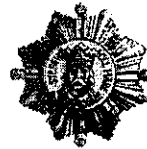




CENTRUL NAȚIONAL
ANTICORUPȚIE AL
REPUBLICII MOLDOVA



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ЦЕНТР
ПО БОРЬБЕ С КОРРУПЦИЕЙ
РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА



278

MD-2004, mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfânt 198
Tel. (+373) 22-25-72-94

Nr. 06/2- 5718 din 03.09. 2021

La nr. 16/2-03/102/710 din 20 august 2021

Ministerul Finanțelor

Prin prezenta, Vă remitem atașat raportul de expertiză anticorupție la proiectul de lege pentru modificarea Legii nr.171/2012 privind piața de capital.

Anexă: Raportul de expertiză anticorupție – 2 (două) file.

Director adjunct

Vadim COJOCARU

MINISTERUL FINANTELOR AL REPUBLICII MOLDOVA	
MINISTERUL FINANTELOR AL REPUBLICII MOLDOVA	
DATA	07. SEP. 2021
CODUL	A-2261



RAPORT DE EXPERTIZĂ ANTICORUPȚIE

Nr. ELO21/7385 din 03.09.2021

la proiectul de lege pentru modificarea Legii nr.171/2012 privind piața de capital (art.2, 4, 6, 13 etc.) - remis repetat la REA nr.20/6542 din 05.06.2020

Prezentul raport de expertiză anticorupție a fost întocmit de Centrul Național Anticorupție al Republicii Moldova în baza Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative, a Legii nr.1104/2002 cu privire la Centrul Național Anticorupție, a Legii integrității nr.82/2017 și a Metodologiei de efectuare a expertizei anticorupție a proiectelor de acte legislative și normative, aprobată prin Hotărârea Colegiului Centrului nr.6 din 20 octombrie 2017.

I. Analiza riscurilor de corupere a procesului de promovare a proiectului

I.1. Pertinența autorului, categoriei propuse a actului și a procedurii de promovare a proiectului

Autor al proiectului de act normativ este Guvernul RM, iar autor nemijlocit este Ministerul Finanțelor, ceea ce corespunde art.73 din Constituția Republicii Moldova și art.47 alin.(3) din Regulamentul Parlamentului, aprobat prin Legea nr.797/1996.

Categoria actului legislativ propus este Lege organică, ceea ce corespunde art.72 din Constituție și art. 6-12 din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative.

I.2. Respectarea rigorilor de transparență în procesul decizional la promovarea proiectului

Conform art.8 al Legii nr.239/2008 privind transparența în procesul decizional "*etapele asigurării transparenței procesului de elaborare a deciziilor sunt:*

- a) informarea publicului referitor la inițierea elaborării deciziei;*
- b) punerea la dispoziția părților interesate a proiectului de decizie și a materialelor aferente acestuia;*
- c) consultarea cetățenilor, asociațiilor constituite în corespundere cu legea, altor părți interesate;*
- d) examinarea recomandărilor cetățenilor, asociațiilor constituite în corespundere cu legea, altor părți interesate în procesul de elaborare a proiectelor de decizii;*
- e) informarea publicului referitor la deciziile adoptate."*

Proiectul propus spre efectuarea expertizei anticorupție și nota informativă aferentă acestuia sunt plasate pentru consultare publică pe pagina web oficială a Ministerului Finanțelor www.mf.gov.md la compartimentul Transparența decizională, la data de 11 ianuarie 2020, fiind respectat termenul

minim de 10 zile lucrătoare acordat părților interesate pentru a putea recepționa și prezenta recomandări referitoare la proiect.

Astfel, având în vedere că proiectul a fost plasat pe pagina web oficială indicată supra, precum și apreciind termenele pentru consultări publice, transparența decizională a fost asigurată.

