

Proiect

Normă privind capitalul social al furnizorilor de pensii private

Având în vedere prevederile art. 15, 17, 18 și art. 42 alin. (1) lit. b), c), h) din Legea nr. 2/2026 privind plata pensiilor private,

în baza prevederilor art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 lit. c), art. 6 alin. (2) și ale art. 7 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în urma deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din ședința din data de,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezenta normă.

CAPITOLUL I
Dispoziții generale

Art. 1. - Prezenta normă reglementează proveniența capitalului social subscris și vărsat de către fondatorii/acționarii furnizorilor de pensii private prevăzuți la art. 4 alin. (1) din Legea nr. 2/2026 privind plata pensiilor private, denumită în continuare *Lege*, precum și constituirea și modificarea capitalului social.

Art. 2. - Termenii și expresiile utilizate în prezenta normă au semnificația prevăzută la art. 3 din Lege, la art. 1 alin. (2) din Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, la art. 3 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, și la art. 3 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare.

CAPITOLUL II

Cerințe de capital pentru autorizarea furnizorilor de plată a pensiilor private

Art. 3. - (1) Furnizorul de pensii private care se înființează ca societate de plată a pensiilor private, în conformitate cu prevederile art. 4 alin. (1) lit. e) din Lege, constituie capitalul social minim prevăzut la art. 15 alin. (1) lit. a) și/sau lit. b) și alin. (3) din Lege, la momentul transmiterii cererii de autorizare de constituire.

(2) Furnizorul de plată prevăzut la art. 4 alin. (1) lit. a) din Lege, respectiv administratorul de fonduri de pensii private, care solicită autorizarea pentru administrarea unui fond de plată a pensiilor de tip retragere programată și/sau a unui fond de plată a pensiilor viagere, constituie la momentul autorizării, capitalul social minim prevăzut la art. 15 alin. (1) lit. a) și/sau lit. b) din Lege, suplimentar capitalului social pe care îl deține conform legislației specifice în baza căreia a fost autorizat inițial, respectiv Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și/sau Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, și/sau Legea nr. 1/2020 privind pensiile ocupaționale, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Furnizorul de plată prevăzut la art. 4 alin. (1) lit. b) din Lege, respectiv societatea de asigurare de viață autorizată conform Legii nr. 237/2015, care solicită autorizarea pentru administrarea unui fond de plată a pensiilor, constituie la momentul autorizării capitalul social minim prevăzut la art. 15 alin. (1) lit. a) și/sau lit. b) din Lege, suplimentar capitalului social pe care îl deține conform legislației specifice în baza căreia a fost autorizat inițial, cu respectarea în permanență a pragului absolut al Cerinței de Capital Minim (MCR), conform prevederilor art. 95 din Legea nr. 237/2015.

(4) Furnizorul de plată prevăzut la art. 4 alin. (1) lit. c) din Lege, respectiv societățile de administrare a investițiilor, autorizate în conformitate cu prevederile art. 9 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012, care solicită autorizarea pentru administrarea unui fond de plată a pensiilor, constituie la momentul autorizării capitalul social minim prevăzut la art. 15 alin. (1) lit. a) și/sau lit. b) din Lege, suplimentar capitalului pe care îl deține conform legislației specifice în baza căreia a fost autorizat inițial.

(5) Furnizorul de plată prevăzut la art. 4 alin. (1) lit. d) din Lege, respectiv administratorii de fonduri de investiții alternative, autorizați în conformitate cu prevederile art. 5 din Legea nr.

74/2015, care solicită autorizarea pentru administrarea unui fond de plată a pensiilor, constituie la momentul autorizării capitalul social minim prevăzut la art.15 alin. (1) lit. a) și/sau lit. b) din Lege, suplimentar capitalului pe care îl deține conform legislației specifice în baza căreia a fost autorizat inițial.

(6) Capitalul social minim suplimentar prevăzut la alin. (1) – (5) trebuie să fie integral subscris și vărsat, exclusiv în numerar, la momentul depunerii la A.S.F. a cererii de autorizare ca furnizor la de plată.

