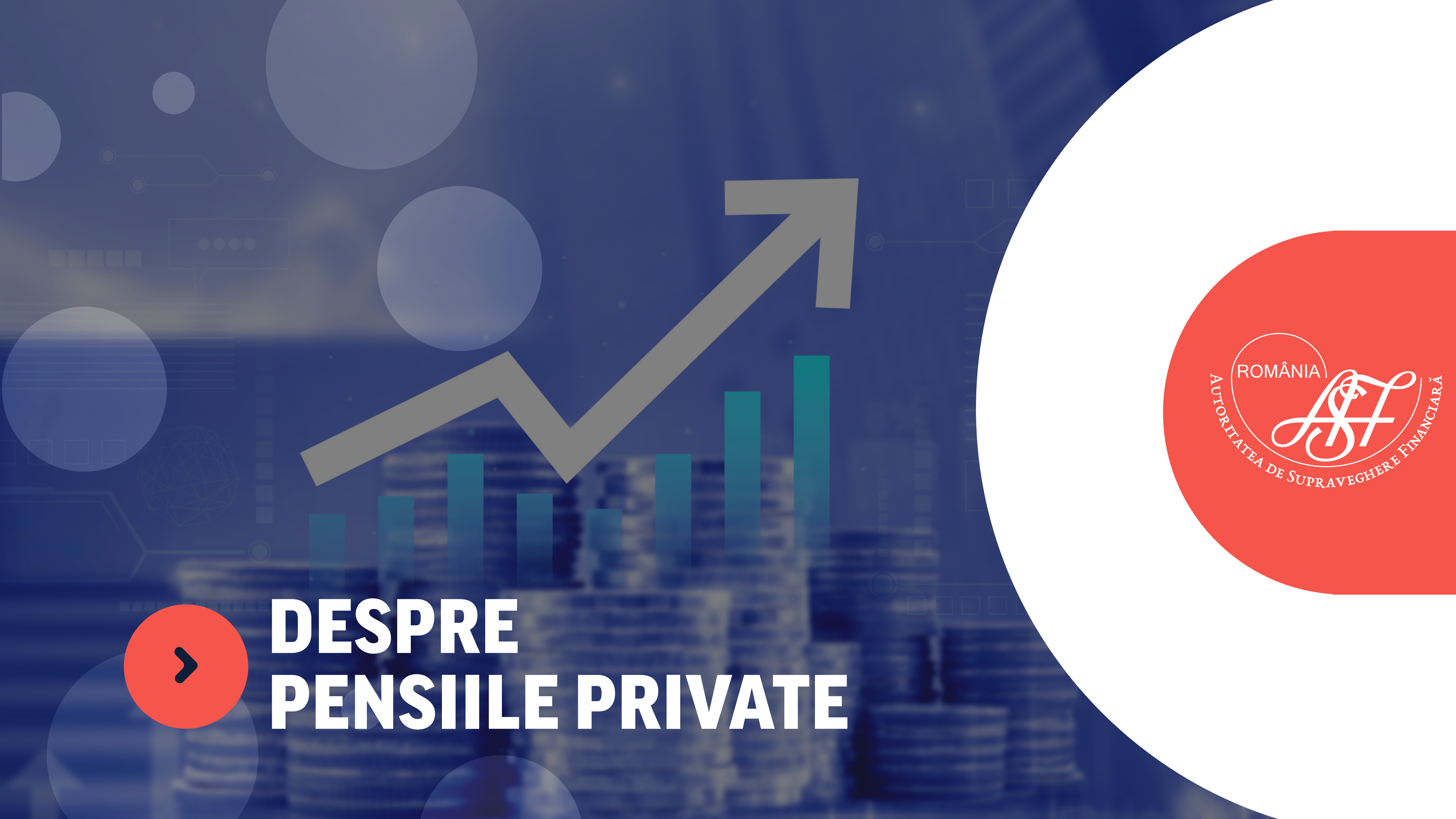
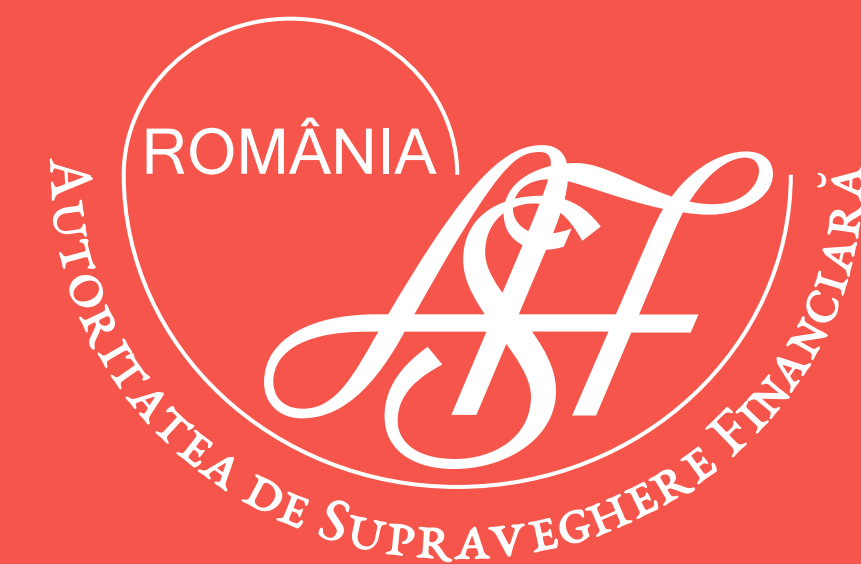




