



**ПРАВИТЕЛЬСТВО РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА**

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ №185**

**от 25 марта 2020 г.**

**Кишинэу**

**О проекте закона о внесении изменений  
в некоторые нормативные акты**

---

Правительство ПОСТАНОВЛЯЕТ:

Одобрить и представить Парламенту на рассмотрение проект закона о внесении изменений в некоторые нормативные акты.

**Премьер-министр**

**ИОН КИКУ**

Контрасигнуют:

Зам. Премьер-министра,  
министр финансов

Сергей ПУШКУЦА

Министр юстиции

Фадей Нагачевски

**ПАРЛАМЕНТ РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА****Закон****о внесении изменений в некоторые нормативные акты**

Настоящий закон перелагает ст.2 (1); ст.3 (1), пункты (a), (b), (d), (g), (w); ст.4 (1); ст.6 (1) и (4); ст.7 (1), (2) и (5); ст.8 (1), (3) и (5); ст.9; ст.10 (6); ст.14 (1) и (3); ст.15 (4); ст.16 (1)-(3); ст.19 (1) и (2), тезис II; ст.20 (1); ст.22a (1); ст.23; ст.23b (1) и (4); ст.36; пункты 1-15 и пункт 17 приложения II Регламента (ЕС) № 1060/2009 Европейского Парламента и Совета от 16 сентября 2009 о кредитных рейтинговых агентствах, опубликованного в Официальном журнале Европейского Союза L 302 от 17 ноября 2009, с последними изменениями, внесенными Регламентом (ЕС) 2017/2042 Европейского Парламента и Совета от 12 декабря 2017 года об установлении общих рамок безопасности и создании специальной базы для простой, прозрачной и стандартизированной безопасности, и о внесении изменений в Директивы 2009/65/CE, 2009/138/CE и 2011/61/EC, а также в Регламенты (CE) № 1060/2009 и (EC) № 648/2012.

Парламент принимает настоящий органический закон.

**Ст. I.** – В Закон № 192/1998 о Национальной комиссии по финансовому рынку (повторное опубликование: Официальный монитор Республики Молдова, 2007 г., № 117-126BIS), с последующими изменениями, внести следующие изменения:

**1.** В статье 4 часть (1) после слов «рынке капитала,» дополнить словами «кредитные рейтинговые агентства,».

**2.** Статья 8:

дополнить пунктом с<sup>1</sup>) следующего содержания:

«с<sup>1</sup>) осуществляет регистрацию и надзор кредитных рейтинговых агентств согласно Закону № 171/2012 о рынке капитала»;

в пункте m) после слов «страховых и/или перестраховочных брокеров и актуариев,» дополнить словами «реестр кредитных рейтинговых агентствах,».

**Ст. II.** – В Закон № 171/2012 о рынке капитала (Официальный монитор Республики Молдова, 2012 г., № 193-197, ст.665), с последующими изменениями, внести следующие изменения:

**1.** Преамбулу дополнить следующим текстом:

«Регламент (ЕС) № 1060/2009 Европейского Парламента и Совета от 16 сентября 2009 о кредитных рейтинговых агентствах, опубликованный в Официальном журнале Европейского Союза L 302 от 17 ноября 2009 года, с последними изменениями, внесенными Регламентом (ЕС) 2017/2042 Европейского Парламента и Совета от 12 декабря 2017 года об установлении общих рамок безопасности и создании специальной базы для простой, прозрачной и стандартизированной безопасности, и о внесении изменений в Директивы 2009/65/СЕ, 2009/138/СЕ и 2011/61/ЕС, а также в Регламенты (СЕ) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012 [ст.2 (1); ст.3 (1), пункты (a), (b), (d), (g), (w); ст.4 (1); ст.6 (1) и (4); ст.7 (1), (2) и (5); ст.8 (1), (3) и (5); ст. 9; ст. 10 (6); ст. 14 (1) и (3); ст. 15 (4); ст.16 (1)-(3); ст.19 (1) и (2), тезис II; ст.20 (1); ст.22a (1); ст.23; ст.23b (1) и (4); ст.36; пункты 1-15 и пункт 17 приложения II].».

