

SINTEZA

obiecțiilor și propunerilor/recomandărilor

la proiectul de Lege privind modificarea unor acte legislative (în contextul agențiilor de rating)

Participantul la avizare (expertizare) / consultare publică	Conținutul obiecției / propunerii (recomandării)	Argumentarea autorului proiectului
<p>1. Ministerul Economiei</p>	<p>I. Obiecțiile</p> <p>Nr.06/1-8353 din 12.12.19 La art.88² alin.(5) - autorii proiectului nu au prezentat în nota informativă fundamentarea economico-financiară mărimea taxei de înregistrare de rating de credit (10000 lei) ceea ce nu corespunde rigorilor stipulate la art.30 lit.e) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative.</p> <p>II. Propunerile (recomandările)</p> <p>La art.II pct.2 art.88¹ Se consideră necesară indicarea expresă a semnificației sintagmelor: „pot fi acordate” și „o altă autoritate” art.88¹ alin.(2) și (3).</p>	<p>Se acceptă Pentru claritate, în contextul competențelor Comisiei Naționale prevăzute la art.6 din legea cadru (nr.192/1998), art.88² alin.(5) va avea următoarea redacție: „(5) <i>Comisia Națională aplică agențiilor de rating de credit o taxă de înregistrare care acoperă integral cheltuielile necesare înregistrării agențiilor de rating de credit, mărimea concretă a căreia este stabilită potrivit art.6 alin.(1¹) din Legea nr.192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare.</i>”.</p>
	<p>Se consideră necesară indicarea expresă a semnificației sintagmelor: „în mod rezonabil” și „informații sau documente suplimentare” art.88² alin.(4).</p>	<p>Se acceptă Sintagma „o altă autoritate recunoscută de către Comisia Națională în acest sens” se substituie cu sintagma „Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe”. Sintagma „pot fi acordate” se substituie cu sintagma „sunt acordate”. Astfel, Art.88¹ alin.(2) se expune în următoarea redacție: „(2) <i>Ratingurile de credit care sunt fie publicate, fie distribuite în baza unui abonament, sunt acordate doar de către agențiile de rating de credit înregistrate de către Comisia Națională sau de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (în continuare - AEMVP)</i>”. În contextul modificării efectuate, se va menține abordarea privind utilizarea acronimului la articolele care fac referire la „o altă autoritate” (art.88¹ alin.(3) și (4), art.88³ alin.(7)).</p>
	<p>Se consideră necesară indicarea expresă a semnificației sintagmelor: „foarte informațiile necesare” art.88² alin.(11).</p>	<p>Se acceptă Art.88² alin.(4) se expune în următoarea redacție: „(4) <i>În termen de până la 50 de zile lucrătoare de la recepționarea cererii, Comisia Națională solicită informații suplimentare sau operarea de modificări în documentele depuse inițial, în cazul în care documentele depuse sunt incomplete sau informațiile cuprinse în ele sunt eronate.</i>”.</p>
	<p>Se consideră necesară indicarea expresă a semnificației sintagmei: „informații necesare” art.88² alin.(10);</p>	<p>Nu se acceptă Are loc transpunerea fidelă a normelor Regulamentului nr.1060/2009 (art.22a), potrivit căruia autoritatea competentă (în speță, Comisia Națională) poate solicita informații aferente activității agențiilor de rating de credit, în scopul supravegherii domeniului acestora.</p>
	<p>Nr.06/1-731 din 03.02.2020</p>	
	<p>Lipsă de obiecții</p>	

<p>2. Ministerul Justiției</p>	<p>I. Obiective</p>	<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Atenționăm că în conformitate cu art.44 alin.(3) și (4) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative „Clauza de armonizare indică tipul, numărul și denumirea oficială a actelor Uniunii Europene care se transpun în actul normativ, seria, numărul și data Jurnalului Oficial al Uniunii Europene în care au fost publicate actele respective, precum și măsura în care acestea sunt transpuse. Clauza de armonizare este obligatorie pentru toate proiectele actelor normative cu sigla „UE” În acest sens, clauza de adoptare va avea următorul cuprins: „Prezenta lege transpune prevederile Regulamentului (CE) 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit. Parlamentul adoptă prezenta lege organică.”</p> <p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Art.II pct.1 Menționăm că includerea definițiilor în actul normativ trebuie să se facă doar în cazul și în limita necesară pentru reglementarea cercului subiecților, drepturilor și obligațiilor acestora și a modului de exercitare a drepturilor și obligațiilor. Pentru atingerea acestui scop se impune imperios ca noțiunile să fie definite doar în cazul în care la momentul adoptării actului se constată că un termen este pasibil de a fi interpretat în mai multe sensuri și autorul actului normativ la etapa adoptării decide că nu trebuie să lase determinarea sensului exact al termenului în sarcina celor care vor interpreta și aplica actul normativ. Această regulă este aplicabilă și în cazul în care termenul este folosit în alt sens decât cel uzual.