DESPRE PENSIILE PRIVATE





Cum a apărut PILONUL II

În perioada 2007–2008, România a făcut un pas decisiv pentru consolidarea sistemului de pensii și pentru creșterea siguranței financiare a cetățenilor la vârsta retragerii din activitatea profesională, introducând Pilonul II de pensii private, reglementat prin Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, alături de Pilonul III – pensiile facultative, instituit prin Legea nr. 204/2006.

Scopul înființării Pilonului II a fost clar: **să ofere o pensie suplimentară** față de cea de la stat, adică un venit în plus la bătrânețe și nu plata unei sume unice.

Sprijinul Băncii Mondiale pentru pensiile private din România
Sistemul de pensii private din România, inclusiv Pilonul II, a fost creat pe baza modelului propus de Banca Mondială încă din anul 1994, prin studiul „Averting the Old Age Crisis”. Acest model recomanda construirea unui sistem de pensii bazat pe trei piloni:

- **Pilonul I** – pensia publică, finanțată de stat.
- **Pilonul II** – pensia privată obligatorie, bazată pe economisire individuală.
- **Pilonul III** – pensia privată facultativă, pentru venituri suplimentare.

Banca Mondială a susținut activ implementarea acestui model în România, oferind asistență tehnică și expertiză în elaborarea cadrului legislativ și instituțional. De asemenea, a promovat ideea că Pilonul II contribuie la dezvoltarea piețelor financiare, reducerea presiunii pe bugetul public și asigurarea unui venit suplimentar la pensie.

În 2018, reprezentanții Băncii Mondiale au declarat public că Pilonul II funcționează bine în România și că nu există motive pentru reformarea sa, subliniind că „dacă nu e stricat, nu-l reparați”.



Patru **PILONI**

În prezent, România are un sistem de pensii format din patru piloni, fiecare cu un rol bine definit:



PILONUL I **PENSIA DE STAT**

Este pensia publică, plătită de stat, finanțată din contribuțiile angajaților activi. Este obligatorie pentru toți salariații.



PILONUL II **PENSIA PRIVATĂ OBLIGATORIE**

Este o pensie suplimentară, administrată privat. O parte din contribuția ta la pensie merge într-un cont personal, care se investește pentru tine. Este obligatorie pentru angajații sub 35 de ani și opțională pentru cei între 35–45 de ani la momentul aderării.



