



## GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

Nr. 31-06-4696

Chișinău

08 06 2018

### Biroul Permanent al Parlamentului

În temeiul art.73 și art.74 alin. (3) din Constituția Republicii Moldova, se prezintă spre examinare, *în mod prioritar*, proiectul de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.540 din 8 iunie 2018.

Responsabil de prezentarea în Parlament a proiectului de lege este Banca Națională a Moldovei.

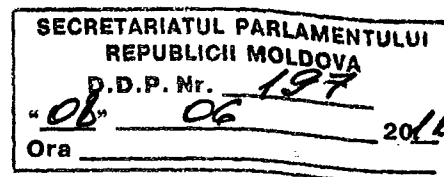
#### Anexe:

1. Hotărârea Guvernului privind aprobarea proiectului de lege (în limba română – 1 filă și în limba rusă – 1 filă);
2. Proiectul de lege (în limba română – 11 file);
3. Nota informativă la proiectul de lege (3 file);
4. Raportul de expertiză al Centrului Național Anticorupție (4 file);
5. Avizul Ministerului Justiției (3 file).

Prim-ministru

PAVEL FILIP

Ex.: Ina Railean  
Tel.: 250 203



Casa Guvernului,  
MD-2033, Chișinău,  
Republica Moldova

Telefon:  
+ 373 22 250 101

Fax:  
+ 373 22 242696



# GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

## HOTĂRÎRE nr.540

din 8 iunie 2018

Chișinău

**Cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea  
și completarea unor acte legislative**

---

Guvernul HOTĂRĂȘTE:

Se aprobă și se prezintă Parlamentului spre examinare proiectul de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative.

**Prim-ministru**

**PAVEL FILIP**

Contrasemnează:



Ministrul finanțelor

Octavian Armașu

Ministrul justiției

Victoria Iftodi

**PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA****LEGE**  
**pentru modificarea și completarea unor acte legislative**

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

**Art. I.** – Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995 (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, nr.78-81 art.199), cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 38<sup>11</sup> se completează cu alineatele (7) și (8) cu următorul cuprins:

„(7) Plata datoriilor subordonate, cu excepția datoriilor subordonate emise în condițiile art.52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, se efectuează după onorarea creanțelor tuturor creditorilor băncii, dar înaintea onorării creanțelor acționarilor, foștilor deținători de cotă în capitalul social al băncii, față de care au fost dispuse măsurile prevăzute de lege privind anularea și emiterea de noi acțiuni și creditorilor care dețin o creanță față de bancă aferentă datoriilor subordonate emise în condițiile art.52<sup>1</sup> din Legea nr. 202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.

(8) Activele rămase după onorarea tuturor creanțelor față de bancă se distribuie acționarilor acesteia, foștilor deținători de cotă în capitalul social al băncii față de care au fost dispuse măsurile prevăzute de lege privind anularea și emiterea de noi acțiuni, în cazul în care aceștia dețin o creanță față de bancă rezultantă din anularea acțiunilor deținute de ei, conform cotelor lor și creditorilor care dețin o creanță față de bancă aferentă datoriilor subordonate emise în condițiile art.52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.”

2. Articolul 38<sup>17</sup> se completează cu alineatele (3<sup>1</sup>) și (3<sup>2</sup>) cu următorul cuprins:

„(3<sup>1</sup>) Plata datoriilor subordonate, altele decât cele emise în condițiile art. 52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, se efectuează după onorarea creanțelor tuturor creditorilor băncii, dar înaintea onorării creanțelor prevăzute la alin.(3<sup>2</sup>).

(3<sup>2</sup>) Creanțele foștilor deținători de cotă în capitalul social al băncii, față de care au fost dispuse măsurile prevăzute de lege privind anularea și emiterea de

noi acțiuni, în cazul în care aceștia dețin o creanță față de bancă rezultantă din anularea acțiunilor deținute de ei, și creanțele aferente datoriilor subordonate emise în condițiile art.52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor au aceeași prioritate de onorare ca și creanțele față de acționarii băncii.”

**Art. II.** – Articolul 11<sup>1</sup> din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art.665), cu modificările și completările ulterioare, se abrogă.