I.3. Scopul anunțat și scopul real al proiectului

Potrivit notei informative: „*Proiectul de lege pentru modificarea Legii nr.171/2012 privind piața de capital este elaborat în scopul executării Planului de acțiuni pentru implementarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebancale pe anii 2018-2022.*”

Analizând normele elaborate, se constată că prin proiect se propun amendamente la Legea nr. 171/2012 privind piața de capital, în vederea aducerii în concordanță a dispozițiilor acesteia cu ultimele modificări din legislația aferentă domeniului pieței de capital, precum și în scopul unei gestiuni adecvate și eficiente a riscurilor sistemice pe piața de capital.

Prin urmare, se constată că scopul declarat de către autor în nota informativă corespunde scopului real al proiectului.

I.4. Interesul public și interesele private promovate prin proiect

Prin proiect se promovează interesul public de a consolida cadrul normativ pertinent din domeniul pieței de capital, fapt ce va asigura menținerea și promovarea echității, eficienței, transparenței și ordinii pe piața de capital, precum și reducerea riscurilor sistemice pe piața de capital și menținerea stabilității financiare prin luarea de măsuri adecvate în ceea ce privește piața de capital.

I.5. Justificarea soluțiilor proiectului

I.5.1. Suficiența argumentării din nota informativă.

În conformitate cu art.30 al Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative, proiectele de acte normative sunt însoțite de „*nota informativă care cuprinde:*

- a) denumirea sau numele autorului și, după caz, a participanților la elaborarea proiectului actului normativ;*
- b) condițiile ce au impus elaborarea proiectului actului normativ și finalitățile urmărite;*
- c) descrierea gradului de compatibilitate, pentru proiectele care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene;*
- d) principalele prevederi ale proiectului și evidențierea elementelor noi;*
- f) modul de încorporare a actului în cadrul normativ în vigoare”.*

În textul notei informative se prezintă argumente referitoare la condițiile ce au impus elaborarea proiectului actului normativ și finalitățile urmărite, în conformitate cu prevederile art.30 al Legii nr. 100/2017 cu privire la actele normative.

I.5.2. Argumentarea economică-financiară.

Conform art.30 lit.e) al Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative, nota informativă trebuie să conțină „*e) fundamentarea economico-financiară*”.

Reieșind din argumentele prezentate în nota informativă, cât și din prevederile proiectului, se constată că implementarea acestuia nu presupune cheltuieli financiare din bugetul public național.

În acest sens, în nota informativă se menționează că: „Implementarea prezentului proiect de lege nu impune alocarea mijloacelor financiare suplimentare din bugetul de stat sau din bugetul CNPF și nu generează careva costuri/cheltuieli suplimentare pentru persoanele licențiate sau autorizate pe piața de capital.”

II. Analiza generală a factorilor de risc ale proiectului

II.1. Limbajul proiectului

Potrivit art.54 al Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative „textul proiectului actului normativ se elaborează [...] cu respectarea următoarelor reguli: [...]

a) se expune într-un limbaj simplu, clar și concis [...]

c) 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, cu respectarea prevederilor prezentei legi; [...]

e) se interzice folosirea neologismelor dacă există sinonime de largă răspândire, [...]

f) se evită folosirea [...] a cuvintelor și expresiilor [...] care nu sînt utilizate sau cu sens ambiguu;

g) se evită tautologiile juridice;

h) se utilizează, pe cât este posibil, noțiuni monosemantice, [...]”.

Textul proiectului este expus într-un limbaj simplu, clar și concis, cu respectarea regulilor gramaticale și de ortografie, întrunind cerințele prevăzute de art.54 din Legea nr.100/2017.

II.2. Coerența legislativă a proiectului

În textul proiectului nu au fost identificate norme contradictorii sau conflicte dintre prevederile acestuia cu reglementările altor acte normative în vigoare.

II.3. Activitatea agenților publici și a entităților publice reglementată în proiect

În textul proiectului de lege se conțin prevederi care reglementează activitatea Comisiei Naționale a Pieței Financiare responsabilă de reglementarea și autorizarea activității participanților la piața financiară nebancaară, precum și de supravegherea respectării legislației aferente domeniului pieței de capital. În special, se prevăd cazurile în care Comisia este în drept să retragă licența, să stabilească termenul de vânzare a activelor aflate în gestiunea administratorilor fiduciari, să elaboreze cadrul normativ secundar privind piața de capital, etc.