</p> <p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Nr.04/906 din 29.01.2020 Art. II, pct.2 Atenționăm că denumirea secțiunii a 7-a este <i>Agențiile de rating de credit</i>, iar prin art. 88¹ alin. (1) este stabilit că prevederile prezentei secțiuni se aplică <i>ratingurilor de credit acordate de Agențiile de rating de credit</i>. În scopul respectării cerințelor de claritate și previzibilitate impuse unui act normativ, este necesară reformularea art. 88¹ alin. (1).</p> <p>Nr.04/906 din 29.01.2020 La Art.II nu este clar la ce se referă textul ce precede pct.1, motiv pentru care se va revizui.</p>
<p>Se acceptă</p>	<p>Clauza de adoptare se expune în următoarea redacție: „Prezenta lege transpune art.2 (1); art.3 (1), lit. (a), (b), (d), (g), (w); art.4 (1); art.6 (1) și (4); art.7 (1), (2) și (5); art.8 (1), (3) și (5); art.9; art.10 (6); art.14 (1) și (3); art.15 (4); art.16 (1)-(3); art.19 (1) și (2), teza II; art.20 (1); art.22a (1); art.23; art.23b (1) și (4); art.36; pct.1-15 și pct.17 din Anexa II la Regulamentul (UE) nr.1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 302 din 17 noiembrie 2009. Parlamentul adoptă prezenta lege organică.”</p>	
<p>Nu se acceptă</p>	<p>Definițiile introduse în proiectul de Lege de modificare a unor acte legislative sunt noi și nu se regăsesc în legislația Republicii Moldova, astfel a fost evitat factorul de interpretare al acestora.</p>	
<p>Nu se acceptă</p>	<p>Abordarea după care s-a ghidat autorul proiectului derivă din 2 aspecte: 1. necesitatea păstrării ordinii elementelor de infrastructură a pieței de capital prevăzută în Capitolul IV din Legea 171/2012. 2. norma dată din proiect a fost preluată exhaustiv din Regulamentul UE 1060/2009 (a se vedea art.2 alin.(1)).</p>	
<p>Se acceptă</p>	<p>Art.II pct.1. va avea următorul conținut: „Preambulul se completează la final cu textul: Regulamentul (UE) nr.1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit (Text cu relevanță pentru SEE), publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 302 din 17 noiembrie 2009, așa cum a fost modificat ultima oară prin Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 art.2 (1); art.3 (1), lit. (a), (b), (d), (g), (w); art.4 (1) și (4); art.7 (1), (2) și (5); art.8 (1), (3) și (5); art.9; art.10 (6); art.14 (1) și (3); art.15 (4); art.16 (1)-(3); art.19 (1) și (2), teza II; art.20 (1); art.22a (1); art.23; art.23b (1) și (4); art.36; pct.1-15 și pct.17 din Anexa II.”</p>	

<p>Nr.04/906 din 29.01.2020 Art.I, pct.1 se va exclude textul „va avea următorul cuprins:”, deoarece se propune completarea art.4 alin.(1) și nu expunerea în redacția noua a acestuia.</p>	<p>Se acceptă Art.I, pct.1 se expune în următoarea redacție: „1. La articolul 4 alin.(1), după textul „piața de capital,” se completează cu textul „agențiile de rating de credit.””</p>
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Nr.04/906 din 29.01.2020 Art.88² alin.(1) lit.e), recomandăm introducerea reglementărilor aferente prezentării informațiilor cu privire la <i>beneficiarul efectiv</i> al agenției de rating de credit. Menționăm că aceste prevederi sunt necesare prin prisma obligației Statului de a asigura stabilitatea raportului juridic a piețelor financiare, în acest sens supravegherea efectivă în interesul piețelor financiare.</p>	<p>Se acceptă La Art. 88² alin.(1), lit.e) se expune în următoarea redacție: „e) datele de identificare și de contact (numele, prenumele/denumirea, domiciliul/sedul, IDNP/IDNO) ale acționarilor/asociaților, beneficiarilor efectivi, precum și mărimea cotelor de participare directă și indirectă a acestora la capitalul social al agenției de rating.”</p>
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Art. 88² alin.(2), sintagma <i>despre aceasta</i> nu este clară. În scopul respectării cerințelor de claritate și previzibilitate impuse unui act normativ, este necesară reformularea.</p>	<p>Se acceptă Art. 88² alin.(2) se expune în următoarea redacție: „în decurs de 3 zile lucrătoare, Comisia Națională, informează agenția de rating de credit despre recepționarea cererii de înregistrare”.</p>
<p>II. Propunerile (recomandările)</p>	
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Art.88² alin.(3) cuvintele <i>de refuz al înregistrării</i> se vor substitui cu cuvintele <i>o decizie motivată de refuz a înregistrării</i>.</p>	<p>Se acceptă Sintagma „de refuz al înregistrării” se substituie cu sintagma „o decizie motivată de refuz a înregistrării”.</p>
