

Proces-verbal
al ședinței interministerială asupra obiecțiilor și propunerilor neacceptate
la proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative
(reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale)
(număr unic 381/MDED/2023)

03 iulie 2023

în incinta Ministerului Justiției

Participanți:**Ministerul Justiției:**

Stanislav Copețchi
Ion Glavan
Carolinia Tataru-Bobuțac

Secretar de stat
consilier, cabinetul ministrului
consultant principal,
Direcției avizare acte normative

**Ministerul Dezvoltării Economice
și Digitalizării:**

Veronica Arpintin
Valentina Chiper

Secretar de stat
șef al Secției politice de reglementare
a mediului de afaceri
consultant principal, Secția politice de
reglementare a mediului de afaceri

Ludmila Țîmbaliuc

Secretariatul Consiliului economic pe lângă Prim-ministru

Ion Lupan
Sveatoslav Cazac

Șef al Secretariatului
expert

În cadrul ședinței s-au discutat următoarele aspecte:

Dna Carolina Tataru-Bobuțac a reiterat obiecțiile și propunerile Ministerului Justiției.

1. Cu referire la noțiunea de „Divident”, conform căreia definiția propusă în Codul fiscal al Republicii Moldova dublează prevederile Codului civil al Republicii Moldova și nu consacră în esență prevederi noi sau „careva condiții” stabilite de lege. Or, prin definiția dată reia într-o manieră comasată prevederile art. 254 alin. (1) lit. c) din Codul civil al Republicii Moldova unde este explicată noțiunea de dividend (fiind abordat distinct activele ce se repartizează asociatului în caz de lichidare a societății și care nu se confundă cu dividendul din Codul civil). În plus, remarcăm că utilizarea noțiunii de „venit” cu referire la valoarea activelor rămase după satisfacerea creanțelor creditorilor o considerăm improprie în cazurile când se lichidează societățile comerciale.

Urmare discuțiilor asupra celor invocate de către reprezentantul Ministerului Justiției, s-a ajuns la un consens. Astfel, ambele părți susțin propunerea de a exclude din proiectul de lege noțiunea „Divident”.

2. La modificările Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni (ce vizează contractul corporativ), relevăm că cele expuse de autori în sinteza obiecțiilor și propunerilor legate de conceptul „contractul corporativ” au o justete parțială și vom atrage atenția autorilor la următoarele aspecte. În primul rând, nu suntem de acord că obligația conform căreia semnarea de către acționari a unui contract corporativ nu duce la apariția unei situații de acțiuni concertate în scopul achiziției pachetului de control. Respectiv, considerăm că prevederile de la art. 23¹ alin. (1) din Legea nr. 1134/1997, stabilește fără echivoc obligațiile contractului corporativ, spre exemplu: stabilirea modalității de exercitare a dreptului în contextul achiziționării/înstrăinării acțiunilor la anumit preț sau la apariția anumitor circumstanțe, precum și abținerea de la achiziționarea/înstrăinarea acțiunilor până la apariția anumitor circumstanțe. Or, anume asumarea de obligații pe marginea acestor aspecte particulare, consacră premisele apariției unor situații care ar putea fi percepută ca acțiuni „concertate” prin consacrarea condițiilor faptice care efectiv ar permite achiziționarea părților sociale doar de către anumite persoane fizice sau juridice.

Astfel, inclusiv în sensul celor menționate de către Consiliul Concurenței în avizul său, atenționăm că în anumite situații „contractul corporativ” ar putea genera efecte ce ar afecta concurența liberă, motiv pentru care considerăm că în situațiile stabilite de art. 20 alin. (2) și art. 22 din Legea concurenței nr. 183/2012, acesta urmează a fi notificat Consiliul Concurenței.

În acest sens, considerăm oportună completarea art. 23¹, astfel încât „În condițiile în care aceste operațiuni de preluare a controlului întreprinderii vor constitui operațiuni de concentrare economică ce cad sub incidența art. 20 alin. (2) din Legea concurenței și vor depăși pragul stabilit de art. 22 din Legea concurenței, persoanele sau întreprinderile care vor dobândi controlul asupra întreprinderii, înainte de punerea în aplicare, urmează să notifice Consiliului Concurenței”.

Urmare discuțiilor asupra celor invocate s-a propus următoarea redacție la alin. (4) Articolul 23¹. Contractul corporativ

(4) Acționarii care au încheiat un contract corporativ ce constituie operațiune privind concertare economică sunt obligați, înainte de punere în aplicare a acestuia, să notifice Consiliului Concurenței în cazurile și modul prevăzute de legislația din domeniul concurenței.

Adițional, urmează a fi introdus și la art. 43¹ alin. (2) din Legea nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată o asemenea prezenta formula generică pentru contractul asociațiilor.

3. În privința propunerii ce vizează stabilirea ca act constitutiv a unui sigur document – statutul pentru societățile cu răspundere limitată.

Urmare discuțiilor s-a decis a se menține prevederile actuale din proiect, totodată completându-se proiectul de lege la capitolul Dispoziții finale cu un punct nou, și anume:

(1) Guvernul, în termen de 6 luni de la intrarea în vigoare a prezentei legi, va aduce actele sale normative în concordanță cu prevederile acesteia.

4. Obiecția ce vizează modificarea art. 43 din Legea nr. 135/2007, fiind completată lit. h). Propunerea în cauză nu o considerăm coordonată cu prevederile art. 254 alin. (1) lit. d) din Codul civil, fiind depășite limitele stabilite în legea civilă, respectiv urmează a fi exclusă din proiect.

Referitor la obiecția prenotată dl Sveatoslav Cazac, expert, a invocat că repartizarea dividendelor altfel decât proporțional cotei de capital deținută este un principiu conceptual nou

implementat prin prezentul proiect. Aplicarea aceleiași norme și la situația repartizării patrimoniului rămas după lichidare este o continuitate logică a acestui principiu.

Urmare discuțiilor reprezentanții Ministerului Justiției au acceptat varianta propusă de autori.

5. Cu referire la introducerea bunurilor comestibile în calitate de aport la capitalul social, reiterăm rezerva în acest sens, având în vedere că capitalul social servește ca garanție a societății față de creditori. În cazul în care, societatea nu își onorează obligațiile, creanțele creditorilor vor fi satisfăcute din patrimoniul societății, inclusiv din capitalul social.

În cadrul ședinței dl Sveatoslav Cazac a specificat că normele cu privire la un anumit subiect trebuie să se dezvolte cu respectarea unei continuități conceptuale și în timp. Astfel, dacă legiuitorul ar fi avut intenția ca capitalul social al SRL să fie un instrument eficient de garantare a obligațiilor față de creditori, nu s-ar fi mers pe calea diminuării treptate a plafonului minim al capitalului social (de la 5400 lei la de facto 1 leu), ci invers – la majorarea acestui plafon. În consecință, rezerva exprimată în aviz în privința bunurilor consumptibile în calitate de aport la capitalul social, și la întrebarea ”Care este șansa îndestulării efective a creditorilor din valoarea acestor bunuri aportate la capitalul social, după împlinirea duratei lor de consum și când valoarea lor va fi zero?” se poate răspunde că această șansă este mult mai mare decât în cazul unei SRL cu capital social de 1 leu sau a unei SRL cu capital social declarat și înregistrat în valoare de câteva milioane lei, milioane care a doua zi după înregistrare, în mod absolut legal, vor fi transferate pe conturile unor terți.

Urmare discuțiilor asupra celor invocate de către reprezentantul Ministerului Justiției, s-a concluzionat ca proiectul de lege să fie promovat în redacția propusă de Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării.

6. Cu privire la propunerea autorilor ce oferă posibilitatea desfășurării adunării asociațiilor fără obligativitatea procedurilor de convocare, comunicăm că aceasta nu este oportună și necesară, având în vedere că potrivit art. 48 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 135/2007 „În conformitate cu actul de constituire, adunarea generală se ține prin corespondență”. În acest sens, proiectul nu consacră o variantă alternativă de adoptare a deciziilor în cadrul adunării generale, ci consacră de fapt desfășurarea adunării generale prin corespondență expusă la art. 48 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 135/2007. Pentru a se înțelege esența unei adunări generale prin corespondență urmează a se examina modelul similar existent în legislația privind condominiu, în special art. 40 din Legea nr. 187/2022 cu privire la condominiu.

În cadrul ședinței s-a menționat că Legea nr.135/2007 privind societățile cu răspundere limitată a fost modificată recent prin Legea nr.60/2023 pentru modificarea unor acte normative

Astfel, s-a convenit asupra următoarei redacție:

53. La articolul 56¹:

denumirea articolului se completează cu cuvintele ”, prin corespondență și fără convocare”; articolul se completează cu alineatele (4)-() cu următorul cuprins:

”(4) La convocarea adunărilor generale prin corespondență se aplică prin analogie normele corespunzătoare din Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni”.

(5) Administratorul sau consiliul societății trimite fiecărui asociat un proiect de hotărâre în formă textuală, precizând termenul în care asociatul trebuie să prezinte poziția sa față de acesta. În cazul în care un asociat nu notifică în interiorul termenului dacă este în favoarea sau împotriva hotărârii, se consideră că a votat împotriva hotărârii.

(6) În cazurile prevăzute de prezentul articol, administratorul sau consiliul societății întocmește un proces-verbal privind rezultatele votului și îl expediază fiecărui asociat în termen de 3 zile de la încheierea termenului pentru vot. Procesul-verbal trebuie să cuprindă:

- a) denumirea societății;
- b) hotărârea adoptată, împreună cu rezultatele votului, inclusiv numele asociaților care au votat hotărârea;
- c) mențiuni despre opiniile divergente, dacă acestea au fost exprimate;
- d) alte circumstanțe importante cu privire la vot;
- e) semnătura administratorului.

(7) Pozițiile asociaților care au fost transmise în formă textuală se anexează la procesul-verbal.”

7. Propunerea privind excluderea obligației entităților mari care nu sunt tranzacționate la bursă de a transmite registrul acționarilor de la societățile de registru către Depozitarul central unic, prin modificarea art. 46 alin. (4) lit. c) din *Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare*, nu poate fi susținută, întrucât vizează o normă consumată (până la 15 decembrie 2020) din cadrul dispozițiilor finale și tranzitorii

Urmare discuțiilor s-a convenit de a introduce la Capitolul Dispoziții finale, la prezentul proiect, un punct nou cu următoarea redacție

(2) Societățile care la data adoptării prezentei legi nu au executat prevederile de la art.46 alin.(4) litera c) din *Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare sunt exonerate de această obligație.*

Digitally signed by Copetchi Stanislav
Date: 2023.07.04 10:52:13 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



**Stanislav COPETCHI, Secretar de stat
Ministerul Justiției**

**Veronica ARPINTIN, Secretar de Stat
Ministerul Dezvoltării Economice și
Digitalizării**

Susțin cu
eacepăla
la p. 2, alin. 4
propusă de
Veronica
7h anexa

comentariul
4 art. 231
yunkidrei -
discuțiile e

Anexă
la procesul-verbal
al ședinței din 03.07.2023

Referitor la punctul 2 din procesul-verbal privitor la redacția alin. (4) articolul 23¹ propusă de Ministerului Justiției.

De menționat că, în cadrul ședinței s-a discutat propunerea din demersul nr. 04/2-5677 din 29.06.2023 ce ține de *completarea art. 23¹, astfel încât „În condițiile în care aceste operațiuni de preluare a controlului întreprinderii vor constitui operațiuni de concentrare economică ce cad sub incidența art. 20 alin. (2) din Legea concurenței și vor depăși pragul stabilit de art. 22 din Legea concurenței, persoanele sau întreprinderile care vor dobândi controlul asupra întreprinderii, înainte de punerea în aplicare, urmează să notifice Consiliului Concurenței*
În cadrul ședinței s-a agreat propunerea respectivă.

Potrivit procesului-verbal Ministerul Justiției a propus următoarea redacție:
„(4) Acționarii care au încheiat un contract corporativ ce constituie operațiune privind concertare economică sunt obligați, înainte de punere în aplicare a acestuia, să notifice Consiliului Concurenței în cazurile și modul prevăzute de legislația din domeniul concurenței”.

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării acceptă redacția prenotată cu condiția substituirii cuvântului „constituie” cu cuvântul „presupune”.

Referitor la pct.7 din procesul-verbal privind introducerea la capitolul Dispoziții finale a unui punct nou cu următoarea redacție:

„(2) Societățile care la data adoptării prezentei legi nu au executat prevederile de la art.46 alin.(4) litera c) din Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare sunt exonerate de această obligație.”