II.4. Atingeri ale drepturilor omului care pot fi cauzate la aplicarea proiectului

Prevederile proiectului nu aduc atingere drepturilor fundamentale ale omului consacrate de Constituția Republicii Moldova, Declarația Universală a Drepturilor Omului și Convenția Europeană a Drepturilor Omului.

III. Concluzia expertizei

Proiectul a fost elaborat de către Ministerul Finanțelor și are drept scop aprobarea unor amendamente la Legea nr.171/2012 privind piața de capital, în vederea aducerii în concordanță a dispozițiilor acesteia cu ultimele modificări din legislația aferentă domeniului pieței de capital, precum și în scopul unei gestiuni adecvate și eficiente a riscurilor sistemice pe piața de capital.

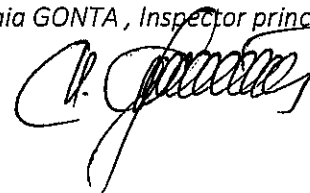
Prin proiect se promovează interesul public de a consolida cadrul normativ pertinent din domeniul pieței de capital, fapt ce va asigura menținerea și promovarea echității, eficienței, transparenței și ordinii pe piața de capital, precum și reducerea riscurilor sistemice pe piața de capital și menținerea stabilității financiare prin luarea de măsuri adecvate în ceea ce privește piața de capital.

În textul proiectului expertizat nu s-au identificat factori de risc care pot genera apariția riscurilor de corupție.

03.09.2021

Expert al Direcției legislație și expertiză anticorupție:

Maia GONTA, Inspector principal

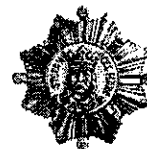




CENTRUL NAȚIONAL
ANTICORUPȚIE AL
REPUBLICII MOLDOVA



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ЦЕНТР
ПО БОРЬБЕ С КОРРУПЦИЕЙ
РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА



MD-2004, mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfânt 198
Tel. (+373) 22-25-72-94

Nr. 06/2-3084 din 05. 06. 2020

La nr. 18-03/96/527 din 26.05.2020

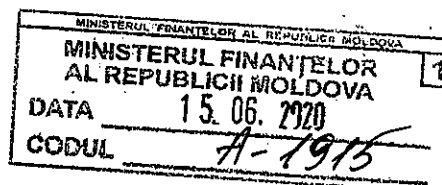
Ministerul Finanțelor

Prin prezenta, Vă remitem atașat raportul de expertiză anticorupție la proiectul de lege pentru modificarea Legii nr.171/2012 privind piața de capital (art.2, 4, 6, 13 etc.).

Anexă: Raportul de expertiză anticorupție – 4 (patru) file.

Director

Ruslan FLOCEA





RAPORT DE EXPERTIZĂ ANTICORUPȚIE

Nr. ELO20/6542 din 05.06.2020

la proiectul de lege pentru modificarea Legii nr.171/2012 privind piața de capital (art.2, 4, 6, 13 etc.)

Prezentul raport de expertiză anticorupție a fost întocmit de Centrul Național Anticorupție al Republicii Moldova în baza Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative, a Legii nr.1104/2002 cu privire la Centrul Național Anticorupție, a Legii integrității nr.82/2017 și a Metodologiei de efectuare a expertizei anticorupție a proiectelor de acte legislative și normative, aprobată prin Hotărârea Colegiului Centrului nr.6 din 20 octombrie 2017.

I. Analiza riscurilor de corupere a procesului de promovare a proiectului

I.1. Pertinența autorului, categoriei propuse a actului și a procedurii de promovare a proiectului

Autor al proiectului de act normativ este Guvernul, iar autor nemijlocit este Ministerul Finanțelor, ceea ce corespunde art.73 din Constituția Republicii Moldova și art.47 alin.(3) din Regulamentul Parlamentului, aprobat prin Legea nr.797/1996.