<p>Nr.04/906 din 29.01.2020 La art.88² alin.(3), propunem expunerea normei în următoarea redacție: „În termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la Comisia Națională examinează cererea de înregistrare a agenției de rating de credit conform criteriilor stabilite de prezenta secțiune și actele normative ale Comisiei Naționale și adoptă o decizie de înregistrare sau o decizie motivată de refuz a înregistrării agenției de rating de credit.”</p>	<p>Se acceptă Art. 88² alin.(3) se expune în următoarea redacție: „(3) În termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la alin.(2), Comisia Națională examinează cererea de înregistrare a agenției de rating de credit conform criteriilor stabilite de prezenta secțiune și actele normative ale Comisiei Naționale și adoptă o decizie de înregistrare sau o decizie motivată de refuz a înregistrării agenției de rating de credit”.</p>
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 La art.88² alin.(4), nu este clar dacă informațiile și documentele suplimentare, care vor fi prezentate de solicitant, vor fi cele indicate la alin.(1) sau altele.), din care cauză este necesară revizuirea redacției propuse.</p>	<p>Se acceptă Art. 88² alin.(4) se expune în următoarea redacție: „(4) În termen de până la 50 de zile lucrătoare de la recepționarea cererii, Comisia Națională solicită informații suplimentare sau operarea de modificări în documentele depuse inițial, în cazul în care documentele depuse sunt incomplete sau informațiile cuprinse în ele sunt eronate.”</p>
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Art.88² alin.(7) Recomandăm reformularea cuprinsului după cum urmează <i>Agencia de credit este obligată să dispună și să prezinte în orice moment, la cerere, informația stabilită la alin.(1)</i>, deoarece alin.(1) stabilește informația care se prezintă la înregistrare, iar alin.(7) se referă la informația care trebuie prezentată de agenție după înregistrare.</p>	<p>Nu se acceptă În informațiile care sunt prezentate autorității competente pentru înregistrare se regăsesc acele cerințe aferente normelor de conduită pe piața și prudențiale care trebuie respectate în continuu de către agențiile de rating de credit. Pentru claritate, similar cerințelor prevăzute în proiect a se vedea dispozițiile art.140 alin.(15) lit.a) din Legea nr.171/2012, care la fel indică necesitatea respectării de către participanții profesioniști la piața de capital a condițiilor inițiale de licențiere și autorizare.</p>
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Art.88³ alin.(8). Recomandăm ca prevederile să fie incluse într-un articol denumit <i>Responsabilitatea Comisiei Naționale asupra ratingurilor de credit</i>.</p>	<p>Nu se acceptă Acestă prevedere se referă la condiția de înregistrare a agențiilor de rating de credit.</p>

<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 La art.88² alin.(11), sintagma „relații apropiate și substanțiale” este neclară, în acest sens se va completa nota informativă.</p>	<p>Se acceptă Sintagma „relații apropiate și substanțiale” se substituie cu sintagma „persoanele care acționează în mod concertat”. Art.88² alin.(11) se expune în următoarea redacție: „(11) Comisia Națională poate solicita, printr-o cerere simplă sau printr-o decizie, agenților de rating de credit, persoanelor implicate în activități de rating de credit, entităților cărora li se acordă ratinguri și părților terțe legate de acestea, părților terțe cărora agențiile de rating de credit le-au externalizat funcții operaționale sau activități, precum și altor persoane care acționează în mod concertat cu agențiile de rating de credit sau cu activitățile de rating de credit, să furnizeze toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor sale.”.</p>
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 La art.88² alin.(12), cuvintele „să acționeze” se vor exclude, totodată cu referire la „răspunderea pentru informația neclară sau incompletă prezentată” menționăm că din conținutul textului nu este clar în ce situații concrete survine răspunderea, în acest sens, conform reglementărilor propuse avocatul prezintă informația în numele clientului, dar răspunderea pentru informația incompletă, neclară sau care duce în eroare este a avocatului.</p>	<p>Se acceptă parțial Cuvintele „să acționeze” se exclud. Art.88² alin.(12) se expune în următoarea redacție: „(12) Persoanele menționate la alin.(11) sau reprezentanții acestora și, în cazul persoanelor juridice sau al asociațiilor fără personalitate juridică, persoanele autorizate prin lege sau prin statut să le reprezinte, furnizează informațiile solicitate de către Comisia Națională. Avocații autorizați în mod corespunzător pot furniza informațiile în numele clienților lor. Aceștia din urmă rămân pe deplin răspunzători în cazul în care informațiile furnizate sunt incomplete, incorecte sau induc în eroare.”. Cu referire la răspunderea pentru informația neclară sau incompletă prezentată, aceasta survine pentru sursa din care provine informația, respectiv agenția de rating de credit și persoanele care o prezintă.</p>