În acest context, relatăm că Banca Națională a Moldovei în avizul la proiectul de lege a propus excluderea propunerii de modificare a art.46 alin.(4) lit.c) din Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare.

Secretar de stat

Digitally signed by Arpintin Veronica
Date: 2023.07.04 13:19:08 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Veronica ARPINTIN



Către: Dumitru ALAIBA
Ministrul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Copie: Dorin RECEAN
Prim-ministrul Republicii Moldova

Ion LUPAN
Șeful Secretariatului Consiliului Economic pe lângă Prim-ministru

Nr. 55 din 8 iunie 2023

Ref.: Comentariile Asociației Patronale „Camera de Comerț Americană din Moldova” asupra proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor dintre asociații/fondatorii societăților cu răspundere limitată)

Stimate Domnule Ministru,

Vă salutăm din numele Asociației Patronale „Camera de Comerț Americană din Moldova” (AmCham).

Prin prezenta scrisoare, ne exprimăm susținerea în legătură cu promovarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor dintre asociații/fondatorii societăților cu răspundere limitată)¹, considerând majoritatea prevederilor legii ca fiind benefice societăților comerciale.

Totodată, în vederea îmbunătățirii conținutului normativ al proiectului de lege, solicităm respectuos considerarea următoarelor propuneri:

I. Completarea legii nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată cu un articol nou, având următorul conținut:

„Articolul 13¹ Convenția de arbitraj

(1) Statutul poate conține o convenție arbitrală prin care să se stabilească soluționarea pe calea arbitrajului a litigiilor referitoare la raporturi reglementate de prezenta lege, apărute între asociați sau între asociați și societate, inclusiv privind validitatea hotărârii adunării generale sau a altor organe colegiale ale societății.

(2) Hotărârea adunării generale de includere a convenției arbitrale, conform alin. (1), se adoptă cu votul tuturor asociațiilor societății.

(3) Dacă o convenție arbitrală este valabil inclusă în statut, se consideră că noul asociat a consimțit irevocabil la ea în cazul în care, la data dobândirii părții sociale, este îndeplinită cel puțin una din următoarele cerințe:

a) acesta a cunoscut despre existența convenției arbitrale;

b) în Registrul de stat al persoanelor juridice era notat faptul includerii convenției arbitrale în statut.”.

¹ <https://participo.gov.md/ro/document/stages/proiect-hg-cu-privire-la-aprobarea-proiectului-de-lege-pentru-modificarea-unor-acte-normative-reglementarea-relatiilor-intre-asociatiifondatorii-societatilor-comerciale/10526>



Chestiuni de fundamentare a propunerii

Soluționarea litigiilor corporative în procedură arbitrală nu este un concept nou. O categorie separată de litigii arbitrale sunt cele între asociații unui SRL, precum și între asociați și societate. Reglementarea posibilității de a avea o convenție de arbitraj în actul de constituire al unui SRL vine să promoveze soluționarea pe cale alternativă a unei categorii specifice de litigii. Acest fapt va elibera din povara instanțelor de judecată, precum și va contribui la eficiența soluționării litigiilor între subiecții menționați mai sus.

De asemenea, modificarea dată susține implementarea obiectivului privind îmbunătățirea cadrului normativ în materia arbitrajului.² Alternativ, o asemenea reglementare va determina mai mulți investitori străini să investească în sau să înregistreze SRL-uri în Republica Moldova.

Experiența Germaniei și Austriei

În Germania, este o normalitate ca litigiile între asociați sau asociați și societate să fie examinate în procedură arbitrală. În acest sens, părțile pot include o convenție de arbitraj în actul de constituire a societății. Arbitrabilitatea acestei categorii de litigii nu este o problemă și a fost susținută inclusiv de către instanțele de judecată din această țară.³ Sunt arbitrabile atât litigiile cu pretenții patrimoniale (cu interes economic), cât și cele care nu sunt cu „interes economic” (i.e. acțiuni în nulitate a hotărârii adunării generale adoptate de asociații unui SRL).⁴

Experiența Austriei este similară cu cea a Germaniei. Convențiile arbitrale sunt folosite în textul multor acte de constituire ale SRL-urilor. Arbitrabilitatea convențiilor arbitrale în cadrul actului de constituire a societății a fost susținută inclusiv în practica judiciară.⁵

Deși în Germania și Austria se face uz de procedura arbitrală pentru soluționarea litigiilor arbitrale corporative, o astfel de posibilitate nu este expres reglementată în legislație.

Experiența Elveției

Experiența Elveției este mult mai apropiată pentru ceea ce s-ar implementa în Republica Moldova. Începând cu 1 ianuarie 2023, au intrat în vigoare modificări legislative similare celor care se propun în proiectul de modificare la Legea nr. 135/2007 cu privire la societățile cu răspundere limitată.

² Pct. 2.4.2, Legea nr. 211/2021 pentru aprobarea Strategiei privind asigurarea independenței și integrității sectorului justiției pentru anii 2022-2025 și a Planului de acțiuni pentru implementarea acesteia.

³ Pentru mai multă informație a se vedea Christian Dube and Philip Wimalasena, 'Part IV: Selected Areas and Issues of Arbitration in Germany, Arbitration of Corporate Law Disputes in Germany', in Patricia Nacimiento, Stefan M. Kröll, et al. (eds), *Arbitration in Germany: The Model Law in Practice (Second Edition)*, 2nd edition (© Kluwer Law International; Kluwer Law International 2015) pp. 927 – 961.

⁴ A se vedea Curtea Federală de Justiție a Germaniei (Bundesgerichtshof – 'BGH'), Decizia din 6 aprilie 2009, II ZR 255/08 - <https://openjur.de/u/73237.html> A se vedea, de asemenea, Decizia Înaltei Curți Regionale din Bavaria din 10 octombrie 2022, 101 SchH 46/22.

⁵ Pentru mai multă informație a se vedea Stefan Weber and Ewald Oberhammer, 'Chapter I: The Arbitration Agreement and Arbitrability - The Arbitration of Corporate Disputes in Limited Liability Companies', in Gerold Zeiler, Irene Welser, et al. (eds), *Austrian Yearbook on International Arbitration 2010*, Austrian Yearbook on International Arbitration, Volume 2010 (© Manz'sche Verlags- und Universitätsbuchhandlung; Manz'sche Verlags- und Universitätsbuchhandlung 2010) pp. 25 – 41.



Codul civil din Elveția conține o prevedere specifică prin care se prevede posibilitatea de a include o convenție de arbitraj în actul de constituire a societății.⁶ Pentru noii asociați ai societății nu este nevoie de o declarație specială cu privire la acceptarea convenției de arbitraj. Aceasta se votează cu o majoritate de 2/3 din voturile asociaților.⁷

Propunerile de modificare pentru Legea nr. 135/2007 cu privire la societățile cu răspundere limitată
Pentru Republica Moldova se propune implementarea din practicile descrise mai sus (Germania, Austria, Elveția). Este binevenit un articol separat în Lege, care să reglementeze expres posibilitatea de a include o convenție de arbitraj în statutul societății (după modelul Elveției).

Asociații vor decide prevederile exprese ale convenției de arbitraj. În mod normal, o asemenea convenție ar putea acoperi următoarele litigii (toate sau doar unele din ele, menționate expres în statut):

- Litigiile dintre asociați;
- Litigiile dintre asociați și societate;
- Litigiile menționate mai sus în care sunt implicați foștii asociați ai societății, atât timp cât aceste litigii se referă la raporturi reglementate de Legea nr. 135/2007 și rezultă din convenția de arbitraj prevăzută de statut.

Includerea convenției de arbitraj în actul de constituire s-ar decide cu votul a 100% din asociați. Este o măsură mai strictă decât cea din Elveția pentru a evita speculații precum că o convenție arbitrală ar fi obligatorie pentru cineva care nu o votează (adică în lipsă de consimțământ).

Existența unei convenții arbitrale se notează în Registrul de stat al persoanelor juridice. Notarea ar trebui să fie în următoarea formă: „în actul de constituire este inclusă convenția arbitrală”. Astfel, asociații noi vor cunoaște despre existența acesteia și o vor accepta implicit prin a obține titlul de asociat în societate. Alternativ, sa va considera că noul asociat a consimțit irevocabil la convenția de arbitraj, dacă acesta a cunoscut despre ea la data dobândirii părții sociale. Prezumția absolută de consimțământ este necesară pentru ca, convenția arbitrală să treacă testul Convenției de la New York și să poată fi recunoscută în alt stat.

Propunerile de completare sunt în linie cu prevederile sau practicile similare din statele menționate mai sus.

II. Excluderea alin. (1) al art. 56¹ din Legea nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată

Legea nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată a fost completată, prin intermediul legii nr. 60/2023 pentru modificarea unor acte normative (stimularea comerțului electronic), cu un articol nou (art. 56¹) referitor la particularitățile ținerii adunării generale prin mijloace electronice de comunicație.

⁶ Art.697n - https://www.fedlex.admin.ch/eli/cc/27/317_321_377/en#a773

⁷ Art.704(1)(14) - https://www.fedlex.admin.ch/eli/cc/27/317_321_377/en#a773 Pentru mai multe detalii a se vedea Lexology, New Corporate Law: Arbitration Clause in teh Articles of Incorporation (no.16), Vischer AG Blog, 18 octombrie 2022.



CONGRESUL AUTORITĂȚILOR LOCALE DIN MOLDOVA
Str. Columna 106 A, Chișinău, Republica Moldova (secretariat)
Tel: 22-35-09, Fax: 22-35-29, mob. 079588547, info@calm.md, www.calm.md

Nr. 146 din 02 iunie 2023

**Ministerul Dezvoltării Economice și
Digitalizării**
secretariat@mded.gov.md

Copie:
Cancelaria de Stat
cancelaria@gov.md

AVIZ

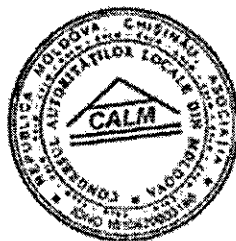
*asupra proiectului de hotărâre a Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru
modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților
comerciale) (număr unic 381/MDED/2023)*

Congresul Autorităților Locale din Moldova (CALM) a examinat adresarea Cancelariei de stat a Republicii Moldova nr. 18-69-5383 din 22.05.2023, privind avizarea proiectului de hotărâre a Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale), (număr unic 381/MDED/2023), și comunică lipsa obiecțiilor și propunerilor la proiectul în cauză.

Înțelegem că are temei în art. 253 alin. (1) din Codul civil (Aportul în natură la capitalul social al societății comerciale are ca obiect orice bunuri aflate în circuit civil), însă atenționăm, că excluderea prin proiectul în cauză a prohibiției includerii bunurilor consumptibile în capitalul social al societății comerciale poartă un potențial litigios sporit (diminuează gradul de certitudine în raporturile civile respective și corespunzător majorează imprevizibilitatea).

Cu respect,

Viorel FURDUI
Director Executiv al CALM



Ex: Cristal Igor, expert CALM
Tel.(022) 22-35-09



Deși noile prevederi sunt în mare parte benefice, considerăm că alin. (1) al noului art. 56¹ este unul defectuos.

Norma alin. (1) al art. 56¹ din legea nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată este o normă preluată din art. 54 alin. (1) al legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, **care transpune greșit art. 5 alin. (1) al Directivei 2007/36/CE privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul societăților comerciale cotate la bursă, care stabilește asemenea condiție nu pentru ținerea adunării prin mijloace electronice, ci pentru reducerea termenului preavizului despre ținerea adunării.**

III. Modificarea art. 17 lit. c) din Legea nr. 220/2007 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali

Se propune expunerea art. 17 lit. c) din Legea nr. 220/2007 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali în următoarea redacție:

„c) actul de constituire în redacție nouă sau actul adițional cu privire la modificarea actelor de constituire;”.

Propunerea are la bază prevederile art. 49 alin. (1) lit. a) din Legea 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată, care reglementează dreptul adunării generale a asociaților de adoptare a actului de constituire în redacție nouă.

Vă mulțumim pentru colaborare și vă rugăm să nu ezitați să ne contactați pentru orice informații suplimentare.