Categoria actului legislativ propus este Lege organică, ceea ce corespunde art.72 din Constituție și art. 6-12 din Legea nr.100/2017 privind actele normative.

I.2. Respectarea rigorilor de transparență în procesul decizional la promovarea proiectului

Conform art.8 al Legii nr.239/2008 privind transparența în procesul decizional *"etapele asigurării transparenței procesului de elaborare a deciziilor sunt:*

- a) informarea publicului referitor la inițierea elaborării deciziei;*
- b) punerea la dispoziția părților interesate a proiectului de decizie și a materialelor aferente acestuia;*
- c) consultarea cetățenilor, asociațiilor constituite în corespundere cu legea, altor părți interesate;*
- d) examinarea recomandărilor cetățenilor, asociațiilor constituite în corespundere cu legea, altor părți interesate în procesul de elaborare a proiectelor de decizii;*
- e) informarea publicului referitor la deciziile adoptate."*

Autorul proiectului a asigurat informarea publicului referitor la inițierea elaborării prezentului proiect, condiție prevăzută de art. 9 al Legii nr.239/2008 „(1) După inițierea procesului de elaborare a deciziei, autoritatea publică va plasa, în termen de cel mult 15 zile lucrătoare, anunțul respectiv pe pagina web oficială [...]”.

Anunțul privind organizarea consultărilor publice, proiectul înaintat spre expertizare și nota informativă au fost plasate pe pagina web a Ministerului Finanțelor: www.mf.gov.md la data de 11.01.2020, fiind asigurat accesul părților interesate la proiectul menționat.

Având în vedere circumstanțele enunțate, transparența decizională a fost asigurată.

1.3. Scopul anunțat și scopul real al proiectului

Potrivit notei informative, „Proiectul de lege pentru modificarea Legii nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital este elaborat în scopul executării Planului de acțiuni pentru implementarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebancale pe anii 2018–2022. Totodată, elaborarea proiectului de lege este dictată nu doar de necesitatea îmbunătățirii cadrului normativ în domeniul pieței de capital, în scopul reducerii riscurilor sistemice și majorarea nivelului de protecție a investitorilor, menținerea unor piețe echitabile, eficiente și transparente, dar și de necesitatea înlăturării unor neconcordanțe cu ultimele modificări operate în legislație (Legea contabilității și raportării financiare, Codul administrativ, Legea cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare)”.

Analizând normele elaborate s-a constatat că prin proiect se propun mai multe modificări la Legea nr. 171/2012 privind piața de capital. În acest sens se propun norme juridice integrale noi referitor la particularitățile admiterii spre tranzacționare pe piața reglementată a valorilor mobiliare străine; consultantul de investiții; dezvăluirea informațiilor de către emitenții de valori mobiliare; publicarea sancțiunilor; încetarea activității pe piața de capital a persoanelor licențiate sau autorizate etc. Totodată, se propune excluderea posibilității deținătorilor de valori mobiliare care sunt în drept să adreseze o cerere de achiziționare obligatorie, de a adresa această cerere în fiecare an, fiind posibil doar atunci când există o ofertă de preluare. Se propune mărirea compensației achitate de Fondul de compensare a investitorilor, de la 6000 lei la echivalentul în lei a 1000 de euro. Proiectul mai vizează și activitatea Comisiei Naționale a Pieței Financiare (în continuare CNPF), căreia îi revine atribuția de a elabora și adopta unele acte normative.

Prin urmare, se constată că scopul declarat de către autor în nota informativă corespunde scopului real al proiectului.

1.4. Interesul public și interesele private promovate prin proiect

Prin proiect se aduc îmbunătățiri la Legea nr. 171/2012 privind piața de capital astfel încât să se asigure stabilitatea, transparența, siguranța și eficiența sectorului financiar nebanca, prevenirea riscurilor sistemice și manipulărilor pe piața financiară nebanca, protejarea drepturilor participanților la piața financiară nebanca.

