья 29. Требования к лицам, управляющим деятельностью администратора

(1) Для обеспечения корректного и осмотрительного управления пенсионными фондами каждое лицо, управляющее деятельностью администратора, должно обладать хорошей репутацией, квалификацией, знаниями и опытом, соответствующими объему, характеру, масштабу и сложности деятельности администратора и возложенным на него обязанностям, согласно следующим требованиям:

а) быть выпускником высшего учебного заведения и иметь опыт работы в области рынка капитала, банковской деятельности и финансов, права или страхования;

б) быть дееспособным;

с) не быть осужденным окончательным приговором за преступления, связанные с осуществляемой деятельностью, или за акты коррупции, отмывания денег, за преступления против собственности, за злоупотребления, получение или дачу взятки, изготовление и оборот поддельных документов,

хищение денежных средств, уклонение от уплаты налогов или за другие нарушения, свидетельствующие об отсутствии необходимых предпосылок для обеспечения корректного и осмотрительного управления деятельностью администратора;

d) не занимать должность администратора коммерческого общества, находящегося в процессе ликвидации в судебном порядке или объявленного несостоятельным за два года до начала процедуры ликвидации/несостоятельности.

(2) Члены совета администратора должны соответствовать требованиям, установленным Законом об акционерных обществах № 1134/1997, и обладать на коллективном уровне квалификацией, знаниями и опытом, обеспечивающими корректное и осмотрительное управление пенсионными фондами.

(3) Лица, управляющие деятельностью администратора, не могут состоять в трудовых, коммерческих или иных правоотношениях:

- a) с другими администраторами или с их аффилированными лицами;
- b) с депозитарием, с которым администратор заключил депозитарный договор, или с его аффилированными лицами;
- c) с инвестиционным обществом, с которым администратор заключил договор об оказании услуг, или с его аффилированными лицами.

(4) Администратор должен обеспечивать, чтобы лица, управляющие его деятельностью, постоянно соответствовали требованиям, предусмотренным настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии.

(5) Каждое управляющее деятельностью администратора лицо должно утверждаться Национальной комиссией согласно ее нормативным актам до начала выполнения обязанностей.

(6) Национальная комиссия уполномочена анализировать, в какой степени соблюдаются условия, предусмотренные настоящим законом и ее нормативными актами, оценивать все обстоятельства и сведения, связанные с деятельностью, репутацией, квалификацией и опытом лиц, управляющих деятельностью администратора, и выносить решения, если предусмотренные требования выполняются как на индивидуальном, так и на коллективном уровне.

(7) Национальная комиссия вправе отказаться от утверждения лица, управляющего деятельностью администратора, если:

- a) лицо не соответствует требованиям приемлемости, предусмотренным настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии;

b) представленные документы содержат недостоверные, неточные или ошибочные данные.

(8) Национальная комиссия вправе отозвать утверждение лица, управляющего деятельностью администратора, в следующих случаях:

a) если лицо более не соответствует требованиям приемлемости, предусмотренным настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии;

b) если лицо утверждено на основании недостоверных или вводящих в заблуждение сведений или документов;

c) в качестве наказания, если лицом систематически нарушаются положения настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии, особенно в случае, если нарушаются интересы участников и бенефициаров, требования администратора к ликвидности или капиталу, либо когда одно и то же нарушение повторяется дважды в течение трех лет.

Статья 30. Ключевые должности

(1) В зависимости от объема, характера, масштаба и сложности своей деятельности администратор обязан учредить следующие ключевые должности:

a) управляющего рисками;

b) внутреннего аудитора.

(2) Должностные обязанности управляющего рисками структурированы таким образом, чтобы содействовать функционированию системы управления рисками, которая включает по меньшей мере принятие, внедрение и обновление соответствующих политик, процессов и процедур отчетности, техник и мер, необходимых для выявления, оценки, мониторинга, администрирования рисков, которым подвержены или могут быть подвержены администратор и пенсионные фонды, а также для регулярного представления отчетов о рисках руководящим органам как на индивидуальном, так и на совокупном уровне.

(3) Система управления рисками должна быть эффективной и хорошо интегрированной в организационную структуру и процессы принятия решений администратора.

(4) Система управления рисками должна охватывать пропорционально масштабу и внутренней организации администратора, а также объему, характеру, масштабу и сложности осуществляемой им деятельности, с учетом интересов участников и бенефициаров, риски, которые могут возникнуть по меньшей мере в следующих областях, по обстоятельствам:

- a) подписка и расчет технических резервов;
- b) управление активами и пассивами;
- c) инвестиционная политика, в частности производные инструменты, безопасность и аналогичные обязательства;
- d) управление риском ликвидности и риском концентрации;
- e) управление операционным риском, включая риск, возникающий при использовании информационных систем;
- f) методы снижения риска.

(5) Должность внутреннего аудитора включает оценку уровня соответствия и эффективности системы внутреннего контроля и других составляющих системы управления, среди которых и аутсорсинг, по обстоятельствам.

(6) Администратор, управляющий пенсионными фондами, для которых он прописывает защитные меры от биометрических рисков и/или гарантирует определенную рентабельность инвестиций либо установленный уровень выгоды, также учреждает должность актуария для того, чтобы:

- a) осуществлять координацию и мониторинг расчета технических резервов;
- b) оценивать адекватность методологий и базовых моделей, используемых для расчета технических резервов, а также сформулированных с этой целью допущений;
- c) определять, в какой степени данные, используемые для расчета технических резервов, достаточны и отвечают требованиям качества;
- d) сравнивать допущения, используемые для расчета технических резервов, с практикой;
- e) информировать исполнительный орган и совет администратора о достоверности и адекватности расчета технических резервов;
- f) высказываться об общей политике по подписке, если у администратора имеется такая политика;
- g) высказываться об адекватности механизмов обеспечения, если такие механизмы имеются у администратора;
- h) способствовать эффективному внедрению системы управления рисками.

(7) Должности управляющего рисками и внутреннего аудитора должны быть иерархически и функционально независимы от других подразделений администратора.

(8) Актуарий должен иметь квалификационный аттестат, полученный в соответствии с законодательством.

(9) Администратор вправе разрешить одному лицу или организационному подразделению исполнять несколько ключевых должностей, за исключением должности внутреннего аудитора, которая независима от других ключевых должностей.

(10) Если в зависимости от объема, характера, масштаба и сложности своей деятельности администратор постановляет упразднить независимую должность управляющего рисками, он должен продемонстрировать, что им приняты надлежащие меры защиты от конфликта интересов, что позволяет самостоятельно осуществлять деятельность по управлению рисками.

(11) Для выполнения части (10) администратор представляет Национальной комиссии мотивированные объяснения, аргументы и необходимую документацию, которые демонстрируют необходимость дублирования запрашиваемых должностей и тот факт, что это не создаст конфликта интересов и не поставит под угрозу эффективность соответствующих должностей, которые исполняются профессионально, честно и надлежащим образом.

(12) Администратор устанавливает в своих внутренних регламентах условия, содержание и периодичность отчетов, включающих важные выводы и рекомендации, представляемые лицами, занимающими ключевые должности, исполнительному органу или совету администратора, отдающему распоряжение о разработке и реализации плана по исправлению положения.

Статья 31. Обязанности и ответственность совета администратора

(1) Совет администратора осуществляет надзор за процессом принятия решений руководством и его мониторинг и несет ответственность за общую деятельность администратора и его финансовую устойчивость.

(2) Совет администратора должен определять и осуществлять надзор за внедрением регламента управления деятельностью администратора, обеспечивающего эффективное и осмотрительное управление пенсионными фондами, включая разделение ответственности в рамках администратора и предупреждение конфликта интересов.

(3) Помимо требований, установленных Законом об акционерных обществах № 1134/1997, совет администратора исполняет следующие обязанности:

а) организует и осуществляет мониторинг системы внутреннего контроля администратора и системы управления рисками, утверждает политику управления рисками;

b) обеспечивает мониторинг применения внутренних документов администратора и исполнение решений Национальной комиссии;

c) периодически отслеживает и оценивает эффективность структуры управления деятельностью администратора, включая систему правления, и принимает соответствующие меры для устранения любых недостатков;

d) принимает и рассматривает, по меньшей мере каждые три года, общие принципы политики вознаграждения и несет ответственность за надзор за ее осуществлением;

e) принимает решение о создании пенсионных фондов, утверждает и реализует факультативные пенсионные планы созданных пенсионных фондов; утверждает декларацию об инвестиционной политике и профиль рисков пенсионных фондов;

f) контролирует адекватность процедур и эффективность внутреннего аудита и утверждает отчеты внутреннего аудита;

g) утверждает финансовую отчетность и специализированные отчеты пенсионных фондов;

h) контролирует процесс опубликования информации и доведения ее до сведения участников;

i) выполняет другие обязанности, установленные настоящим законом или нормативными актами Национальной комиссии.

(4) Члены совета администратора несут полную ответственность за соблюдение администратором положений настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии.

(5) Члены совета администратора несут солидарную ответственность перед участниками за ущерб, причиненный в результате действий, бездействия и неисполнения своих обязанностей, за исключением случая, когда могут доказать, что при исполнении своих обязанностей действовали профессионально и честно.

Статья 32. Политика в области оплаты труда

(1) Администратор обязан разработать и применять политику в области оплаты труда лиц, управляющих его деятельностью, а также любого другого работника, общее вознаграждение которого соответствует категории оплаты труда лиц, управляющих деятельностью администратора, чья профессиональная деятельность оказывает существенное влияние на профиль риска администратора и на пенсионные фонды. Администратор надлежащим образом и в адекватной степени в соответствии со своей структурой и внутренней организацией, а также с объемом, характером, масштабом и сложностью осуществляемой им деятельности соблюдает следующие принципы:

а) политика в области оплаты труда разрабатывается, внедряется и поддерживается исходя из деятельности, профиля риска, целей, долгосрочных интересов и эффективности администратора в целом, а также опирается на корректное, осмотрительное и эффективное управление пенсионными фондами;

б) политика в области оплаты труда соотносится с долгосрочными интересами участников и бенефициаров;

с) политика в области оплаты труда включает меры, направленные на предупреждение конфликта интересов;

д) политика в области оплаты труда совместима с корректным и эффективным управлением рисками и не способствует принятию рисков, несовместимых с профилями рисков пенсионных фондов и нормами администратора;

е) в случае передачи на аутсорсинг обязанностей или ключевых должностей другим поставщикам услуг политика в области оплаты труда также применяется к этим поставщикам, за исключением случая, когда поставщики услуг являются регулируемыми субъектами финансового сектора.

(2) Национальная комиссия устанавливает посредством своих нормативных актов требования относительно политики в области оплаты труда администратора с учетом принципов, предусмотренных в части (1), а также требования к раскрытию соответствующей информации, касающейся политики в области оплаты труда.

Статья 33. Внутренняя оценка рисков

(1) Администратор в соответствии со своей структурой и внутренней организацией, а также с объемом, характером, масштабами и сложностью осуществляемой им деятельности производит и документирует внутреннюю оценку рисков, связанных с его деятельностью и деятельностью пенсионных фондов.

(2) Администратор обязан производить оценку профиля риска для пенсионных фондов, обеспечивать правильное измерение рисков, связанных с позициями, и их вклада в совокупный профиль риска и устанавливать приемлемую степень риска. Соответствующая оценка рисков должна проводиться по меньшей мере каждые три года или после любого существенного изменения профиля риска администратора и пенсионных фондов. В случае существенного изменения, связанного с профилем риска конкретного пенсионного фонда, оценку рисков можно ограничить соответствующим пенсионным фондом.

(3) Для оценки рисков, указанных в части (2), администратор должен использовать методы выявления и оценки рисков, которым он подвергается или

может подвергнуться в краткосрочной и долгосрочной перспективе и которые могут влиять на способность администратора выполнять свои обязанности. Эти методы описываются во внутренней оценке рисков.

(4) Внутренняя оценка рисков должна учитываться в стратегических решениях администратора.

(5) Национальная комиссия устанавливает посредством своих нормативных актов требования к внутренней системе оценки рисков, используемой администратором, и нормы, касающиеся информирования Национальной комиссии.

Статья 34. Финансирование деятельности администратора

(1) Для покрытия затрат на администрирование пенсионного фонда администратор может в соответствии с проспектом факультативного пенсионного плана взимать следующие сборы:

- а) комиссионное вознаграждение за администрирование;
- б) комиссионные за перевод;
- с) плату за услуги по дополнительному информированию по запросу, которые оказываются согласно положениям настоящего закона, в размере понесенных расходов.

(2) Комиссионное вознаграждение за администрирование формируется путем:

- а) вычета процентной доли из уплаченных взносов, не превышающей 4 процентов, при условии, что этот вычет производится до конвертирования взносов в инвестиционные паи;
- б) вычета установленного в проспекте факультативного пенсионного плана определенного процента из чистых активов пенсионного фонда, не превышающего 2,5 процента в год.

(3) Комиссионные за перевод представляют собой сумму, уплачиваемую участником в случае, когда перевод к другому администратору осуществляется до истечения трех лет со дня присоединения его к предыдущему пенсионному фонду, при этом максимальный предел комиссионных не может превышать 5 процентов стоимости переведенных личных активов.

(4) Администратор применяет один и тот же метод исчисления и взимания комиссионных ко всем участникам одного и того же пенсионного фонда.

(5) Изменение комиссионных должно иметь мотивированное объяснение и осуществляется с разрешения Национальной комиссии. Изменение комиссионных доводится до сведения участников посредством индивидуального уведомления и опубликования тем же способом, каким был опубликован проспект факультативного пенсионного плана, а также путем размещения на веб-странице администратора не менее чем за два месяца до их применения.

Статья 35. Аутсорсинг

(1) Администратор вправе передать на аутсорсинг осуществление видов деятельности и оказание услуг в порядке, установленном частью (4) статьи 25, и/или исполнение ключевых должностей после получения предварительного разрешения Национальной комиссии согласно ее нормативным актам.

(2) Субподряд переданных на аутсорсинг видов деятельности (цепной аутсорсинг) не допускается.

(3) Администратор несет полную ответственность за исполнение своих обязанностей на основании настоящего закона при передаче на аутсорсинг видов деятельности и/или ключевых должностей, предусмотренных настоящим законом. Ответственность за надлежащее управление рисками, связанными с переданными на аутсорсинг видами деятельности и/или ключевыми должностями, полностью лежит на администраторе.

