



131

# CANCELARIA DE STAT A REPUBLICII MOLDOVA

Nr. 31-76-5978

Chișinău

15 iunie 2022

## Biroul Permanent al Parlamentului

În temeiul art.58 din Regulamentul Parlamentului, adoptat prin Legea nr.797/1996, se prezintă Avizul la proiectul de lege pentru modificarea Legii nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare (*inițiativa legislativă nr. 131 din 08.04.2022*), aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 398 din 15 iunie 2022.

### Anexe:

1. Hotărârea Guvernului cu privire la aprobarea Avizului (în limba română – 1 filă și în limba rusă – 1 filă);
2. Avizul proiectului de lege (în limba română – 6 file).

Secretar general adjunct  
al Guvernului

*S. TURCANU* Svetlana ȚURCANU

ex.: Diana Teacă, tel.: 022 250 385

Casa Guvernului,  
MD-2033, Chișinău,  
Republica Moldova

Telefon:  
+ 373 22 250 101

Fax:  
+ 373 22 242696

SECRETARIATUL PARLAMENTULUI REPUBLICII MOLDOVA		
D.D.P. Nr. <u>1458</u>		
<u>15</u>	<u>06</u>	<u>2022</u>
Ora _____		



# GVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

**HOTĂRÂRE nr. 398**

**din 15 iunie 2022**

**Chișinău**

**Cu privire la aprobarea Avizului la proiectul de lege  
pentru modificarea Legii nr. 192/1998 privind  
Comisia Națională a Pieței Financiare**

---

Gvernul HOTĂRĂȘTE:

Se aprobă și se prezintă Parlamentului Avizul la proiectul de lege pentru modificarea Legii nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare.

**Prim-ministru**



Contrasemnează:

Ministrul finanțelor

Ministrul justiției

**NATALIA GAVRILIȚA**

Dumitru Budianschi

Sergiu Litvinenco

Aprobat  
prin Hotărârea Guvernului nr. 398/2022

**AVIZ**  
**la proiectul de lege pentru modificarea Legii nr. 192/1998**  
**privind Comisia Națională a Pieței Financiare**

Guvernul a examinat proiectul de lege pentru modificarea Legii nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare, înaintat cu titlu de inițiativă legislativă (nr. 131 din 8 aprilie 2022) de către un grup de deputați în Parlament, și comunică următoarele.

Potrivit notei informative, scopul proiectului îl constituie optimizarea și eficientizarea procesului de emiteră și aplicare a actelor cu caracter individual ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare, pentru asigurarea realizării obiectivelor activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare (în continuare – *Comisia Națională*), având în vedere intrarea în vigoare la 1 aprilie 2019 a Codului administrativ al Republicii Moldova nr. 116/2018 (în continuare – *Cod administrativ*). Astfel, la operarea amendamentelor prin proiectul de lege în cauză, se vor corela prevederile Legii nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare cu cele ale Codului administrativ, fiind eliminate ambiguitățile în aplicare.

Atenționăm asupra faptului că la examinarea proiectului de lege urmează a se ține cont de unele legi adoptate și de existența altor proiecte de legi care se află la etapa de promovare în cadrul Guvernului, care conțin/pot conține norme juridice de modificare a aceluiași act normativ sau conexe activității Comisiei Naționale (a se vedea Legea nr. 178/2020 pentru modificarea unor acte normative; proiectul de lege pentru modificarea Legii nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare (nr. 122 din 5 aprilie 2022); proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (număr unic 179/MF/CNPF/2021); proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (număr unic 704/MF/CNPF/2020); proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (număr unic 345/MF/CNPF/2022).

Concomitent, atragem atenția asupra următoarelor aspecte.

La art. 4 alin. (2), norma juridică propusă urmează a fi exclusă, deoarece modificări similare se conțin în proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (număr unic 179/MF/CNPF/2021), elaborat de către Comisia Națională, care este promovat în prezent de către Ministerul Finanțelor în cadrul Guvernului.

La art. 5, din prevederile propuse în alin. (3) nu reiese clar statutul acordurilor bilaterale sau multilaterale de cooperare care ar putea fi încheiate de către Comisia Națională cu alte autorități de supraveghere din alte state. Astfel, dispozițiile proiectului nu specifică dacă acordurile vor constitui sau nu tratate internaționale, care cad sub incidența Legii nr. 595/1999 privind tratatele

internaționale ale Republicii Moldova și a Regulamentului privind mecanismul de încheiere, aplicare și încetare a tratatelor internaționale, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 442/2015.