PILONUL III **PENSIA PRIVATĂ FACULTATIVĂ**

Este o pensie la care contribui voluntar, dacă vrei să ai un venit mai mare la bătrânețe. Poți alege cât contribui, iar statul oferă deduceri fiscale.



PILONUL IV **PENSIA OCUPAȚIONALĂ**

Este oferită de angajator, ca un beneficiu suplimentar. Este reglementată prin lege și poate fi negociată în contractul de muncă.



Plata Pensiei Private

Dar, deși avem legi care reglementează acumularea contribuțiilor (banii strânși în contul fiecăruia), nu avem încă o lege care să reglementeze cum se plătesc acești bani la pensionare.

Asta înseamnă că, în lipsa unei reglementări clare, pensiile private se plătesc fie integral, fie în rate lunare pe maximum 5 ani – **o soluție temporară**, care nu respectă scopul inițial al sistemului.



Ce este pensia privată

și cu ce diferă de un depozit bancar?



O pensie privată nu este un depozit bancar.

Un depozit poate fi retras oricând, dar pensia privată este un produs financiar cu scop social, creat pentru a asigura plăți regulate după pensionare – fie pe o perioadă fixă, fie pe toată viața.

Pensia privată înseamnă siguranță și stabilitate: banii strânși sunt investiți în interesul tău, iar după pensionare, îi primești sub formă de venit lunar, nu ca o sumă unică care se poate termina rapid.

Fondul de acumulare

VS

Fondul de plată



FONDUL DE ACUMULARE

este cel care strânge contribuțiile tale lunare până la pensionare. Activul acumulat este proprietatea participantului. Menționăm că, în cazul fondurilor de acumulare, nu se încheie un contract individual, ci participarea se formalizează printr-un act de aderare individual.



FONDUL DE PLATĂ

este cel care îți va distribui pensia lunară după ce te retragi din activitate. Activul transferat în fondul de plată rămâne proprietatea participantului.



În **fondul de acumulare**, contribuțiile lunare sunt investite în mod prudent, în interesul exclusiv al participantului, iar legislația impune reguli stricte privind diversificarea și siguranța investițiilor. Activele sunt deținute în nume propriu, nu pot fi executate silit și sunt protejate inclusiv în caz de faliment al administratorului.

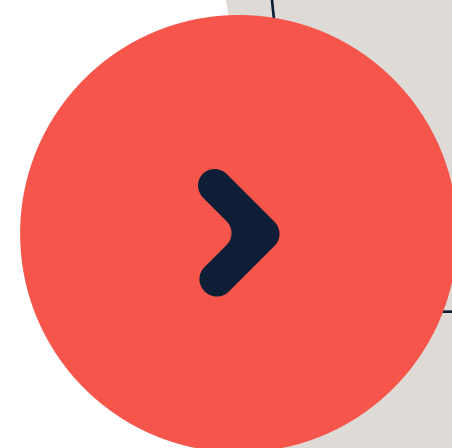
În cazul fondurilor de pensii administrate privat (Pilon II) este garantat că suma totală cuvenită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale. Prevederi similare se regăsesc și în cazul unor fonduri de pensii facultative (Pilon III).

În plus, toate fondurile sunt acoperite de **Schema de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private**, gestionată de **FGDSPP** (Fondul de Garantare a Drepturilor din Sistemul de Pensii Private).

În noua lege propusă, **sumele care intră în fondul de plată și sunt stipulate în contractul de plată sunt garantate.**

Suplimentar, **în fondul de plată** se pot adăuga sume precum *„disponibilități bănești aflate într-un cont deschis la o instituție de credit pe care participantul dorește să le utilizeze pentru obținerea unui venit din pensii, sub rezerva acceptării acestora de către furnizor”* (Legea privind plata pensiilor private).