(4) При передаче на аутсорсинг администратор должен соблюдать следующие минимальные условия:

1) располагать надлежащими внутренними политиками и процедурами по оценке, управлению и контролю переданных на аутсорсинг видов деятельности и/или ключевых должностей, а система корпоративного управления должна быть адаптированной к специфике этих видов деятельности;

2) удостовериться, что аутсорсинг не может повлечь:

а) делегирование поставщику услуг ответственности администратора;

б) снижение способности администратора исполнять свои обязанности или ущемление любым иным образом законных интересов участников, способности администратора решать задачи, предусмотренные факультативным пенсионным планом, инвестиционной политикой или долгосрочными и среднесрочными стратегиями развития администратора и пенсионных фондов;

с) ограничение, препятствование или невозможность осуществления Национальной комиссией своих надзорных полномочий;

3) принимать меры по обеспечению непрерывного осуществления видов деятельности и/или исполнения ключевых должностей в случае

возникновения чрезвычайных ситуаций, а также по соблюдению настоящего закона в правоотношениях с поставщиком услуг;

4) незамедлительно представлять Национальной комиссии отчеты о любых инцидентах или изменениях риска, в том числе о смене поставщика услуг, которые могли бы существенно повлиять на способность эффективного управления пенсионными фондами, на стабильность, результативность и непрерывность его деятельности;

5) обеспечивать соблюдение любых других связанных с аутсорсингом требований, установленных нормативными актами Национальной комиссии.

(5) Поставщик услуг должен обладать всеми ресурсами, необходимыми для корректного, квалифицированного и эффективного осуществления видов деятельности и/или исполнения ключевых должностей. Уполномоченные лица поставщиков услуг должны иметь хорошую репутацию, а также профессиональную квалификацию и необходимый опыт, установленные настоящим законом, для осуществления делегированных видов деятельности и/или ключевых должностей.

(6) Администратор, передающий на аутсорсинг виды деятельности и/или ключевые должности, заключает в письменной форме договор с поставщиком услуг. Этот договор четко определяет права и обязанности администратора и поставщика услуг и предусматривает, что поставщику услуг вменяется в обязанность разрешать Национальной комиссии осуществлять надзор за переданными на аутсорсинг видами деятельности.

(7) Национальная комиссия вправе вынести предписание о расторжении договора аутсорсинга, если устанавливает, что:

а) администратором не осуществляется непрерывный контроль переданных на аутсорсинг видов деятельности и/или ключевых должностей или управление связанными с ними рисками либо управление рисками осуществляется им нерегулярно и ненадлежащим образом;

б) в деятельности поставщика услуг, связанной с переданными на аутсорсинг видами деятельности и/или ключевыми должностями, имеются существенные недостатки, которые угрожают или могут угрожать способности администратора исполнять свои обязанности.

(8) Передача на аутсорсинг видов деятельности и/или ключевых должностей работодателю, выплачивающему взносы в пенсионный фонд, или поставщику услуг, интересы которого противоречат интересам участников и бенефициаров соответствующего пенсионного фонда, не допускается.

(9) Национальная комиссия вправе в любое время запросить у администратора и поставщиков услуг информацию о переданных на аутсорсинг видах деятельности и/или ключевых должностях.

Глава VI ПЕНСИОННОЕ ОБЩЕСТВО

Статья 36. Пенсионное общество. Условия функционирования

(1) Наименование пенсионного общества, действующего в соответствии с положениями настоящего закона, должно содержать словосочетание «общество по управлению факультативными пенсионными фондами».

(2) Вклады в уставный капитал пенсионного общества вносятся только в денежной форме как при его формировании, так и при увеличении.

(3) Пенсионное общество выпускает простые именные акции. Размещение привилегированных акций не допускается.

(4) Денежные средства, полученные путем займа, банковских кредитов, залога или из других привлеченных средств, в том числе авансовые платежи от профессиональных участников и третьих лиц, не могут служить источником формирования или увеличения уставного капитала пенсионного общества.

(5) Юридическое лицо вправе оплатить акции пенсионного общества в денежной форме в пределах собственного капитала (чистых активов).

Статья 37. Требования к акционерам пенсионного общества. Существенное участие

(1) Учредителями/акционерами пенсионного общества могут быть в соответствии с положениями настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии физические и/или юридические лица – резиденты и нерезиденты.

(2) Учредителями/акционерами пенсионного общества не могут быть юридическое лицо, находящееся в процессе ликвидации или в положении несостоятельности, а также физическое и/или юридическое лицо, которому законом запрещено учреждение коммерческого общества.

(3) Лицо, являющееся резидентом юрисдикций, не внедряющих международных стандарты прозрачности, и/или стран (юрисдикций) с повышенным уровнем риска отмывания денег и финансирования терроризма, не вправе владеть, прямо или косвенно, самостоятельно или совместно с лицами, действующими согласованно, правами собственности в уставном капитале пенсионного общества.

(4) Физическое лицо, являющееся учредителем пенсионного общества, должно соответствовать следующим требованиям:

а) обладать полной дееспособностью;

б) не быть осужденным окончательным приговором за преступления, связанные с осуществляемой деятельностью, или за акты коррупции, отмывания денег, за преступления против собственности, за злоупотребления, получение или дачу взятки, изготовление и оборот поддельных документов, хищение денежных средств, уклонение от уплаты налогов или за другие нарушения, свидетельствующие об отсутствии необходимых предпосылок для обеспечения корректного и осмотрительного управления пенсионным обществом.

(5) Дополнительно к требованиям, установленным частями (1)–(4), лицо, намеренное получить или имеющее существенное участие в уставном капитале пенсионного общества, должно иметь стабильное финансовое положение, что означает следующее:

а) юридическое лицо оплачивает существенное участие в уставном капитале пенсионного общества из собственных денежных средств, что подтверждается заключением субъекта аудита, и поддерживает свой собственный капитал (чистые активы) по меньшей мере в пределах существенного участия;

б) юридическое лицо по меньшей мере на протяжении двух лет подряд осуществляет экономическую, финансовую и иного рода деятельность, позволяющую ему исполнять свои имущественные обязательства и обеспечивающую поддержание дальнейшей деятельности пенсионного общества из собственных средств в случае ухудшения его финансового положения;

с) физическое лицо располагает доходами, которые носят постоянный характер и благодаря своему уровню соответствующим образом оправдывают получение существенного участия в уставном капитале пенсионного общества.

(6) Физическое или юридическое лицо, владеющее самостоятельно или совместно с лицами, действующими согласованно, существенным участием в уставном капитале пенсионного общества, не может быть акционером другого администратора.

(7) Акционеры, являющиеся физическими лицами, владеющими самостоятельно или совместно с лицами, действующими согласованно, существенным участием в уставном капитале пенсионного общества, не могут быть лицами, управляющими деятельностью/работниками, либо состоять в трудовых или любых иных, прямых или косвенных, договорных отношениях с другим администратором, депозитарием или субъектом аудита, с которыми пенсионное общество заключило договор об оказании услуг.

(8) В случае приобретения физическим или юридическим лицом, прямо или косвенно, самостоятельно или совместно с лицами, действующими согласованно, права собственности или в случае приобретения юридическим лицом права управления существенными участиями в уставном капитале пенсионного общества они обязаны известить об этом Национальную комиссию в семидневный срок со дня осуществления сделки.

(9) Пенсионное общество ежегодно представляет Национальной комиссии подробную информацию о личности акционеров, владеющих существенным участием, количестве и общей стоимости акций, которыми они владеют, а в случае акционеров, являющихся юридическими лицами, – и финансовые отчеты в порядке и сроки, установленные нормативными актами Национальной комиссии.

(10) Национальная комиссия выдает лицензию пенсионному обществу только в том случае, если таковым была предоставлена информация о личности прямых и косвенных владельцев существенного участия, в том числе о выгодоприобретающих собственниках, являющихся физическими или юридическими лицами, а также о размере их существенного участия.

Статья 38. Обязанность получения предварительного разрешения и ограничения

(1) Приобретение физическим или юридическим лицом, прямо или косвенно, самостоятельно или совместно с лицами, действующими согласованно, права собственности на существенное участие или права управления им в уставном капитале пенсионного общества либо увеличение существенного участия в уставном капитале пенсионного общества свыше 10, 20, 33 или 50 процентов его акций с правом голоса и соответственно уменьшение существенного участия ниже указанных пределов осуществляются с предварительного разрешения Национальной комиссии в порядке, установленном ее нормативными актами.

(2) Без предварительного разрешения Национальной комиссии ни одно лицо, самостоятельно или совместно с лицами, действующими согласованно, не может приобрести, увеличить или уменьшить каким бы то ни было образом долю в уставном капитале пенсионного общества, на которую распространяются положения части (1). Приобретение контроля над одним или несколькими пенсионными обществами осуществляется в соответствии с законодательством о конкуренции.

(3) Национальная комиссия вправе запросить в пределах своей компетенции учредительные документы и финансовые отчеты у учредителей, акционеров и других юридических лиц, намеревающихся приобрести существенное участие либо владеющих существенным участием в уставном капитале пенсионного общества, а также запросить у органов публичного управления информацию о финансовой стабильности и добросовестности соответствующих лиц.

(4) Осуществление права голоса, права созыва и проведения общего собрания акционеров, права вносить вопросы в повестку дня, права выдвигать кандидатов в члены совета общества, его исполнительного органа и ревизионной комиссии, а также права получать дивиденды приостанавливается со дня приобретения или увеличения, совершенного с нарушением положений частей (1) и (2), в объеме принадлежащих прав собственности. Акции, по которым осуществление права голоса приостановлено, не учитываются при принятии решений по вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров, а также не принимаются в расчет при установлении кворума и определении итогов голосования и соответственно не включаются в голоса, представленные на собрании. Национальная комиссия информирует приобретателя и пенсионное общество в пятидневный срок со дня, когда ей стало известно о совершении приобретения с нарушением положений частей (1) и (2), о действии положений, касающихся приостановления осуществления прав, перечисленных в настоящей части.

(5) Лица, нарушившие положения частей (1) и (2), должны в трехмесячный срок со дня приобретения произвести отчуждение приобретенных акций принадлежащего им существенного участия.

(6) Если по истечении срока, предусмотренного частью (5), акции не отчуждаются, исполнительный орган пенсионного общества в отступление от положений Закона об акционерных обществах № 1134/1997 в 15-дневный срок со дня истечения срока, предоставляемого владельцам ценных бумаг для продажи акций пенсионного общества, принимает и представляет Национальной

комиссии решение об аннулировании соответствующих акций и дополнительном выпуске акций в том же количестве и того же класса.

(7) Решение исполнительного органа пенсионного общества также должно включать информацию о цене продажи вновь выпущенных акций и порядке ее определения, сроках выставления вновь выпущенных акций для продажи и об условиях, на которых первоначальная цена может быть изменена, с соблюдением положений настоящей статьи и нормативных актов Национальной комиссии.

(8) Национальная комиссия принимает решение о внесении записи в связи с исключением аннулированных акций и регистрацией акций дополнительной эмиссии в срок не более 15 дней со дня представления пенсионным обществом в Национальную комиссию решения, предусмотренного частью (7), с приложением связанных с регистрацией эмиссии акций документов, установленных ее нормативным актом.

(9) В трехдневный срок со дня регистрации вновь выпущенных акций согласно части (8) субъект (хранитель), осуществляющий учет владельцев ценных бумаг, подпадающих под действие положений части (4), на основании решения исполнительного органа пенсионного общества и решения Национальной комиссии обеспечивает внесение записей об аннулировании акций на соответствующих счетах владельцев ценных бумаг, а также внесение записи о вновь выпущенных акциях на счете пенсионного общества. Вновь выпущенные акции числятся на счете пенсионного общества до их продажи и/или аннулирования.

(10) В срок не более 10 дней со дня внесения записей согласно части (9) пенсионное общество выставляет на продажу вновь выпущенные акции и в установленном Законом о рынке капитала № 171/2012 порядке доводит до сведения общественности информацию о финансовом состоянии пенсионного общества за последние три года с описанием выставленных на продажу акций.

(11) Срок продажи вновь выпущенных акций пенсионного общества не должен превышать трех месяцев со дня их выставления на продажу. Национальная комиссия может принять решение о продлении срока, предусмотренного настоящей частью. Продление требуется для недопущения угрозы финансовой стабильности или в случае, если оно вызвано общественным интересом либо без проведения Национальной комиссией предварительной оценки выявлен потенциальный приобретатель выставляемых на продажу акций, в отношении пригодности и адекватности статуса которого не имеется никаких обоснованных подозрений на момент принятия решения о продлении.

(12) Национальная комиссия устанавливает своим нормативным актом этапы, сроки, порядок установления цены и порядок выставления на продажу вновь выпущенных акций пенсионного общества согласно настоящей статье.

(13) Денежные средства, полученные в результате продажи вновь выпущенных акций, перечисляются на временный банковский счет, открытый с этой целью пенсионным обществом. Пенсионное общество перечисляет денежные средства, полученные в результате продажи вновь выпущенных акций, на счета последних владельцев акций, допустивших нарушение положений частей (1) и (2), на основании принципа пропорциональности после удержания всех связанных с продажей расходов (сборы, платежи, комиссионные, штрафы).

(14) В случае приобретения вновь выпущенных акций в долях, являющихся существенным участием, соблюдаются требования части (2).

(15) Инвестиционные общества незамедлительно уведомляют пенсионное общество о клиентах, приобретших его вновь выпущенные акции. Список лиц, приобретших вновь выпущенные акции, представляется пенсионным обществом Национальной комиссии в пятидневный срок со дня истечения срока, предусмотренного для продажи.

(16) Если в течение срока, указанного в решении исполнительного органа пенсионного общества, вновь выпущенные акции не проданы либо продана только часть из них, непроданные акции должны выкупаться и аннулироваться, а исполнительный орган в отступление от положений Закона об акционерных обществах № 1134/1997 обязан принять решение об уменьшении уставного капитала. Ценой выкупа непроданных акций является последняя цена продажи или выставления на продажу вновь выпущенных акций в порядке, установленном нормативными актами Национальной комиссии.

(17) В случае если в результате принятия решения о выкупе непроданных акций и уменьшении уставного капитала согласно части (16) пенсионное общество не соответствует пруденциальным требованиям, установленным настоящим законом, Национальная комиссия отзывает лицензию пенсионного общества.

(18) В 30-дневный срок со дня принятия решения об уменьшении уставного капитала путем аннулирования выкупленных акций пенсионное общество представляет Национальной комиссии установленные ее нормативным

актом документы для внесения изменений, связанных с уменьшением уставного капитала.

(19) При выкупе непроданных акций пенсионное общество выплачивает бывшим владельцам последнюю цену продажи или выставления на продажу вновь выпущенных акций, выставленных на продажу в порядке, установленном нормативными актами Национальной комиссии, на основании принципа пропорциональности после удержания всех расходов (сборы, платежи, комиссионные, штрафы), связанных с выкупом и аннулированием. Аннулирование выкупленных акций и уменьшение уставного капитала пенсионного общества осуществляются согласно законодательству о рынке капитала.

(20) Если после выдачи предварительного разрешения согласно части (1) устанавливается несоответствие потенциального приобретателя предъявляемым к нему требованиям, установленным в соответствии с настоящим законом, Национальная комиссия вправе отозвать разрешение. В этом случае применяются положения частей (4)–(19).