În vederea excluderii confuziilor cu privire la statutul acordurilor care se intenționează a fi încheiate, la art. 5 se propune substituirea textului „alineatele (3) și (4)” cu textul „alineatele (3), (4) și (5)” și expunerea acestora în următoarea formulare:

„(3) Cooperarea națională și internațională ce ține de competența Comisiei Naționale se desfășoară pe principiul asistenței reciproce, conform legislației Republicii Moldova, în baza acordurilor de colaborare și a tratatelor internaționale la care Republica Moldova este parte.

(4) Comisia Națională poate să încheie acorduri de colaborare, altele decât tratatele internaționale, și să realizeze schimbul de informații cu autoritățile de supraveghere din alte state, cu condiția ca informațiile comunicate să beneficieze de garanții ale secretului de stat, comercial și profesional, cel puțin echivalente cu cele stabilite de legislația Republicii Moldova. Acordurile de colaborare vor stabili că informațiile confidențiale transmise pot fi divulgate doar cu acordul expres al Comisiei Naționale.

(5) Informațiile provenite dintr-un alt stat vor putea fi divulgate numai cu acordul expres al autorității care le-a furnizat și, după caz, exclusiv în scopul pentru care s-a dat acest acord.”

La art. 6 se va concretiza alineatul în care se intervine cu modificări, deoarece articolul este compus din mai multe alineate. În subsidiar, la art. 6 lit. h), normele propuse la alineatele al doilea și al treilea urmează a fi excluse, deoarece prevederile alineatului al doilea se conțin în proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (număr unic 704/MF/CNPF/2020), iar prevederile alineatului al treilea se conțin în proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (număr unic 179/MF/CNPF/2021), proiecte elaborate de către Comisia Națională, care sunt promovate în prezent de către Ministerul Finanțelor în cadrul Guvernului.

La art. 8, în normele juridice propuse la lit. q), urmează a fi revizuite prevederile ce țin de substituirea cuvintelor „în valori mobiliare” cu textul „fondurilor de pensii facultative”, ținând cont de faptul că norme similare au fost propuse în proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (număr unic 704/MF/CNPF/2020), elaborat de către Comisia Națională, care este promovat în prezent de către Ministerul Finanțelor în cadrul Guvernului.

De asemenea, este necesară revizuirea art. 9 alin. (1) lit. d), art. 23 alin. (2) și (3), precum și a art. 29, având în vedere că cuvintele „se introduc” nu sunt caracteristice limbajului normativ, prin urmare acestea se vor substitui cu cuvintele „se completează cu”. La fel, la art. 9, urmează a fi remediată eroarea tehnică de numerotare a normelor de completare.

La art. 9 alin. (1) lit. h<sup>1</sup>), propunem următoarele: Comisia Națională să desemneze, *prin concurs*, societatea de registru cu care emitentul de valori

mobiliare, ce a încălcat regulile stabilite de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare, este obligat să semneze contractul de ținere a acestui registru, cu respectarea principiilor asigurării concurenței, eficienței, transparenței, tratamentului egal, nediscriminării. Or, potrivit normelor constituționale consacrate la art. 126, statul trebuie să asigure libertatea comerțului și a activității de întreprinzător, protecția concurenței loiale, crearea unui cadru favorabil valorificării tuturor factorilor de producție.

Referitor la propunerea de completare a art. 9 cu alin. (1<sup>3</sup>), ce vizează perioada administrativă de control al participantului profesionist la piața financiară nebancaară, care nu va depăși 125 de zile lucrătoare, menționăm că, potrivit art. 60 alin. (1) din Codul administrativ, termenul general în care o procedură administrativă trebuie finalizată este de 30 de zile, dacă legea nu prevede altfel. Totodată, potrivit art. 60 alin. (4) din Codul administrativ, din motive justificate, legate de complexitatea obiectului procedurii administrative, termenul general poate fi prelungit cu cel mult 15 zile, iar potrivit art. 60 alin. (5) din Codul administrativ, în mod excepțional, când în procedura administrativă se înregistrează cazuri de complexitate deosebită care necesită timp pentru prelucrarea documentelor, autoritatea publică poate stabili un termen mai mare pentru finalizarea procedurii administrative, care nu va depăși 90 de zile.

În acest context, opinăm că propunerea respectivă urmează a fi exclusă din proiect și supusă dezbaterilor pe platforma parlamentară în cadrul grupului de lucru care se ocupă de ajustarea Codului administrativ.

Cu referire la art. 17, menționăm că această normă nu este previzibilă și clară, având în vedere că nu este indicată modalitatea prin care Comisia Națională poate contracta sau dispune contractarea serviciilor specializate, care vor respecta, nemijlocit, principiul transparenței, asigurarea concurenței și combaterea practicilor anticoncurențiale, tratamentul egal, imparțialitatea, nediscriminarea și proporționalitatea în privința tuturor ofertanților.