**Art. III.** – Articolul 58 din Legea nr. 232 din 3 octombrie 2016 privind redresarea și rezoluția băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr. 343-346, art. 707), cu modificările și completările ulterioare, se completează cu alin. (3) cu următorul cuprins:

„(3) Condiția prevăzută la alin.(1) lit. b) se consideră îndeplinită în cazul în care acțiunile emise în condițiile art.52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor nu au fost vândute în termenul de 6 luni prevăzut la alin.(15) din același articol și aceste acțiuni reprezintă cel puțin 50% din capitalul social al băncii. ”

**Art. IV.** – Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art. 727), cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. Articolul 3, după definiția de „credit” se introduce definiția de „datorie subordonată” cu următorul cuprins:

„*datorie subordonată* – împrumut care îndeplinește cumulativ următoarele criterii:

- a) nu este garantat;
- b) termenul de scadență este de cel puțin 5 ani. Dacă termenul de scadență nu este fixat, este rambursabil, la discreția exclusivă a băncii, însă nu mai devreme de 5 ani de la data acordării;
- c) condițiile de acordare nu conțin nici un stimulent privind rambursarea anticipată de către bancă;
- d) dispozițiile care reglementează datoriile subordonate nu indică în mod explicit sau implicit că datoriile subordonate vor fi sau ar putea fi rambursate anticipat de către bancă în alte cazuri decât lichidarea băncii;
- e) în cazul lichidării băncii, se achită după executarea creanțelor tuturor creditorilor băncii, dar înaintea executării creanțelor acționarilor, ale foștilor deținători de cotă în capitalul social al băncii față de care au fost dispuse măsurile prevăzute de lege privind anularea și emiterea de noi acțiuni, în cazul în care aceștia dețin o creanță față de bancă rezultantă din anularea acțiunilor deținute de ei și ale deținătorilor de datorii subordonate emise în condițiile art.52<sup>1</sup>.

2. La articolul 22, alineatul (2) se completează cu alineatul (2<sup>1</sup>) cu următorul cuprins:

„2<sup>1</sup>) Banca Națională a Moldovei retrage licența, în termenul stabilit la art. 52<sup>1</sup> alin. (20), în cazul în care acțiunile nou-emise conform art.52<sup>1</sup> nu au fost vândute în termenul de 6 luni, prevăzut la alin. (15) din același articol, reprezintă cel puțin 50% din capitalul social al băncii și nu este necesară o acțiune de rezoluție din perspectiva interesului public în sensul art. 60 din Legea nr. 232 din 3 octombrie 2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.”

3. La articolul 42, alineatul (2) se completează cu litera g) cu următorul cuprins:

„g) decide privind anularea, emiterea, vânzarea, răscumpărarea și convertirea acțiunilor noi emise în condițiile art. 52<sup>1</sup>”.

4. Articolul 45:

la alineatul (1), litera d) se abrogă;

la alineatul (2), după prima propoziție se introduce următoarea propoziție:  
„Acțiunea concertată și data achiziției/dobândirii realizate cu încălcarea prevederilor alin. (1) este constatată de Banca Națională a Moldovei.”;

la alineatul (4), textul „art.52, alin. (3)” se substituie cu textul „art.52<sup>1</sup>”.

5. Articolul 46:

la alineatul (1), textul „, , dispozițiile art.52, alin. (3) aplicându-se în mod corespunzător” se exclude;

la alineatul (4), textul „art.52, alin. (3)” se substituie cu textul „art.52<sup>1</sup>”.

6. La articolul 52 alineatul (3), textul „art.11<sup>1</sup> din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital” se substituie cu textul „art.52<sup>1</sup>”.

7. Se completează cu articolul 52<sup>1</sup> cu următorul cuprins:

„**Articolul 52<sup>1</sup>.** Procedura de anulare, emitere, vânzare, răscumpărare și convertire a cotelor de participare deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului

(1) Procedura de anulare, emitere, vânzare, răscumpărare, convertire a cotelor de participare deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului stabilită prin prezentul articol se aplică cu derogare de la prevederile Legii nr.1134 din 2 aprilie 1997 privind societățile pe acțiuni.

(2) În cazul în care acțiunile nu au fost înstrăinate în termen de 3 luni sau în termenul de prelungire prevăzut la art. 52 alin. (6), organul executiv al băncii, în termen de cel mult 15 zile de la data expirării termenului acordat deținătorilor de acțiuni pentru vânzarea acestora, emite și depune la Comisia Națională a Pieței

Financiare decizia privind anularea acestor acțiuni și emiterea de noi acțiuni în același număr și de aceeași clasă.

(3) Decizia organului executiv al băncii conține inclusiv informații privind valoarea nominală (fixată) a acțiunilor nou-emise, termenul de expunere spre vânzare și condițiile în care va fi stabilit prețul inițial de expunere spre vânzare, ținând cont de prevederile alin.(12).