Cu toate acestea, în proiect au fost identificate norme care constituie factori de risc sub forma formulării ambigue care admite interpretări abuzive, cerințe excesive pentru exercitarea activității persoanelor etc. Astfel, proiectul nu reglementează cu suficientă precizie și claritate situația deținătorilor de certificate de calificare și a persoanelor titulare de licențe sau autorizații suspendate, fiind create premise pentru comiterea manifestărilor de corupție.

I.5. Justificarea soluțiilor proiectului

I.5.1. Suficiența argumentării din nota informativă.

În conformitate cu art.30 al Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative, proiectele de acte normative sunt însoțite de „nota informativă care cuprinde:

- a) denumirea sau numele autorului și, după caz, a participanților la elaborarea proiectului actului normativ;
- b) condițiile ce au impus elaborarea proiectului-actului normativ și finalitățile urmărite;
- c) descrierea gradului de compatibilitate, pentru proiectele care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene;
- d) principalele prevederi ale proiectului și evidențierea elementelor noi;
- f) modul de încorporare a actului în cadrul normativ în vigoare”.

Nota informativă descrie condițiile care au impus elaborarea proiectului, finalitățile urmărite prin implementarea noilor reglementări, redând în acest sens principalele prevederi ale proiectului, elementele noi și modul de încorporare a proiectului în cadrul normativ în vigoare.

Totuși, având în vedere amploarea modificărilor propuse la Legea nr. 171/2012 privind piața de capital și importanța domeniului în care se intervine, informațiile din nota informativă au un caracter sumar. Nota nu conține o analiză a celor mai importante modificări și sursa acestora, nu se conțin date referitoare la situația actuală din domeniu și situația scontată prin implementarea proiectului, nu este cunoscut dacă au fost identificate riscurile iminente etc. De asemenea, lipsește descrierea gradului de compatibilitate a proiectului cu legislația Uniunii Europene, or unul dintre obiectivele Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebankare pentru anii 2018-2022 este ajustarea cadrului normativ autohton la cele peste 30 de directive și regulamente europene din domeniul pieței de capital, asigurărilor și sectorului instituțiilor de plasament colectiv.

Din considerentele enumerate, se recomandă complinirea notei informative cu date și analize raportate la modificările propuse prin proiect.

I.5.2. Argumentarea economică-financiară.

Conform art.30 lit.e) al Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative, nota informativă trebuie să conțină „e) fundamentarea economico-financiară”.

În conformitate cu datele din compartimentul 4 al notei informative, „Implementarea prezentului proiect de lege nu impune alocarea mijloacelor financiare suplimentare din bugetul de stat sau din bugetul CNPF și nu generează careva costuri/cheltuieli suplimentare pentru persoanele licențiate sau autorizate pe piața de capital”.

II. Analiza generală a factorilor de risc ale proiectului

II.1. Limbajul proiectului

Potrivit art.54 al Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative „textul proiectului actului normativ se elaborează [...] cu respectarea următoarelor reguli: [...]

- a) se expune într-un limbaj simplu, clar și concis [...]
- c) 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, cu respectarea prevederilor prezentei legi; [...]
- e) se interzice folosirea neologismelor dacă există sinonime de largă răspândire, [...]

f) se evită folosirea [...] a cuvintelor și expresiilor [...] care nu sînt utilizate sau cu sens ambiguu;

g) se evită tautologiile juridice;

h) se utilizează, pe cît este posibil, noțiuni monosemantice; [...]"

În textul proiectului au fost identificate norme ale căror formulări sunt de natură să creeze obstacole în aplicarea corectă și cu bună-credință a acestora. În acest context, s-a remarcat o formulare generală cu un sens larg referitor la raportul dintre CNPF și persoanele titulare de licențe și autorizații suspendate. De asemenea, există o expunere imprecisă referitoare la limitarea drepturilor deținătorilor certificatelor de calificare. Analiza detaliată a acestor elemente este expusă la compartimentul III din prezentul Raport.

II.2. Coerența legislativă a proiectului

În textul proiectului nu au fost identificate norme contradictorii sau conflicte dintre prevederile acestuia cu reglementările altor acte normative în vigoare.