Cu respect,

Mila Malairău

Director Executiv

A.P. „Camera de Comerț Americană din Moldova”



SERVICIUL PREVENIREA ȘI COMBATEREA SPĂLĂRII BANILOR



MD-2005, mun. Chișinău, str. Mitropolit Gavriil Bănulescu-Bodoni, 26, Tel. (+373) 21-21-20, www.spcsb.gov.md office@spcsb.gov.md

Nr. 01/2-30-859 din 09 iunie 2023

MINISTERUL DEZVOLTĂRII ECONOMICE ȘI DIGITALIZĂRII

E-mail: secretariat@mded.gov.md

La nr. 08/2-1541 din 05.06.2023 cu privire la solicitarea avizării proiectului de hotărâre a Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de Lege pentru modificarea unor acte normative (*reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale*) (**număr unic 381/MDED/2023**), Serviciul Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor, comunică următoarele.

Urmare a examinării Proiectului cu privire la *reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale (societăți cu răspundere limitată și societăți pe acțiuni)*, care prevede și implementarea în cadrul legal național al conceptului de părți sociale virtuale (*phantom stock*), se atestă că cele reglementate excedează aria de competență a Serviciului Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor.

Însă, reieșind din conceptul de *phantom stock*, care este o modalitate de recompensare a angajaților și care este destinat promovării și dezvoltării creșterii companiilor prin identificarea intereselor angajaților cheie din societate cu cele ale acționarilor/asociaților, observăm că beneficiile acordate prin astfel de înțelegeri sunt similare celor din punct de vedere financiar cu cele ale acționarilor/asociaților, cu excepția faptului că aceste beneficii nu acordă dreptul de luare a deciziilor legate de administrarea societății, participarea la adunările generale etc., natura acestor acțiuni/părți sociale fiind una fictivă. Conform conceptului *phantom stock*, aceste tipuri de acțiuni/părți sociale *simulează/mimează* doar o acțiune/parte socială cu toate caracteristicile ei financiare, fără însă a acorda calitatea efectivă de acționar sau asociat, ceea ce nu reiese cu claritate din proiectul înaintat spre examinare.

Daniel-Marius STAICU,

Director

Digitally signed by Staicu Daniel-Marius
Date: 2023.06.09 13:49:33 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Către: DUMITRU ALAIBA
Vicepremier, Ministrul Dezvoltării Economice și
Digitalizării
e-mail: secretariat@mded.gov.md

De la: Cabinetului Avocatului "Igor Selchin",
care acționează în interesele agenților economici
c/f 42998011
MD-2044, mun.Chișinău, str.Ginta Latină, 18,
tel.068378811, e-mail: igor-selchin@mail.ru

Propuneri

la Legea nr.135 din 14-06-2007 privind societățile cu răspundere limitată

Prin prezenta, în vederea atingerii obiectivelor anunțate de către Ministrul Dezvoltării Economice și Digitalizării, în special aducerea cadrului normativ în concordanță cu așteptările agenților economici, cu privire la îmbunătățirea prevederilor Legii nr.135 din 14-06-2007 privind societățile cu răspundere limitată, propunem atenției DVS următoarele modificări la legea menționată:

Textul actual.

1. Potrivit alin.(3) din art.58 din Lege, Hotărârile adunării generale a asociațiilor se adoptă:
3) cu majoritatea voturilor tuturor asociațiilor societății pentru

Se propune în următoarea redacție alin.(3) din art.58 din Lege:

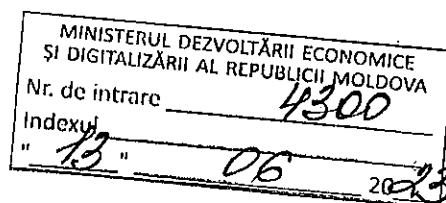
Hotărârile adunării generale a asociațiilor se adoptă:

- 3) cu majoritatea voturilor tuturor asociațiilor societății pentru **dacă statutul acesteia nu prevede un număr mai mare de voturi.**

Notă:

Multe persoane au înființat persoane juridice cu diferite cote părți, de exemplu, 64% și 36% din capitalul social, prevăzând în actul de constituire votarea chestiunilor ce țin de competența adunării generale a asociațiilor cu cel puțin $\frac{3}{4}$ din voturile tuturor asociațiilor.

Până la moment art.58 alin.(3) din Lege în redacția actuală, încalcă înțelegerile asociațiilor, permițând asociatului majoritar să-l ignore complet pe asociatul minoritar la votarea chestiunilor potrivit alin.(3) din art.58 din Lege.



2. Potrivit art.48 alin.(2) lit.b) din Lege , În conformitate cu actul de constituire, adunarea generală se ține în una din următoarele forme:
- a) cu prezența fizică a asociaților;
 - b) prin corespondență;**

Totodată legea nu dezvoltă ținerea adunării generale prin corespondență.

În acest context, a-r fi binevenită stabilirea condițiilor clare în vederea ținerii adunării generale prin corespondență, în special, termenii de expediere a proiectului deciziei și termenii pentru recepționarea deciziilor de la asociați.

De exemplu, se propune includerea în Lege a următorului conținut:

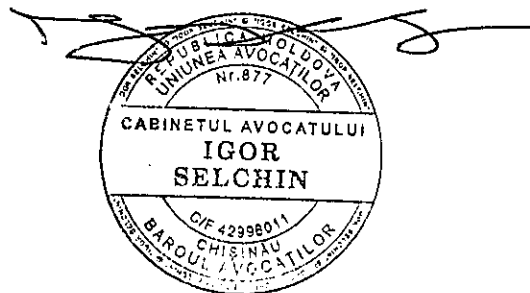
- “Deciziile privind problemele ce sînt de competența exclusivă a adunării generale pot fi luate fără convocarea adunării generale. În aceste cazuri Directorul trimite în scris tuturor Asociaților proiectul de decizie, iar aceștia votează de asemenea în scris. Rezultatele votării, decizia adoptată și dată acesteia sînt comunicate în scris Asociaților în termen de 8 zile de la primirea ultimului vot”.
- În cazul în care ultimul vot al asociatului nu este comunicat administratorului în termen de 10 zile de la recepționarea proiectului deciziei, administratorul este în drept să totalizeze rezultatele votării prin decizia adoptată reieșind din voturile recepționate în termen”.

Avocatul Igor Selchin din cadrul

Cabinetului Avocatului”Igor Selchin”

Propunerile sunt semnate electronic prin MSign

12.06.2023



**Nr. 2
23 mai 2023**

Domnului ALAIBA Dumitru
Ministrul Dezvoltării Economice și Digitalizării
Piața Marii Adunări Naționale, Nr. 1
Chișinău, Republica Moldova

AVIZ
asupra Proiectului de Lege pentru modificarea unor acte normative
(reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale)

Domnule Ministru,

Exprimăm gratitudine și susținere în contextul multașteptatei Reforme privind Societățile cu răspundere limitată din Republica Moldova.

Fundația Startup Moldova exprimă sprijin dezvoltării Proiectului de lege privind ajustările imperative și inovative necesare comunității de afaceri. Astfel, nu avem obiecții asupra Proiectului de modificare și îl considerăm într-adevăr reformator și extrem de util în formatul propus. Însă, venim cu câteva sugestii de completare a pachetului de reformă.

În calitate de instituție promotoare a organizațiilor tehnologice, de atragerea a investițiilor private/transfrontaliere, cât și de promovare a startup-urilor fintech din Republica Moldova, intenționăm să comunicăm următoarele sugestii de reglementare de importanță sistemică:

A. Constituirea online a societăților comerciale. Considerăm importantă reflectarea reglementărilor privind constituirea online a societăților comerciale în cadrul proiectului de Lege, în special ajustări ale Legii 220 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și întreprinzătorilor individuali. Suplimentar, Legea 220 nu prevede o procedură online de înregistrare/constituire, ci doar stabilește expedierea actelor în formă de documente electronice către organul de înregistrare. Se propune reglementarea unei proceduri/portal/platfomei de înregistrare online.

Propunerea derivă din 3 argumente primordiale:

1. Adoptarea modificărilor legislative naționale privind mijloacele de identificare electronică (e-KYC).
2. Existența în vigoare a Legii Nr. 124 din 19-05-2022 privind identificarea electronică și serviciile de încredere¹.
3. Art. 13g din Directiva (UE) 2019/1151 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 iunie 2019 de modificare a Directivei (UE) 2017/1132 în ceea ce privește utilizarea instrumentelor

¹ Executarea și implementarea Legii este asigurată având în vedere aprobarea Regulamentului privind activitatea prestatorilor de servicii de încredere calificați (nr. 184, 4 aprilie 2023).

și a proceselor digitale în contextul dreptului societăților comerciale.

Directiva UE 2017/1132 și European Model Companies Act (EMCA), care a stat la baza Reformei SRL în redacție actuală reprezintă documentul codificat prin Digital Tools and Processes Directive (Directive (EU) 2019/1151) și Cross-border Conversions, Mergers and Conversions Directive (Directive (EU) 2019/2121).

Astfel, aceasta (2017/1132) reglementează modalitatea constituirii, în lumina modificărilor propuse, în regim online a societăților cu răspundere limitată, ceea ce considerăm oportun de a propune spre completarea reglementării.

În acest context, propunem atenției Dumneavoastră intenția de reglementare a mecanismului constituirii online a companiilor având în vedere spectrul juridic al Directivei 2019/1151².

B. Anti-Abuse Provisions sau Prevederi Anticorupție³. Chiar și în circumstanțele în care Legea SRL-urilor va intra în vigoare fără posibilitatea înființării online a acestora, mecanismul anti-abuse necesită a fi reglementat, de asemenea, în lumina existenței deja a prevederilor e-KYC, cât și a necesității prevenirii practicilor anticorupție, de integritate și coruptibile.

Acest aspect reprezintă un argument necesar pe care ni-l dorim în discuția cu investitorii, pentru a-i asigura de faptul că sunt luate măsurile similare cu cele din UE pentru protejarea intereselor și drepturilor investitorilor.

Propunerea noastră rezidă în prevederea următoarelor:

1. Identificarea electronică (eID) a fondatorilor – întrucât fondatorilor nu li se va cere să se prezinte personal în fața unei autorități de înregistrare, este important ca Legea să prevadă identificarea lor prin sistemele înregistrate la (eIDAS) cu cel mai „înalt” nivel de asigurare⁴.
2. Disqualified Directors sau fondator neeligibil. Având în vedere riscul reputațional trecut al persoanei (indiferent de criteriile de evaluare a riscului), sau oricare alt risc, există persoane care nu pot deține calitate de fondator/director de companie. Este important să existe criterii clare de descalificare, o listă actualizată a persoanelor descalificate și un mijloc rapid și eficient pentru ca o autoritate de înregistrare să verifice listele de excluderi. La acest aspect intervine și principiul cooperării transfrontaliere.
3. Beneficiarii efectivi - întrucât abuzul corporativ implică adesea ascunderea identității adevăraților proprietari, este important să existe un registru eficient și transparent pentru beneficiarii efectivi (UBO) care să nu se bazeze doar pe declarația pe propria răspundere a conducerii cu privire la identitatea acestor persoane; în plus, registrul UBO ar trebui verificat la înființarea unei firme. Propunerea noastră nu reprezintă deținerea Registrului de către o altă autoritate (SPCSB) alta decât ASP. Or altfel, Registrul respectiv să nu fie aplicabil la momentul deschiderii contului bancar sau inițierea relațiilor de afaceri financiare, ci aplicabil la momentul înregistrării companiei – fie on sau offline.
4. Cooperarea instituțională internă. Comunicarea între autoritățile naționale – dezvoltarea unei capacități de comunicare rapidă și de răspuns la întrebări este crucială, deoarece abuzul transfrontalier al întreprinderilor (inclusiv al fondatorilor) este mai ușor dacă autoritățile naționale nu comunică eficient între ele. Această propunere de reglementare

² <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32019L1151>.

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A02017L1132-20220812>.

³ A se vedea European Trade Union Institute - National-Level Corporate Anti-Abuse Measures Relevant to the EU Company Law Package.

⁴ Orice date trebuie autentificate prin intermediul serviciilor de încredere menționate în Legea supra.

vine în completarea nr. 3, având în vedere atribuții de serviciu interdependente între mai multe autorități.

C. Business Registers Interconnection System. Sistemul european de interconectare a registrelor de afaceri⁵. Registrul automatizat de căutare a companiilor din EU, Liechtenstein, Islanda și Norvegia permite autorităților de supraveghere, părților interesate, sau oricăror terți informații despre companiile rezidente a statelor menționate. **Propunem reglementarea (în Lege) a aderării RM la serviciul respectiv** și de a evita crearea unui registru separat, neajustat normelor și structurii BRIS.