(4) Comisia Națională a Pieței Financiare emite decizia privind înscrierea aferentă radierii acțiunilor anulate și decizia privind înregistrarea acțiunilor nou-emise în termen de cel mult 15 zile de la data depunerii la Comisia Națională a Pieței Financiare a deciziei prevăzute la alin.(2), anexînd documentele corespunzătoare. Înregistrarea emisiunii de acțiuni se face în conformitate cu actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.

(5) În termen de cel mult 3 zile de la data înregistrării acțiunilor nou-emise conform alin.(4), depozitarul central/societățile de registru/societățile de investiții asigură efectuarea înscrierilor privind anularea acțiunilor din conturile deținătorilor de valori mobiliare corespunzătoare și înscrierea privind acțiunile nou-emise în contul băncii.

(6) Acțiunile nou-emise și înscrise în contul băncii pînă la vânzarea acestora, conform prezentului articol, sînt acțiuni fără drept de vot aflate în circulație, nu oferă dreptul de primire a dividendelor și a unei părți din bunurile societății în cazul lichidării acesteia și nu pot constitui un aport la capitalul social al unei societăți comerciale. Acționarii băncii nu au dreptul de preemțiune asupra acțiunilor nou-emise în condițiile prezentului articol.

(7) În termen de cel mult 5 zile de la stabilirea prețului inițial conform alin. (12) din prezentul articol, banca expune spre vânzare acțiunile nou-emise și dezvăluie publicului, în unul sau în mai multe ziare cu difuzare națională, în formă electronică pe pagina web a băncii sau a societății de investiții care prestează servicii de intermediere și în formă electronică pe pagina web a pieței reglementate sau a sistemului multilateral de tranzacționare:

a) informația privind banca și valorile mobiliare care urmează să fie expuse spre vânzare;

b) informația care să le permită investitorilor să facă o apreciere în cunoștință de cauză asupra activelor și pasivelor, asupra situației financiare, a profitului sau a pierderilor, asupra perspectivelor băncii;

c) descrierea afacerilor și a situației financiare a băncii pe parcursul ultimilor 3 ani.

(8) Termenul de vânzare a acțiunilor nou-emise de către bancă nu depășește 3 luni de la data expunerii acestora spre vânzare, cu excepția indicată la alin.(9).

(9) Banca Națională a Moldovei poate dispune prelungirea termenului de 3 luni prevăzut la alin.(8) cu perioade a câte cel mult 3 luni, de cel mult 3 ori, în cazul în care prelungirea este necesară în vederea neadmiterii periclitării stabilității financiare sau în cazul în care există un interes public în a dispune prelungirea, sau atunci când a fost identificat, fără efectuarea unei evaluări prealabile de către Banca Națională a Moldovei, un achizitor potențial al acțiunilor expuse spre vânzare, al cărui caracter potrivit și adecvat nu comportă suspiciuni întemeiate în momentul adoptării deciziei de prelungire. Cererea de prelungire a termenelor de vânzare a acțiunilor nou-emise de către bancă este înaintată cu 10 zile lucrătoare înainte de expirarea termenului precedent stabilit pentru vânzarea acțiunilor nou-emise.

(10) Banca Națională a Moldovei informează banca și notifică Comisia Națională a Pieței Financiare prelungirea termenului prevăzut la alin.(9) sau respingerea cererii de prelungire pînă la expirarea termenului precedent stabilit pentru vânzarea acțiunilor nou-emise.

(11) Vânzarea acțiunilor nou-emise are loc pe piața reglementată sau în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare la prețul inițial stabilit în condițiile alin.(12), care poate fi modificat ulterior în condițiile alin.(13). Acțiunile nou-emise sînt expuse spre vânzare doar ca pachet unic, format din numărul total al acestora, și urmează a fi achiziționate de un singur cumpărător sau de un grup de persoane ce acționează concertat.

(12) Prețul inițial de expunere spre vânzare al acțiunilor nou-emise este stabilit de către bancă în termen de cel mult 1 lună de la data expirării termenului acordat deținătorilor de valori mobiliare pentru vânzarea acțiunilor, în următoarele condiții:

a) în cazul în care cota nu depășește 10% – pornindu-se de la valoarea acțiunilor rezultată din aplicarea unuia dintre criteriile prevăzute la art.23 alin.(2) din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital, cu aplicarea alin.(7) din art.23 din aceeași lege pentru criteriul stabilit la art.23 alin.(2) lit. a) din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital;