Art. 4. - (1) După obținerea deciziei de autorizare ca furnizor, este interzis orice transfer între activele, pasivele, veniturile și cheltuielile privind desfășurarea celorlalte activități autorizate ale furnizorului și activele, pasivele, veniturile și cheltuielile aferente activității de furnizare a pensiilor private.

(2) Capitalul social aferent activității de plată a pensiilor private este constituit și evidențiat separat conform prevederilor art. 15 alin. (4) din Lege.

Art. 5. - (1) În aplicarea prevederilor Legii, în sensul prezentei norme, în analiza provenienței capitalului social al viitorului furnizor, A.S.F. urmărește:

a) proveniența fondurilor care vor fi utilizate ca participație la capitalul social al acestuia;
b) natura activității desfășurate de fondatori/acționari;
c) informații referitoare la activitatea fondatorilor/acționarilor, la tranzacțiile desfășurate de aceștia ori la influența de orice natură la care aceștia sunt supuși și care pot conduce la concluzia că există posibilitatea ca viitorul furnizor să nu își desfășoare activitatea în conformitate cu prevederile Legii, conform anexei nr. 1.

(2) Calitatea de fondator/acționar nu este considerată adecvată dacă acesta este:

a) suspectat sau cunoscut, pe plan intern ori internațional, ca fiind implicat în operațiuni de spălare a banilor sau în tentative de acest fel, indiferent dacă acestea sunt legate sau nu de cererea depusă;

b) suspectat sau cunoscut, pe plan intern sau internațional, ca fiind terorist sau că finanțează acte de terorism;

c) stabilit într-un stat sau teritoriu considerat de către FATF - GAFI - Grupul de Acțiune Financiară Internațională ca fiind «necooperant» ori într-un stat sau teritoriu care nu a întreprins suficiente măsuri pentru a se conforma recomandărilor FATF - GAFI.

Art. 6. - (1) Sumele destinate participației la capitalul social al furnizorului trebuie să provină numai din surse licite, din surse proprii și nu pot proveni din credite, împrumuturi sau sume puse la dispoziție de terți, indiferent cu ce titlu, respectiv, de alte persoane fizice, persoane fizice autorizate, persoane juridice sau de alte entități fără personalitate juridică.

(2) Potențialul furnizor are obligația să furnizeze informații certe și credibile privind activitatea din care provin fondurile, precum și orice alte informații necesare în acest sens, inclusiv, după caz, istoricul activităților economice ale acestuia și schema financiară, în conformitate cu valoarea acordului de tranzacționare;

(3) Informațiile furnizate de potențialul furnizor trebuie să fie prezentate într-o formă documentată, astfel încât să nu existe neclarități privind originea și transferul fondurilor.

(4) Capitalul social al furnizorului nu poate fi constituit și nici majorat prin subscripție publică și nu poate fi grevat de sarcini.

Art. 7. - Sumele destinate participației la capitalul social al furnizorului trebuie să nu provină:

a) de la persoane juridice ori alte entități înregistrate în state cu care România nu întreține relații diplomatice;

b) din jurisdicții care nu instituie obligativitatea organizării și ținerii contabilității și/sau publicării situațiilor financiare, ținerii registrelor comerciale și/sau care permit păstrarea anonimului în ceea ce privește identitatea fondatorilor/acționarilor/asociaților și furnizorilor;

c) din activități care încalcă prevederile Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare;

d) de la persoanele care justifică sursa fondurilor prin venituri obținute din activități desfășurate conform lit. a) - c);

e) de la persoanele fizice sau juridice care fac obiectul unor sancțiuni internaționale, definite conform Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 privind punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, aprobată cu modificări prin Legea nr. 217/2009, cu modificările și completările ulterioare;

f) de la persoane care au fost condamnate printr-o sentință rămasă definitivă pentru infracțiuni de corupție și de serviciu, de spălare a banilor, infracțiuni contra patrimoniului, de fals, evaziune fiscală, măturie mincinoasă ori alte fapte de natură să conducă la concluzia că nu

sunt create premisele necesare pentru asigurarea unei gestiuni sănătoase și prudente a furnizorului.