II.3. Activitatea agenților publici și a entităților publice reglementată în proiect

Proiectul reglementează activitatea CNPF, care este o autoritate publică ce reglementează și autorizează activitatea participanților la piața financiară nebancaară, precum și supraveghează respectarea legislației de către ei. Potrivit proiectului, CNPF urmează să adopte un șir de acte normative care vor avea ca obiect de reglementare: procedura de admitere spre tranzacționare pe piața reglementată națională a valorilor mobiliare străine; efectuare ofertei publice și prospectul ofertei publice; autorizarea consultanților de investiții; eliberarea, suspendarea și retragerea certificatelor de certificare ș.a.

În proiect a fost identificată o normă care atribuie CNPF dreptul de decizie asupra oricărei activități a persoanelor titulare de licențe sau autorizații suspendate. În așa mod resursele și activitatea CNPF ar putea fi direcționate către domenii tehnice și secundare, diminuând astfel din importanța activității de asigurare a stabilității, transparenței, siguranței și eficienței sectorului financiar nebancaar, prevenirea riscurilor sistemice și manipulării pe piața financiară nebancaară, protejarea drepturilor participanților la piața financiară nebancaară. Detaliile complementare problematicei respective sunt expuse la compartimentul III din prezentul Raport.

II.4. Atingeri ale drepturilor omului care pot fi cauzate la aplicarea proiectului

Prevederile proiectului nu aduc atingere drepturilor fundamentale ale omului consacrate de Constituția Republicii Moldova, Declarația Universală a Drepturilor Omului și Convenția Europeană a Drepturilor Omului.

III. Analiza detaliată a factorilor de risc și a riscurilor de corupție ale proiectului

Art. I pct. 20 (alin. 1/2) din proiect

Articol I. – Legea nr.171/2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art.665), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

20. Articolul 39:

se completează cu alineatele (1¹) și (1²) cu următorul cuprins:

(1²) Persoanele cu certificate de calificare eliberate de Comisia Națională nu pot fi angajate în cadrul altei persoane licențiate sau autorizate pe piața de capital, cu excepția funcției de membru al consiliului operatorului de piață.

Obiecții:

Norma prenotată limitează posibilitatea deținătorilor de certificate de calificare de a mai fi angajați la alte persoane licențiate sau autorizate pe piața de capital. Formularea normei respective are un caracter ambiguu și creează dificultate pentru înțelegerea sensului exact. Norma din proiect nu permite de a conchide cu certitudine dacă deținătorul de certificat nu poate fi angajat simultan la mai multe persoane titulare de licență, autorizație sau dacă regimul juridic al certificatului de calificare este de așa natură că se eliberează nominal pentru angajator, iar odată persoana deținătoare de certificat fiind eliberată din serviciu urmează a obține un alt certificat pentru a se angaja la o altă persoană titulară de licență, autorizație.

Neclaritatea respectivă creează premise pentru crearea unei practici neuniforme și comportamente abuzive din partea, atât a agenților publici, cât și a celor privați.

Recomandări:

Se recomandă expunerea normei de la art. I pct. 20 (alin. (1²) al art. 39 din Legea nr. 171/2012) într-o formulare mai concretă din care să rezulte cu certitudine care anume sunt limitările în drepturi ale deținătorilor de certificate de calificare.

Factori de risc:

- Formulare ambiguă care admite interpretări abuzive
- Derogări neîntemeiate de la exercitarea drepturilor/obligațiilor

Riscuri de corupție:

- Încurajarea sau facilitarea actelor de:
 - conflict de interese și/sau favoritism
 - influențare necorespunzătoare
- Legalizarea actelor de:
 - abuz de serviciu
 - depășire a atribuțiilor de serviciu

Art. I pct. 50 (alin. 13/1) din proiect

Articol I. – Legea nr.171/2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art.665), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

50. Articolul 140:

se completează cu alineatul (13¹) cu următorul cuprins:

„(13¹) În perioada suspendării licenței, toate acțiunile organelor de conducere ale persoanei licențiate sau autorizate se efectuează cu acordul prealabil al Comisiei Naționale.”;

Obiecții:

Prin norma citată se propune instituirea unui mecanism prin care CNPF să decidă asupra tuturor acțiunilor persoanelor a căror licență de activitate sau autorizație pe piața de capital a fost suspendată. Deși se urmărește prevenirea acțiunilor ilegale sau de rea-credință a persoanelor participante la piața de capital, totuși se remarcă caracterul generalist și larg al normei din următoarele considerente:

- norma analizată vizează acțiunile tuturor organelor de conducere, care anterior realizării anumitor acțiuni

trebuie să solicite și să obțină acordul CNPF. În acest sens, spre exemplu, potrivit art. 7 alin. (1) din Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997, organele de conducere ale societății sunt: a) adunarea generală a acționarilor; b) consiliul societății; c) organul executiv; d) comisia de cenzori. Astfel, toate aceste 4 organe de conducere, în mod independent sau colectiv, urmează ca pentru fiecare acțiune pe care intenționează să o efectueze să obțină acordul CNPF;

mai mult decât cele expuse anterior, norma analizată se extinde asupra tuturor acțiunilor organelor de conducere, fără careva excepții. Potrivit proiectului, orice acțiuni, indiferent dacă se raportează la piața de capital, cerințele de prudențialitate, managementul resurselor umane, chestiuni administrative sau tehnice de management al unei întreprinderi, acestea urmează a fi realizate doar cu acordul prealabil al CNPF.

În atare împrejurări se remarcă o cerință excesivă în adresa persoanelor participante la piața de capital a căror licență a fost suspendată. Există posibilitatea implicării acestora în proceduri administrative cu CNPF, care exced domeniul siguranței și securității pieței de capital. Totodată, persistă riscul ca CNPF să fie atrasă într-o activitate necorespunzătoare de examinare, apreciere și expunere asupra tuturor acțiunilor unei persoane, indiferent dacă acțiunile interferează cu piața de capital ori nu.

Respectiv, cerințele sunt considerate excesive atunci când lista lor nu este exhaustivă și lasă la discreția funcționarului stabilirea și a altor cerințe pentru a permite realizarea dreptului/îndeplinirea obligației persoanei fizice sau juridice. Riscul coruptibil al normei analizate rezultă din faptul că atunci când persoana găsește prea dificilă respectarea cerințelor înaintate, apare tentația de a recurge la metode corupte pentru a-și asigura valorificarea drepturilor și/sau îndeplinirii obligațiilor sale.

În vederea excluderii aprobării unei cerințe excesive, se recomandă analiza posibilității de a reglementa anumite categorii de acțiuni ale persoanelor, a căror realizare va fi posibilă doar cu acordul prealabil al CNPF, iar realizarea altora să fie însoțită de informarea CNPF. În așa mod, va fi posibilă reducerea riscului de intervenire al entităților private pe lângă agenții publici, dar și concentrarea resurselor CNPF pe problemele de stabilitate, siguranță și eficiență a sectorului financiar nebancaar.

Recomandări:

Se recomandă expunerea normei de la art. 1 pct. 50 (alin. (13¹) al art. 140 din Legea nr. 171/2012) într-o formă mai detaliată, cu reglementarea categoriilor de acțiuni ale căror realizare necesită acordul prealabil al CNPF.

Factori de risc:

- Cerințe excesive pentru exercitarea drepturilor/Obligații excesive
- Lipsa/ambiguitatea procedurilor administrative
- Formulare ambiguă care admite interpretări abuzive

Riscuri de corupție:

- Încurajarea sau facilitarea actelor de:
 - conflict de interese și/sau favoritism
 - influențare necorespunzătoare
- Legalizarea actelor de:
 - depășire a atribuțiilor de serviciu
 - abuz de serviciu