La 29 martie 2023, Direcția Generală Justiție și Consumatori⁶ din cadrul Comisiei Europene a propus acesteia următoarele modificări ale Directivei Company Law în domeniul digitalizării, domeniu ce impactează activitatea Guvernului RM. (toate actele juridice se anexează prezentei scrisori) - *Proposal for a Directive to further expand and upgrade the use of digital tools and processes in company law - all documents:*

1. publicarea mai multor informații despre companii (de exemplu, despre parteneriate și grupuri de companii, acționariat, shareholder agreements etc), disponibile prin sistemul de interconectare a registrelor de afaceri (BRIS);
2. asigurarea că datele companiei din BRIS sunt exacte, fiabile și actualizate, de exemplu, prin asigurarea verificărilor informațiilor despre companie înainte ca acestea să fie introduse în registrele comerciale din toate statele membre;
3. reducerea birocrăției atunci când companiile folosesc informații despre companie din registrele comerciale în situații transfrontaliere, de ex. prin eliminarea formalităților precum necesitatea unei apostilări pentru documentele companiei, aplicarea „principiului o singură dată” atunci când companiile își înființează filiale și sucursale într-un alt stat membru și introducerea unui certificat de companie multilingv al UE care să fie utilizat în situații transfrontaliere.

Aderarea, sau fiind parte la BRIS reprezintă catalizarea reacțiilor investitorilor externi (nu doar europeni) în contextul posibilității inițierilor afacerilor în RM. Suplimentar, având în vedere intrarea în vigoare în viitorul apropiat al pachetului de reformă e-KYC, crypto, crowdfunding, servicii de trust, BRIS oferă oportunitate de deschidere spre businessul european și internațional.

Totodată, în contextul circumstanțelor de executare, aplicabilitate și implementare a pachetului de modificare legislativă, înțelegem că o mai atare dificultate rezultă însăși asigurarea implementării de către autoritățile competente, în speță - ASP, SFS (alte adiacente). În context, este necesar a asigura faptul că legile se aplică (e.g. acceptarea de către ASP a documentelor cu semnătură electronică, contractelor non-tipizate, etc.).

⁵ A se vedea https://e-justice.europa.eu/content_business_registers_at_european_level-105-en.do.

⁶

https://commission.europa.eu/about-european-commission/departments-and-executive-agencies/justice-and-consumers_en.

Cu respect,

Natalia Bejan
Director Executiv
Fundația Startup Moldova

Olga Melniciuc
Director Executiv
Business Angels Moldova

Mary Nemciuc
Director Executiv
TECHNOVATOR

Digitally signed by Melniciuc Olga
Date: 2023.05.24 11:14:03 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Digitally signed by Erhan Maria
Date: 2023.05.24 09:53:27 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova

Fundația Startup Moldova este o organizație privată, non-comercială, care monitorizează activitatea și necesitățile a peste 150 startup-uri tehnologice din Republica Moldova. Misiunea organizației este de a contribui la dezvoltarea social-economică a Republicii Moldova prin susținerea și dezvoltarea ecosistemului de startup-uri tehnologice din Republica Moldova.

Technovator este o organizație non-profit axată pe stimularea tehnologiilor și inovației prin furnizarea de talente de top în economia de piață și în societate. Obiectivul organizației este de a promova prosperitatea, sustenabilitatea și agilitatea prin sprijinirea ecosistemelor antreprenoriale tehnologice, prin conexiuni solide cu comunitățile tehnologice, acces la o rețea de experți de înaltă calitate și utilizarea de metodologii potrivite.

Business Angels Moldova este o organizație pe bază de membri, care reunește un grup de oameni de afaceri privați cu experiență și directori executivi de rang înalt, care doresc să investească capital și timp în întreprinderile mici și în cele aflate la început de drum. Organizația contribuie la dezvoltarea comunității de investitori privați din Moldova și oferă investitorilor programe educaționale, analize complexe și identificarea noilor startup-uri.



AGENȚIA SERVICII PUBLICE A REPUBLICII MOLDOVA
PUBLIC SERVICES AGENCY OF THE REPUBLIC OF MOLDOVA

MD-2012, mun. Chișinău, str. Aleksandr Pușkin, nr. 42

42 Aleksandr Pushkin str., MD-2012 Chisinau

tel.: +373 22 50 46 54, fax: +373 22 21 22 59, e-mail: asp@asp.gov.md, web: asp.gov.md

05.06.2023

Nr. 01/0850

18-69-5383

22.05.2023

**Ministerul Dezvoltării Economice și
Digitalizării**

Cancelaria de Stat

Agenția Servicii Publice a examinat *proiectul de Lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale) (număr unic 381/MDED/2023)* și propune următoarele.

I. La Art.III. - Legea nr.135/2007 privind societățile cu răspundere limitată

1. Nu se susțin propunerile prevăzute la pct.7 din proiect privind modificarea art.11 alin.(3) și anume excluderea pragului maxim de 50 de asociați, dat fiind faptul că se atenuază diferența dintre formele juridice de organizare - societate cu răspundere limitată și societate pe acțiuni, păstrându-se doar obligația ultimei de participare pe piața de capital.

2. La pct.9 din proiect, nu se susțin propunerile de modificare expuse referitoare la stipularea în actul de constituire (statut) a sediului societăților cu răspundere limitată doar „la momentul fondării” (art.13 alin.(1) lit.h) din Legea nr.135/2007). De asemenea, referitor la abrogarea lit. g) din alin.(1) art.13 din Legea nr.135/2007, nu este clar cum va fi reflectată în actul de constituire valoarea aporturilor în natură.

3. Din pct.12, alineatul (2) de exclus, deoarece eliminarea obligativității înregistrării modificărilor la statut, în special ce țin de modificarea denumirii, sediului și capitalului social, contravine prevederilor art.182 alin.(1), art.183 alin.(1), art.208 și art.222 alin.(1) din Codul civil. Totodată, potrivit prevederilor art.249 alin.(2) lit.c) din Codul civil, societatea comercială poate fi declarată nulă prin hotărâre judecătorească atunci când actul de constituire nu prevede denumirea societății, participațiunile asociaților, mărimea capitalului social subscris sau scopul societății.

4. Pct.13 propunem a fi exclus din proiect, dat fiind faptul că mărimea capitalului social este necesar să fie indicată în Registrul de stat și actul de constituire din considerentele expuse supra.

5. Nu se susțin modificările expuse la pct.13 și pct.14 referitoare la includerea bunurilor consumptibile în calitate de aport la capitalul social, deoarece aceasta contravine însăși noțiunii de societate cu răspundere limitată în redacția prezentată la art.2 din proiect, care stipulează că societatea cu răspundere limitată este societatea comercială cu personalitate juridică al cărei capital social este divizat în părți sociale și *ale cărei obligații sunt garantate cu patrimoniul societății*. Prin urmare, în cazul în care bunurile vor fi consumate nu este clar cum vor fi garantate obligațiile societății.

6. La pct.15, nu se susțin modificările propuse la art.23 alin.(1) și considerăm că bunul care face obiectul aportului în natură trebuie să fie indicat în actul de constituire al societății cu răspundere limitată.

7. La pct. 19, nu se acceptă completarea art.27 cu alin.(1¹), deoarece Registrul gajului este gestionat de către Ministerul Justiției.

8. La pct.21 din proiect, este necesar a completa prevederile art. 30 alin. (3) cu prevederi privind posibilitatea prezentării la organul înregistrării de stat a asociatului care a vândut partea socială. În practică, sunt multiple cazuri când a fost semnat, inclusiv și autentificat notarial, actul de înstrăinare a părții sociale, însă dobânditorul nu a mai depus documentele la organul înregistrării de stat pentru înregistrarea modificărilor în acest sens.

9. La pct.24, cuvântul „opțional” de exclus, din considerentele expuse la pct.4 din prezentul aviz.

10. La pct. 26, prevederile propuse la art.33¹ alin.(5) contravin normelor stipulate la art.253 alin. (5) din Codul civil, care prevăd că în cazul majorării capitalului social, aportul se varsă în termenul stabilit de adunarea generală, dar nu mai târziu de 60 de zile de la adoptarea hotărârii de majorare a capitalului social.

11. Pct.27 de exclus din proiect, deoarece reducerea capitalului trebuie să fie reflectată în actele de constituire și în Registrul de stat, din considerentele expuse la pct.4 din prezentul aviz.

II. La Art.IV. - Legea nr.220/2007 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali

1. Nu susținem propunerile expuse la pct. 2, din considerentul că Legea nr.220/2007 reglementează procedura înregistrării de stat nu doar pentru societățile cu răspundere limitată, privită prin prisma modificărilor propuse în proiect la Legea nr.135/2007, dar și pentru alte persoane juridice atât cu scop lucrativ, cât și nelucrativ.

2. La pct.4 nu susținem modificările propuse la art.33 alin.(1), deoarece datele despre sediul sucursalelor și alte date sunt prevăzute la lit. d) al art.33 alin.(1) din Legea nr.220/2007. Totodată, potrivit prevederilor art.177 alin.(4) din Codul civil, înregistrarea administratorului sau altei persoane cu drept de reprezentare a persoanei juridice în registrul de publicitate prevăzut de lege face inopozabilă terților orice încălcare cu privire la desemnarea acestora. Prin urmare, datele administratorului obligatoriu urmează să fie înscrise în Registrul

de stat și, respectiv, considerăm necesar de menținut în redacția actuală a lit. i) din alin.(1) art. 33 a Legii nr.220/2007.

3. În scopul racordării la prevederile Codului civil, propunem completarea proiectului cu următorul text:

La articolul 21 alineatul (1) litera i), cifrele „72” se substituie cu cifrele „207”.

Articolul 23:

- la alineatul (1), cifrele „89” se substituie cu cifrele „226”;

- la alineatul (3), cifrele „86” se substituie cu cifrele „223”.

La articolul 24 alineatul (1¹), cuvintele și cifrele „art.72 sau la art.91” se substituie cu „art.207 sau la art.228”.

La articolul 25 alineatul (1), cifrele „98” se substituie cu cifrele „236”.”

Director

Mircea EȘANU

Digitally signed by Eșanu Mircea
Date: 2023.06.05 16:29:09 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova





REPUBLICA MOLDOVA
COMISIA NAȚIONALĂ a PIEȚEI FINANCIARE

Nr. 03-4/1520 din 08.06.2023
La nr. 18-69-5383 din 22.05.2023

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării
e-mail: secretariat@me.gov.md
Cancelaria de Stat a Republicii Moldova
cancelaria@gov.md

*Re.: privind avizarea proiectului
cu număr unic 381/MDED/2023*

Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF), în temeiul atribuțiilor statuate în legea cadru (nr.192/1998), a examinat inițiativa legislativă (**număr unic 381/MDED/2023**) având ca obiect reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale și relevă următoarele.

Pe marginea proiectului privind reglementarea relațiilor între asociații/fondatori ai societății comerciale, CNPF s-a expus anterior prin scr. 03-3/1096 din 21.04.2023. În context, reiterăm asupra celor relatate și suplimentar punctăm asupra următoarelor.

I. Cu referire la amendarea Legii nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni (Art. II din Proiectul de lege) și Legii nr.171/2012 privind piața de capital (Art.V din Proiectul de lege) în aspecte de excludere pentru societățile necotate la bursă a normelor de tranzacționare și transparență, specificăm că amendamentele sunt neavenite în contextul în care:

- 1) regimul de circulație și raportare aplicat actualmente nu afectează în niciun mod societățile care nu sunt cotate la bursă, acestea având tratament simplificat în materie¹. În argumentarea dată a se vedea și legea adoptată recent cu nr.101/2023 pentru modificarea unor acte normative (în mod special Art. IV);
- 2) în prezent legislația prenotată în domeniul pieței de capital, armonizată la aquis-ul comunitar², pune accent deosebit asupra protecției investitorilor pe societățile pe acțiuni în calitatea lor de: entitate de interes public (*asimilată societăților admise spre tranzacționare pe piața reglementată*) și societate admisă spre tranzacționare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare;
- 3) schimbarea propusă de autori și anume prin modificarea pe alocuri a termenului de „entitate de interes public” cu „societate admisă spre tranzacționare pe piața reglementată” creează riscul de eludare a normelor de transparență de către unii emitenți de instrumente financiare (*apropo - bănci, societăți de asigurare*)

¹ Regulamentul CNPF 7/1/2019 cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare, Capitolul IV

² Directivele UE: 2004/109, 2007/36, 1132/2017

considerați de legislația națională și internațională, implicit conform European Model Companies Act (EMCA) ca companii publice³;

4) sub aspectele cerințelor de raportare, normele prevăzute actualmente în Legea nr.1134/1997 sunt corelate și rezidă din prevederile Legii contabilității nr.113/2007 și Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, care, la fel, prevede un sistem distinct de raportare aplicat entităților de interes public, dar nu doar în raport cu cele cotate la bursă.