(21) Лица, получившие существенное участие в уставном капитале пенсионного общества и не представившие пенсионному обществу и/или Национальной комиссии документы/информацию, предусмотренные настоящим законом, подпадают под действие положений частей (4)–(19).

(22) Лица, уполномоченные согласно законодательству регистрировать переход права собственности после приобретения или увеличения существенного участия в уставном капитале пенсионного общества, производят соответствующую регистрацию только при условии предъявления предварительного разрешения Национальной комиссии.

(23) Лица, в отношении которых принято решение применить меры, предусмотренные частями (4)–(19), не вправе владеть, прямо или косвенно, новыми акциями в уставном капитале пенсионного общества и соответственно в уставном капитале других пенсионных обществ.

Статья 39. Оценка потенциального приобретателя/владельца

(1) При рассмотрении запроса о выдаче разрешения, предусмотренного частью (1) статьи 38, в целях обеспечения осмотрительного и корректного управления пенсионным обществом и принимая во внимание возможное влияние потенциального приобретателя на пенсионные фонды, Национальная комиссия оценивает пригодность потенциального приобретателя, а также его финансовую устойчивость в отношении предлагаемого приобретения в

соответствии с установленными настоящим законом требованиями, в том числе путем совокупного изучения следующих критериев:

- a) репутация потенциального приобретателя;
- b) квалификация, репутация и опыт каждого лица, которое в результате предлагаемого приобретения будет действовать в качестве лица, управляющего деятельностью администратора;
- c) финансовая устойчивость потенциального приобретателя;
- d) способность пенсионного общества и впредь соблюдать пруденциальные нормы согласно положениям действующего законодательства, включая требование о том, чтобы финансовая группа, частью которой оно станет, имела структуру, позволяющую осуществлять эффективный надзор, производить обмен информацией между компетентными органами и определять распределение полномочий между ними;
- e) наличие разумных оснований подозревать, что относительно предлагаемого приобретения совершается или совершено преступление или покушение на преступление по отмыванию денег или финансированию террористических актов в соответствии с положениями законодательства в данной области либо что в связи с предлагаемым приобретением такой риск может возрасти;
- f) наличие разумных оснований подозревать, что выгодоприобретающим собственником предполагаемого приобретения является отличное от заявленного лицо.

(2) Перечень сведений и документов, необходимых для проведения оценки критериев, предусмотренных частью (1), а также соответствующая процедура устанавливаются нормативными актами Национальной комиссии.

(3) В случае если разрешение запрашивается для двух и более существенных частей, относящихся к тому же пенсионному обществу, Национальная комиссия обеспечивает недискриминационный подход ко всем потенциальным приобретателям.

(4) Каждый прямой или косвенный владелец существенного участия в уставном капитале пенсионного общества обязан представлять по требованию Национальной комиссии информацию о своей деятельности, включая финансовые отчеты, декларации о доходах, а также иную информацию, необходимую для проведения пруденциальной оценки, в порядке и на условиях, установленных нормативными актами Национальной комиссии.

(5) Национальная комиссия утверждает или отклоняет выдачу разрешения в течение 15 рабочих дней со дня получения последнего пакета

документов и информации, установленных ее нормативными актами. Предварительное разрешение действительно шесть месяцев со дня выдачи.

(6) Принимая во внимание критерии, установленные в части (1), в случае, если считается, что потенциальный приобретатель способен оказать влияние, которое может нанести ущерб корректному и осмотрительному управлению пенсионным обществом и/или пенсионными фондами, и если для этого есть разумные основания, Национальная комиссия издает заключение об отклонении заявления о приобретении.

(7) Если прямой или косвенный владелец существенного участия более не отвечает предусмотренным настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии требованиям к качеству акционариата пенсионного общества либо оказывает на пенсионное общество влияние, которое может поставить под угрозу корректное и осмотрительное управление пенсионными фондами, а также если прямой или косвенный владелец либо его выгодоприобретающий собственник не представил Национальной комиссии сведения, достаточно полно раскрывающие личность выгодоприобретающего собственника, Национальная комиссия вправе принять, в том числе в совокупности, следующие меры и санкции:

- a) отзыв разрешения, выданного в соответствии с частью (1) статьи 38;
- b) приостановление осуществления права голоса по соответствующим акциям, права созыва и проведения общего собрания акционеров, права внесения вопросов в повестку дня, права выдвижения кандидатов в члены совета общества, исполнительного органа и ревизионной комиссии, права на получение дивидендов;
- c) отчуждение акций, право голоса которых приостановлено; и/или
- d) введение специального управления в случае отзыва Национальной комиссией разрешения, выданного владельцам существенного участия, владеющим самостоятельно или совместно более чем 50 процентами уставного капитала пенсионного общества.

Статья 40. Выдача разрешения на учреждение пенсионного общества

(1) Пенсионное общество учреждается при условии получения предварительного разрешения Национальной комиссии.

(2) Разрешение на учреждение может быть получено в случае, если заявитель соответствует следующим условиям функционирования:

- a) имеет организационно-правовую форму акционерного общества и содержит в своем наименовании словосочетание «общество по управлению факкультативными пенсионными фондами»;

- b) единственным предметом его деятельности является управление пенсионными фондами;
- c) учредители подтверждают внесение в полном объеме уставного капитала в денежной форме;
- d) лица, предложенные для управления деятельностью пенсионного общества, соответствуют требованиям настоящего закона;
- e) учредители/владельцы, обладающие квалифицированным участием в капитале пенсионного общества, соблюдают требования, установленные настоящим законом;
- f) располагает утвержденной решением компетентного органа заявителя программой деятельности, содержащей по меньшей мере виды деятельности, предлагаемые для осуществления, и организационную структуру пенсионного общества с уточнением ответственности и пределов компетенции персонала, принимающего решения, процессов идентификации администрирования, мониторинга и отчетности о рисках и методах внутреннего контроля, позволяющих заявителю достигать поставленных целей по корректному и осмотрительному управлению пенсионными фондами, исходя из объема и сложности предлагаемых видов деятельности на ближайшие три года.

(3) Лицо, уполномоченное общим собранием учредителей пенсионного общества, подает в Национальную комиссию в порядке, установленном ее нормативными актами, письменное заявление об учреждении пенсионного общества, к которому прилагаются документы и информация, касающиеся:

- a) учредительных документов пенсионного общества;
- b) подтверждения внесения денежных средств в счет оплаты уставного капитала, а также подтверждения происхождения средств, внесенных для формирования уставного капитала пенсионного общества;
- c) лиц, предложенных для управления деятельностью пенсионного общества в соответствии с положениями статьи 29;
- d) личности учредителей/акционеров в соответствии с положениями статьи 37;
- e) программы деятельности на ближайшие три года в соответствии с положениями пункта f) части (2);
- f) иные документы и информация, установленные нормативными актами Национальной комиссии.

(4) Национальная комиссия принимает решение о выдаче разрешения на учреждение пенсионного общества в течение 30 рабочих дней со дня получения заявления, к которому прилагаются в полном объеме документы и информация, предусмотренные частью (3) настоящей статьи и ее нормативными актами.

(5) Любой запрос Национальной комиссии о представлении дополнительной информации или о дополнении первоначально представленных документов прерывает течение срока, предусмотренного в части (4), а новый срок начинается со дня представления соответствующей информации или дополнений.

(6) Национальная комиссия отклоняет заявление о выдаче разрешения на учреждение пенсионного общества при невыполнении условий, предусмотренных настоящим законом и ее нормативными актами. Новое заявление для получения разрешения на учреждение пенсионного общества может подаваться в Национальную комиссию только в том случае, если устранены недостатки, послужившие основанием для отклонения первоначального заявления.

(7) Государственная регистрация пенсионного общества осуществляется Агентством государственных услуг только при условии представления разрешения на учреждение пенсионного общества, выданного Национальной комиссией в соответствии с настоящей статьей.

(8) Выдача разрешения на учреждение пенсионного общества не гарантирует получение лицензии на управление пенсионными фондами.

Глава VII ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ АДМИНИСТРАТОРА

Статья 41. Выдача лицензии

(1) Национальная комиссия выдает лицензию на управление пенсионными фондами (далее – *лицензия*) в случае выполнения заявителем следующих условий:

а) является субъектом, указанным в части (2) статьи 25, предметом деятельности которого является управление пенсионными фондами;

б) соответствует требованиям к капиталу, установленным настоящим законом;

с) лица, предложенные для управления деятельностью администратора, соответствуют требованиям настоящего закона;

д) владельцы существенного участия в рамках заявителя соответствуют требованиям, установленным настоящим законом или, по обстоятельствам, законодательством, регулирующим сферы их деятельности;

е) располагает программой деятельности согласно пункту f) части (2) статьи 40;

ф) соблюдает требования, касающиеся политики и практики в области оплаты труда, установленные в соответствии с настоящим законом.

(2) Для выдачи лицензии в пределах, предусмотренных статьей 25, заявитель подает в Национальную комиссию в порядке, установленном ее нормативными актами, письменное заявление, к которому прилагаются документы и информация, касающиеся:

а) изменений, внесенных в учредительные документы регулируемого субъекта финансового сектора;

б) подтверждения увеличения, по обстоятельствам, уставного капитала в денежной форме и документов, подтверждающих происхождение денежных средств, внесенных для увеличения уставного капитала;

с) лиц, предложенных для управления деятельностью администратора в соответствии с положениями статьи 29;

д) личности акционеров, обладающих существенным участием;

е) программы деятельности на ближайшие три года в соответствии с пунктом f) части (2) статьи 40;

ф) физических или юридических лиц, с которыми заявитель находится в тесной связи;

г) иные документы и информация, установленные нормативными актами Национальной комиссии.

(3) В случае пенсионного общества документы, поданные в рамках процедуры получения разрешения на учреждение, подаются только в пределах и в виде внесенных изменений.

(4) Национальная комиссия удовлетворяет или отклоняет заявление о выдаче лицензии не позднее чем в трехмесячный срок со дня поступления заявления. В процессе рассмотрения заявления о выдаче лицензии Национальная комиссия может запросить любые дополнительные документы и информацию, связанные с процессом лицензирования, если представленных документов и информации недостаточно для оценки соблюдения предусмотренных для выдачи лицензии условий. В этом случае срок, указанный в настоящей части, приостанавливается до представления последнего пакета документов и информации.

(5) Национальная комиссия отклоняет заявление о выдаче лицензии, если:

а) представленные документы составлены с нарушением правовых положений либо являются неполными и/или представленная информация недостаточна для оценки соблюдения условий, предусмотренных для выдачи лицензии;

б) не выполняются установленные настоящим законом условия достаточности капитала;

с) из оценки представленной программы деятельности следует, что администратор не может обеспечить выполнение предложенных задач с соблюдением требований, предусмотренных настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии;

д) лица, предложенные для управления деятельностью администратора, не соответствуют требованиям, установленным статьями 29 и 30;

е) акционеры, прямо или косвенно владеющие существенным участием, в том числе выгодоприобретающие собственники администратора, не соответствуют требованиям, предусмотренным настоящим законом, или, по обстоятельствам, требованиям, регулирующим сферы их деятельности;

ф) тесные связи между заявителем и другими физическими или юридическими лицами могут препятствовать эффективному осуществлению Национальной комиссией надзорной функции.

(6) В случае отклонения заявления о выдаче лицензии Национальная комиссия в установленный частью (4) срок сообщает об этом заявителю в письменном форме с указанием причин отказа.

(7) Новое заявление о выдаче лицензии может подаваться в Национальную комиссию только при условии устранения недостатков, послуживших основанием для отклонения первоначального заявления.

(8) Лицензия выдается на неограниченный срок и не подлежит передаче.

(9) Сбор за выдачу лицензии устанавливается в размере 20000 леев.

(10) Сбор за выдачу лицензии вносится лицом, получившим лицензию, в бюджет Национальной комиссии в срок, не превышающий 10 дней со дня вынесения решения о ее выдаче.

Статья 42. Изменение данных, указанных в прилагаемых к заявлению о выдаче лицензии документах. Переоформление и выдача дубликата лицензии

(1) Администратор обязан уведомлять Национальную комиссию обо всех изменениях данных и информации, указанных в документах, прилагаемых к заявлению о выдаче лицензии. Уведомление подается в Национальную комиссию в течение 10 рабочих дней со дня вступления в силу изменений вместе с документами (или их копиями), подтверждающими вносимые изменения.

(2) В случае возникновения оснований для переоформления лицензии администратор обязан в течение 10 рабочих дней со дня государственной регистрации внесенных изменений подать в Национальную комиссию заявление о переоформлении лицензии вместе с лицензией, требующей переоформления, и документами, подтверждающими вносимые изменения.

(3) Заявление о переоформлении лицензии подается в соответствии с процедурой, предусмотренной для подачи заявления о выдаче лицензии.

(4) В случае утери, кражи, уничтожения или повреждения лицензии администратор обязан в течение 10 рабочих дней со дня установления подать в Национальную комиссию в порядке, установленном ее нормативными актами, заявление о выдаче дубликата лицензии.

(5) Национальная комиссия принимает решение о переоформлении лицензии или выдаче дубликата лицензии в течение 10 рабочих дней со дня подачи заявления и всех прилагаемых к нему документов.

(6) Сбор за переоформление лицензии, выдачу ее заверенной копии, а также за выдачу дубликата лицензии составляет 10 процентов сбора за выдачу лицензии и зачисляется в бюджет Национальной комиссии.

(7) Порядок выдачи, переоформления, приостановления и отзыва лицензии устанавливается нормативными актами Национальной комиссии.

Статья 43. Приостановление действия лицензии и ее отзыв

(1) Приостановление действия лицензии осуществляется в соответствии с настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии в случае, если получившее лицензию лицо:

а) не приступило к оказанию услуг или осуществлению предусмотренных лицензией видов деятельности в течение одного года со дня ее получения или не осуществляло ни одного из указанных в лицензии видов деятельности на протяжении шести месяцев;

б) не уплатило сбор за выдачу лицензии;

в) нарушает положения настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии;

г) не обеспечило достаточных технических резервов для всей деятельности или имеющихся активов недостаточно для покрытия технических резервов либо не соблюдает иные пруденциальные требования, установленные настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии, или имеются подозрения, дающие основание полагать, что администратор более

не может гарантировать сохранность активов пенсионных фондов и более не сможет выполнять свои обязательства перед участниками;

е) подпадает под действие пунктов d) и e) части (5) статьи 41.

(2) Приостановление действия лицензии влечет запрет на создание пенсионных фондов и/или на управление вновь созданными пенсионными фондами или на заключение новых индивидуальных договоров присоединения. Администратор обязан выполнить взятые на себя до приостановления действия лицензии обязательства по заключенным договорам.

(3) Решение о возобновлении действия лицензии принимается Национальной комиссией после устранения выявленных нарушений, повлекших приостановление действия лицензии.