Art. 8. - (1) Pentru fiecare dintre participanții la capitalul social, persoane fizice și juridice, furnizorul transmite A.S.F., după caz:

a) extrasul de cont, ca dovadă a vărsării integrale și în formă bănească a aportului la capitalul social;

b) declarația pentru participanții la capitalul social prevăzută în anexa nr. 2, completată și semnată de fiecare dintre participanții la capitalul social al societății de pensii cu dețineri de cel puțin 1% din capitalul social;

c) chestionarul pentru participanții la capitalul social prevăzut în anexa nr. 1, completat și semnat de fiecare dintre aceștia, cu dețineri de cel puțin 1% din capitalul social.

(2) Participația cumulată a persoanelor fizice nu poate depăși 5% din capitalul social al furnizorului.

CAPITOLUL III

Modificarea capitalului social al furnizorului

Art. 9. - Capitalul social al furnizorului poate fi modificat cu respectarea dispozițiilor prevăzute în Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale legilor speciale aplicabile în vigoare, menționate la art. 3.

Art. 10. - Orice modificare a capitalului social al furnizorului este supusă aprobării A.S.F.

Art. 11. - (1) Furnizorul trebuie să se asigure că, pe toată durata de funcționare, valoarea capitalului său social nu scade sub valoarea capitalului social minim, prevăzut la art. 15 alin. (1) lit a) și/sau b) din Lege.

(2) În situația în care capitalul social scade sub valoarea prevăzută de Lege, furnizorul notifică A.S.F în termen de 5 zile lucrătoare de la data la care valoarea capitalului social a scăzut sub limita legală și procedează la reîntregirea capitalului social, în conformitate cu prevederile alin. (3).

(3) Reîntregirea capitalului social al furnizorului se face în termen de maximum 6 luni de la data la care a înregistrat o valoare mai mică decât cea prevăzută de Lege.

Art. 12. - Sumele destinate participației la majorarea de capital social a furnizorului trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute de Lege și de prezenta normă.

CAPITOLUL IV

Procedura de aprobare sau de respingere a cererii pentru modificarea capitalului social

SECȚIUNEA 1

Aprobarea cererii pentru modificarea capitalului social

Art. 13. - (1) Cererea pentru aprobarea modificării capitalului social și pentru aprobarea modificării actului constitutiv se depune sau se transmite prin mijloace electronice de către furnizor și se înregistrează la A.S.F.

(2) Cererea prevăzută la alin. (1) este însoțită de următoarele documente:

a) proiectul actului constitutiv actualizat ca urmare a modificării capitalului social, conform prevederilor legale aplicabile, care conține inclusiv detalierea alocării capitalului social pe obiecte de activitate;

b) hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor, prin care s-a decis modificarea capitalului social care include valoarea cu care se majorează/se reduce, nivelul capitalului social și structura acționariatului rezultată în urma acestei operațiuni;

c) mandatele de reprezentare în adunarea generală extraordinară pentru acționarii persoane juridice;

d) extrasul de cont, ca dovadă a vărsării integrale a sumei cu care se majorează capitalul social, pentru fiecare dintre participanții la capitalul social, persoane fizice și juridice, după caz;

e) declarația pentru participanții la capitalul social prevăzută în anexa nr. 2, completată și semnată de fiecare dintre aceștia, după caz;

f) chestionarul pentru participanții la capitalul social, prevăzut în anexa nr. 1, completat și semnat de fiecare dintre aceștia, după caz;

g) nota de fundamentare cu privire la motivarea modificării capitalului social și calculul raportului dintre activul net și capitalul social, înainte și după modificare.

Art. 14. - (1) A.S.F. hotărăște cu privire la eliberarea unei decizii de aprobare a cererii prevăzute la art. 13 alin. (1) în termen de 30 de zile calendaristice de la înregistrarea dosarului complet al solicitantului.