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 La art.88² alin.(13) lit.b), termenul „modalități neregulamentare” este vag, menționăm că există acțiuni frauduloase, acțiuni ilegale în acest sens, dar sintagma „modalități neregulamentare” nu poate fi interpretată clar. Se va revedea sintagma în acest sens.</p>	<p>Se acceptă Sintagma „modalități neregulamentare” se substituie cu sintagma „măsurile ilegale” (în contextul Legii nr.171/2012). Art.88² alin.(13) lit.b se expune în următoarea redacție: „b) a obținut înregistrarea prin declarații false sau alte măsuri ilegale”.</p>
<p>Nr.04/12307 din 12.12.2019 Art.III Se va ține cont că, odată cu intrarea în vigoare a Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative, este aplicabilă norm imperativă, stauată la art. 56, potrivit căreia „actele normative intră în vigoare peste o lună de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova”. Potrivit alin. (3) al aceluiași articol, intrarea în vigoare a actelor normative poate fi stabilită pentru o altă dată doar în cazul în care se urmărește protecția drepturilor și libertăților fundamentale ale omului, realizarea angajamentelor internaționale ale Republicii Moldova, conformarea cadrului normativ hotărârilor Curții Constituționale, eliminarea unor lacune din legislație sau contradicții între actele normative ori dacă există alte circumstanțe obiective. Astfel, intrarea în vigoare la data publicării urmează a fi argumentată în nota informativă.</p>	<p>Nu se acceptă Conform planului național de acțiuni pentru implementarea Acordului de Asociere RM-UE (Hotărârea Guvernului nr.1472 din 30.12.2016), CNPF are drept obiectiv și urmează să elaboreze până în septembrie 2019, proiectul de lege de modificare a Legii 171/2012 (în contextul agențiilor de rating de credit). Prin urmare, realizarea unui angajament extern anume reprezintă un temei legal pentru a stabili o altă dată de intrare în vigoare a actului normativ.</p>
<p>3. Banca Națională a Moldovei</p>	<p>Se acceptă Potrivit acquis-ului comunitar, se evidențiază expres că reglementarea și</p>

<p>din proiect prin care se modifică Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare (în continuare - Legea nr. 192/1998), se propune ca CNPF să înregistreze și să supravegheze agențiile de rating de credit ale căror ratinguri sunt utilizate în contextual legislației privind piața financiară nebancaară, iar la art. II prin care se modifică Legea nr. 171/2012 privind piața de capital (în continuare - Legea nr. 171/2012) nu se reține o asemenea precizare, și anume că ar intra sub incidența Legii nr.171/2012 doar agențiile care acordă servicii pe piața nebancaară (a se vedea art.II, art.6, nr. art. 88'). Menționăm că o astfel de delimitare nu se regăsește nici în Regulamentul (CE) nr.1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, transpus prin acest proiect. Potrivit Regulamentului UE, rating-urile emise de aceste agenții sunt disponibile pentru a fi utilizate de către "instituțiile de credit, întreprinderile de investiții, întreprinderile de asigurări generale, întreprinderile de asigurări de viață, întreprinderile de reasigurări, organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și instituțiile pentru furnizarea de pensii ocupaționale", respectiv de către toți actorii sectorului financiar. Având în vedere cele menționate, propunem excluderea de la art. I din proiect prin care se completează art.8 lit.c) din Legea 192/1998, textul "a căror ratinguri de credit sunt utilizate în contextual legislației privind piața financiară nebancaară".</p>	<p>supravegherea agențiilor de rating de credit are loc în cazul în care ratingurile de credit sunt publice, respectiv, în baza acestora se i-au anumite decizii implicite de natură prudențială, de unde și apare necesitatea de protecție a utilizatorilor de astfel de ratinguri, care trebuie asigurați că aceste entități sunt reglementate și supravegheate în mod adecvat. Or, emiterea unor ratinguri private (ce nu sunt publice) nu face parte din domeniul de reglementare al proiectului elaborat (a se vedea art.2 alin.2) din Regulamentul UE nr.1060/2009). În context, pentru o definire mai clară a competențelor Comisiei Naționale privind înregistrarea și supravegherea agențiilor de rating de credit, precum și stabilirea bazei legale pentru activitatea acestor entități, s-au efectuat mai multe ajustări în legea cadru (nr.192/1998), după cum urmează:</p> <p>„1. La articolul 4 alin.