(4) Отзыв лицензии осуществляется в соответствии с настоящим законом, если:

а) администратор не соответствует требованиям лицензирования, установленным настоящим законом, или сам отказывается от лицензии;

б) обстоятельства, приведшие к приостановлению действия лицензии, не устранены в течение установленного срока;

с) лицензия получена путем предоставления недостоверной информации или совершения иных противоправных деяний;

д) обязательства, вытекающие из настоящего закона, нормативных актов Национальной комиссии, проспекта факультативного пенсионного плана или из договора доверительного управления, не исполняются администратором или исполняются им ненадлежащим образом;

е) прямые или косвенные владельцы акций администратора, в том числе выгодоприобретающие собственники, не соблюдают требования, предусмотренные законодательством для обеспечения корректного и осмотрительного управления администратором или пенсионными фондами, или препятствуют осуществлению эффективного надзора;

ф) администратор стал неплатежеспособным;

г) администратор реорганизуется или ликвидируется либо признается несостоятельным по решению судебной инстанции;

h) у субъектов, предусмотренных в пунктах b) и c) части (2) статьи 25, уполномоченными компетентными органами отозваны лицензия или разрешение;

i) администратор не обеспечивает надлежащую защиту интересов участников и бенефициаров.

(5) Отзыв лицензии влечет передачу пенсионных фондов другому администратору или передачу личных активов каждого участника другому

выбранному этим участником пенсионному фонду или страховщику, осуществляющему страхование жизни, а в случае невозможности такой передачи – роспуск пенсионных фондов.

(6) При отзыве лицензии в соответствии с настоящим законом Национальная комиссия осуществляет надзор за исполнением обязанностей администратора по отношению к пенсионным фондам, в том числе по отношению к участникам, и имеет право принимать меры, установленные настоящим законом.

(7) Об отзыве лицензии уведомляется депозитарий.

(8) В случае когда Национальная комиссия прибегает к отзыву лицензии, администратор обязан представить Национальной комиссии прошедшие аудиторскую проверку субъектом аудита собственные специфические отчеты и отчеты управляемых пенсионных фондов на день отзыва.

(9) Отзыв лицензии по требованию администратора осуществляется после представления им подтверждения передачи пенсионных фондов другому администратору или передачи личных активов каждого участника другому выбранному участником пенсионному фонду или страховщику, осуществляющему страхование жизни, а в случае отсутствия решения участников – фонду, указанному Национальной комиссией, с приложением подтверждающих документов.

Статья 44. Осуществление деятельности отделений иностранных администраторов

(1) Иностранные администраторы вправе осуществлять деятельность по управлению пенсионными фондами на территории Республики Молдова, только если ими в совокупности выполняются следующие условия:

- a) деятельность осуществляется в результате открытия отделения;
- b) отделение лицензировано Национальной комиссией;
- c) компетентный орган страны происхождения не препятствует созданию отделения в Республике Молдова, что подтверждается документом, выданным соответствующим органом;
- d) существующая законодательная база страны происхождения и/или способ ее применения не препятствуют Национальной комиссии выполнять свои надзорные функции;
- e) соблюдаются положения настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии.

(2) Требования настоящего закона, относящиеся к лицензированию администраторов, применяются соответствующим образом и к отделениям иностранных администраторов при соблюдении положений настоящей статьи.

(3) Отделения иностранных администраторов регистрируются в порядке, установленном статьей 12 Закона о государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей № 220/2007.

(4) Деятельность, которая может осуществляться через отделение Республики Молдова, предусматривается в лицензии, выданной Национальной комиссией, и не может выходить за пределы деятельности администратора, лицензированного компетентным органом страны происхождения.

(5) Пруденциальные требования, изложенные в настоящем законе, в том числе требования, предъявляемые к лицам, управляющим деятельностью администратора, применяются соответствующим образом и к отделениям иностранных администраторов, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Молдова.

(6) Отделение иностранного администратора должно располагать дотационным капиталом, предоставленным в его распоряжение в денежном выражении иностранным администратором, на уровне, который не может быть ниже требования к минимальному капиталу, предусмотренного статьей 27.

(7) Национальная комиссия может сделать исключение в части применения некоторых пруденциальных требований к отделениям иностранных администраторов, если в результате оценки констатируется, что существующая в стране происхождения пруденциальная нормативная база равнозначна установленной настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии и что компетентный орган этой страны осуществляет надлежащий надзор за иностранным администратором, а также за деятельностью его отделения в Республике Молдова.

(8) Режим, предусмотренный частью (7), применяется только на условиях взаимности, на основании договора о сотрудничестве, подписанного между Национальной комиссией и компетентным органом страны происхождения, без того, чтобы этот режим устанавливал более благоприятное отношение в сравнении с предусмотренным для администраторов, осуществляющих деятельность в Республике Молдова.

(9) Руководство отделения иностранного администратора и документы, необходимые для осуществления надзора, должны находиться на территории

Республики Молдова по зарегистрированному адресу места нахождения отделения.

(10) В целях оценки качества лиц, вовлеченных в деятельность отделения иностранного администратора, или в связи с подачей этим отделением заявления о лицензировании Служба по предупреждению и борьбе с отмыванием денег оказывает Национальной комиссии по ее запросу всю необходимую помощь в соответствии с законодательством о предупреждении и борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма.

(11) Национальная комиссия отклоняет заявление о лицензировании отделения иностранного администратора, если регулированию и надзору на основании настоящего закона могут препятствовать законы государства происхождения.

(12) Национальная комиссия выдает лицензию отделению иностранного администратора, только если пребывает в полной уверенности, что соответствующий администратор в силах обеспечить осуществление деятельности на территории Республики Молдова в условиях безопасности и с соблюдением требований о корректном и осмотрительном управлении и что им созданы надлежащие условия для осуществления надзора.

Статья 45. Оценка качества иностранного администратора, ходатайствующего об открытии отделения

(1) При рассмотрении заявления о выдаче лицензии отделению иностранного администратора Национальная комиссия оценивает качество последнего.

(2) Помимо документов, поданных для получения лицензии, заявитель должен представить по меньшей мере следующее:

а) уровень технических резервов, собственных фондов, требований к капиталу и ликвидности иностранного администратора;

б) результаты оценки, проведенной компетентным органом государства происхождения в отношении прямых и/или косвенных владельцев, в том числе в отношении их выгодоприобретающих собственников, которые владеют не менее чем 10 процентами уставного капитала иностранного администратора;

с) финансовые отчеты иностранного администратора и аудиторское заключение, по обстоятельствам, за последние три года.

(3) Изменения акционариата иностранного администратора, ходатайствующего об открытии отделения, или лиц, находящихся с ним в тесной

связи, включая изменения, вытекающие из процесса слияния или дробления, в который вовлечен иностранный администратор, должны представляться Национальной комиссии отделением.

(4) Администраторы, являющиеся резидентами юрисдикций, не соблюдающих международные стандарты прозрачности, и/или стран (юрисдикций) с повышенным риском отмывания денег и финансирования терроризма, не могут открывать отделения на территории Республики Молдова.

Глава VIII ДЕПОЗИТАРИЙ

Статья 46. Общие положения

(1) Администратор должен назначать для каждого управляемого им пенсионного фонда одного или нескольких депозитариев с целью обеспечения безопасного хранения активов пенсионных фондов и исполнения надзорных обязанностей в порядке, предусмотренном настоящей главой.

(2) Администратор вправе заключить депозитарные договоры с одним депозитарием по всем управляемым им пенсионным фондам.

(3) Депозитарий вправе заключать депозитарные договоры с несколькими администраторами при условии хранения активов, операций и записей каждого пенсионного фонда отдельно от других пенсионных фондов, а также отдельно от собственных активов.

(4) Администратор и депозитарий должны действовать честно, справедливо, профессионально, независимо друг от друга и исключительно в интересах участников.

(5) Назначение депозитария является предметом письменного договора. Помимо связанных с оказываемыми услугами и процедурами положений, которым должны следовать стороны договора, депозитарный договор регулирует поток информации, признанной необходимой для того, чтобы позволить депозитарию исполнять свои обязанности в пенсионных фондах, куда был назначен, в соответствии с настоящим законом. Национальная комиссия своими нормативными актами устанавливает минимальные требования к содержанию депозитарного договора.

Статья 47. Условия функционирования депозитария

(1) Депозитарий должен соответствовать следующим требованиям:

а) организационная структура, технические возможности и меры безопасности, а также персонал, выполняющий обязанности депозитария, должны быть достаточными для обеспечения исполнения всех установленных настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии обязанностей депозитария;

б) работниками или членами руководящих органов депозитария не могут быть лица, управляющие деятельностью администратора пенсионного фонда, активы которого находятся у него на хранении;

в) располагать внутренними процедурами, обеспечивающими безопасное хранение всех активов пенсионных фондов и постоянный контроль операций администратора, действующего от имени пенсионных фондов, сквозь призму соблюдения законности.

(2) К должностным лицам ответственного за эффективное управление депозитарной деятельностью подразделения, которые осуществляют свою деятельность в банке или инвестиционном обществе на основании индивидуального трудового договора, соответствующим образом применяются положения, применяемые к лицам, управляющим деятельностью администратора согласно части (1) статьи 29.

(3) Проверка соответствия должностных лиц депозитария требованиям, предусмотренным настоящим законом, осуществляется одновременно с выдачей разрешения на учреждение пенсионного фонда.

(4) Депозитарий не имеет права, прямо или косвенно, самостоятельно или совместно с аффилированными лицами, владеть акциями администратора, с которым заключил депозитарный договор.

(5) Во избежание конфликта интересов между депозитарием, администратором и/или участниками и бенефициарами:

а) администратор не может быть одновременно и депозитарием пенсионного фонда и не должен быть аффилированным лицом депозитария;

б) инвестиционное общество, выступающее контрагентом пенсионного фонда, может исполнять обязанности депозитария этого фонда только в том случае, если оно функционально и иерархически отделило исполнение своих обязанностей депозитария от задач инвестиционного общества, а всевозможные конфликты интересов выявляются, управляются, мониторируются и доводятся соответствующим образом до сведения администратора, участников и бенефициаров.

Статья 48. Полномочия и виды деятельности, осуществляемые депозитарием

(1) Активы пенсионного фонда доверяются депозитарию на хранение в следующем порядке:

1) в случае финансовых инструментов, которые могут передаваться на хранение, депозитарий:

а) хранит все финансовые инструменты, которые могут регистрироваться на счете финансовых инструментов, открытом депозитарием;

б) удостоверяется, что все финансовые инструменты, которые могут регистрироваться на счете финансовых инструментов, открытом депозитарием, зарегистрированы в реестрах депозитария на отдельных счетах, открытых от имени пенсионного фонда или администратора, таким образом, чтобы их можно было с точностью идентифицировать в любой момент как принадлежащие пенсионному фонду;

2) в случае прочих активов депозитарий:

а) проверяет право собственности пенсионного фонда или администратора на соответствующие активы, анализируя, является ли пенсионный фонд или администратор обладателем права собственности, на основании информации или документов, представленных администратором, и других внешних доказательств, если таковые имеются;

б) ведет учет активов, в отношении которых уверен, что пенсионный фонд или администратор является обладателем права собственности, и актуализирует этот учет.

(2) Депозитарий должен быть уверен, что оборот денежных средств пенсионных фондов контролируется должным образом и, в частности, что все денежные средства зарегистрированы на банковских счетах, открытых от имени пенсионного фонда или администратора.

(3) Если банковские счета открыты на имя депозитария, действующего от имени пенсионного фонда, на этих счетах не регистрируются собственные денежные средства депозитария.

(4) Помимо обязанностей, предусмотренных частями (1) и (2), депозитарий:

а) следит и подтверждает, что стоимость инвестиционного пая рассчитывается в соответствии с проспектом факультативного пенсионного плана и процедурами оценки, предусмотренными настоящим законом и законодательством о рынке капитала;

- b) выполняет указания администратора, за исключением случая, когда таковые противоречат законодательству;
- c) следит, чтобы в сделках с участием активов пенсионного фонда эквивалентная стоимость вносилась на счет пенсионного фонда в обычные сроки;
- d) следит, чтобы доходы пенсионного фонда использовались в соответствии с настоящим законом, нормативными актами Национальной комиссии и проспектом факультативного пенсионного плана;
- e) незамедлительно информирует Национальную комиссию о любых злоупотреблениях со стороны администратора с активами пенсионного фонда;
- f) передает Национальной комиссии в соответствии с условиями и в сроки, установленные ее нормативными актами, информацию и отчеты, связанные с активами пенсионных фондов, переданными на хранение;
- g) исполняет иные обязанности в соответствии с положениями законодательства и депозитарным договором.

(5) Депозитарий действует только на основании письменных инструкций, полученных от администратора, и в пределах положений законодательства. Депозитарий запрашивает у администратора любую информацию и/или документы для включения операции в положения законодательства.

(6) Депозитарий освобождает финансовые инструменты, являющиеся частью активов пенсионного фонда, только после получения соответствующих инструкций от администратора и подтверждения, что сумма, равная эквивалентной стоимости этих финансовых инструментов, переведена на счет пенсионного фонда.

(7) Активы, находящиеся на хранении у депозитария, не могут реутилизироваться депозитарием за свой счет. Реутилизация включает любого вида сделку с участием находящихся на хранении активов, в том числе передачу, залог, продажу и заем, но не ограничивается этими сделками.

(8) Депозитарий с установленной в депозитарном договоре периодичностью представляет администратору полную опись всех активов пенсионного фонда.

(9) Депозитарий отвечает перед пенсионным фондом или участниками за утрату финансовых инструментов, переданных ему на хранение.

(10) В случае утраты финансового инструмента, находящегося на хранении, депозитарий возвращает финансовый инструмент того же типа или соответствующей стоимости без необоснованной задержки. Депозитарий освобождается от ответственности, если может доказать, что утрата стала следствием

неконтролируемого внешнего события, последствия которого были неизбежны вопреки всем усилиям для его предотвращения.

(11) Депозитарий предоставляет в распоряжение Национальной комиссии по ее запросу всю информацию, которая получена им при исполнении своих обязанностей и может потребоваться для надзора за деятельностью пенсионных фондов или администратора.

Статья 49. Замена депозитария

(1) Депозитарный договор может быть расторгнут в следующих случаях:

а) по требованию одной из сторон и только после уведомления Национальной комиссии о решении расторгнуть депозитарный договор не менее чем за три месяца до вступления решения в силу;

б) в результате отзыва Национальной комиссией лицензии инвестиционного общества согласно положениям законодательства о рынке капитала и/или отзыва лицензии Национальным банком Молдовы;

с) если депозитарий не исполняет или исполняет ненадлежащим образом обязанности, предусмотренные депозитарным договором.

(2) Национальная комиссия вправе обязать администратора заменить депозитария в случае, если он не исполнял свои обязанности в порядке, установленном настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии. Решением Национальной комиссии устанавливается срок, в течение которого администратор может заключить новый депозитарный договор и передать активы пенсионного фонда другому депозитарию.

(3) Замена депозитария осуществляется в порядке, обеспечивающем непрерывность исполнения обязанностей, предусмотренных настоящим законом.