II. Cât privește completarea Legii nr.1134/1997 cu prevederi aferente contractului corporativ, relatăm că EMCA nu analizează în concret contractele corporative între acționari (*ce ar trebui să conțină aceste contracte*), pornind de la faptul că aspectele de guvernanță corporativă trebuie și pot fi fixate primordial în actele de constituire ale societății așa cum prevede directiva UE, mai cu seamă 1132/2017/UE privind anumite aspecte ale dreptului societăților comerciale (art.3). Mai mult, aceste acorduri între acționari, așa cum sunt propuse a fi reglementate pentru societățile cotate la bursă, pot crea riscuri de activitate concertată în scopul preluării controlului în societate. În atare situație, accentuăm că activitatea concertată este supusă notificării și evaluării ex-ante în domeniul financiar bancar și non-bancar, potrivit pragurilor de dețineri corespunzătoare (1%, 10%,...). În esență, neînțelegerea de către acționari a mecanismelor corporative propuse, precum și manifestarea voinței pentru intrarea în astfel de relații, poate determina după caz, pierderea dreptului de proprietate în societate⁴. Subsidiar, a se reține că prevederile alin.(4)-alin.(8) din textul art. 102¹ (potrivit Proiectului), se suprapun cu prevederile art.125 din Legea nr.171/2012.

În virtutea celor expuse, considerăm relevant excluderea contractelor corporative din Legea nr.1134/1997, cu opțiunea de reglementare după caz în Codul Civil.

III. Privind modificarea Legii nr.135/2007 privind societățile cu răspundere limitată (Art. III din Proiect).

Suplimentar argumentelor expuse anterior, prin scr. CNPF nr. 03-3/1096 din 21.04.2023, cu referire la riscul major de transformare a societăților pe acțiuni existente, cu predilecție, acestea fiind exponente ale procesului de privatizare în mase, în societate cu răspundere limitată, ca efect al excluderii numărului limită de asociați pentru această formă organizatorico-juridică, străduim a puncta că, privită ca un instrument și o creație dedicată unor proiecte modeste, societatea cu răspundere limitată nu are, ca funcție esențială, concentrarea unor importante resurse de capital și, în consecință, nici nu se fundamentează pe asocierea unui număr mare de persoane. Pentru a menține caracterul *intuitu personae*⁵ și vigoarea elementului *affection societatis*⁶, componentă esențială a acestui tip de societate, opinăm ca Legea nr.135/2007 trebuie în continuare să restrângă numărul maxim al asociaților societății cu răspundere limitată la 50.

³ Extras EMCA: Public companies exist in all EU Member States. This company form is designed for larger enterprises, which generally have access to the capital markets in order to raise finance, both in terms of equity capital from shareholders and loan capital from bondholders. These companies are genuinely capital companies in that they usually have a large and diverse number of shareholders.

⁴ Extras EMCA: Regarding public traded companies, there is a borderline between securities regulation and company law. The EMCA does not deal with securities regulation in general, but since public traded companies are public companies, certain parts of the regulation are a natural part of Companies Acts.

⁵ Contract sau un alt act juridic, la a carui incheiere consideratia persoanei contractantului sau calitatile lui personale au fost determinante

⁶ Vointa asociatilor de a colabora, in conditii de egalitate, la realizarea scopului comun care este obtinerea de beneficii ce urmeaza a fi impartite intre ei.

Totodată, în vederea edificiului societar destul de rigid, o concentrare mai mare de 50 de asociați ar dauna, fără îndoială, eficienței societății și, mai ales, ar putea bloca mecanismul decizional al adunării generale a asociaților, bazat pe regula dublei majorități și care impune chiar, în lipsa unor stipulații contrare ale actului constitutiv, unanimitatea voturilor pentru adoptarea hotărârilor privind modificarea acestuia. Mai mult de atât, o concentrare mai mare de 50 de asociați ar necesita și instituirea unui mecanism eficient și autorizat de evidență a drepturilor de proprietate într-o asemenea societate, similar celui aplicat în cadrul societăților pe acțiuni.

Atenționăm că același EMCA, la care fac trimitere autorii, conchide că filosofia din spatele implementării unui SRL (ex. Germania) a fost că riscul de abuz în societate ar putea fi redus dacă o companie nu ar putea atrage capital de la public. În consecință, o companie privată are de obicei mai puțini asociați decât o companie publică. Un factor decisiv în companiile private îl reprezintă relațiile personale între proprietari și relațiile cu conducerea. De altfel, numărul mare de asociați într-un SRL duce la pierderea de către asociatul, în mod special minoritar, a raportului dintre dreptul la proprietate și controlul acestei proprietăți. Garanțiile propuse de către autori privind instrumentul de, - *sell-out prevăzut la art.47¹ pentru asociații care dețin mai puțin de 50% din capitalul social al SRL, beneficiind de valoarea activelor nete proporțional părții sale sociale*, nu este caracteristic unei astfel de forme juridice cum este SRL. Directiva 2004/25/CE cu privire la ofertele publice de cumpărare, conține norme cu privire la instrumentul de squeeze-out (art.15) sau sell-out (art.16), implicit pragul de semnificație de la care poate fi realizat instrumentul prenotat (90%). Cu toate acestea Directiva 2004/25/CE se aplică doar în privința instrumentelor financiare listate la bursă (art.1), corespunzător, aceasta a fost transpusă în Legea nr.171/2012 privind piața de capital (art.30-31).

Ca finalitate, în cazul în care legiuitorul consideră iminent necesar includerea în Legea nr.135/2007 a normelor susmenționate, inclusiv sub aspectul permiterii în SRL a unui număr nelimitat de asociați, soluția aferentă riscului reorganizării necontrolate din SA în SRL, este în a reda alineatul (3) al art.11 din Legea nr.135/2007 în următoarea redacție:

„(3) Numărul de asociați într-o societate nu este limitat, cu excepția societății, constituită ca rezultat al reorganizării prin transformare din societate pe acțiuni, în care numărul de asociați nu poate fi mai mare de 50;”

Totodată, considerăm necesar a ne expune privitor la modificarea legii nr.135/2007 prin prisma emiterii obligațiunilor corporative de către societatea cu răspundere limitată. Respectiv, nu considerăm benefică excluderea din conținutul statutului SRL a informației privind valoarea aporturilor nebănești depusă în capitalul social al societății respective⁷, or, prin excluderea din art.13 din Legea nr.135/2007 a lit. g) pot fi neglijate respectarea normelor statuate la art. 5 din Legea cu privire la activitatea de evaluare nr.989/2002 și poate afecta interesele asociaților societății.

IV. Privind modificarea Legii nr. 220/ 2007 (Art. IV din Proiect)

⁷ Valoarea bunurilor constituite ca participațiune în natură și modul de evaluare în cazul în care au fost făcute asemenea aporturi

Prin prisma interacțiunii ASP cu CNPF în partea ce ține de atribuțiile CNPF aferente societăților pe acțiuni în calitate de participanți a pieței de capital (cu referire la pct. 3 al art. IV din Proiect), opinăm asupra completării art.16 din Legea nr. 220/2012 cu alineatul (3), cu următorul conținut:

„(3) Prin derogare de la alin. (2), în cazul înregistrării modificărilor operate de societatea pe acțiuni în actele de constituire și în datele înscrise în Registrul de stat aferente modificării capitalului social și/sau a valorilor mobiliare emise, precum și în cazul reorganizării societății pe acțiuni, termenul prevăzut la alin. (2) este de cel mult 15 zile de la data emiterii actelor decizionale ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.”

Cu respect,

Digitally signed by Budianschi Dumitru
Date: 2023.06.08 10:41:53 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



**Dumitru BUDIANSCHI,
PREȘEDINTE**

V. Rusnac, (373 22) 859 450
e-mail: vladimir.rusnac@cnpf.md



PLENUL CONSILIULUI CONCURENȚEI



Republica Moldova, MD- 2068, Chișinău, str. Alecu Russo, 1
E-mail: office@competition.md; www.competition.md

Nr. DJ-06/270-932 din 14.06.2023
La nr. 18-69-5383 din 22.05.2023

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării
e-mail: secretariat@mded.gov.md

Copie: Secretariatul general al Guvernului
e-mail: cancelaria@gov.md

Plenul Consiliului Concurenței, în cadrul ședinței din 14 iunie 2023, în temeiul prevederilor art. 39 lit. c) și art. 41 alin. (1) lit. d) din Legea concurenței nr. 183/2012 a examinat proiectul de hotărâre cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (*reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale*) (**număr unic 381/MDED/2023**) și, în limitele competenței sale, comunică despre lipsa propunerilor și obiecțiilor pe marginea acestuia.

Totodată, în partea ce ține de completarea Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni cu art. 102¹ – Contractul corporativ și a Legii nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată cu art. 43¹ – Contractul asociațiilor, menționăm că aceste contracte vor putea constitui acte juridice prin care va putea fi modificat/ obținut controlul de durată în cadrul întreprinderii.

Respectiv, în condițiile în care aceste operațiuni de preluare a controlului întreprinderii vor constitui operațiuni de concentrare economică ce cad sub incidența art. 20 alin. (2) din Legea concurenței și vor depăși pragul stabilit de art. 22 din Legea concurenței, persoanele sau întreprinderile care vor dobândi controlul asupra întreprinderii, înainte de punerea în aplicare, urmează să notifice Consiliului Concurenței intenția preluării controlului pentru evaluarea compatibilității operațiunii de concentrare economică cu mediul concurențial.

Alexei Gherțescu
Președinte

Digitally signed by Gherțescu Alexei
Date: 2023.06.14 17:18:49 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Ex.: Mihail Cociorva, controlor principal de stat
tel. 0 (22) 27-13-89



Guvernul Republicii Moldova
Agenția Proprietății Publice

MD-2012, Chișinău, Piața Marii Adunări Naționale 1
Tel: (00373 22) 234-350
e-mail: office@app.gov.md

Nr. 14-04-3702 din 07.06.2023

Ministerul Dezvoltării economice și Digitalizării

e-mail: cancelaria@mediu.gov.md

copia: Cancelaria de Stat

Urmare examinării proiectului hotărârii de Guvern *cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale) (număr unic 381/MDED/2023)*, elaborat de Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării, Agenția Proprietății Publice în limita competențelor funcționale, informează că susține promovarea acestuia și propune completarea Legii nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată, cu unele reglementări specifice pentru societățile cu cota majoritară sau integrală publică.

**Șef Direcție evidență și monitorizare
a patrimoniului public**

Digitally signed by Vrabie Natalia
Date: 2023.06.09 09:16:11 EEST
Reason: I signed Signature
Location: Moldova



Natalia VRABIE

Atribuțiile de funcție ale Directorului general al Agenției Proprietății Publice sunt exercitate de către dna Natalia Vrabie în baza Ordinului APP nr. 113-c din 31.05.2023.

Rel. la tel: 022 22-62-35



invest.gov.md

Nr. 04-123 din 05.06.2023

La Nr.18-69-5383 din 22.05.2023

număr unic 381/MDED/2023

Cancelaria de Stat
cancelaria@gov.md

Urmare a examinării proiectului de *Hotărâre cu privire la proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societății comerciale)*, Agenția de Investiții, în limita competențelor funcționale, avizează pozitiv proiectul de Hotărâre de Guvern.

Director general adjunct

Ion IORDACHI

Digitally signed by Iordachi Ion
Date: 2023.06.05 18:07:08 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Ex. M. Oineagra
Tel: 022 273 654



Agenția de Investiții
MD-2012, str. Sprincenoala 1, et. 4, Chișinău

Tel.: (+373 22) 273 654
Fax: (+373 22) 224 310

office@invest.gov.md
www.invest.gov.md



CONGRESUL AUTORITĂȚILOR LOCALE DIN MOLDOVA
Str. Columna 106 A, Chișinău, Republica Moldova (secretariat)
Tel: 22-35-09, Fax: 22-35-29, mob. 079588547, info@calm.md, www.calm.md

Nr. 186 din 04 iulie 2023

**Ministerul Dezvoltării Economice și
Digitalizării**
secretariat@mded.gov.md

Copie:
Cancelaria de Stat
cancelaria@gov.md

AVIZ

*asupra proiectului de hotărâre a Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru
modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților
comerciale) (număr unic 381/MDED/2023)*

Congresul Autorităților Locale din Moldova (CALM) a examinat adresarea Cancelariei de stat a Republicii Moldova nr. 08/2-1784 din 20.06.2023, privind avizarea repetată a proiectului de hotărâre a Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale), (număr unic 381/MDED/2023), și comunică lipsa obiecțiilor și propunerilor la proiectul în cauză.