b) în cazul în care cota depășește 10%, pentru băncile cu o valoare a activelor ce nu depășește 5 miliarde de lei – pornindu-se de la valoarea acțiunilor rezultată dintr-o evaluare efectuată de către o companie de evaluare independentă;

c) în cazul în care cota depășește 10%, pentru băncile cu o valoare a activelor ce depășește 5 miliarde de lei – pornindu-se de la valoarea acțiunilor rezultată dintr-o evaluare efectuată de către o entitate cu renume și cu o experiență recunoscută pe plan internațional în domeniul evaluării valorilor

mobiliare ale entităților de interes public și care nu este în conflict de interese cu emitentul, care poate fi o bancă, o societate de audit sau o companie de evaluare. Evaluarea va fi efectuată cu condiția notificării prealabile a Băncii Naționale a Moldovei cu privire la evaluatorul selectat.

(13) Pe parcursul perioadelor de vânzare a acțiunilor nou-emise indicate la alin. (8) și (9) pentru fezabilitatea tranzacției, organul executiv al băncii poate să modifice prețul stabilit anterior, aducând argumente justificative în cazul survenirii unor factori ce influențează semnificativ prețul acțiunilor prin actualizarea evaluării acestuia după caz, în condițiile alin.(12).

(14) Orice modificare a prețului este notificată în prealabil Băncii Naționale a Moldovei și dezvăluită publicului cel puțin în modurile prevăzute la alin. (7).

(15) Dacă, în termenul stabilit la alin. (8) sau în termenul de prelungire prevăzut la alin.(9), acțiunile nou-emise nu au fost vândute ca pachet unic, organul executiv al băncii înstrăinează acțiunile nou-emise în pachete fracționate sau ca acțiuni separate pe parcursul a cel mult 6 luni de la data expirării termenului prevăzut la alin. (8) sau a termenului prelungit conform alin. (9).

(16) Prețul inițial de expunere spre vânzare a acțiunilor conform alin.(15) pornește de la ultimul preț stabilit anterior. Pe parcursul perioadei de 6 luni menționate la alin.(15), organul executiv modifică prețul acțiunilor expuse la vânzare o dată pe lună, prin diminuarea acestuia cu 25 la sută față de prețul stabilit anterior.

(17) Mijloacele bănești obținute în urma vânzării acțiunilor nou-emise se transferă într-un cont bancar deschis provizoriu de către bancă în acest scop. Banca consemnează mijloacele bănești obținute în urma vânzării acțiunilor nou-emise în conturile foștilor deținători, aplicînd principiul proporționalității, după reținerea sumelor aferente amenzilor aplicate foștilor deținători, dacă acestea nu au fost plătite și a cheltuielilor aferente emiterii și anulării, evaluării, vânzării, inclusiv taxe, plăți, comisioane. Dispozițiile prezentului alineat se aplică fără a prejudicia prevederile legislației cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

(18) Societățile de investiții informează imediat banca despre clienții care au procurat acțiuni în condițiile prezentului articol. Banca prezintă Băncii Naționale a Moldovei lista persoanelor care au procurat acțiunile nou-emise în termen de 5 zile de la expirarea termenului prevăzut pentru vânzare.

(19) Dacă, în termenul de 6 luni stabilit la alin.(15), acțiunile nou-emise nu au fost vândute și acestea reprezintă cel puțin 50% din capitalul social al băncii, în cazul în care este necesară o acțiune de rezoluție din perspectiva interesului

public în sensul art. 60 din Legea nr. 232 din 3 octombrie 2016 privind redresarea și rezoluția băncilor, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, poate întreprinde una dintre acțiunile de rezoluție prevăzute de Legea nr. 232 din 3 octombrie 2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.

(20) Dacă, în termenul de 6 luni stabilit la alin.(15), acțiunile nou-emise nu au fost vândute și reprezintă cel puțin 50% din capitalul social al băncii și Banca Națională a Moldovei determină că nu este necesară o acțiune de rezoluție din perspectiva interesului public în sensul art. 60 din Legea nr. 232 din 3 octombrie 2016 privind redresarea și rezoluția băncilor, precum și banca nu se află în una din situațiile de insolvabilitate prevăzute la alin. (2) din art.22, Banca Națională a Moldovei în cel mult 2 luni de la expirarea celor 6 luni, retrage licența acordată băncii, fără aplicarea procesului de lichidare silită prevăzut în Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995.