(4) В согласованные сторонами сроки, но без неоправданной задержки действующий депозитарий обязан передать депозитарию, с которым администратор заключил новый депозитарный договор, все записи относительно имущества пенсионного фонда, активы, находящиеся на хранении, и все связанные с этими активами документы. В период до передачи активов другому депозитарию действующий депозитарий продолжает выполнять все обязательства по депозитарному договору.

(5) Замена депозитария осуществляется с предварительного разрешения Национальной комиссии.

(6) Активы пенсионного фонда, находящиеся у депозитария на хранении, и денежные средства, находящиеся на счетах, открытых в депозитарном банке, включая счета, открытые в целях накопления взносов и/или инвестиционных доходов, не являются предметом процедуры принудительного исполнения в отношении депозитария и не могут взыскиваться или включаться в дебиторскую задолженность в случае несостоятельности депозитария.

(7) Национальная комиссия своими нормативными актами устанавливает положения, касающиеся услуг и деятельности депозитария, процедуру согласования в случае замены депозитария и порядок передачи активов другому депозитарию.

Статья 50. Ответственность

(1) Депозитарий отвечает перед администратором, участниками и бенефициарами за любые потери, понесенные ими вследствие намеренного неисполнения или небрежного исполнения депозитарием своих обязанностей, предусмотренных настоящим законом.

(2) Участники и бенефициары могут ссылаться прямо или косвенно на ответственность депозитария перед ними через администратора.

(3) Ответственность депозитария, указанная в настоящей статье, не может быть устранена или ограничена договором. Любой договор, заключенный с нарушением настоящей части, является недействительным.

(4) Депозитарий обязан соблюдать конфиденциальность информации и/или полученных от администратора документов, а также принимать необходимые организационные и технические меры для защиты персональных данных участников в процессе осуществления операций на счетах пенсионных фондов.

(5) Депозитарий не может ссылаться на положение о конфиденциальности, предусмотренное частью (4), в случае запроса Национальной комиссией или Национальным банком Молдовы информации или проведения ими проверок.

Глава IX ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОТЧЕТНОСТИ И ПРОЗРАЧНОСТИ

Статья 51. Требования к ежегодной отчетности

(1) Администратор не позднее 31 мая составляет и публикует на своей веб-странице отчет, содержащий достоверную и полную информацию об осуществленной в течение предыдущего календарного года деятельности.

(2) Администратор до 10 апреля представляет ежегодный отчет Национальной комиссии. Ежегодный отчет предоставляется по запросу любому участнику или лицу, обратившемуся за получением статуса участника.

(3) Ежегодный отчет дает реальное и точное представление о состоянии администратора и пенсионных фондов и содержит:

- a) список лиц, управляющих деятельностью администратора;
- b) список акционеров, владеющих более чем 5 процентами уставного капитала администратора, с указанием принадлежащих им процентов;
- c) наименование депозитария и его место нахождения;
- d) финансовые отчеты администратора и отчет руководства;
- e) информацию об общем размере вознаграждения, выплаченного администратором своим работникам;
- f) состояние активов и пассивов, доходов и расходов по каждому управляемому пенсионному фонду;
- g) отчетность по комиссионным, выплаченным депозитарию и администратору, и другую информацию о затратах, понесенных из активов пенсионного фонда;
- h) количество участников в каждом пенсионном фонде;
- i) информацию об основных категориях активов, в которые инвестируются активы пенсионного фонда;
- j) любое существенное изменение информации, предоставленной участникам в соответствии со статьей 54, произошедшее в отчетный период;
- k) иную информацию, установленную нормативными актами Национальной комиссии.

(4) Финансовые отчеты администратора подлежат обязательному аудиту, проводимому субъектом аудита. Аудиторское заключение прилагается к ежегодному отчету администратора.

(5) Национальная комиссия утверждает правила о содержании и форме ежегодного отчета.

Статья 52. Информация, предоставленная в целях надзора

(1) Администратор ежеквартально передает Национальной комиссии специализированные отчеты о собственной деятельности и о каждом управляемом пенсионном фонде.

(2) Национальная комиссия своими нормативными актами определяет содержание и форму специализированных квартальных отчетов, включающих по меньшей мере:

- а) финансовую отчетность администратора, состояние активов и пассивов пенсионного фонда, доходов и расходов;
- б) структуру инвестиционного портфеля и процент активов, инвестированных в активы каждого эмитента и в каждую категорию активов.

(3) Национальная комиссия может требовать от администратора сообщать информацию по всем аспектам осуществляемой деятельности или предоставлять в ее распоряжение все документы, в том числе о переданной на аутсорсинг деятельности. Национальная комиссия вправе требовать предоставления дополнительной отчетности.

(4) Национальная комиссия может требовать от администратора предоставления следующих необходимых для осуществления надзора документов:

- а) самооценка рисков и другие внутренние отчеты;
- б) актуарная оценка и детальные прогнозы;
- в) анализ активов и пассивов;
- г) доказательства соблюдения принципов инвестиционной политики;
- д) доказательства уплаты взносов согласно проспекту факультативного пенсионного плана;
- е) специализированные отчеты, подлежащие аудиторской проверке субъектом аудита.

(5) Национальная комиссия в целях надзора может проводить контроль деятельности администратора и депозитария и в случае необходимости переданной на аутсорсинг деятельности для проверки соответствия положениям настоящего закона и своих нормативных актов.

Статья 53. Аудит финансовых отчетов

(1) Администратор заключает с субъектом аудита письменный договор, который помимо требований, предусмотренных гражданским законодательством, содержит цель и сферу применения аудита.

(2) Аудитор обязан в процессе исполнения своих обязанностей информировать Национальную комиссию о любых ставших ему известными мошеннических действиях, совершенных лицами, управляющими деятельностью администратора, а также о любых нарушениях как при управлении, так и при осуществлении операций, способных нанести материальный ущерб администратору и пенсионному фонду.

(3) Договор с субъектом аудита заключается на срок, не превышающий трех последовательных лет, без права его продления.

(4) Субъект аудита и аудитор не могут быть аффилированными лицами работодателя, осуществляющего уплату взносов в профессиональный пенсионный фонд, администратора или депозитария.

Статья 54. Информирование участников

(1) Администратор ежегодно информирует каждого участника о состоянии его личных активов и о своей деятельности, предоставляя в распоряжение каждого участника документ с ключевой информацией – пенсионную декларацию.

(2) Точная дата, на которую составлена информация, содержащаяся в пенсионной декларации, должна быть отчетливо видимой.

(3) Любое существенное по сравнению с предшествующим годом изменение информации, содержащейся в пенсионной декларации, указывается отчетливо.

(4) Администратор предоставляет в распоряжение участников и бенефициаров или, по обстоятельствам, их представителей в порядке, установленном Национальной комиссией, любую информацию об изменении проспекта факультативного пенсионного плана.

(5) Администратор предоставляет в распоряжение участников и бенефициаров или, по обстоятельствам, их представителей по запросу декларацию об инвестиционной политике, состоянии индивидуальных счетов и ежегодные отчеты администратора и пенсионного фонда.

(6) Каждый участник или бенефициар по запросу получает подробную существенную информацию об инвестиционном риске, спектре инвестиционных возможностей и при необходимости об имеющемся инвестиционном

портфеле, а также информацию о степени подверженности риску и затратах, связанных с инвестициями.

(7) Информация, предусмотренная частями (1)–(6), должна:

- а) регулярно обновляться;
- б) быть изложенной в простой и доступной для понимания форме и не вводить в заблуждение;
- с) предоставляться в распоряжение участников и бенефициаров бесплатно с помощью электронных средств, в том числе на долговечном носителе или на веб-странице администратора. Участники получают по запросу бумажную копию помимо копии, полученной посредством электронных средств.

(8) В случае если участник или бенефициар помимо информации, на которую имеет право согласно частям (1)–(6), запрашивает информацию о своем участии в пенсионном фонде, администратор обязан предоставить ему за плату, не превышающую размер понесенных расходов, запрашиваемую информацию.

(9) В случае смены участником пенсионного фонда из Республики Молдова места работы, места жительства или пребывания в другой стране администратор должен в письменном виде сообщать ему адекватную информацию, относящуюся к его правам на факультативную пенсию и имеющимся в этом случае возможностям.

Статья 55. Содержание пенсионной декларации

(1) В пенсионной декларации должна содержаться по меньшей мере следующая ключевая информация для участников:

- а) личные данные участника, включая четкое указание применимого законного пенсионного возраста согласно факультативному пенсионному плану;
- б) наименование и адрес администратора, наименование пенсионного фонда, участником которого он является;
- с) в случае необходимости информация о полных или частичных гарантиях, предоставляемых пенсионным фондом и по возможности источник получения дополнительной информации;
- д) информация о пенсионных прогнозах относительно факультативной пенсии с учетом пенсионного возраста, указанного в пункте а), а также заявление об отказе от ответственности в случае, если прогнозы будут отличаться от окончательной суммы полученных выплат. В случае когда прогнозы, касающиеся факультативной пенсии, основываются на экономических сценариях,

эта информация должна также включать сценарий с наилучшей оценкой и неблагоприятный сценарий с учетом специфики пенсионного фонда;

- е) информация об аккумулированных личных активах;
- ф) информация о взносах, уплаченных участником и/или работодателем, по крайней мере за последние 12 месяцев;
- г) разбивка сборов и платежей, удержанных администратором, по крайней мере за последние 12 месяцев;
- h) информация об уровне финансирования пенсионного фонда в целом.

(2) В пенсионной декларации указывается, где и каким образом можно получить дополнительную информацию, в том числе:

- а) дополнительные практические сведения о доступных вариантах, имеющих у участников в рамках пенсионного фонда;
- б) декларация о принципах инвестиционной политики, ежегодные отчеты администратора и пенсионного фонда;
- с) в случае необходимости информация о допущениях, использованных для сумм, выраженных в аннуитетах, в частности в отношении ставки аннуитета, типа поставщика и периодичности аннуитета;
- д) для профессиональных пенсионных фондов – информация об уровне пособий в случае расторжения индивидуального трудового договора.

(3) Национальная комиссия своими нормативными актами устанавливает правила о форме и содержании пенсионной декларации.

(4) В дополнение к пенсионной декларации администратор заблаговременно до достижения пенсионного возраста, указанного в пункте а) части (1), или по запросу участника предоставляет каждому участнику информацию о доступных для него вариантах выплаты факультативной пенсии.

Глава X

НОРМЫ ФИНАНСОВОЙ ПРЕДОСТОРОЖНОСТИ

Статья 56. Технические резервы

(1) Администратор должен постоянно обеспечивать достаточный объем пассивов, соответствующих финансовым обязательствам, вытекающим из портфеля заключенных факультативных пенсионных договоров.

(2) Администратор, управляющий факультативными пенсионными планами, которыми предусматриваются меры защиты от биометрических рисков и/или гарантии рентабельности инвестиций либо установленный уровень выгоды, должен обеспечивать технические резервы для всех этих планов.

(3) Расчет технических резервов производится ежегодно. Он может выполняться один раз в три года, если администратор представит Национальной комиссии и участникам отчет об изменениях, произошедших за эти годы. Отчет должен отражать как изменения технических резервов, так и изменения, произошедшие с покрываемыми рисками.

(4) Расчет технических резервов производится и сертифицируется актуарием на основе актуарных методов, установленных нормативными актами Национальной комиссии, и с соблюдением следующих принципов:

1) минимальный уровень технических резервов рассчитывается в соответствии с достаточно осторожной актуарной оценкой, с учетом всех договорных обязательств администратора в отношении выплат и взносов в рамках управляемых факультативных пенсионных планов. Этот уровень должен покрывать уже выплачиваемые факультативные пенсии, а также отражать обязательства, вытекающие из накопленных пенсионных прав участников. Экономические и актуарные прогнозы для оценки обязательств устанавливаются с осторожностью, с учетом при необходимости адекватной маржи на случай неблагоприятных колебаний;

2) используемые максимальные процентные ставки устанавливаются с осторожностью и определяются в соответствии с нормативными актами Национальной комиссии. Эти процентные ставки рассчитываются с учетом:

а) рентабельности соответствующих активов, находящихся во владении администратора, и прогнозируемой рентабельности инвестиций в будущем; и/или

б) доходности государственных ценных бумаг или высококачественных ценных бумаг; или

с) сочетания пунктов 1) и 2);

3) используемые для расчета технических резервов биометрические таблицы основываются на принципах осмотрительности, с учетом главных характеристик группы участников и пенсионных фондов, особенно предполагаемой динамики, предусмотренной для соответствующих рисков;

4) методы расчета и расчетная база технических резервов остаются в основном неизменными от одного финансового периода к другому. Скачки могут оправдываться изменением законодательства либо экономическими или демографическими условиями, на которых основываются резервы.

(5) Национальная комиссия может устанавливать дополнительные требования для расчета технических резервов, если посчитает эту меру необходимой для соответствующей защиты интересов участников.

(6) Администратор должен постоянно поддерживать достаточный и соответствующий уровень активов для покрытия технических резервов для всех управляемых факультативных пенсионных планов.

(7) Национальная комиссия может позволить администратору временно владеть активами ниже уровня технических резервов, установленных в соответствии с положениями части (6), при условии реализации в разумные сроки конкретного и реально осуществимого плана финансового оздоровления для восстановления необходимого объема активов в целях полного покрытия технических резервов. Требования, которым должен отвечать план финансового оздоровления, устанавливаются Национальной комиссией.

(8) План финансового оздоровления должен включать четкие меры по улучшению сложившейся у администратора ситуации и период времени для их выполнения и получения результатов. План финансового оздоровления утверждается Национальной комиссией и отвечает следующим условиям:

а) при составлении плана учитывается особая ситуация администратора и каждого управляемого пенсионного фонда, в частности структура активов и пассивов, профиль риска, план ликвидности, возрастной профиль участников, имеющих право на факультативную пенсию, пенсионные фонды в начальной стадии и фонды, которые из ситуации нефинансирования или частичного финансирования переходят в ситуацию с полным финансированием;

б) в случае выявления неспособности администратора управлять одним или несколькими пенсионными фондами администратор устанавливает процедуру передачи соответствующего фонда/фондов другому администратору или передачи личных активов каждого участника другому фонду, выбранному участником, или страховщику, осуществляющему страхование жизни.

(9) После утверждения Национальной комиссией план финансового оздоровления предоставляется участникам и бенефициарам.

(10) Национальная комиссия может утвердить план финансового оздоровления в том виде, в каком он представлен, или может потребовать внесения поправок, которые сочтет необходимыми для защиты интересов участников и бенефициаров. Национальная комиссия вправе ограничить отчуждение активов администратора или пенсионных фондов и/или принять дополнительные меры для защиты интересов участников и бенефициаров до восстановления финансового положения администратора.