(2) Decizia de aprobare a modificării capitalului social și a actului constitutiv se comunică solicitantului în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptarea acesteia de către A.S.F.

Art. 15. - (1) Orice solicitare a A.S.F. de informații suplimentare sau de modificare a documentelor prezentate inițial întrerupe termenul prevăzut la art. 14 alin. (1), un nou termen începând să curgă de la data transmiterii respectivelor informații sau modificări, transmitere care nu poate fi făcută mai târziu de 30 de zile calendaristice de la data solicitării A.S.F., sub sancțiunea respingerii cererii.

(2) În situația în care documentele transmise sunt incomplete, ilizibile sau se constată transmiterea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se solicită completarea sau înlocuirea acestora, după caz, în termen de 30 de zile calendaristice de la data solicitării A.S.F., sub sancțiunea respingerii cererii.

Art. 16. - În termen de 5 zile lucrătoare de la obținerea certificatului de înscriere de mențiuni de la registrul comerțului, furnizorul transmite A.S.F., în copie:

- a) certificatul de înscriere de mențiuni;
- b) certificatul constatator;
- c) actul constitutiv în formă actualizată, astfel cum a fost înregistrat la registrul comerțului.

SECȚIUNEA a 2-a

Respingerea cererii pentru modificarea capitalului social

Art. 17. - Neîndeplinirea uneia dintre condițiile prevăzute de Lege și de prezenta normă duce la respingerea cererii prevăzute la art. 13 alin. (1).

Art. 18. - Decizia de respingere, scrisă și motivată, se comunică furnizorului în termen de 10 zile lucrătoare de la adoptarea acesteia.

Art. 19. - Decizia de respingere poate fi contestată la instanța judecătorească competentă, în conformitate cu prevederile Legii contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 20. - O nouă cerere pentru modificarea capitalului social poate fi transmisă A.S.F. numai dacă au fost remediate deficiențele care au constituit motivele de respingere a cererii inițiale.

CAPITOLUL V Dispoziții finale

Art. 21. - (1) Documentele transmise la A.S.F. sunt numerotate, semnate pentru conformitate de către reprezentanții legali ai solicitantului și sunt însoțite de un opis.

(2) Documentele și informațiile prevăzute în prezenta normă se transmit în limba română, iar documentele emise într-o altă limbă vor fi transmise în copie, împreună cu traducerea legalizată, cu respectarea prevederilor convențiilor la care România este parte, cu excepția documentelor care nu pot fi traduse legalizat, conform legii, care vor fi prezentate împreună cu traducerea autorizată în limba română a documentului.

(3) A.S.F. poate solicita, în scris, orice informații sau documente suplimentare, dacă cele prezentate nu sunt suficiente ori relevante pentru realizarea evaluării sau dacă documentația prezintă alte deficiențe.

Art. 22. - Nerespectarea prevederilor prezentei norme se sancționează în conformitate cu prevederile prevăzute în capitolul XII din Lege.

Art. 23. - Anexele nr. 1 și 2 fac parte integrantă din prezenta normă.

Art. 24. - Prezenta normă se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data intrării în vigoare a Legii.

**Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Alexandru PETRESCU**

București, _____ 2026

Nr. _____

ANEXA Nr. 1

CHESTIONAR
pentru participanții la capitalul social

Acest chestionar va fi completat de către fiecare dintre fondatorii societății de plată a pensiilor private (persoane fizice și persoane juridice)/acționarii furnizorului, cu dețineri de cel puțin 1% din capitalul social, care solicită să administreze sau care administrează un fond de plată a pensiilor private.

Chestionarul se întocmește potrivit acestui model. Este obligatoriu a se răspunde la toate întrebările. Nu sunt acceptate chestionarele semnate prin reprezentare.

Autoritatea de Supraveghere Financiară va păstra confidențialitatea informațiilor cuprinse în răspunsurile la acest chestionar, cu excepția cazurilor prevăzute de lege.

1. Denumirea și adresa sediului social al societății pentru care se comunică informațiile:

.....