(21) În cazul prevăzut la alineatul (20), banca, în termen de pînă la 30 de zile de la expirarea celor 6 luni, prezintă Băncii Naționale a Moldovei cererea și documentele specificate la art.38<sup>16</sup> alin.(3) din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995. În caz contrar, Banca Națională a Moldovei inițiază procesul de lichidare silită a băncii conform prevederilor Legii instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995. Banca Națională a Moldovei examinează cererea și documentele anexate în termen de 30 de zile de la data prezentării acestora și eliberează permisiunea privind lichidarea benevolă dacă constată circumstanțele prevăzute la art.38<sup>16</sup> alin.(4) din Legea instituțiilor financiare. Odată cu eliberarea permisiunii privind lichidarea benevolă, Banca Națională a Moldovei retrage licența băncii. Dacă Banca Națională a Moldovei refuză eliberarea permisiunii privind lichidarea benevolă, se inițiază procesul de lichidare silită a băncii conform prevederilor Legii instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995.

(22) Dacă, în termenul stabilit la alin.(15), acțiunile nou-emise nu au fost vândute și reprezintă mai puțin de 50% din capitalul social al băncii, organul executiv, în termen de 10 zile calendaristice de la expirarea termenului stabilit la alin.(15), solicită aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei în sensul art.62 și, în termen de 5 zile calendaristice de la obținerea aprobării prealabile, emite decizia de răscumpărare a acțiunilor nevândute în limita maximă a elementelor care pot fi distribuite, cu respectarea cerințelor prudențiale privind fondurile proprii pentru acoperirea riscurilor și indicatorilor de adecvare a fondurilor proprii ale băncii. Prețul de răscumpărare a acțiunilor nevândute este ultimul preț de vânzare sau expunere a acțiunilor nou-emise și expuse spre vânzare conform alin. (15). Ca urmare a răscumpărării acțiunilor nou-emise, banca consemnează mijloacele bănești în conturile foștilor deținători deschise de către bancă în acest scop, aplicînd principiul proporționalității, după reținerea sumelor aferente amenzilor aplicate foștilor deținători, dacă acestea nu au fost

plătite și a cheltuielilor aferente emiterii și anulării, evaluării, vânzării, răscumpărării acțiunilor, inclusiv taxe, plăți, comisioane. Acțiunile răscumpărate de către bancă de o singură clasă sau de mai multe clase reprezintă acțiuni de tezaur și nu pot depăși 10% din capitalul social al băncii. În caz de depășire a limitei respective, banca va înstrăina acțiunile răscumpărate în cel mult 3 ani de la data încălcării limitei menționate. Acțiunile care nu au fost înstrăinate în acest termen vor fi anulate, banca fiind obligată să reducă corespunzător capitalul său social.

(23) Pentru acțiunile care nu au fost răscumpărate de către bancă în condițiile alin. (22), organul executiv emite decizia de convertire prin anularea acțiunilor respective, cu reducerea capitalului social al băncii și emiterea datoriei subordonate pe numele foștilor deținători, la ultimul preț de vânzare a acțiunilor nou-emise și expuse spre vânzare conform alin. (15) minus sumele aferente amenzilor aplicate foștilor deținători, dacă acestea nu au fost plătite, și a cheltuielilor aferente emiterii și anulării, evaluării, vânzării, răscumpărării acțiunilor, inclusiv taxe, plăți, comisioane. Datoria subordonată se emite de organul executiv al băncii în virtutea prezentei legi, pe un termen de 5 ani, fără dobândă și va întruni caracteristicile de datorie subordonată prevăzute de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei în scopul considerării drept instrumente de fonduri proprii de nivelul 2. Datoria subordonată respectivă este inclusă în domeniul de aplicare al instrumentului de recapitalizare internă, inclusiv de reducere și conversie, conform Legii nr.232 din 3 octombrie 2016 privind redresarea și rezoluția băncilor cu excepția conversiei acestei datorii în acțiuni.”

8. La articolul 140, alineatul (2) se completează cu litera c) cu următorul conținut:

„c) neprezentarea informațiilor și documentelor solicitate de Banca Națională a Moldovei în temeiul art. 51 alin. (3) și (6) din prezenta lege și/sau prezentarea incompletă/eronată a datelor.”

#### **Art. V. – Dispoziții finale și tranzitorii**

(1) Dispozițiile prezentei legi sînt aplicabile situațiilor juridice în curs de realizare la data intrării în vigoare a prezentei legi.

(2) Pentru băncile ale căror acțiuni au intrat sub incidența prevederilor art. III din Legea nr. 273 din 15 decembrie 2017 pentru modificarea și completarea unor acte legislative, termenul de vânzare al acțiunilor expuse spre vânzare ca pachet unic continuă să curgă în condițiile reglementărilor Comisiei Naționale a Pieței Financiare.