Cu respect,

Viorel FURDUI
Director Executiv al CALM



Ex. Igor Cristal, expert CALM
igor.cristal@calm.md
<tel:22-35-09>



**SERVICIUL
PREVENIREA ȘI COMBATERICA
SPĂLĂRII BANILOR**



MD-2005, mun. Chișinău, str. Mitropolit Gavriil Bănulescu-Bodoni, 26, Tel. (+373) 21-21-20, www.spcsb.gov.md office@spcsb.gov.md

Nr. 01/2-30-940 din 26 iunie 2023

**MINISTERUL DEZVOLTĂRII
ECONOMICE ȘI DIGITALIZĂRII**

E-mail: secretariat@mded.gov.md

La nr. 08/2-1784 din 20.06.2023 cu privire la solicitarea avizării *repetate* a proiectului de hotărâre a Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de Lege pentru modificarea unor acte normative (*reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale*) (număr unic 381/MDED/2023), Serviciul Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor, comunică despre lipsa propunerilor și obiecțiilor legate de conținutul acestora.

Daniel-Marius STAICU,

Director

Digitally signed by Staicu Daniel-Marius
Date: 2023.06.26 17:15:08 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova





Banca Națională a Moldovei

Nr. 31-002/74/2170

30.06.2023

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării
Piața Marii Adunări Naționale, 1
MD-2012, mun. Chișinău

Copie: **Cancelaria de Stat**
Casa Guvernului
MD-2033, mun. Chișinău

Referitor la proiectul de hotărâre cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale), număr unic 381/MDED/2023, remis spre avizare de Cancelaria de Stat prin scrisoarea nr. 18-69-5383 din 22 mai 2023, Banca Națională a Moldovei (BNM), în limita competențelor sale, comunică următoarele.

1. Cu privire la completarea Legii nr. 1134/1997 cu articolul 23¹ („Contractul corporativ”), ținem să remarcăm următoarele:

a) Semnalăm, că legile care reglementează sectorul financiar (Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor, Legea nr. 114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică, Legea nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare) conțin prevederi ce stabilesc cerințe riguroase față de acționariatul băncilor, societăților de asigurare sau de reasigurare și a prestatorilor de servicii de plată și instituie regimul de obținere a aprobării/permisiunii prealabile pentru dobândirea/deținerea (atât individuală, cât și prin acțiune concertată conform unui acord implicit sau explicit) a anumitor cote în capitalul social, cu efecte prestabilite în lege în cazul nerespectării acestui regim.

Înțelegem că prevederile respective se vor aplica prioritar în raport cu reglementările prevăzute la art. 23¹ și dispozițiile acestui articol nu vor prejudicia în nici un mod aplicabilitatea cerințelor și obligațiilor prevăzute de legile din sectorul financiar în legătură cu activitatea concertată a acționarilor și dobândirea/deținerea de participațiuni calificate și nici a efectelor legale aferente nerespectării acestor cerințe și obligații.

Totuși, pentru a exclude orice echivoc în aplicarea și corelarea dispozițiilor art. 23¹ cu prevederile corespunzătoare din Legea nr. 202/2017, Legea nr. 92/2022 și Legea nr. 114/2012, considerăm binevenită includerea la art. 23¹ a unei prevederi (în formă de alineat distinct) care să precizeze, că dispozițiile art. 23¹ nu aduc atingere obligațiilor și

efectelor stabilite de Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor, Legea nr. 114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică și Legea nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare în legătură cu dobândirea/deținerea de participațiuni în capitalul social al entităților reglementate în legile respective și în legătură cu exercitarea, individuală sau prin acțiune concertată, a drepturilor aferente acestor participațiuni.

Având în vedere că prestatorii de servicii de plată pot să-și desfășoare activitatea și în formă de societate cu răspundere limitată, considerentele menționate anterior sunt valabile și în contextul prevederilor art. 43¹ (propus pentru completarea Legii nr. 135/2007). Astfel, propunem completarea art. 43¹ cu o prevedere similară celei enunțate supra, cu referire doar la Legea nr. 114/2012, care reglementează activitatea prestatorilor de servicii de plată.

b) În domeniul bancar sunt reglementate cazurile când acționarii pot încheia acorduri **implicite sau explicite** în ceea ce privește exercitarea drepturilor legate de o deținere dobândită sau pe care urmează să o dobândească (*a se vedea definiția „persoane care acționează concertat” de la art. 3 din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor*).

Respectiv, la art. 23¹ alin. (3), propunem de a examina necesitatea revizuirii formei de încheiere a contractului corporativ, având în vedere că, potrivit Legii nr. 202/2017 privind activitatea băncilor, acordurile, prin care acționarii băncilor decid să acționeze concertat, pot fi acorduri implicite (încheiate în forma verbală) sau acorduri explicite (încheiate în formă scrisă);

c) Referitor la art. 23¹ alin. (8), având în vedere că cerințele privind prezentarea informațiilor din acordurile care atestă activitatea concertată a acționarilor pot fi stabilite nu doar în legi, dar și în actele normative subordonate legii (a se vedea pct. 65 din Regulamentul cu privire la deținerile în capitalul social al băncii, aprobat prin Hotărârea nr. 127/2013 a Consiliului de administrație al BNM), propunem substituirea cuvântului „*legea*” cu cuvântul „*legislația*”. În acest context, la art. 43¹ alin. (5), propus pentru completarea Legii nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată, cuvântul „*legea*” urmează a fi substituit cu cuvântul „*legislația*”.

Totodată, recomandăm a se aprecia oportunitatea reglementării în art. 23¹ alin. (8) a posibilității de a deroga, prin contract, de la regula confidențialității contractului corporativ, similar prevederii art. 43¹, propus pentru completarea Legii nr. 135/2007.

2. Referitor la propunerea de modificare a art. 46 alin. (4) lit. c) din Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (art. VII din proiectul de lege), considerăm inoportună modificarea propusă și recomandăm a se reconsidera necesitatea acestei modificări în virtutea considerentelor următoare:

a) Potrivit modificărilor recente, operate prin Legea nr. 332/2022 pentru modificarea unor acte normative (care a intrat în vigoare la 15 decembrie 2022), au fost stabilite categoriile de emitenți (societățile pe acțiuni), valorile mobiliare ale cărora vor constitui obiectul serviciilor prestate de Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (DCU),

fiind inclusă și categoria de emitenți care se consideră entități mari, potrivit art.4 din Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017. Conform notei informative aferente Legii nr. 332/2022, stabilirea în Legea nr. 234/2016 a emitenților care beneficiază de serviciile DCU a fost necesară în legătură cu excluderea din Legea nr.234/2016 a prevederilor care impuneau trecerea integrală la DCU a tuturor emitenților de valori mobiliare. Astfel, în temeiul modificărilor recente, la DCU urmează să fie transferați nu toți emitenții de valori mobiliare, ci doar societățile pe acțiuni care corespund criteriilor legal predefinite. Atragem atenția că aceste criterii au fost convenite cu Fondul Monetar Internațional, care, de comun acord cu CNPF, BNM și DCU au agreeat conceptul transferului parțial al registrelor la DCU, inclusiv a registrelor aferente emitenților care fac parte din categoria entităților mari.

b) Obligația de transfer a registrelor la DCU vizează și entitățile mari atât din perspectiva importanței și impactului economic al acestor entități în domeniul de activitate pe care îl desfășoară, cât și din perspectiva imperativului de a minimiza riscurile (care rămân valabile și în prezent) aferente ținerii registrelor de către societățile de registru, și anume:

- societățile de registru sînt vulnerabile din punct de vedere financiar, fiecare dintre acestea avînd capital și active limitate;

- sistemele de tehnologii informaționale, aplicate în domeniul ținerii evidenței valorilor mobiliare, sunt depășite și nu corespund cerințelor (produsele program nu permit conexiunea cu alte sisteme IT, efectuarea automată a copiilor de rezervă și alte funcționalități similare; entitățile de pe piață nu acceptă primirea documentelor sau remiterea extraselor prin mijloace electronice, iar clienții și deținătorii de valori mobiliare trebuie să viziteze fizic entitățile care activează pe piața de capital pentru a da o indicație privind operațiunile cu valori mobiliare);

- sistemele IT utilizate, politicile interne și capacitățile funcționale nu asigură protecția drepturilor deținătorilor de valori mobiliare.

c) Art. 46 alin. (4) lit. c) din Legea nr. 234/2016 reprezintă o dispoziție tranzitorie a cărei termen legal de executare a expirat și, prin urmare, modificarea unei atare norme juridice nu pare să corespundă normelor de tehnică normativă.

d) Anularea obligației societăților pe acțiuni care sunt entități mari de a transfera registrele către DCU nu pare să contribuie la eficientizarea sau facilitarea activității societăților pe acțiuni respective, or, obligația societății pe acțiuni de a furniza informația aferentă deținătorilor de valori mobiliare (prevăzută la art. 18 alin. (1) din Legea nr. 1134/1997) persistă, indiferent de destinatarul acestei informații (DCU sau societatea de registru).

e) Argumentul de „aliniere” a cadrului legal la prevederile Regulamentul UE 909/2014, invocat în Nota informativă aferentă proiectului de lege, nu este unul relevant, or, Regulamentul 909/2014 stabilește obligația înregistrării la depozitarul central a valorilor mobiliare care se tranzacționează la bursă, dar nu exclude dreptul statului de

a stabili și alte categorii de instrumente financiare care trebuie înregistrate obligatoriu la depozitarul central.

3. Referitor la art. 43¹ alin. (9), propus pentru completarea Legii nr. 135/2007, recomandăm corelarea prevederilor acestui alineat cu dispozițiile alin. (5) al aceluiași articol, or, potrivit alin. (5), conținutul contractului este confidențial, însă potrivit alin. (9), părțile contractului pot solicita organului înregistrării de stat notarea unor condiții din contract.

4. La art. 51¹, propus pentru completarea Legii nr. 135/2007, pentru fortificarea clarității prevederilor alin. (2) și (4), propunem de a evalua necesitatea completării textului „*în formă textuală*” în vederea precizării modului de prezentare a proiectului hotărârii și a poziției asociaților: doar pe suport de hârtie, sau și prin mijloace electronice.

5. La art. IV alin. 40 (modificarea art. 45 alin. (1) din Legea nr. 135/2007), propunem de a examina oportunitatea operării unei modificări similare la art. 45 alin. (2) din Legea nr. 135/2007.

6. Recomandăm a se revedea din punct de vedere redacțional dispozițiile art. IV alin. 33 (art. 39 alin. (9) din Legea nr. 135/2007).

Cu respect,

Octavian ARMAȘU
Guvernator

Digitally signed by Armașu Octavian
Date: 2023.06.30 14:48:37 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova





AGENȚIA SERVICII PUBLICE A REPUBLICII MOLDOVA
PUBLIC SERVICES AGENCY OF THE REPUBLIC OF MOLDOVA

MD-2012, mun. Chișinău, str. Aleksandr Pușkin, nr. 42

42 Aleksandr Pushkin str., MD-2012 Chisinau

tel.: +373 22 50 46 54, fax: +373 22 21 22 59, e-mail: asp@asp.gov.md, web: asp.gov.md

27.06.2023

Nr. 01/0976

08/2-1784

20.06.2023

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Agenția Servicii Publice a examinat *proiectul definitivat al Legii pentru modificarea unor acte normative* (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale, **număr unic 381/MDED/2023**) și comunică că își reiterează obiecțiile și propunerile expuse în avizul precedent nr.01/0850 din 05.06.2023. Alte propuneri și obiecții nu sunt.

Director adjunct

Digitally signed by Manic Sergiu
Date: 2023.06.27 17:31:30 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Sergiu MANIC

Tudor Petrov, 022 269485
Lilia Mandraburca, 022 207856



REPUBLICA MOLDOVA
COMISIA NAȚIONALĂ a PIEȚEI FINANCIARE

Nr. 04-1/1849 din 28.06.2023

La nr. 08/2-1784 din 20.06.2023

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

e-mail: secretariat@me.gov.md

Cancelaria de Stat a Republicii Moldova

cancelaria@gov.md

*Re: privind examinarea și avizarea repetată
a proiectului cu număr unic 381/MDED/2023*

Prin prezenta, Comisia Națională a Pieței Financiare, potrivit prerogativelor conferite de Legea cadru (nr. 192/1998), a examinat repetat proiectul cu număr unic 381/MDED/2023.