FONDUL DE PLATĂ



Noua lege propusă vine să creeze acest fond de plată, care lipsește în prezent, separat de fondul de acumulare, care va gestiona distribuirea pensiilor lunare. Acest fond va funcționa sub supravegherea ASF și va respecta aceleași principii de siguranță și transparență. Aceste fonduri sunt separate de cele de acumulare și oferă transparență și siguranță în distribuirea pensiilor.

Două tipuri de fonduri de plată:

Fonduri de retragere programată

pensii lunare pe o perioadă fixă (10 ani), cu garanția rambursării integrale a activului acumulat.

Fonduri de pensii viagere

pensii plătite pe toată durata vieții, calculate actuarial, cu opțiuni de supraviețuitor.

România se aliniază la bunele practici internaționale

Noua lege privind plata pensiilor private aduce România în linie cu cele mai echilibrate și eficiente modele europene. OCDE recomandă evitarea retragerilor integrale și încurajează o combinație între plăți programate și pensii viagere, cu o durată cât mai lungă a plăților pentru a asigura protecție financiară pe termen lung.

Legea propusă în România, cu plăți programate și opțiunea de pensii viagere, respectă bunele practici în domeniu și a fost analizată inclusiv de OCDE, în cadrul procesului de aderare.



CONCLUZIE

Adoptarea **legii privind plata pensiilor private** reprezintă o completare esențială a sistemului de pensii din România. După aproape două decenii în care s-a reglementat doar acumularea contribuțiilor, această lege aduce claritate, siguranță și echitate în modul în care sunt plătite pensiile private.

AVANTAJELE

noii legi:



Respectă scopul pensiei private

Adică plata lunară, nu sumă unică.



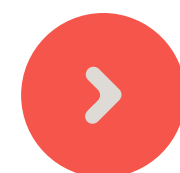
Retragere forfetară

Permite o retragere forfetară din suma acumulată.



Garanția integrală a sumelor aflate în plată:

Noua lege asigură că, în cazul pensiilor de tip retragere programată, sumele plătite către participant și/sau moștenitori sunt cel puțin egale cu valoarea activului personal, diminuată doar cu comisioanele legale.



Control privat menținut

Sistemul rămâne sub administrare privată, ceea ce asigură transparență și eficiență în administrare.



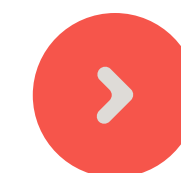
Prag minim

Introduce un prag minim pentru pensia privată.



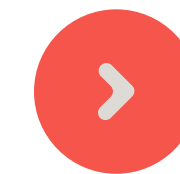
Posibilitatea suplimentării pensii private

Noua lege oferă participanților flexibilitatea de a-și suplimenta pensia privată cu sume proprii, din afara sistemului.



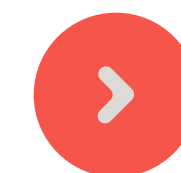
Oferă opțiuni flexibile

Pensie viageră (pe viață) sau plăți programate.



Venituri neimpozabile

pensia privată de până la 3.000 lei/lună nu va fi impozitată. Pentru sumele care depășesc acest prag, se aplică CASS de 10% și impozit pe câștig.



Unul dintre cele mai importante beneficii aduse de noua lege este faptul că sumele aflate în fondurile de plată **continuă să fie investite**, chiar și după ce participantul începe să primească pensia. Asta înseamnă că banii tăi lucrează în continuare pentru tine, generând câștiguri suplimentare pe durata plăților. **În prezent, dacă alegi plata eşalonată din Pilonul II, sumele nu mai sunt reinvestite** – ele sunt doar distribuite lunar, fără să mai producă randament. Prin comparație, noua lege permite ca pensia să fie plătită dintr-un fond dedicat, unde activul tău rămâne investit, iar tu beneficiezi de randamente suplimentare pe toată durata plății.