Статья 57. Собственные регулируемые фонды

(1) Администратор, принимающий на себя биометрические риски или гарантирующий определенную рентабельность инвестиций либо определенный уровень факультативных пенсий, в качестве меры безопасности постоянно владеет дополнительными активами сверх предусмотренного уровня технических резервов. Объем этих активов отражает вид риска и активы по всему спектру управляемых факультативных пенсионных планов. Эти активы не обременены никакими предвидимыми обязательствами и служат гарантийным капиталом для компенсации разницы между предполагаемыми и реальными расходами и выгодой.

(2) Для обеспечения долгосрочной устойчивости выплаты факультативных пенсий администраторы, указанные в части (1), должны в любой момент обеспечивать адекватную для всей деятельности минимальную маржу платежеспособности, соответствующую по меньшей мере требованиям, установленным нормативными актами Национальной комиссии.

(3) Национальная комиссия своими нормативными актами устанавливает правила расчета минимального уровня дополнительных активов, предусмотренных в части (1), структуру и составляющие имеющейся минимальной маржи платежеспособности, активы, которые могут покрыть маржу платежеспособности, и правила их рассредоточения.

Статья 58. Фонд гарантирования взносов в факультативной пенсионной системе

(1) В целях защиты интересов участников и бенефициаров при содействии администраторов учреждается Фонд гарантирования взносов в факультативной пенсионной системе, деятельность которого регулируется и управляется Национальной комиссией.

(2) Фонд гарантирования взносов в факультативной пенсионной системе предназначен для оплаты прав участников и бенефициаров в случае невозможности обеспечения этих прав администраторами.

(3) Порядок учреждения, правовой режим, порядок пользования Фондом гарантирования взносов в факультативной пенсионной системе, а также уровень и периодичность уплаты взносов в этот фонд устанавливаются специальным законом.

(4) На суммы, внесенные в Фонд гарантирования взносов в факультативной пенсионной системе, не может быть обращено принудительное взыскание.

Глава XI МЕРЫ ПО ВМЕШАТЕЛЬСТВУ И СПЕЦИАЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Статья 59. Меры по вмешательству

(1) Национальная комиссия компетентна и уполномочена принимать решения о способах и мерах по вмешательству в деятельность администратора или пенсионного фонда в целях ограничения рисков и обеспечения оздоровления их финансового положения для защиты интересов участников и бенефициаров.

(2) В случае нарушения положений настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии, как то: допущение нарушений при представлении финансовой отчетности и иных отчетов и информации, или представление ошибочных данных и информации, в том числе в отношении показателей финансовой предосторожности, или необеспечение администратором достаточных технических резервов для осуществления всей деятельности, или недостаточность активов для покрытия технических резервов, или отсутствие собственных фондов по регулированию, или ухудшение финансового положения управляемых пенсионных фондов – Национальная комиссия вправе:

- а) вынести предупреждение;
- б) принять решение о приведении в соответствие с законодательством и/или о применении плана финансового оздоровления;
- с) применить санкции в соответствии с Кодексом о правонарушениях;
- д) приостановить действие лицензии администратора;
- е) отозвать лицензию администратора.

(3) Если выявляются случаи, указанные в части (2), Национальная комиссия вправе обязать администратора:

- а) приостановить прием новых участников;
- б) прекратить сбор взносов;
- с) запретить осуществление администратором сделок с собственными активами или активами пенсионных фондов;
- д) передать пенсионные фонды другому администратору или депозитарию или распустить фонд;
- е) назначить другого депозитария или субъекта аудита;
- ф) изменить, ограничить или приостановить любую деятельность, полагаемую ею излишне рискованной;

- g) отстранить или освободить от занимаемой должности лиц, управляющих деятельностью администратора;
- h) приостановить взимание администратором сбора за администрирование;
- i) созвать общее собрание акционеров для осуществления операции по увеличению уставного капитала или, по обстоятельствам, собственных фондов;
- j) учредить специальное управление.

Статья 60. Специальное управление

(1) Для осуществления эффективного надзора, включая реализацию комплекса административных, финансовых, правовых, организационных мер, направленных на применение фидуциарной ответственности за сохранение стоимости активов пенсионных фондов и на ограничение убытков с целью защиты прав участников и/или бенефициаров, на устранение недостатков в деятельности администратора и предотвращение несостоятельности администратора и управляемых пенсионных фондов, Национальная комиссия может учредить специальное управление в следующих случаях:

а) лица, управляющие деятельностью администратора, или его акционеры систематически препятствуют осуществлению надзорных обязанностей путем сокрытия счетов, активов, реестров, отчетов, документов и информации или необоснованного отказа в их представлении по запросу Национальной комиссии;

б) органы управления администратора не в состоянии обеспечить осуществление его деятельности в соответствии с настоящим законом и нормативными актами Национальной комиссии, в частности в связи с конфликтами, дезорганизующими деятельность администратора, арестом, отстранением от должности в рамках уголовного дела лиц, управляющих деятельностью администратора, или вынесением в отношении них приговора за совершенное преступление;

в) администратор не выполняет вынесенные Национальной комиссией повторные предписания по устранению тех же нарушений;

г) администратор не соблюдает или не в состоянии соблюдать меры, включенные в план финансового оздоровления, или установлено, что разработанный план финансового оздоровления не привел к ожидаемым результатам, или администратор представил за последние три года по меньшей мере два плана финансового оздоровления;

д) установлено несоблюдение нормативных актов, которое может повлиять на исполнение взятых администратором обязательств и на интересы участников и/или бенефициаров.

(2) Специальное управление осуществляется специальным управляющим, который назначается Национальной комиссией. Специальным управляющим может быть назначен либо работник Национальной комиссии, либо депозитарий, получивший разрешение на осуществление деятельности депозитария, либо субъект аудита.

(3) Специальный управляющий выполняет свои обязанности в соответствии с положениями законодательства и ответствен лишь перед Национальной комиссией, которая вправе давать ему обязательные распоряжения и рекомендации в связи с его деятельностью.

(4) Если специальный управляющий не соблюдает положения законодательства либо не выполняет или неудовлетворительно выполняет свои обязанности, Национальная комиссия принимает решение об его отстранении и назначении другого специального управляющего.

(5) С момента своего назначения специальный управляющий принимает на себя контроль и управление деятельностью администратора и имеет неограниченный доступ к активам, помещениям, документам, отчетам, реестрам и иной имеющейся у администратора информации.

(6) На период специального управления права и обязанности акционеров и органов управления администратора осуществляются специальным управляющим. С письменного согласия Национальной комиссии специальный управляющий может передать часть своих обязанностей другим лицам.

(7) В отступление от положений части (6) общее собрание акционеров администратора может принимать постановления, ограничивающиеся решениями, которые не противоречат целям учреждения специального управления и не препятствуют осуществлению обязанностей и прав специального управляющего.

(8) Юридические акты и/или действия, осуществленные от имени и за счет администратора, юридически ничтожны, если они совершаются с нарушением положений настоящей статьи и не согласовываются со специальным управляющим или не утверждаются им.

(9) Специальный управляющий наделен полномочиями функциями руководства, управления и контроля администратора, включая:

а) анализ, оценку деятельности и финансового положения администратора;

- b) разработку, организацию и реализацию мер по финансовому оздоровлению, предписанных Национальной комиссией;
- c) осуществление действий по распоряжению всем имуществом администратора и пенсионных фондов;
- d) осуществление мер по устранению факторов, приведших к ухудшению финансового положения администратора;
- e) представление Национальной комиссии информации, разъяснений и отчетов.

(10) При осуществлении своих обязанностей и прав специальный управляющий придает приоритетное значение интересам и правам участников и бенефициаров. Специальный управляющий несет ответственность за мошеннические и недобросовестные действия, повлекшие причинение ущерба участникам и бенефициарам.

(11) В течение трех месяцев после назначения специальный управляющий представляет Национальной комиссии отчет о финансовом положении и финансовых перспективах администратора и пенсионных фондов.

(12) Отчет специального управляющего должен содержать по меньшей мере следующее:

- a) принятые после учреждения специального управления меры и их результаты;
- b) оценку перспектив реализации, ориентировочных затрат и выгод в случае применения вариантов финансового оздоровления, включая реструктуризацию, реорганизацию, продажу активов администратора или пенсионных фондов и, по обстоятельствам, возбуждение процедуры несостоятельности администратора, в том числе определение оценочной стоимости активов, которые могут быть освоены в случае инициирования процедуры несостоятельности администратора;
- c) рекомендации, касающиеся мер по устранению обстоятельств и факторов, послуживших основанием для учреждения специального управления, которые могут включать подробный план действий по реализации любой из мер, предусмотренных настоящим законом для финансового оздоровления положения администратора или пенсионных фондов.

(13) В течение 15 рабочих дней со дня получения отчета специального управляющего Национальная комиссия может, по обстоятельствам, принять одно из следующих решений:

- a) о целесообразности и периоде продления специального управления;
- b) об утверждении представленных рекомендаций, утверждении предложенного плана действий, с изменениями или без таковых;

с) о передаче пенсионных фондов другому администратору или передаче личных активов каждого участника другому фонду, выбранному участником или Национальной комиссией, или страховщику, осуществляющему страхование жизни;

d) о возбуждении процедуры несостоятельности или принудительной ликвидации администратора, если приходит к выводу о невозможности устранения обстоятельств, послуживших основанием для учреждения специального управления.

(14) При анализе отчета специального управляющего Национальная комиссия должна преследовать в качестве приоритетной цели поддержание финансовой стабильности администратора и защиту прав и интересов пенсионных фондов, а также участников и бенефициаров.

(15) Национальная комиссия вправе устанавливать условия и пределы связанных со специальным управлением администратора расходов, осуществляемых из его средств. Оплата труда специального управляющего, являющегося работником Национальной комиссии, производится за счет администратора и устанавливается Национальной комиссией.

Глава XII ЗАПРЕТЫ. НАРУШЕНИЯ И ВЗЫСКАНИЯ

Статья 61. Запреты

(1) Запрещается предоставление подарков и услуг любому физическому лицу с целью убедить его присоединиться или оставаться участником определенного пенсионного фонда либо юридическому лицу с целью убедить своих работников или потребовать от них присоединиться к определенному пенсионному фонду.

(2) Администраторам, депозитариям, работодателям, а также их аффилированным лицам запрещается:

а) передавать ошибочную, неполную или вводящую в заблуждение информацию, предъявлять претензии или выступать с заявлениями, в том числе посредством любой формы рекламы либо путем письменной информации, распространяемой участникам или потенциальным участникам, о проспекте факультативного пенсионного фонда, пенсионном фонде или о его администраторе;

б) выступать перед участниками или потенциальными участниками с утверждениями или прогнозами, касающимися эволюции инвестиций

определенного пенсионного фонда, кроме как в форме и порядке, установленных нормативными актами Национальной комиссии.

(3) В случае если Национальная комиссия устанавливает, что информация в рекламных материалах может ввести в заблуждение, она запрещает ее опубликование и распространение и обязывает опубликовать опровержение в той же форме, в какой была изначально опубликована информация, в том числе на веб-страницах администратора и, по обстоятельствам, работодателя.

Статья 62. Нарушения и взыскания

(1) Нарушениями в области пенсионных фондов признаются нарушения положений настоящего закона и нормативных актов Национальной комиссии.

(2) Лица, нарушающие положения настоящего закона и других нормативных актов, регулирующих деятельность пенсионных фондов, несут гражданско-правовую, правонарушительную или уголовную ответственность в соответствии с законодательством.

Глава XIII ПЕРЕХОДНЫЕ И ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 63. Вступление в силу

(1) Настоящий закон вступает в силу по истечении шести месяцев со дня опубликования в Официальном мониторе Республики Молдова.

(2) Со дня вступления в силу настоящего закона признать утратившим силу Закон о негосударственных пенсионных фондах № 329/1999.

(3) Правительству совместно с Национальной комиссией в шестимесячный срок со дня опубликования настоящего закона представить Парламенту предложения по приведению законодательства в соответствие с настоящим законом.

(4) Национальной комиссии в шестимесячный срок со дня опубликования настоящего закона принять предусмотренные им нормативные акты.

(5) Правительству и Национальной комиссии в трехлетний срок со дня вступления в силу настоящего закона разработать и представить Парламенту проект закона об организации и функционировании системы выплаты факультативных пенсий.

Статья 64. Переходные положения

(1) Негосударственные пенсионные фонды и юридические лица, обладающие лицензиями на управление активами негосударственных пенсионных фондов, обязаны в шестимесячный срок со дня вступления в силу настоящего закона привести свою деятельность в соответствие с его положениями для получения новых лицензий и разрешений.

(2) Для введения в действие части (1) статьи 27 минимальный размер уставного капитала администратора должен составлять:

а) левый эквивалент 25000 евро, рассчитанный по официальному курсу молдавского лея, установленному Национальным банком Молдовы, на день вступления в силу настоящего закона;

б) левый эквивалент 44000 евро, рассчитанный по официальному курсу молдавского лея, установленному Национальным банком Молдовы, по истечении трех лет со дня вступления в силу настоящего закона;

с) левый эквивалент 63000 евро, рассчитанный по официальному курсу молдавского лея, установленному Национальным банком Молдовы, по истечении пяти лет со дня вступления в силу настоящего закона;

д) левый эквивалент 94000 евро, рассчитанный по официальному курсу молдавского лея, установленному Национальным банком Молдовы, по истечении семи лет со дня вступления в силу настоящего закона.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПАРЛАМЕНТА

SINTEZA
amendamentelor, propunerilor și obiecțiilor la proiectul de lege
(nr.239 din 11.06.2020)

N/o	Textul părții constitutive a proiectului de act legislativ la care se propun amendamente, propuneri, obiecții	Autorul și conținutul amendamentului, propunerii, obiecției	Rezultatul examinării
1.		<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>Potrivit textului proiectului de lege, Comisia Națională a Pieței Financiare are competența de reglementare, avizare, licențiere, control și supraveghere a tuturor activităților desfășurate în vederea creării, organizării gestionării activității fondurilor de pensii facultative.</p> <p>În acest context, atenționăm că unele competențe și împuterniciri acordate Comisiei Naționale a Pieței Financiare, în modul cum sunt acestea formulate în proiectul de lege pot genera abuzuri în aplicarea lor de către comisie, or pot fi aplicate tendențios, la discreția Comisiei Naționale fără a fi necesară o justificare obiectivă (în special prevederile-art.4 alin.(5) și (6), art.22. alin.(8), art.35 alin.(7) și (9), art.38 alin.(20), art.39 alin.(2) și (5), art.41 alin.(4), art.42 alin.(5) și (7), art.49 alin.(2) și (7), art.52 alin.(3) și (5) și art.56 alin.(5) din proiect).</p>	<p>Pentru informare.</p> <p>Competențele CNPF de reglementare, avizare, licențiere, control și supraveghere a participanților profesioniști la piața financiară nebankară sunt stabilite în Legea nr.192/1999. Complementar, la elaborarea proiectului de Lege s-a ținut cont de specificul sectorului care urmează a fi reglementat și supravegheat - fonduri de pensii, - instituții cu scop social, care oferă servicii financiare. Având în vedere menirea acestor fonduri - oferirea unei pensii suplimentare din contul contribuțiilor acumulate de la public (persoane fizice), modul de gestionare a acestor mijloace fiind crucial, reglementarea su supravegherea acestor instituții trebuie să fie similară unor instituții depozitare (care gestionează mijloace bănești atrase de la populație), precum sistemul bancar, cel de asigurări sau organisme de plasament colectiv. Astfel, dispoziții similare referitoare la competențele și atribuțiile autorității de supraveghere se regăsesc și în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor; Legea nr.407/2006 cu</p>