Complementar, în vederea asigurării transparenței și a previzibilității procedurii de contractare a serviciilor specializate, autoritatea de supraveghere o poate detalia într-un regulament propriu.

Cu referire la completarea art. 20 cu alin. (1<sup>1</sup>)-(1<sup>3</sup>), care vizează norme speciale derogatorii de la Codul administrativ privind incidente procedurale ce pot avea loc în cadrul desfășurării unei proceduri administrative (conexare, prelungire, suspendare, reluare și finalizare etc.), menționăm că, potrivit art. 63 alin. (1) și (2) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, modificarea unui act normativ este admisă numai dacă nu afectează concepția generală ori caracterul unitar al actului respectiv. Modificările aduse actului normativ trebuie să se integreze armonios în actul respectiv, asigurându-se unitatea de stil și de terminologie, precum și succesiunea firească a elementelor structurale.

Totodată, potrivit art. 2 alin. (2) din Codul administrativ, anumite aspecte ce țin de activitatea administrativă privind domenii specifice de activitate pot fi reglementate prin norme legislative speciale derogatorii de la prevederile

Codului numai dacă această reglementare este absolut necesară și nu contravine principiilor Codului.

Subliniem că prevederile Codului administrativ determină deja statutul juridic al participanților la raporturile administrative, atribuțiile autorităților publice administrative și ale instanțelor de judecată competente pentru examinarea litigiilor de contencios administrativ, drepturile și obligațiile participanților în procedura administrativă și cea de contencios administrativ.

Având în vedere raționamentul degrevării organului colegial de sarcina incidentelor pur procedurale, fără a aduce atingere principiilor consacrate de Codul administrativ, nota informativă urmează a fi completată corespunzător în vederea expunerii detaliate a problematicii punerii în executare a normelor Codului administrativ în cazurile organelor colegiale, inclusiv cu descrierea impactului normelor speciale asupra drepturilor și obligațiilor participanților în procedura administrativă.

În același context, cu referire la art. 20 alin. (5), considerăm că nota informativă la proiectul de lege nu prezintă explicații de rigoare cu privire la necesitatea Comisiei Naționale de a institui propriul regulament privind procedurile administrative de inițiere, desfășurare, prelungire, suspendare, reluare și finalizare a acestora. Or, art. 2 alin. (2) din Codul administrativ permite instituirea normelor speciale derogatorii numai dacă această reglementare este absolut necesară și nu contravine principiilor Codului. În acest context, propunem excluderea alin. (5) din art. 20.

Cu referire la completarea alin. (2) al art. 22, atragem atenția asupra faptului că, potrivit prevederilor legale actuale din cuprinsul art. 172 și 214 din Codul administrativ, suspendarea poate fi dispusă doar cu referire la actele administrative individuale contestate. Opus cazului actelor administrative individuale, a căror suspendare este reglementată expres de Codul administrativ, în privința actelor administrative normative această posibilitate nu este prevăzută.

Referitor la completarea art. 22 cu alin. (3<sup>1</sup>), menționăm că nu este clar care va fi impactul normei speciale derogatorii de la procedura administrativă consacrată de Codul administrativ asupra participanților la piața financiară nebancară și dacă aceasta va prevedea și va asigura drepturile și obligațiile participanților în procedura administrativă, respectiv considerăm oportună excluderea normei derogatorii din proiect.

În ceea ce privește art. 23 alin. (1), considerăm necesară revizuirea modificărilor efectuate, întrucât Codul administrativ reprezintă cadrul juridic principal prin care se asigură reglementarea raporturilor administrative la înfăptuirea activității administrative și a controlului judecătoresc asupra acestuia. În acest sens, propunem substituirea cuvintelor „Legea contenciosului administrativ și conform cerințelor prezentei legi” cu cuvintele „Codul administrativ și a prezentei legi”.

La art. 23, propunem excluderea alin. (1<sup>1</sup>), deoarece acesta conține prevederi ce dublează reglementările Codului administrativ. În acest context, alin. (1<sup>2</sup>) va deveni alin. (1<sup>1</sup>), respectiv va fi necesară modificarea referințelor care se fac la art. 23 alin. (2) și (3) din „alin. (1<sup>2</sup>)” în „alin. (1<sup>1</sup>)”.

Adițional, se propune excluderea normelor ce vizează modificarea alin. (3), deoarece se repetă.