(1), după textul „piața de capital,” se completează cu textul „agențiile de rating de credit.”.</p> <p>2. Articolul 8:</p> <p>se completează cu lit.c) cu următorul cuprins:</p> <p>„c) înregistrează și supraveghează agențiile de rating de credit potrivit Legii nr.171/2012 privind piața de capital”;</p> <p>lit.m), după textul „brokerilor de asigurare și/sau reasigurare și al actuarilor,” se completează cu textul „registru agențiilor de rating de credit.”.</p>
<p>II. Propunerile (recomandările)</p> <p>Art.88¹ alin.(3)</p> <p>Observăm că la art.88¹ alin.(3) din Legea nr.171/2012 este prevăzut că agențiile de rating de credit pot fi înregistrate de CNPF sau de o autoritate recunoscută de către CNPF, pentru claritatea și previzibilitatea normei fiind oportun a se concretiza cine poate fi o astfel de autoritate. Mai mult, această precizare nu se conține în completarea propusă la art.8 din Legea nr.192/1998, care prevede expres că agențiile de rating de credit sunt înregistrate și supravegheate de CNPF. Considerăm că este necesar a se stabili expres, atât în Legea nr.192/1998, cât și în Legea nr.171/2012, cine este autoritatea competentă de a înregistra și supraveghea agențiile de rating de credit.</p>	<p>Se acceptă</p> <p>Sintagma „o altă autoritate recunoscută de către Comisia Națională în acest sens” se substituie cu sintagma „Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe”.</p> <p>Art. 88¹ alin. (3) se expune în următoarea redacție:</p> <p>„(3) Ratingurile de credit pot fi utilizate în scopuri de reglementare numai dacă acestea sunt acordate de agenții de rating de credit înregistrate de către Comisia Națională sau AEVMP.”.</p>
<p>Art.88² alin.(10)</p> <p>Pentru ca activitățile de rating de credit să se desfășoare cu respectarea principiilor de integritate, transparență, responsabilitate și bună guvernare și pentru a garanta calitatea corectă a acestora, opinăm că modul de supraveghere a acestora urmează să fie reglementat mai riguros și detaliat.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Comisia Națională a indicat în art.88² alin.(7) la ce se va rezuma supravegherea activităților agențiilor de rating de credit. Totodată, urmare a intrării în vigoare a modificărilor operate prin proiectul respectiv, art.88⁴ va servi drept normă primară, în temeiul căreia Comisia Națională va elabora un act normativ pentru punerea în aplicare a secțiunii prevăzute la Art.II pct.3 din prezentul proiect.</p>
<p>Art.88² alin.(11)</p> <p>considerăm că reclamă mai multă claritate și modul de punere în aplicare a art.88² alin.(11) din Legea nr.171/2012, potrivit căruia CNPF poate solicita informații de la alte persoane implicate în activitatea de rating de credit sau alte terțe părți, în acest context fiind neclar cine pot fi astfel de persoane și cum va fi evitată eventual concurență între atribuția de supraveghere a CNPF și obligațiile acestor persoane legate de păstrarea</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Are loc transpunerea fidelă a normelor Regulamentului nr.1060/2009 (art.22a), potrivit căruia autoritatea competentă (în speță, Comisia Națională) poate solicita informații aferente activității agențiilor de rating de credit, în scopul supravegherii domeniului acestora.</p>

confidențialității informațiilor deținute.	<p>Se acceptă</p> <p>Sancțiunile generale aplicabile tuturor participanților pe piața de capital sunt prevăzute la art.144 din Legea nr.171/2012. Totodată, pentru claritate art. 88⁴ alin.(2) se completează cu trimiterea la art.144.</p> <p>Astfel art.88⁴ (2) se expune în următoarea redacție:</p> <p>„(2) În cazul în care nu se respectă prevederile prezentei secțiuni, Comisia Națională este în drept să aplice sancțiuni în conformitate cu art.144 ”.</p>
<p>Art.88⁴ CNPF poate aplica sancțiuni agențiilor de rating de credit și opinăm că această secțiune trebuie să fie completată cu enumerarea acestora și modul de aplicare. Menționăm că art.24 din Regulamentul CE/1060/2009 prevede măsuri de supraveghere care pot fi adoptate de autoritățile competente de supraveghere a agențiilor de rating de credit (ex. retragerea înregistrării agenției de rating de credit, impunerea interdicției temporare pentru agenția de rating de credit de a acorda ratinguri de credit, emiterea unor anunțuri publice etc.).</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Terminologia utilizată este constantă, uniformă și corespunde celei utilizate în alte acte normative, în legislația Uniunii Europene și în alte instrumente internaționale la care Republica Moldova este parte.</p>