		<p>Ținând cont de domeniul reglementat în proiectul de lege, este necesar ca autoritățile competente ale statului să exercite un control riguros asupra activității fondurilor de pensii facultative. Totuși, recomandăm să fie verificate suplimentar limitele de competență atribuite Comisiei Naționale a Pieței Financiare, astfel încât legea să poată fi aplicată egal și nediscriminatoriu pentru toți subiecții care desfășoară activități aferente creării și gestionării fondurilor de pensii facultative. Întru respectarea art.54 din Legea nr. 100/2017, este necesar ca unele articole din proiectul de lege să fie redactate, în special art.26 alin.(2), art.28 alin.(2) și art.29 alin.(1) din proiectul de lege.</p>	<p>privire la asigurări; Legea nr.171/2012 privind piața de capital și Legea nr.2/2020 privind organismele de plasament colectiv alternative.</p>
<p>2.</p>	<p>Articolul 1. Obiectul, domeniul de aplicare (1) Prezenta lege stabilește cadrul legal privind constituirea și funcționarea fondurilor de pensii facultative, ca parte a sistemului de asigurări cu pensii facultative, pe baza economiilor capitalizate individuale, stabilește cerințele față de organizarea, licențierea și activitățile desfășurate de administratori, norme privind depozitarea fondurilor de pensii facultative, precum și competențele de supraveghere a acestor entități de către Comisia Națională a Pieței Financiare (în continuare – <i>Comisia Națională</i>).</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.1 alin.(1) cuvintele ” de asigurări” de exclus.</p>	<p>Se acceptă.</p>

3.	<p>Articolul 2. Noțiuni</p> <p>În sensul prezentei legi, următoarele noțiuni semnifică:</p> <p><i>agent de distribuție</i> – entitate reglementată din sectorul financiar autorizată să distribuie planurile de pensii facultative în baza mandatului acordat de administrator, având dreptul să încheie, în numele și din contul administratorului, contracte individuale de aderare la fondurile de pensii facultative cu participanții, potrivit clauzelor stipulate în contractul de mandat, precum și intermediarii asigurării/reasigurării;</p> <p><i>externalizare</i> – utilizarea de către un administrator a unui prestator de bunuri și servicii, care poate fi entitate afiliată în cadrul unui grup ori entitate în afara grupului, în vederea desfășurării de către acesta, pe bază contractuală și în mod continuu, a unor activități sau servicii ori a funcțiilor-cheie efectuate în conformitate cu prezenta lege;</p> <p><i>plan de pensii facultative</i> – condiții și reguli elaborate de administrator și, după caz, coordonate cu angajatorul care achită contribuții, potrivit cărora administratorul</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art. 2:</p> <p>noțiunea "<i>agent de distribuție</i>" de expus în următoarea redacție:</p> <p>"<i>agent de distribuție</i> – entitate reglementată din sectorul financiar, precum și intermediarii în asigurări (reasigurări), autorizați să distribuie planurile de pensii facultative în baza mandatului acordat de administrator, având dreptul să încheie cu participanții, în numele și din contul administratorului, contracte individuale de aderare la contractul de societate civilă (în continuare – <i>contract individual de aderare</i>);"</p> <p>în noțiunea "externalizare" de exclus cuvintele "bunuri și", deoarece în textul proiectului de lege e utilizată expresia "prestator de servicii", urmează de racordat;</p> <p>în noțiunea "<i>plan de pensii facultative</i>" după cuvintele "a unei pensii" și în noțiunea "provizion tehnic" după cuvintele "contracte de pensii" de completat cu cuvântul "facultative".</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Se acceptă.</p> <p>Se acceptă.</p>
----	---	--	---

	<p>colectează contribuțiile și investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii;</p> <p><i>provision tehnic</i> – volum adecvat de pasive, corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de contracte de pensii existente, care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;</p>		
4.	<p>Articolul 6. Cerințe privind conținutul prospectului planului de pensii. Modificarea prospectului planului de pensii</p> <p>(1) Prospectul planului de pensii include, cel puțin, următoarele elemente:</p> <p>p) situațiile în care membrii suportă un risc investițional sau pot lua decizii investiționale în funcție de rezultatele anterioare ale investițiilor aferente fondului de pensii pe o perioadă minimă de cinci ani sau pe toată durata de operare a fondului, în cazul în care aceasta este mai mică de cinci ani;</p> <p>Articolul 8. Transferul administrării fondului de pensii</p> <p>(7) Comisia Națională eliberează avizul de transfer al administrării</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.6 alin.(1) lit.p), art.8 alin.(7) lit.b) și art.12 alin.(6) de substituit cuvântul ”membrii”, ”membriilor” și ”membru” cu cuvintele ”participanții”, ”participanților” și ”participant”.</p> <p>Este o greșeală tehnică, norma e preluată din Directiva UE 2341/2016 (art.37 alin.(2)), care operează cu noțiunea ”membru”.</p>	Se acceptă.

	<p>unui fond de pensii dacă:</p> <p>b) interesele pe termen lung ale membrilor și beneficiarilor a fondului de pensii care se transferă sunt protejate în mod adecvat pe durata transferului și ulterior acestuia;</p> <p>Articolul 12. Activitatea de distribuție a planului de pensii</p> <p>(6) În cazul fondurilor în care participanții suportă un risc investițional și care oferă mai mult de o opțiune cu diferite profiluri investiționale, participanții sînt informați în ceea ce privește condițiile referitoare la gama de opțiuni de investiții disponibile și, dacă este cazul, opțiunea de investiții implicită, regula planului de pensii constînd în a aloca unui anumit membru o anumită opțiune de investiții.</p>		
5.	<p>Articolul 8. Transferul administrării fondului de pensii</p> <p>(2) În cazul transferului administrării fondului de pensii la un alt administrator, se vor transmite toate activele și pasivele fondului de pensii, precum și activele aferente sau numerarul echivalent acoperirii</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.8 alin.(2) și alin.(6) lit.c) cuvîntul ”numerarul” de substituit cu cuvintele ” mijloacele bănești”, pentru a exclude unele tratări neunivoce, deoarece în sensul legislației naționale ”numerarul” se consideră bani cheș.</p>	<p>Se acceptă.</p>

	<p>provizioanelor tehnice și altor obligații și drepturi ce derivă din obligațiile fondului de pensii care se transferă.</p> <p>(6) Transferul fondului de pensii se realizează după avizarea de către Comisia Națională, care, prin actele sale normative, stabilește procedura de transfer și de obținere a acordului prealabil conform alin. (4), precum și lista documentelor și informațiilor ce se anexează la cererea de obținere a avizului de transfer cu referire la:</p> <p>..c) pasivele sau provizioanele tehnice care urmează să fie transferate și alte obligații și drepturi, precum și la activele aferente sau numerarul echivalent acestora.”</p>		
6.	<p>Articolul 10. Dizolvarea fondului de pensii</p> <p>(7) Întreg procesul de dizolvare a fondului de pensii este supravegheat de Comisia Națională. Comisia Națională adoptă reglementări privind avizarea prealabilă, modul și procedura de dizolvare a fondului de pensii și administratorului.</p> <p>(8) Comisia Națională poate refuza eliberarea avizului de dizolvare a</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.10: la alin.(7) de exclus cuvintele ”și administratorului”. Având în vedere că la art.43 este stabilită procedura de retragere a licenței administratorului, inclusiv și în cazul lichidării, precum și modul de supraveghere de către CNPF a executării obligațiilor administratorului în raport cu fondurile de pensii și participanții, se exclude suprapunerea a două norme cu același sens;</p>	<p>Se acceptă.</p>

	<p>unui fondul de pensii în cazul în care în opinia Comisia Națională administratorul fondului nu a utilizat toate opțiunile de transfer al administrării fondului de pensii către un alt administrator sau un asigurător de viață.</p>	<p>la alin.(8) cuvintele ” către un alt administrator sau un asigurător de viață” de substituit cu cuvintele ”prevăzute la alin. (1)”.Urmează de acordat cu alin.(1), în care sînt expuse detaliat mai multe opțiuni afit pentru transferul fondului, cît și transferul activelor personale.</p>	<p>Se acceptă.</p>
7.	<p>Articolul 12. Activitatea de distribuție a planului de pensii</p> <p>(9) Comisia Națională adoptă acte normative privind activitatea de distribuție a fondurilor de pensii facultative, inclusiv privind condițiile și procedura de autorizare a agenților de distribuție.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.12 în alin.(9) de substituit cuvintele ”a fondurilor” cu cuvintele ”a planurilor”, reieșind din noțiunea ”agent de distribuție” din art.2.</p>	<p>Se acceptă.</p>
8.	<p>Articolul 14. Plata contribuțiilor</p> <p>(8) Participanții pot, să modifice, să suspende sau să înceteze plata contribuțiilor la un fond de pensii, înștiințând în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile înainte de data modificării, suspendării sau încetării contribuțiilor.</p> <p>(9) Înștiințarea prevăzută la alin. (9) nu va afecta în niciun fel activul personal și oferă dreptul angajatorului să suspende sau să</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.14 alin.(8) după cuvintele ”înainte de data” de completat cu cuvîntul ”modificării”. Urmează de acordat cu textul de la începutul propoziției ”Participanții pot să modifice, să suspende sau să înceteze plata contribuțiilor”.</p> <p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>În textul art.14 alin.(9) din proiect, este necesar ca cifra ”9” să fie înlocuită cu cifra ”8”, deoarece</p>	<p>Se acceptă.</p>

	<p>înceete obligația sa contractuală fără vreo răspundere a angajatorului pentru faptul că suspendarea sau încetarea constituie încălcări ale contractului individual de aderare.</p>	<p>prevederile la care se referă sunt reglementate la alin.(8) din același articol.</p>	
9.	<p>Articolul 15. Drepturile participantului</p> <p>(6) Dacă un participant încetează plata contribuției, acesta își păstrează drepturile conform regulilor planului de pensii facultative, cu excepția cazului în care a solicitat un transfer de mijloace bănești către alt fond de pensii.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.15 alin.(6) cuvintele ” un transfer de mijloace bănești către alt fond de pensii” de substituit cu cuvintele ”transferul activului personal la alt fond de pensii”, pentru o expunere mai clară reieșind din noțiunea activului personal. Suma de mijloace bănești care se transferă trebuie să fie egală cu activul personal.</p>	<p>Se acceptă.</p>
10.	<p>Articolul 17. Dreptul la pensie</p> <p>(2) Dreptul la pensia facultativă se acordă la cererea participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:</p> <p>Articolul 18. Excepții</p> <p>Se exceptează de la prevederile art. 17 situațiile în care:</p> <p>4) decesul participantului a survenit după acordarea dreptului la pensia facultativă – caz în care sumele aferente se plătesc către persoana nominalizată de participant;</p> <p>5) decesul participantului a survenit după acordarea dreptului la pensia</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.17 alin.(2) și art.18 pct.4) și 5) cuvintele ”se acordă” și respectiv, ”acordarea” de substituit cu cuvintele ” se deschide” și ”deschiderea”. Urmează de racordat la art.16 alin.(4) lit.b) și art.19 alin.(3) lit.a).</p>	<p>Se acceptă.</p>

	<p>facultativă și acesta nu a ales un tip de pensie facultativă cu componenta de supraviețuitor – caz în care sumele aferente se plătesc beneficiarilor.</p>	
<p>11. Articolul 19. Pensia facultativă</p> <p>(3) Plata forfetară poate fi efectuată:</p> <p>b) ca beneficiu către beneficiar – în cazul decesului participantului ce întrunește cerințele prevăzute la lit. a). Beneficiarul poate refuza plata sumei forfetare și să devină participant la fondul de pensii respectiv sau să transfere soldul la un alt fond de pensii.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.19 alin.(3) lit.b) cuvintele ” ca beneficiu către beneficiar” de substituit cu cuvintele ” ca plată unică către beneficiar”.</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>12. Articolul 25. Activitățile și serviciile prestate de administrator</p> <p>(7) Toate activele și pasivele corespunzătoare activității de administrare a fondurilor de pensii sînt restricționate, gestionate și organizate separat de activitățile prestate în calitate de asigurator (reasigurator), societate de administrare fiduciară a investițiilor sau administrator din alt stat, fără posibilitatea de transfer.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.25 alin.(7) după cuvintele ”societate de administrare fiduciară a investițiilor” de completat cu cuvintele ”societate de administrare a investițiilor”.</p> <p>Luînd în considerație că ”societatea de administrare a investițiilor” face parte din noțiunea ”entitate reglementată din sectorul financiar” cu dreptul de a administra fonduri de pensii facultative, este necesară extinderea restricției stabilite la art.25 alin.(7) și asupra acesteia.</p>	<p>Se acceptă.</p>

