



DEPUTAT ÎN PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA

MD-2073, Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfint 105

www.parlament.md

24 septembrie 2015

FLD nr. 96

Biroului Permanent al Parlamentului

În temeiul art. 73 al Constituției Republicii Moldova și art. 47 din Regulamentul Parlamentului, se înaintează cu titlu de inițiativă legislativă, proiectul de lege pentru modificarea și completarea articolului 15 din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995.

- Anexă:**
1. Proiectul legii
 2. Nota informativă

SECRETARIATUL PARLAMENTULUI REPUBLICII MOLDOVA		
D.D.P. Nr. <u>333</u>		
" <u>24</u> "	<u>09</u>	20 <u>15</u>
Ora		

Vlad FILAT,
Deputat în Parlament

Vlad Filat
Creanțu/Creanțu

proiect

L E G E

pentru modificarea și completarea articolului 15 din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Articol unic. – Articolul 15 din 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 și se completează după cum urmează:

alineatul (1), se completează cu litera c) cu următorul cuprins;

„c) nici un deținător de cotă în capitalul social al băncii nu poate aduce ca aport la capitalul social al unei societăți comerciale acțiunile băncii.”

alineatul (1¹) se abrogă.

PREȘEDINTELE PARLAMENTULUI

NOTĂ INFORMATIVĂ

la proiectul legii pentru modificarea și completarea articolului 15 din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995

Articolul 15 alineatul (1) din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21 iulie 1995, în redacția de până la 28 aprilie 2015 stabilea că:

“Fără permisiunea prealabilă scrisă a Băncii Naționale:

a) nici un achizitor potențial nu poate să dobândească, prin nici o modalitate, o cotă substanțială în capitalul social al băncii ori să își majoreze cota substanțială astfel încât proporția drepturilor sale de vot sau a cotei de participare în capitalul social să atingă ori să depășească nivelul de 5%, 10%, 20%, 33% sau 50% ori astfel încât banca să devină o sucursală a sa;

b) nici o persoană nu poate să dobândească, individual sau concertat, prin nici o modalitate, o cotă în capitalul social al băncii asupra căreia au devenit incidente prevederile alin.(2);

c) nici un deținător de cotă în capitalul social al băncii nu poate aduce ca aport la capitalul social al unei societăți comerciale acțiunile băncii.”

La 08 aprilie 2015 Guvernul Republicii Moldova a aprobat Hotărîrea nr.155 privind angajarea răspunderii asupra proiectului legii pentru modificarea și completarea unor acte legislative, proiectul conținea, în fond, propuneri de modificare și completare a unor acte legislative, care rezultau din obiectivele politicilor fiscale, vamale și bugetare pe anul 2015, bazate pe prevederile Programului de activitate a Guvernului, Strategiei Naționale „Moldova 2020”, Acordului de Asociere dintre Uniunea Europeană și Comunitatea Europeană a Energiei Atomice și statele sale membre, pe de o parte, și Republica Moldova, pe de altă parte, altor programe și strategii naționale. Legea a fost publicată în monitorul oficial la 28 aprilie cu intrarea în vigoare de la 1 mai 2015 (*Legea nr.71 din 12.04.2015 pentru modificarea și completarea unor acte legislative*).

Prin articolul XX al Legii vizate, ***a fost interzis expres ca deținătorii de cotă în capitalul social al băncii să poată aduce ca aport la capitalul social al unei societăți comerciale acțiunile băncii.*** Autorii au motivat necesitatea includerii normei respective în *Legea instituțiilor financiare* având la bază intenția de a preveni tentativele de preluare a acțiunilor Băncii de Economii, Băncii Sociale și Unibank.

Fără a neglija intenția autorilor acestor modificări, considerăm că mecanismul aplicat nu corespunde scopului propus, mai mult, acesta contravine principiilor de bază a reglementării de către stat a proprietății.

De fapt, normele legale prenotate trebuie să asigure o mai mare transparență și calitate a acționariatului băncilor comerciale, astfel încât Banca Națională să-și poată exercita atribuțiile în toată plenitudinea lor. Reglementările restrictive privind transferul de acțiuni ale băncilor sub formă de aport la capitalul social al unei societăți comerciale nu au atins scopul scontat. Astfel de transferuri trebuie să se regăsească în lista celor care se efectuează cu permisiunea prealabilă a Băncii Naționale.

Mai mult, experiența altor state relevă prezența așa numitor entități cu scop special în al căror capital se fac aport valori mobiliare deținute în alte societăți pe acțiuni. În aceste situații deținătorii de acțiuni indirect nu-și pierd controlul asupra valorilor mobiliare primare, iar prin intermediul managementului instituit al noii structuri (al entității cu scop special) își pot promova interesele și consolida pozițiile în cadrul guvernării corporative de comun cu alți deținători de valori mobiliare. Actualmente se cunosc o serie de locuri unde se facilitează din punct de vedere a fiscalității crearea de entități cu scop special, cum ar fi Delaware (în Statele Unite), New York, Luxemburg, Țările de Jos, Irlanda, Gibraltar ș.a.

În aceste condiții, pentru a oferi posibilitatea efectuării acestor transferuri de către acționarii de bună credință și a nu îngrădi dreptul acestora de a dispune liber de bunul său cu respectarea anumitor rigori, propunem Parlamentului spre examinare și adoptare prezentul proiect de lege.

Vlad FILAT,

Deputat în Parlament