<p>Art. II, la pct.1 propunem a se revizui titlul definiției "în scopuri de reglementare", conform art.54 alin.(1) lit. c) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, "noțiunea se redă prin termenul respectiv".</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Prin abonament se are în vedere un contract pe termen determinat, pentru solicitarea/prestarea serviciilor în contextul agențiilor de rating de credit, noțiunea este similară prin explicație, cu cea utilizată în Republica Moldova, astfel nu reclamă detalieri.</p>
<p>Art.88¹, alin.(1) textul "în baza unui abonament" opinăm că reclamă detalieri în text sau la definiții pentru claritatea normei.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Are loc transpunerea fidelă a normei din Regulamentul European nr.1060/2009. În același timp, din norma propusă reiese clar ca Comisia Națională examinează cererea solicitantului potrivit informațiilor depuse de acesta, în condițiile art.88² alin.(1) și actelor normative emise de Comisia Națională în acest sens, or în cazul în care solicitantul nu întrunește condițiile descrise, Comisia Națională emite o decizie motivată de refuz.</p>
<p>Art.88² alin.(7) menționăm că trimiterea la alin.(1) poate crea neclarități în procesul aplicării prevederilor legii, astfel, remarcăm că alin.(1) nu prevede condiții care trebuie întrunite de agenția de rating în orice moment, ci doar necesitatea prezentării unei cereri de înregistrare cu documentele solicitate de CNPF.</p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Tehnica legislativă nu impune trimitere la un articol concret, totodată în cerere sunt enumerate informațiile, documentele și politicile necesare pentru înregistrarea Agențiilor de rating de credit.</p>
<p>Nr.31-002/6/356 din 31.01.2020</p>	<p>Nr.31-002/6/356 din 31.01.2020</p>
<p>Lipsă de obiecții</p>	<p>Lipsă de obiecții</p>
<p>4. Centrul de Armonizare a Legislației</p>	<p>I. Obiecțiile</p> <p>Nr.31/02-3-8946 din 16.12.2020</p> <p>Proiectul de act normativ nu conține clauza de armonizare, care potrivit art. 31 din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative și pct. 12 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018 (în continuare Regulament) este obligatorie pentru toate actele normative care au ca scop transpunerea legislației UE. Prin urmare, proiectul național urmează a fi completat prin inserarea clauzei de armonizare după cum urmează:</p> <p>Prezenta Lege transpune art. 2 (1); art. 3 (1), lit. (a), (b), (d), (e), (w); art. 4 (1); art.6 (1) și (4); art. 7 (1), (2) și (5); art. 8 (1), (3) și (5); art. 9; art. 10 (6);</p>

	<p>art. 14 (1) și (3); art. 15 (4); art. 16 (1)-(3); art. 19 (1) și (2), teza II; art. 20 (1); art. 22a (1); art. 23; art. 23b (1) și (4); art. 36; pct. 1-15 și pct. 17 din Anexa II la Regulamentul (UE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit (Text cu relevanță pentru SEE), publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 302 din 17 noiembrie 2009, așa cum a fost modificat ultima oară prin Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017.</p> <p>În această ordine de idei, va fi completată și clauza de armonizare existentă din Legea nr. 171/2012 cu următoarea sintagmă:</p> <p>„art. 2 (1); art. 3 (1), lit. (a), (b), (d), (g), (w); art. 4 (1); art. 6 (1) și (4); art. 7 (1), (2) și (5); art. 8 (1), (3) și (5); art. 9; art. 10 (6); art. 14 (1) și (3); art. 15 (4); art. 16 (1)-(3); art. 19 (1) și (2), teza II; art. 20 (1); art. 22a (1); art. 23; art. 23b (1) și (4); art. 36; pct. 1-15 și pct. 17 din Anexa II la Regulamentul (UE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit (Text cu relevanță pentru SEE), publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 302 din 17 noiembrie 2009, așa cum a fost modificat ultima oară prin Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017.”</p>