Prin urmare, ne exprimăm convingerea că este imperios necesar de a fi reconsiderate abordările și argumentele expuse de către CNPF anterior prin scrisorile 03-3/1096 din 21.04.2023 și 03-4/1520 din 08.06.2023.

În mod special, aferent modificării Legii nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată (Art. IV din Proiect), în partea ce ține de intenția excluderii pragului maxim de asociați în SRL, ținem să menționăm că acest subiect este unul prioritar și sensibil pentru regulator, din perspectiva în care, acesta va avea un impact nefavorabil asupra ordinii pe piața de capital, va crește riscul practicilor abuzive din partea acționarilor majoritari față de acționarii minoritari, respectiv, întru aplanarea problemei, propunem, reconsiderarea soluției aferente riscului major de transformare a societăților pe acțiuni în societăți cu răspundere limitată, și anume includerea în Proiect a dispoziției propuse la art. 11 alin. (3) din Legea nr. 135/2007.

Totodată, atragem atenția, în mod repetat, asupra faptului că prevederile alin. (4)-(8) din textul art. 23¹ (potrivit Proiectului), se suprapun și se contrazic cu prevederile art. 125 din Legea nr. 171/2012. În asemenea situația, pentru evitarea disensiunilor, reproducerii și dublării normelor este relevant a se face trimitere expresă la actul normativ care le conține, în cazul de față la Legea nr. 171/2012.

Cu respect,

Digitally signed by Budianschi Dumitru
Date: 2023.06.28 20:55:08 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Dumitru BUDIANSCHI,
PREȘEDINTE



Guvernul Republicii Moldova

Agenția Proprietății Publice

MD-2033, Chișinău, Piața Marii Adunări Naționale 1
Tel: (00373 22) 234-350
e-mail: office@app.gov.md

Nr.14-04-4205 din 27.06.2023

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

e-mail: ludmila.timballiuc@mded.gov.md

Ca urmare a examinării proiectului hotărârii de Guvern *cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale) (număr unic 381/MDED/2023)*, remis spre avizare repetată prin demersul Ministerului Dezvoltării Economice și Digitalizării nr. 08/2-1784 din 20.06.2023, Agenția Proprietății Publice în limita competențelor funcționale, informează că susține promovarea acestuia și reiterează poziția expusă anterior prin demersul Agenției nr. 14-04-3702 din 07.06.2023 privind necesitatea completării Legii nr. 135/2007 privind societățile cu răspundere limitată, cu unele reglementări specifice pentru societățile cu cota majoritară sau integrală publică, or misiunea Agenției Proprietății Publice este de asigurare a implementării politicii satului în domeniul administrării și deetatizării proprietății publice.

***Șef Direcție evidență și monitorizare
a patrimoniului public**

Digitally signed by Vrabie Natalia
Date: 2023.06.27 11:35:18 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Natalia VRABIE

Rel. la tel: 022 22-62-35

**Atribuțiile de funcție ale Directorului general al Agenției Proprietății Publice sunt exercitate de către dna Natalia Vrabie în baza Ordinului APP nr. 113-c din 31.05.2023.*



invest.gov.md

Nr. 04-142 din 27.06.2023
La Nr. 08/2-1784 din 20.06.2023
număr unic 381/MDED/2023

Cancelaria de Stat
cancelaria@gov.md

Urmare a examinării proiectului de hotărâre cu privire la, *proiect de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societății comerciale)*, Agenția de Investiții „Invest Moldova”, în limita competențelor funcționale, susține cu aviz pozitiv modificările din proiectul de lege.

Director General Adjunct

Ion IORDACHI

Digitally signed by Iordachi Ion
Date: 2023.06.27 09:49:05 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Ex. M. Oineagra



Agenția de Investiții
MD-2012, str. Sprincenoaia 1, et. 4, Chișinău

Tel.: (+373 22) 273 654
Fax: (+373 22) 224 310

office@invest.gov.md
www.invest.gov.md



CANCELARIA DE STAT A REPUBLICII MOLDOVA

GRUPUL DE LUCRU AL COMISIEI DE STAT PENTRU REGLEMENTAREA ACTIVITĂȚII DE ÎNTRERINZĂTOR

Nr. 38-78-5320

Chișinău

19 mai 2023

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Ref. la nr.08/2-1211 din 02.05.2023

În temeiul art.19 alin.(2) lit. b) din Legea nr.235/2006 cu privire la principiile de bază de reglementare a activității de întreprinzător, pct. 29 subpct.2) și pct. 34 subpct.2) lit. a) ale Regulamentului Grupului de lucru al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.1429/2008, Grupul de lucru, în cadrul ședinței din 10 mai anul în curs a examinat și *a susținut proiectul Hotărârii Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale)*.

Extrasul din Procesul-verbal nr. 18 al ședinței Grupului de lucru al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător din 10 mai 2023 se anexează.

**Secretar general adjunct al Guvernului,
Președinte al Grupului de lucru al
Comisiei de stat pentru reglementarea
activității de întreprinzător**

Roman CAZAN

Digitally signed by Cazan Roman
Date: 2023.05.19 15:41:42 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



EXTRAS
din PROCESUL-VERBAL nr. 18
al ședinței Grupului de lucru
al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător
(ședință online)
10 mai 2023

Au participat :

Membrii Grupului de lucru al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător:

- | | |
|------------------------------|--|
| Cristina Țișcul | - Asociația Investitorilor Străini (FIA) |
| Carolina Linte | - director executiv al Asociației Patronale Asociația Națională a Producătorilor de Lapte și Produse Lactate „Lapte” |
| Eugen Cozmulici | - manager pe politici și advocacy, EBA Moldova |
| Diana Russu | - șef al Direcției susținere și promovare a membrilor CCI a Republicii Moldova, Camera de Comerț și Industrie |
| Ion Rusu | - Federația Patronală a Constructorilor, Drumarilor și a Producătorilor Materialelor de Construcție „CONDRUMAT” |
| Mihai Burunciuc | - Asociația Patronală Camera de Comerț Americană din Moldova |
| Oxana Barbaroș | - Asociația Națională a Companiilor din Domeniul TIC |
| Valentina Chiper | - șef Secție reglementarea mediului de afaceri, Direcția dezvoltarea mediului de afaceri, Ministerul Economiei |
| Roman Gapeev | - șef Serviciu transport feroviar, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale |
| Maria Nagornîi | - șef al Direcției politici de prevenire a poluării, Ministerul Mediului |
| Vitalie Dragan <i>(mail)</i> | - șef Secție medicină veterinară și siguranța alimentelor de origine animală, Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare |
| Ina Chiruța | - consultant principal în cadrul Direcției politici fiscale și vamale (secția impozite indirecte), Ministerul Finanțelor |
| Corina Cristea | - șef adjunct al Direcției avizare acte normative, Ministerul Justiției |
| Snejana Novac | - consultant principal în Direcția acte guvernamentale, Cancelaria de Stat, secretarul Grupului de lucru |

Responsabili din cadrul autorităților publice centrale: Radu Voiticovschi, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale, Denis Vasiliev, ANRE, Maria Leahu, Elena Negrei, Ghenadie Rusu, Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare

Experți ai Secretariatul Evaluării Impactului de Reglementare: dl Oleg Chelaru, dl Victor Ermurachi, dl Nicolae Boțan.

Examinarea analizei impactului de reglementare la proiectul Hotărârii Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative
(reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale)

Autor: Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Au luat cuvântul:

dna Ludmila Țîmbaliuc

A menționat că conform Dispoziție Guvernului 110-d din 7 noiembrie 2022 cu privire la instituirea Grupul de lucru pentru reforma cadrului de reglementare a activității de întreprinzător, în sarcina MDED au fost puse mai multe sarcini de a institui mai multe grupuri de lucru, pentru a examina diferite cadre de reglementare. Unul din Grupurile de lucru care a fost instituit de MDED este Ordinul nr. 2 din 6 ianuarie, care a constituit Grupul de lucru pentru reglementarea relațiilor între *asociații/fondatorii societăților comerciale*. Grupul de lucru în componența căruia au fost reprezentanții Camerei de Comerț Americană din Moldova, Asociația Businessului European, Asociația Investitorilor Străini, Alianța Întreprinderilor Mici și Mijlocii. În sarcina Grupul de lucru a fost pusă și elaborarea cadrului legal între asociații/fondatori ai societăților comerciale.

În cadrul analizei au fost abordate mai multe subiecte printre care utilizarea în cadrul legal național a normelor de drept civil cu caracter descriptiv, reglementarea cadrului legal între asociații/fondatori ai societăților comerciale, posibilitățile asociațiilor de ași alege modelul optim de administrare a societății și de luare a deciziilor, precum și alte aspecte.

Condițiile ce au impus elaborarea proiectului de lege, sunt implementarea măsurilor din Strategia națională de dezvoltare "Moldova Europeană 2030" aprobată prin Legea nr. 315/2022, care are ca compartiment:

1. susținerea dezvoltării antreprenoriatului;
2. promovarea oportunităților investiționale;
3. crearea unui climat investițional caracterizat de reguli clare, transparente și predictibile, inclusiv prin consultarea prealabilă a noilor reglementări cu mediul de afaceri;
4. îmbunătățirea și promovarea activă a imaginii Republicii Moldova în străinătate.

Obiective scontate, măsurabile, realiste, ca rezultat al implementării măsurilor din proiect:

- creșterea numărului de întreprinderi nou create cu aplicarea instrumentelor noi propuse prin proiectul de lege;
- efectuarea de noi investiții prin aplicarea noilor instrumente de majorare de capital social, inexistente la moment în cadrul legal;
- diminuarea numărului de litigii dintre asociații societăților comerciale și dintre asociați, societăți comerciale și terții, în special, creditorii ai societății;
- apariția pe piață a mai multor întreprinderi specializate în prestarea serviciilor de administrator – persoană juridică;
- creșterea transparenței și îmbunătățirea accesului la informația relevantă despre societăți, confirmată prin numărul de notări depuse la Agenția Servicii Publice privind anumite situații relevante despre societate și asociați, așa cum acestea sunt expuse în proiect.

Principalele prevederi ale proiectului (intervenții recomandate) sunt:

- **Modificări inovative**, prin care se introduc în cadrul legal național instrumente de reglementare noi, neaplicate anterior.
- **Modificări de liberalizare și de alternative decizionale** pentru asociații societăților comerciale, atât acordându-le investitorilor, în special, celor nerezidenți, o libertate mai mare și posibilitatea utilizării sistemelor de guvernare corporativă contemporane și aplicabile pe piețele din țările de reședință, cât și prin transformarea normelor imperative din lege în norme dispozitive (atribuirea caracterului dispozitiv normelor, păstrând norma imperativă doar acolo unde se cere protecție de abuzuri sau apărarea ordinii publice).
- **Modificări ce asigură, extind sau concretizează drepturile asociațiilor și înlesnesc**

procedurile de utilizare a acestor drepturi.

Modificări de simplificare și optimizare a procedurilor, modificări redacționale și de ajustare a textelor în articole și legi, ca urmare a includerii modificărilor de bază propuse prin acest proiect. Implementarea proiectului de lege nu implică careva cheltuieli financiare.