(3) Pentru băncile ale căror acțiuni, pînă la data intrării în vigoare a prezentei legi, au intrat sub incidența prevederilor art.11<sup>1</sup> alin. (7) din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital, termenul de vânzare al acțiunilor

expuse spre vânzare ca pachet unic continuă să curgă în condițiile reglementărilor art. 52<sup>1</sup> alin. (8) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.

(4) La expirarea termenului de vânzare al acțiunilor stabilit în reglementările Comisiei Naționale a Pieței Financiare și art. 11<sup>1</sup> alin. (7) din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital, acesta poate fi prelungit în condițiile art. 52<sup>1</sup> alin. (9) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.

(5) Prețul de vânzare al acțiunilor ca pachet unic ale căror termen de expunere spre vânzare continuă să curgă conform alin. (2), (3) și (4) din prezentul articol va fi ultimul preț de vânzare a acestor acțiuni din cadrul expunerii spre vânzare anterioare.

(6) Acționarii care, în urma acțiunii concertate dețin dețineri calificate fără aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei, a căror acțiune concertată nu a fost constatată de către Banca Națională a Moldovei și care nu au comis alte fapte sancționabile prevăzute la art. 52 alin. (1) și art.140 alin.(2) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, cu excepția cazurilor de neprezentare a informațiilor, sînt în drept, în termen de 3 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi, să solicite aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei pentru dobîndirea deținerii calificate. Asupra acestor acționari devin incidente, de la data depunerii solicitării aprobării prealabile, prevederile art.45 alin. (2) și acționarilor li se aplică sancțiunea prevăzută la art.141 alin.(1) lit. c) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor. Data depunerii solicitării aprobării prealabile se consideră data achiziției/dobîndirii realizate cu încălcarea prevederilor art.45 alin.(1) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.

(7) Acționarii care în urma acțiunii concertate dețin dețineri calificate fără aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei, a căror acțiune concertată a fost constatată de către Banca Națională a Moldovei în termen de 3 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi și care nu au comis alte fapte sancționabile prevăzute la art. 52 alin. (1) și art.140 alin.(2) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, cu excepția cazurilor de neprezentare a informațiilor, sînt în drept, în termen de 60 de zile de la data constatării acțiunii concertate de către Banca Națională a Moldovei să solicite aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei pentru dobîndirea deținerii calificate. Asupra acestor acționari devin incidente, de la data constatării acțiunii concertate, prevederile art.45 alin. (2) și acționarilor li se aplică sancțiunea prevăzută la art.141 alin.(1) lit. c) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor. În acest caz, data achiziției/dobîndirii realizate cu încălcarea prevederilor art.45 alin. (1) din Legii nr.202 din 6 octombrie 2017 privind

activitatea băncilor se consideră data constatării acțiunii concertate de Banca Națională a Moldovei.

(8) La solicitarea și eliberarea aprobării prealabile se aplică prevederile art.47-49 din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor. Prin derogare de la prevederile art. 47 alin. (4) și (5) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, Banca Națională a Moldovei:

a) realizează evaluarea prevăzută în art. 47-49 din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor în termen de cel mult 90 de zile lucrătoare de la data confirmării scrise a primirii solicitării și a tuturor documentelor;

b) în perioada termenului de evaluare, poate să solicite informații suplimentare necesare pentru finalizarea evaluării, dar nu mai târziu de cea de-a 70-a zi lucrătoare a termenului respectiv.

Pe perioada respectivă, termenul de evaluare prevăzut la litera a) din prezentul alineat se suspendă.

(9) În procesul de evaluare a acționarilor concertați conform art.48 din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, nu vor fi constituii temei pentru constatarea necorespunderii acționarilor respectivi criteriului de reputație:

a) acțiunea concertată a acestor acționari ai băncii; și/sau

b) cazurile de nefurnizare Băncii Naționale a Moldovei a informațiilor solicitate de către aceasta în temeiul art.51 din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor pînă la momentul depunerii cererii pentru solicitarea aprobării prealabile; și/sau

c) cazurile de aplicare a sancțiunilor și măsurilor sancționatoare prevăzute la art. 140 și 141 din aceeași lege în legătură cu nefurnizarea informațiilor solicitate către Banca Națională a Moldovei.