<p>13.</p>	<p>Articolul 29. Cerințe față de persoanele care gestionează activitatea administratorului</p> <p>(1) În scopul asigurării unei administrări corecte și prudente a fondurilor de pensii, fiecare dintre persoanele care gestionează activitatea administratorului trebuie să dispună, de o bună reputație, de calificări, cunoștințe și experiență adecvate naturii și complexității activității administratorului și responsabilităților încredințate, conform următoarelor cerințe:</p> <p>a) să fie absolvenți ale unei instituții de învățământ superior și să aibă experiență profesională în domeniul pieței de capital, financiar-bancar, juridic sau în cel de asigurări;</p>	<p>Dumitru Alaiba, deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>Art. 29 alin.(1), punctul a), se va substitui, având următorul conținut:</p> <p>a) să fie absolvenți ale unei instituții de învățământ superior în domeniul financiar, economic sau juridic și să aibă experiență profesională de cel puțin 3 ani în funcție de conducere în domeniul pieței de capital, financiar-bancar, juridic sau în cel de asigurări.</p> <p>În redacția actuală, punctul respectiv oferă un spațiu prea larg pentru accederea în funcția de administrare a persoanelor fără suficiente competențe sau formare. Or, dată fiind natura fondurilor de pensii facultative, este important ca administratorul acestora să aibă un grad înalt de responsabilitate și profesionalism. Este, deci, important ca acesta să aibă atât o formare anume, cât și o anumită vechime în muncă în domenii relevante, în funcții de conducere.</p> <p>Din acest motiv, consider oportun să fie stipulat în lege domeniile în care administratorul și-a făcut studiile superioare și să prevedem un minim de trei ani de experiență de muncă în funcții de conducere în domenii relevante.</p> <p>În redacția actuală, această prevedere oferă posibilitatea ca în funcția de administrator al unui fond de pensii facultativ să accedă o persoană fără studii relevante și fără experiență suficientă. Asta poate crește riscul de administrare inadecvată a fondurilor de pensii facultative, amplificând un risc sistemic din domeniu.</p>	<p>Se acceptă parțial.</p> <p>lit.a) din alin.(1) din art.29 va avea următorul conținut: „...a) să fie absolvenți ale unei instituții de învățământ superior și să aibă experiență profesională de cel puțin 3 ani în domeniul pieței de capital, financiar-bancar, juridic sau în cel de asigurări.”</p> <p>Conform art.2 din proiectul de lege ”persoane care gestionează activitatea administratorului – persoane fizice care, fiind investite prin lege, statut sau act administrativ sau în temeiul unui contract individual de muncă își asumă obligații și exercită de sine stătător sau în comun cu alte persoane atribuții de dispoziție și control în numele și în contul administratorului, și anume:</p> <p>în cazul societății de pensii – organul executiv unipersonal, membrii organului executiv colegial și membrii consiliului societății, precum și persoanele care dețin funcții-cheie;</p> <p>în cazul entităților reglementate din sectorul financiar – conducătorii subdiviziunii responsabile de activitatea de administrare a fondurilor de pensii, precum și persoanele care dețin funcții-cheie;</p> <p>în cazul administratorului din alt stat – conducătorii sucursalei din Republica Moldova, precum și persoanele care dețin funcții-cheie.”</p>	<p>În același context, rigorilor stabilite în art.29 alin.(1) trebuie să corespundă și persoanele cu funcții de răspundere din cadrul subdiviziunii responsabile de conducerea efectivă a activității de depozitare (personalul angajat din cadrul băncii sau societății de investiții care exercită atribuțiile de depozitar). Totodată, în calitate de administrator poate fi – o entitate reglementată din sectorul financiar (asigurător</p>
------------	--	---	--	--

(reasigurător), societate de administrare fiduciară a investițiilor sau societate de administrare a investițiilor), societate de pensii sau persoana juridică autorizată pentru activitățile de administrare a fondurilor de pensii în alt stat, față de care în legislația care reglementează domeniile în care activează, sunt stabilite condiții similare referitoare la competență și experiență persoanelor din organele de conducere. Astfel, nu este justificată stabilirea unor cerințe mai restrictive, care, ca efect, vor limita accesul entităților reglementate din sectorul financiar la obținerea licenței de administrare al fondurilor de pensii.

De asemenea, nu este justificată stabilirea aceluiași cerințe față persoanele care fac parte din organele de conducere (organul executiv, consiliul), în raport cu personalul angajat care va exercita funcții-cheie (funcția de gestionare a riscurilor, funcția de audit intern, funcția actuarială) sau personalul din cadrul depozitarului. Există riscul imposibilității angajării în toate funcțiile menționate supra a persoanelor care ar corespunde cerințelor propuse (să fie absolvenți ale unei instituții de învățământ superior în domeniul financiar, economic sau juridic și să aibă experiență profesională de cel puțin 3 ani în funcție de conducere în domeniul pieței de capital, financiar-bancar, juridic sau în cel de asigurări).

Din aceste considerente în art.29 alin.(4) și (5) din proiectul de lege se stabilește competența CNPF de a reglementa prin actele sale normative cerințele (dar și modul de aprobare) în raport cu persoanele care gestionează activitatea administratorului.

14.	<p>Articolul 37. Cerințe față de acționarii societății de pensii. Participații calificate</p> <p>(2) Nu poate fi fondator sau acționar al societății de pensii persoana juridică aflată în proces de lichidare sau în stare de insolvabilitate și nici persoana căreia i s-a impus restricția legală de a constitui societate comercială.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.37 în alin (2) după cuvintele ”și nici persoana” de completat cu cuvintele ”fizică și/sau juridică”.</p>	<p>Se acceptă.</p>
15.	<p>Articolul 38. Obligația privind obținerea unei aprobări prealabile și restricții</p> <p>(2) ...Dobândirea controlului, asupra societăți de pensii ori asupra unei părți a unei sau mai multor societăți de pensii, se efectuează cu respectarea legislației în domeniul concurenței.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.38 în alin (2) propoziția a doua cuvintele ”unei părți a unei sau” de exclus.</p>	<p>Se acceptă.</p>
16.	<p>Articolul 39. Evaluarea achizitorului potențial/dobânditorului</p> <p>(1) La examinarea solicitării pentru eliberarea avizului prealabil prevăzut la art.38 alin.(2), în vederea asigurării unei administrări prudente și corecte a societății de pensii și luând în considerare posibila influență a achizitorului potențial asupra fondurilor de pensii, Comisia Națională evaluează</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.39:</p> <p>în denumirea art.39 cuvântul ”dobânditorului” de substituit cu cuvintele ” deținătorului”.</p> <p>Denumirea art. 39 trebuie de racordat cu textul din același articol, deoarece pe text se operează cu ”deținătorul”.</p>	<p>Se acceptă.</p>

<p>adecvarea achizitorului potențial, precum și soliditatea financiară a acestuia în raport cu achiziția propusă, în conformitate cu cerințele stabilite prin prezenta lege, inclusiv prin examinarea cumulativă a următoarelor criterii:</p> <p>(6) Având în vedere criteriile stabilite la alin. (1), în cazul în care consideră că persoana cu participățiuni calificate poate exercita o influență ce ar dăuna administrarea corectă și prudentă a societății de pensii și/sau a fondurilor de pensii și dacă există motive rezonabile în acest sens, Comisia Națională emite avis privind respingerea cererii de achiziție.</p>	<p>la alin.(6) cuvintele "persoana cu participățiuni calificate" de substituit cu cuvintele " achizitorul potențial".</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>(7) În cazul în care deținătorul direct sau indirect de participație calificată nu mai îndeplinește cerințele prevăzute de lege și de actele normative ale Comisiei Naționale adoptate întru aplicarea acesteia privind calitatea acționarului unei societăți de pensii sau exercită asupra societății de pensii o influență de natură să periclitaze administrarea corectă și prudentă a fondurilor de pensii, precum și în cazul în care deținătorul direct sau indirect ori beneficiarul efectiv al</p>	<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>La art.39 alin. (1) și alin.(7) lit.a) din proiect se face trimitere la „avizul prealabil prevăzut la art.38 alin.(2)". Atenționăm că, prevederea referitoare la necesitatea obținerii avizului prealabil al Comisiei Naționale a Pieței Financiare este reglementată la art.38 alin. (1) din proiect. Astfel, este necesar ca trimiterea de la art.39 să fie substituite cu trimiterea la „art.38 alin.(1)".</p>	<p>Se acceptă.</p>

	<p>acestui nu a furnizat Comisiei Naționale informații care relevă cu certitudine identitatea beneficiarului efectiv, Comisia Națională este în drept să dispună următoarele măsuri și sancțiuni, inclusiv în mod cumulativ:</p> <p>a) retragerea avizului prealabil acordat în temeiul art.38 alin.(2);</p>		
17.	<p>Articolul 40. Avizarea de constituire a societății de pensii</p> <p>(3) Persoana împuternicită de adunarea generală a fondatorilor societății de pensii depune la Comisia Națională, în modul stabilit prin actele normative ale acesteia, o cerere scrisă, la care se anexează documentele și informațiile cu privire la:</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.40 alin.(3) după cuvintele ”o cerere scrisă” de completat cu cuvintele ”pentru eliberarea avizului de constituire a societății de pensii”.</p>	Se acceptă.
18.	<p>Articolul 44. Activitatea sucursalelor administratorilor din alte state</p> <p>(8) Regimul prevăzut la alin.(8) poate fi aplicat numai în condiții de reciprocitate, în baza unui acord de cooperare semnat între Comisia Națională și autoritatea competentă din statul de origine, și fără ca prin acest regim să se instituie un tratament mai favorabil decât cel prevăzut pentru administratorii care</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>În art.44: în alin.(8) cifra ”8” de substituit cu cifra ”7”; deoarece prevederile la care se referă sunt reglementate la alin.(7) din același articol;</p>	Se acceptă.

	<p>desfășoară activitate în Republica Moldova.</p> <p>(9) Conducerea sucursalei și documentele necesare pentru realizarea supravegherii trebuie să se afle pe teritoriul Republicii Moldova, la adresa sediului înregistrat al sucursalei.</p> <p>(10) În scopul evaluării calității persoanelor implicate sau având legătură cu cererea de licențiere prezentată, Serviciul Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor acordă suportul necesar în acest sens Comisiei Naționale, la solicitare acesteia, în conformitate cu legislația cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.</p>	<p>în alin.(9) după cuvintele "Conducerea sucursalei" de completat cu cuvintele "unui administrator din alt stat".</p> <p>în alin.(10) după cuvintele "persoanelor implicate" de completat cu cuvintele "în activitatea sucursalei unui administrator din alt stat".</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Se acceptă.</p>
<p>19.</p>	<p>Articolul 47. Condiții de funcționare a depozitarului</p> <p>(2) Persoanelor cu funcții de răspundere din cadrul subdiviziunii responsabile de conducerea efectivă a activității de depozitare, care își desfășoară activitatea în cadrul băncii sau societății de investiții în temeiul unui contract individual de muncă, li se aplică în mod corespunzător prevederile aplicabile persoanelor care gestionează activitatea administratorului conform art.30</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>În art.47 alin.(2) textul "art.30" de substituit cu textul "art.29", deoarece prevederile la care se referă sunt reglementate la art.29 alin.(1).</p>	<p>Se acceptă.</p>

<p>alin.(1) din prezenta lege.</p>	<p>Articolul 51. Cerințe față de raportările anuale</p> <p>(3) Raportul anual oferă o imagine reală și fidelă a situației administratorului și a fondurilor de pensii și conține următoarele informații:</p> <p>...b) lista acționarilor care dețin împreună cu persoanele afiliate mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de acestea din totalul acțiunilor administratorului.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.51 alin.(3) de expus în următoarea redacție: "b) lista persoanelor care dețin împreună cu persoanele afiliate mai mult de 5% din capitalul social al administratorului, cu indicarea procentului total deținut de aceștia."</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>20.</p>	<p>Articolul 54. Informarea participanților</p> <p>(1) Administratorul informează anual fiecare participant despre situația contului personal și activitatea proprie prin punerea la dispoziția fiecărui participant a documentului cu informații-cheie – declarația de pensie.</p> <p>(5) Administratorul, la cerere, pune la dispoziția participanților și a beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, situația contului personal și rapoartele anuale ale administratorului și fondului de pensii a respectivului participant sau beneficiar.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>În scopul racordării cu noțiunea din art.2 din proiect "activ personal", la art.54 alin.(1) și alin.(5) de substituit cuvintele "contul personal" cu cuvintele "activul personal".</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>21.</p>	<p>Articolul 54. Informarea participanților</p> <p>(1) Administratorul informează anual fiecare participant despre situația contului personal și activitatea proprie prin punerea la dispoziția fiecărui participant a documentului cu informații-cheie – declarația de pensie.</p> <p>(5) Administratorul, la cerere, pune la dispoziția participanților și a beneficiarilor sau, după caz, a reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții, situația contului personal și rapoartele anuale ale administratorului și fondului de pensii a respectivului participant sau beneficiar.</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>În scopul racordării cu noțiunea din art.2 din proiect "activ personal", la art.54 alin.(1) și alin.(5) de substituit cuvintele "contul personal" cu cuvintele "activul personal".</p>	<p>Se acceptă.</p>

22.	<p>Articolul 56. Provizioane tehnice</p> <p>(4) Calculul provizioanelor tehnice se efectuează și se certifică de către un actuar, în baza metodelor actuariale stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale și cu respectarea următoarelor principii:</p> <p>1) nivelul minim al provizioanelor tehnice se calculează conform unei evaluări actuariale suficient de prudente, luându-se în considerare toate angajamentele contractate de administrator în materie de prestații și cotizații în cadrul planurilor de pensii facultative gestionate. Acesta trebuie să acopere pensiile facultative deja în plată și, de asemenea, să reflecte angajamentele rezultate din drepturile de pensie acumulate ale participanților.</p> <p>Proгноzele economice și actuariale pentru evaluarea angajamentelor se identifică prudent, luându-se în considerare, dacă este cazul, o marjă adecvată pentru variații nefavorabile;</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.56 alin.(4) pct.1) cuvântul "cotizații" de substituit cu cuvântul "contribuții".</p>	Se acceptă.
23.	<p>Articolul 58. Fondul de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii facultative</p> <p>(2) Fondul de garantare a contribuțiilor în sistemul de pensii</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.58 alin.(2) de exclus cuvintele " sau furnizorii de pensii facultative, după caz."</p>	Se acceptă.

	<p>facultative este destinat pentru plata drepturilor participanților și de beneficiarilor în caz de imposibilitate a asigurării acestor drepturi de către administratorii sau furnizorii de pensii facultative, după caz.</p>		
24.	<p>Articolul 59. Măsuri de intervenție</p> <p>(2) În cazul în care au fost încălcate prevederile prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale, fie au fost admise încălcări la prezentarea rapoartelor financiare și a altor rapoarte și informații, fie au fost prezentate date și informații eronate, inclusiv privind indicatorii de prudență financiară, fie administratorul nu a constituit provizioane tehnice suficiente privind întreaga activitate sau nu are suficiente active pentru a acoperi provizioanele tehnice, sau nu deține fonduri proprii de reglementare, ori s-a înrăutățit starea financiară a fondurilor de pensii, Comisia Națională are dreptul:</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p> <p>La art.59 alin.(2) cuvintele” rapoartelor financiare” de substituit cu cuvintele ” situațiilor financiare”.</p>	<p>Se acceptă.</p>
25.	<p>Articolul 64. Intrarea în vigoare</p> <p>(1) Prezenta lege intră în vigoare la expirarea a 6 luni de la data</p>	<p>Vladimir Golovatiuc deputat în Parlamentul Republicii Moldova</p>	<p>Se acceptă.</p>

<p>publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.</p> <p>..</p> <p>(3) Guvernul și Comisia Națională, în termen de 6 luni de la intrarea în vigoare a prezentei legi, vor prezenta Parlamentului propuneri privind aducerea legislației în concordanță cu prezenta lege.</p> <p>(4) Comisia Națională, în termen de un an de la intrarea în vigoare a prezentei legi, va asigura elaborarea actelor normative necesare pentru punerea în aplicare a acesteia.</p>	<p>În art. 64:</p> <p>alin.(3) cuvintele ” de la intrarea în vigoare a prezentei legi” de substituit cu cuvintele ” de la data publicării prezentei legi”;</p> <p>alin.(4) cuvintele ” un an de la intrarea în vigoare a prezentei legi” de substituit cu cuvintele ”6 luni de la data publicării prezentei legi”.</p>	
---	--	--

Velobova Sive,

Președintele Comisiei