Referitor la opinia expertului, menționează că analiza de impact va fi completată conform recomandărilor expuse.

dl Oleg Chelaru

A menționat că conform analizei de impact prezentată, această este una benefică pentru mediul de afaceri, după 11 ședințe ale Grupului de lucru a fost elaborat acest proiect de lege. În opinie au fost expuse câteva recomandări, la definirea problemei, potrivit metodologiei AIR în secțiunea de la lit.a) autorii trebuie să determine clar și concis (într-o frază) problema sau problemele care urmează să fie soluționate. Textul formulat la lit.a) mai mult expune ce se dorește urmare a aprobării acestor amendamente (se indică soluții care urmează a fi expuse în cap.3, lit.b) descrierea opțiunii recomandate. Totodată din textul menționat la litera a) se conturează o problemă și anume "scăderea investițiilor directe în economie" care trebuie stopată sau redusă prin soluțiile propuse de autori. Este salutar că autorii totuși evidențiază o problemă, însă aceasta este formulată destul de general. Astfel, recomandăm de a evidenția și alte probleme mai "înguste" menționate în alte compartimente ale analizei și care trebuie să fie într-o legătură strânsă sau să fie corelate cu acele soluții concrete incluse în cap.3, b) descrierea opțiunii recomandate/prevederilor proiectului (ex. soluții pentru problema lipsei alternativelor la adoptarea deciziilor și a unor instrumente de administrare corporativă și de reglementare a relațiilor dintre asociații/acționarilor societăților comerciale, ș.a.). În cazul revizuirii și menționării a tuturor problemelor pentru care în analiza dată se conțin soluții concrete – se recomandă revizuirea și textului de la lit.b) adică de a descrie problemele cu justificarea necesității schimbării situației curente și viitoare, în baza dovezilor și datelor colectate și examinate. La litera b) se prevede despre careva "*Problemele descrise în Nota Informativă...*". Referințe la NI sunt și în alte compartimente din AIR. Prin urmare se recomandă de a include în această analiză toată informația ce ține de problemele identificate de autori. Pentru a respecta cerințele Metodologiei AIR se recomandă completarea secțiunii d) din acest compartiment. Iar la lit.e) potrivit Metodologiei urmează să se identifice și carențele prevederilor normative în vigoare.

La stabilirea obiectivelor, autorii stabilesc mai multe obiective. Potrivit Metodologiei obiectivele trebuie să fie măsurabile, realiste, expuse cuantificat și fixate în timp. În ceea ce ține de obiectivele 3 și 5 acestea denotă existența de careva probleme care urmează a fi indicate și descrise în compartimentul 1 (*existența de litigii dintre asociații societăților comerciale și dintre asociați, societăți comerciale și terții, în special, creditori ai societății; netransparența și acces redus la informația relevantă despre societăți, confirmată prin numărul de notări depuse la Agenția Servicii Publice privind anumite situații relevante despre societate și asociați, așa cum acestea sunt expuse în proiect*)

La analiza impacturilor opțiunilor, lipsește informația necesară conform Metodologiei AIR la lit. a). Potrivit Metodologiei aici urmează a expune efectele negative și pozitive ale stării actuale și evoluția acestora în viitor, care vor sta la baza calculării impacturilor opțiunii recomandate. Astfel, textul expus aici urmează a fi expus fie la litera b) Capitolul 3 ce prevede descrierea soluțiilor sau opțiunii recomandate, fie la litera b/1 textul care se referă la impactul (costurile și beneficiile) intervenției. La litera b) autorii pentru opțiunea recomandată, au identificat impacturile completând tabelul din anexa la prezentul formular. Însă potrivit Metodologiei AIR la lit.b/1 autorii urmează să descrie pe larg impacturile sub formă de costuri sau beneficii, inclusiv părțile interesate care ar putea fi afectate pozitiv și negativ de acestea (care de fapt parțial este descris la litera a). În acest compartiment la descrierea impactului prevederilor din proiect autorii menționează că "Costurile și/sau beneficiile nu se pot estima". Potrivit Metodologiei AIR costurile și beneficiile se prezintă preponderent cuantificat. Pentru costurile și beneficiile care nu pot fi cuantificate se vor include explicații cu privire la cauza imposibilității cuantificării, acestea fiind analizate din punct de vedere calitativ.

Concluzie: *Analiza impactului corespunde parțial cu cerințele și rigorile Metodologiei de analiză a impactului în procesul de fundamentare a proiectelor de acte normative. Se recomandă susținerea*

analizei în cauză cu condiția ajustării și perfecționării documentului în conformitate cu recomandările expuse.

dna Carolina Linte

A întrebat ce vor produce aceste modificări, vor fi careva economii în timp, sau de resurse financiare.

dl Sveatoslav Cazac

A informat că economiile vor fi la compartimentul de simplificare a procedurilor și în timp și în bani și cu impact pozitiv asupra mediului, va da o libertate în plus asociațiilor de a lua decizii de sine stătător.

dl Vlad Șuleanschi

A adăugat că aceste modificări vor adăuga și flexibilitate multor antreprenori să gestioneze compania, în limitele cadrul legal.

dl Sveatoslav Cazac

A relatat că un instrument suplimentar care este practicat și în RM, dar nu are suport juridic este acordul între asociați de a stabili niște reguli de comportament între ei și la aceste acorduri pot fi atrași și creditorii.

dna Cristina Tișcul

A relatat despre o singură obiecție, de la **Dispoziții finale**, solicită excluderea pct. 2: “2. *Modificările de la art.V nu se aplică emitenților în statutul cărora, către data intrării în vigoare a legii nr. 321/2022, se prevede modul închis de circulație al acțiunilor stabilit la art. 12 alin. (9) al Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni.*”

Informează că acest punct nu s-a regăsit în formula finală agreată de grupul de lucru și problema tratată în prevederea respectivă a fost deja remediată prin art. IV din PL nr. 15, aprobat la 28.04.2023: Proiecte de acte legislative (parlament.md).

dl Sveatoslav Cazac

A informat că se vor face modificări și va fi exclus acest punct din proiectul de lege.

dl Eugen Cozmulici

A informat că EBA a participat în acest Grup de lucru, se trece la niște reguli de business mai moderne, prin simplificarea procedurilor enunțate de autor și susține analiza impactului la proiectul de lege.

S-a decis: *proiectul se susține (10 - se susține; 2 – se susține cu condiția luării în considerare a obiecțiilor și recomandărilor).*

Președintele Grupului de lucru

Roman CAZAN



CANCELARIA DE STAT A REPUBLICII MOLDOVA

GRUPUL DE LUCRU AL COMISIEI DE STAT PENTRU REGLEMENTAREA ACTIVITĂȚII DE ÎNTEPRINZĂTOR

Nr. 38-78-5904

Chișinău

6 iunie 2023

Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Ref.: adresa nr. 08/2-1211 din 2 mai 2023

În temeiul prevederilor art.34 alin.(4) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, art.19 din Legea nr.235/2006 cu privire la principiile de bază de reglementare a activității de întreprinzător, precum și atribuțiile stabilite în pct.34 din Regulamentul Grupului de lucru al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.1429/2008, se remite *Expertiza Grupului de lucru al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător la proiectul Hotărârii Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale).*

Anexă: 1 filă

Secretar general adjunct al Guvernului (semnat electronic)

Igor PȘENICINȚI

Digitally signed by Pșenicinți Igor
Date: 2023.06.06 17:05:55 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



EXPERTIZA

Grupului de lucru al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător

Prezenta expertiză este acordată în temeiul art.34 alin.(4) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, în conformitate cu prevederile Legii nr.235/2006 cu privire la principiile de bază de reglementare a activității de întreprinzător, Hotărârii Guvernului nr.1429/2008 privind revizuirea și optimizarea cadrului normativ de reglementare a activității de întreprinzător și Metodologiei de analiză a impactului în procesul de fundamentare a proiectelor de acte normative, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr.23/2019.

Titlul actului examinat:	Proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale)
Autorul (autoritatea), persoana responsabilă:	Valentina Chiper, Șef Secție reglementarea mediului de afaceri, Tel. (+373 22) 250 616, e-mail: valentina.chiper@mded.gov.md
Evaluarea documentului de Analiză a Impactului	
<i>Examinat în ședința Grupului de lucru la data:</i>	10 mai 2023
Concluzia: Analiza de Impact prezentată inițial GL corespundea parțial cerințelor Metodologiei de analiză a impactului în procesul de fundamentare a proiectelor de acte normative, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr.23/2019. Ulterior autorii cu suportul Secretariatului EIR au efectuat modificările și ajustările respective. Astfel decizia GL a fost de a susține Analiza de Impact.	
Evaluarea proiectului de act normativ	
<i>Examinat în ședința Grupului de lucru la data:</i>	16 mai 2023
Concluzia: Proiectul în principiu corespunde cu principiile de reglementare a activității de întreprinzător stabilite de Legea nr. 235/2006. Totodată au fost expuse anumite obiecții și recomandări din partea expertului SEIR care au fost luate în considerație de autori. Decizia GL a fost de a se susține proiectul dat.	

EXTRAS
din PROCESUL-VERBAL nr. 19
al ședinței Grupului de lucru
al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător
(ședință online)
16 mai 2023

Au participat :

Membrii Grupului de lucru al Comisiei de stat pentru reglementarea activității de întreprinzător:

- | | | |
|---------------------|---|--|
| Vladislav Caminschi | - | director executiv al Confederației Naționale a Patronatului din Republica Moldova, vicepreședintele Grupului de lucru |
| Eugen Dațco | - | director executiv al Uniunii Transportatorilor și Drumarilor din Republica Moldova |
| Ana Groza | - | Asociația Investitorilor Străini FIA |
| Carolina Linte | - | director executiv al Asociației Patronale Asociația Națională a Producătorilor de Lapte și Produse Lactate „Lapte” |
| Eugen Cozmulici | - | manager pe politici și advocacy, EBA Moldova |
| Svetlana Petrașcu | - | Camera de Comerț și Industrie |
| Victor Baciu | - | consultant de politici, Asociația Patronală „Camera de Comerț Americană din Moldova |
| Ion Rusu | - | Federația Patronală a Constructorilor, Drumarilor și a Producătorilor Materialelor de Construcție „CONDRUMAT” |
| Oxana Barbaroș | - | Asociația Națională a Companiilor din Domeniul TIC |
| Valentina Chiper | - | șef Secție reglementarea mediului de afaceri, Direcția dezvoltarea mediului de afaceri, Ministerul Economiei |
| Roman Gapeev | - | șef Serviciu transport feroviar, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale |
| Maria Nagornîi | - | șef al Direcției politice de prevenire a poluării, Ministerul Mediului |
| Vitalie Dragan | - | șef Secție medicină veterinară și siguranța alimentelor de origine animală, Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare |
| Ina Chiruța | - | consultant principal în cadrul Direcției politice fiscale și vamale (secția impozite indirecte), Ministerul Finanțelor |
| Corina Cristea | - | șef adjunct al Direcției avizare acte normative, Ministerul Justiției |
| Snejana Novac | - | consultant principal în Direcția acte guvernamentale, Cancelaria de Stat, secretarul Grupului de lucru |

Responsabili din cadrul autorităților publice centrale: Vasilii Dogotari, Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare, Elena Negrei, Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare, Maria Leahu, Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare, Angela Dogotari, Maria Cravcesco, Viorica Țurcan Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare, Artiom Jucov, Agenția Națională Antidoping, Ludmila Țimbaliuc, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Experți ai Secretariatul Evaluării Impactului de Reglementare: dl Oleg Chelaru, dl Victor Ermurachi, dl Nicolae Boțan.

Examinarea proiectului Hotărârii Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (*reglementarea relațiilor între asociații/fondatorii societăților comerciale*)

Autor: Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Au luat cuvântul:

dna Ludmila Țîmbaliuc

A menționat că modificările conținute în proiect se pot clasifica în modul următor:

- **modificări inovative**, prin care se introduc în cadrul legal național instrumente de reglementare noi, neaplicate anterior.

- **modificări de liberalizare** și care creează alternative decizionale pentru asociații societăților comerciale, atât acordându-le investitorilor, în special celor nerezidenți, o libertate mai mare și posibilitatea utilizării sistemelor de guvernare corporativă contemporane și aplicabile pe piețele din țările de reședință, cât și prin transformarea normelor imperative din lege în norme dispozitive (*atribuirea caracterului dispozitiv normelor, păstrând norma imperativă doar acolo unde se cere protecție de abuzuri sau apărarea ordinii publice*).

- **modificări ce asigură**, extind sau concretizează drepturile asociațiilor și înlesnesc procedurile de utilizare a acestor drepturi.

- **modificări de simplificare și optimizare a procedurilor**, modificări redacționale și de ajustare a textelor în articole și legi, ca urmare a includerii modificărilor de bază propuse prin acest proiect. Propunerile conceptuale din proiect se referă la activitatea societăților cu răspundere limitată și a societăților pe acțiuni.

Proiectul nu este cu impact economico-financiar asupra bugetului public, implementarea lui nu generează cheltuieli (*bugetare și nebugetare*). S-a conlucrat cu expertul, conform opiniei expuse și a fost ajustat proiectul.

Solicită susținerea proiectului.

dl Oleg Chelaru

A menționat că au fost formulate câteva recomandări în opinie, care au fost luate în calcul de către autor la definitivarea proiectului, acesta este unul benefic pentru business și **recomandă susținerea proiectul dat de lege**.

S-a decis: proiectul se susține (11 - se susține; 4 - se susține cu condiția luării în considerare a obiecțiilor și recomandărilor).