(10) Exercițiul dreptului de vot, al dreptului de convocare și desfășurare a adunării generale a acționarilor, al dreptului de a introduce chestiuni în ordinea de zi, al dreptului de a propune candidați pentru membrii organului de conducere, al dreptului de a primi dividende este suspendat de drept din data constatării de către Banca Națională a Moldovei sau depunerii solicitării aprobării prealabile de către acționarii concertați pînă la eliberarea aprobării prealabile a Băncii Naționale a Moldovei sau, în caz de refuz, pînă la înstrăinarea de către acționar a acțiunilor în termen de 3 luni sau în termenul de prelungire conform art.52 alin.(6) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor sau anularea acțiunilor acestuia în condițiile art. 52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.

(11) În cazul în care, pe parcursul a 3 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi, Banca Națională a Moldovei a constatat acțiunea concertată în urma căreia acționarii dețin o deținere calificată, iar acționarii, în termen de 60

de zile de la data constatării acțiunii concertate, nu au prezentat documentele și informațiile necesare pentru solicitarea aprobării prealabile sau în cazul în care Banca Națională a Moldovei refuză eliberarea aprobării prealabile, acționarii concertați vor înstrăina acțiunile deținute în termen de 3 luni sau în termenul de prelungire prevăzut la art. 52 alin. (6) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor. La expirarea termenului menționat devin incidente prevederile art. 52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.

(12) Prevederile prezentului articol nu aduc atingere prerogativelor Băncii Naționale a Moldovei de a aplica măsurile și sancțiunile prevăzute la art.52 alin.(1) din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, măsurile de supraveghere prevăzute la art. 139 și/sau sancțiunile, și/sau măsurile sancționatoare prevăzute la art.141 din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.

**Președintele Parlamentului**

## Notă informativă

### la proiectul de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative

Prevederile art.11<sup>1</sup> din Legea privind piața de capital determină procedura de anulare, emitere și vânzare a cotelor de participare deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul băncilor. Cadrul juridic menționat reglementează expres etapele componente ale procedurii respective, ultima fiind înstrăinarea acțiunilor nou-emise în pachete fracționate sau prin alte modalități, în conformitate cu regulile pieței reglementate sau în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare. Astfel, se conturează absența unei finalități a acestei proceduri în cazul neînstrăinării la ultima etapa a acțiunilor nou-emise din motivul lipsei solicitărilor din partea investitorilor.

Astfel, proiectul de lege vine cu modificări și completări ale cadrului juridic actual de eliminare a acționarilor necorespunzători din sectorul bancar. În acest scop, au fost preluate prevederile art.11<sup>1</sup> din Legea privind piața de capital, aferente procedurii de anulare, emitere și vânzare a cotelor de participare deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul băncilor și incluse în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.

Concomitent, în proiectul de lege au fost incluse prevederi din perspectiva aducerii unei finalități a procesului de vânzare silită a cotelor de participare deținute de către acționarii care nu respectă cerințele aferente calității acționariatului bancar prevăzute de cadrul legal. În acest context menționăm că etapa finală diferă pentru bănci în funcție de volumul acțiunilor care nu au fost vândute, de persistența situațiilor de insolvabilitate și de necesitatea aplicării unei acțiuni de rezoluție din perspectiva interesului public.

Banca Națională a Moldovei va retrage licența acordată băncii fără aplicarea procesului de lichidare silită prevăzut în Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995 în condițiile în care banca nu se află în una din situațiile de insolvabilitate prevăzute de Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, dacă la expirarea termenului de expunere la vânzare a acțiunilor nou-emise în pachete fracționate sau ca acțiuni separate acțiunile nu au fost vândute și reprezintă cel puțin 50% din capitalul social al băncii.

Licența nu va fi retrasă de Banca Națională a Moldovei în cazul în care se va considera necesară aplicarea unei acțiuni de rezoluție din perspectiva interesului public, care constă în atingerea unuia sau mai multora obiective ale rezoluției prevăzute de Legea nr. 232 din 3 octombrie 2016, iar lichidarea băncii nu ar permite atingerea obiectivelor rezoluției în aceeași măsură.

Proiectul de lege acordă o perioadă de 30 zile pe parcursul căreia banca trebuie să prezente Băncii Naționale cererea de retragere a licenței și eliberarea permisiunii privind lichidarea

benevolă, fiind anexate la respectiva cerere și documentele prevăzute în acest sens de Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995. În cazul în care banca nu a prezentat documentele necesare în acest termen, Banca Națională a Moldovei va iniția procesul de lichidare silită a băncii conform prevederilor Legii instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995.