Aferent art. 23 alin. (5), remarcăm faptul că enunțul cu care se completează alineatul constituie o normă ce anihilează efectele juridice prevăzute la art. 171 alin. (4) din Codul administrativ și care se produc *de jure* prin depunerea unei cereri de suspendare a executării actului administrativ individual. Astfel, considerăm oportun ca nota informativă la proiect să conțină argumente în susținerea necesității practice, ținând cont de specificul domeniului de reglementare, în existența reglementării speciale de derogare de la prevederile Codului administrativ. Totodată, menționăm că norma respectivă este o garanție oferită de către legiuitor persoanei care contestă un act administrativ individual, care în unele cazuri, în lipsa posibilității suspendării imediate a actului contestat, ar putea suferi un prejudiciu substanțial și irecuperabil. Astfel, pentru a evita situațiile imprevizibile și inechitabile, se propune completarea alineatului respectiv din proiect cu o prevedere suplimentară, care ar permite suspendarea actului administrativ încă din faza procedurii prealabile în condițiile în care persoana care contestă actul respectiv este dispusă să ofere o cauțiune susceptibilă de a acoperi eventualul prejudiciu produs prin suspendarea acestui act.

Cu referire la normele alin. (6) al art. 23, considerăm oportun ca nota informativă să includă explicații de rigoare cu privire la necesitatea modificării termenului de 3 zile lucrătoare în 5 zile lucrătoare, pentru ca Comisia Națională să depună referința asupra cererii de suspendare a executării actului Comisiei Naționale, or, conform art. 71 alin. (4) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, la interpretarea actului normativ se va ține cont de nota informativă care a însoțit proiectul actului normativ respectiv și de alte documente care permit identificarea voinței autorității publice care a adoptat, a aprobat sau emis actul normativ.

Referitor la art. 23 alin. (13) și (14), menționăm că norma propusă nu este proprie unui act normativ special și comportă un caracter general, care necesită a fi prevăzut în Codul administrativ. Semnalăm că, potrivit regulilor de tehnică legislativă, în procesul de creație legislativă nu este admisă reglementarea juridică a aspectelor ce vizează același obiect sau aceleași relații sociale în mai multe acte normative, dublajul normativ fiind inadmisibil. Potrivit art. 55 alin. (1) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, în cazul în care proiectul actului normativ cuprinde prevederi ce se regăsesc în alte acte normative în vigoare, se face trimitere expresă la actul normativ care le conține. Remarcăm că amendamentul vizează și includerea obligativității instanței de a dispune modul de întoarcere a executării, însă norma se referă la desfășurarea

unei norme deja existente în Codul administrativ. În acest sens, opinăm că propunerile respective urmează a fi excluse din proiect și supuse dezbaterilor pe platforma parlamentară în cadrul grupului de lucru care se ocupă de ajustarea Codului administrativ.

Adițional, cu referire la alin. (15) al art. 23, ce vizează încasarea cheltuielilor suportate de Comisia Națională și, după caz, a prejudiciului în corespundere cu cererea formulată de reclamant, propunem excluderea acestei norme, în condițiile în care art. 24 alin. (2) din Codul administrativ prevede obligația participantului care își exercită drepturile procesuale în mod abuziv și nu își îndeplinește obligațiile procesuale cu bună-credință să răspundă potrivit legii pentru prejudiciile materiale și morale cauzate.

Cu referire la art. 29 din proiect, subliniem că art. 304 din Codul contravențional al Republicii Moldova nr. 218/2008 prevede deja interdicțiile și sancțiunile aplicabile participanților la piața financiară nebancaară în cazul încălcării regulilor privind obligațiile de dezvăluire a informației pe piața financiară nebancaară. În acest sens, art. 304 alin. (3) din Codul contravențional specifică expres că neprezentarea sau prezentarea tardivă a informației către Comisia Națională și/sau prezentarea acesteia în volum incomplet sau conținând date neveridice se sancționează cu amendă de la 18 la 90 de unități convenționale. Având în vedere cele expuse mai sus, propunem excluderea completărilor de la art. 29.

În contextul celor expuse, Guvernul susține proiectul de lege înaintat cu titlu de inițiativă legislativă, care urmează a fi îmbunătățit conform propunerilor menționate mai sus.



**ПРАВИТЕЛЬСТВО РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА**

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ № 398**

**от 15 июня 2022 г.**

**Кишинэу**

**Об утверждении Заключения по проекту закона о внесении изменений  
в Закон № 192/1998 о Национальной комиссии по финансовому рынку**

-----

Правительство ПОСТАНОВЛЯЕТ:

Утвердить и представить Парламенту Заключение по проекту закона о внесении изменений в Закон № 192/1998 о Национальной комиссии по финансовому рынку.

**Премьер-министр**

**НАТАЛЬЯ ГАВРИЛИЦА**

Контрасигнуют:

Министр финансов

Думитру Будиянски

Министр юстиции

Серджиу Литвиненко