<p>Se acceptă</p> <p>Tabelul de concordanță a fost ajustat conform propunerilor înaintate.</p>	<p>Cu referire la Tabelul de concordanță al proiectului național, menționăm că acesta nu corespunde tuturor cerințelor prevăzute în Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene. Astfel, calificativul „compatibil” din compartimentul 3 a Tabelului de concordanță, potrivit pct. 35 din Regulament, va fi substituit cu „parțial compatibil”, iar potrivit Anexei nr. 3 din Regulament, în compartimentul 4 urmează să fi inserat întregul text al Regulamentului (CE) nr. 1060/2009. Suplimentar, în compartimentul 7 din Tabelul de concordanță în ceea ce privește art. 2 (2)-(4), art. 4, art. 5, art. 5a-5c, art. 6a, art. 6b, art. 8a, art. 8c, art. 11a, art. 13-41, Anexa III din Regulamentul (CE) nr. 1060/2009, care nu au fost transpuse în proiect, se va indica expres caracterul neobligatoriu al acestora reieșind din prevederile art. 5 (6), teza II, lit. (b) al actului UE în cauză. De asemenea, potrivit pct. 18 din Regulament, în compartimentul 8 din Tabelul de concordanță va fi indicat termenul-limită planificat pentru transpunerea prevederilor Regulamentului (CE) nr. 1060/2009, care nu au fost preluate de prezentul proiect.</p>
<p>Se acceptă</p> <p>Art. 88² alin. (3) se expune în următoarea redacție: <i>Art. 88² alin. (3) se expune în următoarea redacție: (3) În termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la alin. (2), Comisia Națională examinează cererea de înregistrare a agenției de rating de credit conform criteriilor stabilite de prezenta secțiune și actele normative ale Comisiei Naționale și adoptă o decizie de înregistrare sau o decizie motivată de refuz a înregistrării agenției de rating de credit.”</i></p>	<p>Nr. 31/02-4-700 din 29.01.2020</p> <p>Modificările operate la art. 88² (3) din Legea nr. 171/2012 (art. I, pct. 2 din proiectul național), urmare a procedurii de avizare a proiectului nu corespund prevederilor art. 16 (3) din Regulamentul (UE) nr. 1060/2009, întrucât acesta stabilește că autoritatea competentă va adopta o decizie motivată de înregistrare sau de refuz al înregistrării unei agenții de rating de credit și nu doar o decizie motivată de refuz al înregistrării așa cum prevede proiectul național. În context, art. I, pct. 2 din proiectul național care modifică art. 88² (3) din Legea nr. 171/2012 va fi completat, după sintagma „și adoptă”, sintagma „o decizie motivată de înregistrare sau”.</p> <p style="text-align: right;">I. Obiectiile</p>
	<p>5. Centrul Național</p>

<p>Anticorupție</p> <p>Nr.06/2-755 din 04.02.2020</p> <p>Autorul nu a asigurat informarea publicului referitor la inițierea elaborării proiectului de decizie, fapt ce atestă evitarea etapei esențiale a procesului de asigurare a transparenței procesului de elaborare a deciziilor statuată la art.8 lit. a) din Legea n.239/2008 privind transparența în procesul decizional.</p> <p>Cu referire la Comisia Națională, autorul la art.88² alin.(2), (4),(5) din prezentul proiect operează cu termenul de CNPF, pe când la art.1 alin.(2) din Legea nr.171/2012 este prevăzut că, referința la Comisia Națională a Pieței Financiare, se va face prin sintagma „Comisia Națională”. Așadar, în vederea respectării cerințelor cu privire la tehnica legislativă, se propune operarea modificărilor corespunzătoare în cuprinsul proiectului enunțat, astfel încât abrevierea „CNPF”, să fie substituită cu sintagma „Comisia Națională”.</p>	<p>Comentariu</p> <p>Anunțul privind inițierea elaborării proiectului de decizie a fost plasat pe pagina web oficială a Ministerului Finanțelor, care prezintă coautor și autoritate responsabilă de promovarea proiectului. Respectiv, s-au respectat toate normele și cerințele aferente transparenței în procesul decizional.</p> <p>Se acceptă</p> <p>Pe tot parcursul textului, acronimul „CNPF” a fost substituit cu sintagma „Comisia Națională”.</p>
<p>II. Propuneri</p> <p>Art. II, art.88² alin.(3). În termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la alin.(2), Comisia Națională examinează cererea de înregistrare a agenției de rating de credit conform criteriilor stabilite de prezenta secțiune și actele normative ale Comisiei Naționale și adoptă o decizie. Potrivit deciziei motivate de refuz a înregistrării agenției de rating de credit, Comisia Națională examinează cererea de înregistrare a agenției de rating de credit în termen de 60 de zile lucrătoare din momentul informării agenției despre recepționarea cererii de înregistrare și adoptă o decizie de refuz a înregistrării agenției de rating de credit, însă fiind omisă opțiunea de acordare a înregistrării unei agenții de rating de credit după examinarea cererii respective, ceea ce constituie un risc de corupție.</p> <p>Reglementarea normei în următoarea redacție: <i>„În termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la alin.(2), Comisia Națională examinează cererea de înregistrare a agenției de rating de credit conform criteriilor stabilite de prezenta secțiune și actele normative ale Comisiei Naționale și adoptă o decizie motivată de acordare sau refuz a înregistrării agenției de rating de credit ”</i></p>	<p>Se acceptă</p> <p>Art.88² alin.(3) se expune în următoarea redacție: <i>„(3) În termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la alin.(2), Comisia Națională examinează cererea de înregistrare a agenției de rating de credit conform criteriilor stabilite de prezenta secțiune și actele normative ale Comisiei Naționale și adoptă o decizie de înregistrare sau o decizie motivată de refuz a înregistrării agenției de rating de credit. ”</i></p>