Dacă, la expirarea termenului de expunere la vânzare a acțiunilor nou-emise în pachete fracționate sau ca acțiuni separate, acțiunile nu au fost vândute și reprezintă mai puțin de 50% din capitalul social al băncii, proiectul prevede o perioadă de 10 zile calendaristice în care organul executiv solicită aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei privind distribuirea capitalului. Ulterior, după obținerea aprobării prealabile, organul executiv emite decizia de răscumpărare a acțiunilor nevândute. În scopul asigurării stabilității și siguranței activității desfășurate și/sau îndeplinirii obligațiilor asumate, răscumpărarea de către bancă a acțiunilor nevândute poate fi efectuată în limita maximă a elementelor de capital care pot fi distribuite, astfel încât să fie respectate cerințele prudențiale privind fondurile proprii pentru acoperirea riscurilor și indicatorii de adecvare a fondurilor proprii ale băncii.

Totodată, inserarea în proiectul de lege a normelor aferente răscumpărării de către bancă a acțiunilor nevândute, care au fost emise în condițiile art.52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor, a condiționat necesitatea majorării, de la 1 an la 3 ani, a termenului de înstrăinare a acțiunilor de tezaur ce vor depăși 10% din capitalul social al băncii. Extinderea termenului respectiv este oportună în vederea acordării băncilor timp suficient pentru înstrăinarea acțiunilor de tezaur din perspectiva evitării decapitalizării acestora.

Respectiv, pentru acțiunile care nu au putut fi răscumpărate de către bancă, proiectul prevede, prin decizia organului executiv, convertirea acestora în datorie subordonată, caracteristicile căreia sunt prevăzute în mod expres. În contextul rezoluției bancare e de menționat că datoria subordonată respectivă va fi inclusă în domeniul de aplicare al instrumentului de recapitalizare internă, inclusiv de reducere și conversie, conform Legii nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor cu excepția conversiei acestei datorii în acțiuni.

Normele propuse stabilesc exhaustiv etapele necesare de parcurs, oferind totodată, o claritate în finalizarea procesului de eliminare a acționarilor necorespunzători din sectorul bancar. Concomitent, normele date întrunesc competențele necesare autorității de reglementare și supraveghere bancară de aplicare a întregului instrumentar, care se bazează în fond pe prioritatea acțiunilor în funcție de impactul potențial al evenimentelor asupra obiectivelor reglementare.

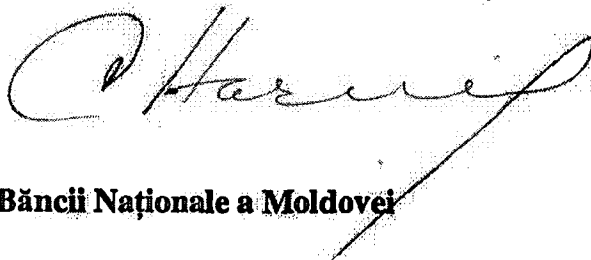
E de menționat că acest proiect a fost elaborat în cadrul programului cu Fondul Monetar Internațional și este de o importanță majoră pentru Banca Națională a Moldovei în contextul asigurării gestionării afacerilor în sectorul bancar de către acționari care întrunesc cerințele prevăzute de legislația bancară.

Includerea prevederilor descrise supra a condiționat efectuarea modificărilor sau completărilor altor legi, prevederile cărora sunt tangente cu procesul de vânzare silită a

acțiunilor băncii și anume: Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995 și Legea nr. 232 din 3 octombrie 2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.

În Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995 au fost incluse prevederi ce țin de onorarea creanțelor aferente datoriilor subordonate emise în condițiile art.52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor. Astfel, creanțele aferente datoriilor subordonate respective vor avea aceeași ordine de prioritate în clasele de creanțe validate precum creanțele față de acționarii băncii.

Legea nr. 232 din 3 octombrie 2016 privind redresarea și rezoluția băncilor prevede anumite condiții pentru a întreprinde o acțiune de rezoluție cu privire la o bancă. În acest context proiectul de lege vine cu anumite completări la legea dată pentru a aduce claritate referitor la circumstanțele în care se consideră îndeplinită condiția ce ține de inexistența unei perspective rezonabile potrivit căreia starea de dificultate majoră ar putea fi împiedicată. Astfel, condiția respectivă se va considera îndeplinită în cazul în care acțiunile emise în condițiile art.52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor nu au fost vândute în termenul de 6 luni prevăzut pentru înstrăinarea acțiunilor nou-emise în pachete fracționate sau ca acțiuni separate și aceste acțiuni reprezintă cel puțin 50% din capitalul social al băncii.



**Cristina HAREA**  
**Viceguvernator al Băncii Naționale a Moldovei**