2. Identitatea participantului la capitalul social al societății:

2.1. pentru persoanele juridice se vor preciza denumirea, forma juridică, codul unic de înregistrare și adresa sediului social:

2.2. pentru persoanele fizice se vor preciza numele și prenumele, CNP, seria și numărul actului de identitate, emitentul și data emiterii acestuia, data și locul nașterii, cetățenia și domiciliul. Pentru cetățenii străini se va preciza, dacă este cazul, și data de la care au domiciliul/reședința în România.

3. În situația în care participantul la capitalul social este un acționar din categoria instituțiilor de credit și instituțiilor financiare se va/se vor indica autoritatea/autoritățile însărcinată/însărcinate cu supravegherea sa pe bază individuală și, după caz, pe bază consolidată:

4. Pentru participanții la capitalul social menționați la pct. 3 se vor indica, după caz, valoarea fondurilor proprii și nivelul indicatorului de solvabilitate, la nivel individual și la nivelul grupului din care fac parte, potrivit ultimelor raportări transmise autorității însărcinate cu supravegherea entităților respective pe bază individuală și, după caz, pe bază consolidată, întocmite în conformitate cu reglementările aplicabile. Se va preciza data pentru care au fost determinați indicatorii menționați:

5. Faceți parte dintr-un grup de persoane care acționează împreună? În caz afirmativ, precizați componența grupului și natura relațiilor existente între membrii acestuia:

6. Care sunt obiectivele pe care le urmăriți în legătură cu activitatea societății în următorii 3 ani?

7. Persoanele din grupurile menționate la pct. 5 au făcut, în ultimii 10 ani, ori fac în prezent obiectul unor anchete sau proceduri administrative ori judiciare? Aceste proceduri s-au încheiat cu vreo sancțiune sau interdicție? Dacă da, dați detalii, indiferent dacă în timp a intervenit o reabilitare.

8. Ați fost sancționat, vi s-a refuzat o autorizație, în ultimii 10 ani, ori sunteți sancționat cu interdicție temporară sau definitivă de a desfășura activități de către autoritățile însărcinate cu supravegherea în domeniul financiar-bancar din România ori din străinătate? Dacă da, dați detalii.

9. Vă aflați sau v-ați aflat, în ultimii 10 ani, în litigiu cu vreo autoritate din România ori din străinătate, însărcinată cu supravegherea în domeniul financiar-bancar? În caz afirmativ, faceți orice precizări utile:

10. Comunicați orice alte informații utile care pot permite o apreciere cât mai completă și corectă a situației patrimoniale, a activității și reputației participantului la capitalul social al societății.

Subsemnatul/Subscrisa declar pe propria răspundere, sub sancțiunea legii, că, în ceea ce privește fondurile utilizate pentru obținerea participației la capitalul social al societății, sunt respectate prevederile legale în vigoare. Totodată, mă angajez să comunic de îndată Autorității de Supraveghere Financiară orice modificare privind informațiile furnizate, potrivit dispozițiilor legale în vigoare.

Numele și prenumele/Denumirea:

.....

Semnătura:

Data:

Declarațiile false sau omiterea intenționată a declarării unor fapte pot constitui încălcări ale legii penale.

DECLARAȚIE
privind proveniența capitalului social

Această declarație va fi completată de către fiecare dintre fondatorii societății de plată a pensiilor private (persoane fizice și persoane juridice)/acționarii furnizorului, cu dețineri de cel puțin 1% din capitalul social, care solicită să administreze sau care administrează un fond de plată a pensiilor private.

Declarația se întocmește potrivit acestui model, în formă tehnoredactată.

Nu sunt acceptate declarațiile semnate prin reprezentare.

Subsemnatul/Subscrisa, (numele și prenumele/denumirea), în calitate de fondator/acționar la (denumirea societății de plată/furnizorului),

declar pe propria răspundere că suma de folosită ca aport la capitalul social al societății de plată/furnizorului provine din:

Suma	Sursa	Procent din total sumă folosită ca aport (%)
TOTAL:		100%

Data

Semnătura