IV. Concluzia expertizei

Prin proiect se propun mai multe modificări la Legea nr. 171/2012 privind piața de capital. În acest sens se propun norme juridice integrale noi referitor la particularitățile admiterii spre tranzacționare pe piața reglementată a valorilor mobiliare străine; consultantul de investiții; dezvăluirea informațiilor de către emitenții de valori mobiliare; publicarea sancțiunilor; încetarea activității pe piața de capital a persoanelor licențiate sau autorizate etc. Totodată, se propune excluderea posibilității deținătorilor de valori mobiliare care sunt în drept să adreseze o cerere de achiziționare obligatorie, de a adresa această cerere în fiecare an, fiind posibil doar atunci când există o ofertă de preluare. Se propune mărirea compensației achitate de Fondul de compensare a investitorilor, de la 6000 lei la echivalentul în lei a 1000 de euro. Proiectul mai vizează și activitatea Comisiei Naționale a Pieței Financiare (*în continuare CNPF*), căreia îi revine atribuția de a elabora și adopta unele acte normative.

În proiect au fost identificate norme care constituie factori de risc sub forma formulării ambigue care admite interpretări abuzive, cerințe excesive pentru exercitarea activității persoanelor etc. Astfel, proiectul nu reglementează cu suficientă precizie și claritate situația deținătorilor de certificate de calificare și a persoanelor titulare de licențe sau autorizații suspendate, fiind create premise pentru comiterea manifestărilor de corupție.

În pofida amplorii modificărilor propuse la Legea nr. 171/2012 privind piața de capital și importanța domeniului în care se intervine, informațiile din nota informativă au un caracter sumar și laconic.

În concluzie, autorul urmează să completeze nota informativă, precum și să redacteze proiectul prin prisma aspectelor și recomandărilor expuse în prezentul Raport de expertiză anticorupție.

05.06.2020

J. Creciun

Expert al Direcției legislație și expertiză anticorupție:
Ilie Creciun , Inspector principal



CENTRUL NAȚIONAL
ANTICORUPȚIE AL
REPUBLICII MOLDOVA



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ЦЕНТР
ПО БОРЬБЕ С КОРРУПЦИЕЙ
РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА



MD-2004, mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfânt 198
Tel. (+373) 22-25-72-94

Nr. 06/2-444 din 22.01.2020
La nr. 18-23-88 din 09.01.2020

✓ **Ministerul Finanțelor**

Copie: **Cancelaria de Stat**

Prin prezenta, cu referire la proiectul de lege pentru modificarea Legii nr. 171/2012 privind piața de capital (*număr unic 5/MF/CNPF/2020*), Vă comunicăm următoarele.

Proiectul nu conține avizele instituțiilor implicate în procesul de avizare și sinteza recomandărilor recepționate în cadrul consultării publice, fapt ce presupune că redacția proiectului poate suferi ulterior modificări și completări.

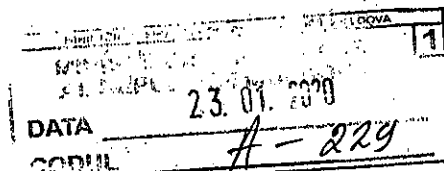
În vederea excluderii neconcordanțelor între constatările expertizei anticorupție și prevederile proiectului definitivat, comunicăm că expertiza suscitată se va efectua conform Legii integrității nr. 82/2017. Potrivit art. 28 alin. (4) din legea menționată, „*Expertiza anticorupție, cu excepțiile stabilite la alin. (2) și (3), se efectuează de către Centrul Național Anticorupție doar asupra proiectului definitivat în baza propunerilor și obiecțiilor expuse în procesul de avizare și/sau de consultare a părților interesate. În cazul proiectelor inițiate de Guvern, acestea se consideră definitive înainte de a fi transmise spre expertiza juridică, iar în cazul inițiativelor altor categorii de autori – după înregistrarea proiectelor în Parlament*”.

Reieșind din cele expuse, solicităm expedierea în adresa Centrului Național Anticorupție, a proiectului definitivat, pentru efectuarea expertizei anticorupție.

Director

Ruslan FLOCEA

Ex.: Creciu Ilie
Tel.: 022 257 308



A 229
original