<p>Art.II, art.88² alin.(4) În cazul în care documentele depuse sunt incomplete sau informațiile cuprinse în ele sunt eronate, Comisia Națională solicită informații suplimentare sau operarea de modificări în documentele depuse inițial, nu mai târziu de a 50-a zi lucrătoare din cadrul acestui termen.</p> <p>Norma propusă stabilește termenul în care Comisia Națională poate solicita informații suplimentare sau operarea de modificări în documentele depuse inițial, în termen nu mai târziu de a 50- a zi lucrătoare din cadrul acestui termen, fiind incert din cadrul căru termen se va stabili a 50-a zi.</p> <p>Reglementarea normei în următoarea redacție: <i>„În termen de până la 50 de zile lucrătoare de la primirea cererii, Comisia Națională solicită informații suplimentare sau operarea de modificări în documentele depuse inițial, în cazul în care documentele depuse sunt incomplete sau informațiile cuprinse în ele sunt eronate”.</i></p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Art.88² alin.(4) se expune în următoarea redacție: <i>„(4) În termen de până la 50 de zile lucrătoare de la recepționarea cererii, Comisia Națională solicită informații suplimentare sau operarea de modificări în documentele depuse inițial, în cazul în care documentele depuse sunt incomplete sau informațiile cuprinse în ele sunt eronate.”</i></p>

	<p>Art. II, art. 88² alin. (6) Comisia Națională aplică agențiilor de rating de credit o taxă de supraveghere anuală care este proporțională cu cifra de afaceri a agenției de rating de credit în cauză și care se stabilește anual de către Comisia Națională. Dispoziția propusă stabilește vag criteriul ce determină cuantumul taxei de supraveghere anuale, aplicată agențiilor de rating de credit, de către Comisia Națională, fiind raportat la cifra de afaceri a agenției de rating de credit. <i>Se recomandă reglementarea expresă a taxei de supraveghere conform dispozițiilor din Direcția:(calcularea taxei de supraveghere în dependență de costurile suportate de Comisia Națională).</i></p>	<p>Se acceptă Art. 88² alin. (6) se expune în următoarea redacție „(6) Comisia Națională aplică agențiilor de rating de credit o taxă de supraveghere care acoperă integral cheltuielile necesare supravegherii agențiilor de rating de credit, mărimea concretă a căreia este stabilită potrivit art. 6 alin. (1¹) din Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare”.</p>
<p>5. Ministerul Afacerilor Externe și Integrării Europene</p>	<p>Art. II art. 88² alin. (8) Potrivit normei propuse, agenția de rating de credit este obligată să anunțe Comisia Națională despre orice modificare a condițiilor pentru înregistrarea inițială, inclusiv deschiderea sau închiderea unei sucursale, modificările materiale avute în vedere pentru metodologiile de rating, modelele sau ipotezele principale de rating sau noile metodologii de rating. Se recomandă notifierea expresă a termenului în care agenția de rating trebuie să notifice Comisia Națională despre orice modalitate a condițiilor pentru înregistrarea inițială, inclusiv deschiderea sau închiderea unei sucursale, modificările materiale avute în vedere pentru metodologiile de rating, modelele sau ipotezele principale de rating sau noile metodologii de rating.</p>	<p>Se acceptă Art. 88² alin. (8) se expune în următoarea redacție „(8) Agenția de rating de credit notifică în termen de 10 zile lucrătoare Comisiei Naționale orice modificare a condițiilor pentru înregistrarea inițială, inclusiv deschiderea sau închiderea unei sucursale, modificările materiale avute în vedere pentru metodologiile de rating, modelele sau ipotezele principale de rating sau noile metodologii de rating”.</p>
<p>6. Mobiasbanca OTP Group SA</p>	<p><u>Nr. DI/3/041-13334 DIN 12.12.2019</u> Nu sunt obiecții/propuneri/recomandări.</p> <p><u>Nr. CI07-2627.2019 din 09.12.2019</u> Nu sunt obiecții/propuneri/recomandări.</p>	<p>Totodată, urmare intrării în vigoare a modificărilor operate prin proiectul respectiv, art. 88⁴ va servi drept normă primară, în temeiul căreia Comisia Națională va elabora un act normativ pentru punerea în aplicare a secțiunii prevăzute la Art. II pct. 3 din prezentul proiect.</p>