## 2. В статье 6:

после понятия *«твердое обязательство»* дополнить понятиями *«рейтинговый аналитик»* и *«кредитное рейтинговое агентство»* следующего содержания:

*«рейтинговый аналитик* – физическое лицо, осуществляющее аналитические функции, необходимые для присвоения кредитного рейтинга;

*«кредитное рейтинговое агентство* – юридическое лицо, в деятельность которого входит присвоение на профессиональной основе кредитных рейтингов, которое зарегистрировано в порядке, установленном Национальной комиссией;»;

после понятия *«квалифицированный инвестор»* дополнить понятием *«в целях регулирования»* следующего содержания:

*«в целях регулирования* – использование кредитных рейтингов с целью соблюдения нормативных актов;»;

после понятия *«релевантные лица»* дополнить понятием *«рейтинговый прогноз»* следующего содержания:

*«рейтинговый прогноз* – мнение о предполагаемом направлении кредитного рейтинга на короткий период, средний период или в обоих случаях»;

после понятия *«проект приобретения»* дополнить понятием *«кредитный рейтинг»* следующего содержания:

*«кредитный рейтинг* – заключение относительно кредитоспособности лица, долгового либо финансового обязательства, долгового свидетельства, привилегированной акции или иного финансового инструмента, либо эмитента такого долгового или финансового обязательства, долгового свидетельства, привилегированной акции или иного финансового инструмента, выпущенного с

использованием установленной и закреплённой системы оценки рейтинговых категорий;».

3. Главу IV дополнить разделом 7 следующего содержания:

#### **«Раздел 7**

#### **Кредитные рейтинговые агентства**

**Статья 88<sup>1</sup>.** Общие требования к кредитным рейтинговым агентствам

(1) Положения настоящего раздела применяются к кредитным рейтингам, присваиваемыми кредитными рейтинговыми агентствами, зарегистрированными Национальной комиссией, которые подлежат обнародованию либо распространяются по подписке.

(2) Кредитные рейтинги, которые подлежат обнародованию либо распространяются по подписке, присваиваются только кредитными рейтинговыми агентствами, зарегистрированными Национальной комиссией или Европейским агентством по ценным бумагам и рынкам (в дальнейшем – *ESMA*).

(3) Кредитные рейтинги могут использоваться в целях регулирования только в том случае, если они присваиваются кредитными рейтинговыми агентствами, зарегистрированными Национальной комиссией или *ESMA*.

(4) Если проспект содержит ссылку на один или несколько кредитных рейтингов, эмитент, оферент либо лицо, запрашивающее допуск к торгам на регулируемом рынке, должно удостовериться, что в проспекте также содержится четкая и видимая информация, уточняющая, если указанные рейтинги присвоены кредитным рейтинговым агентством, зарегистрированным Национальной комиссией или *ESMA*.

**Статья 88<sup>2</sup>.** Регистрация и надзор кредитных рейтинговых агентств

(1) Для регистрации кредитного рейтингового агентства, заявитель подает в Национальную комиссию заявление, которое должно содержать следующую информацию, с приложением соответствующих документов:

а) идентификационные данные кредитного рейтингового агентства (полное наименование, IDNO, местонахождение, фамилия и имя администратора, контактный телефон, факс, электронный адрес, веб-страница);

б) идентификационные и контактные данные (фамилия, имя, место жительства, IDNP, контактный телефон), ответственного за проверку соответствия;

с) устав;

д) класс кредитных рейтингов, по которым кредитное рейтинговое агентство запрашивает регистрацию (рейтинги субъектов, финансовых инструментов);

е) идентификационные и контактные данные (фамилия, имя/наименование/место жительства/местонахождение, (IDNP/IDNO) акционеров/участников, выгодоприобретающих собственников, а также о размере их прямой и косвенной доле участия в уставном капитале кредитного рейтингового агентства;

f) организационная структура и корпоративное управление;

g) финансовые ресурсы для осуществления кредитной рейтинговой деятельности;

h) сотрудники кредитного рейтингового агентства и их полномочия;

i) сведения об отделениях кредитного рейтингового агентства, в случае если они намерены осуществлять свою деятельность при их посредстве;

j) описание процедур и методологий, используемых при присваивании и пересмотре кредитных рейтингов;

k) политики в области конфликтов интересов;

l) информация о рейтинговых аналитиках;

m) условия оплаты труда и оценки результатов их деятельности;

n) другие услуги, чем деятельность по присвоению кредитного рейтинга, которые агентство намерено предоставлять;

o) программа деятельности заявителя, утвержденная решением его компетентного органа;

p) документы и подробную информацию относительно намечаемых соглашений по аутсорсингу, в том числе о субъектах, которым передаются функции на аутсорсинг;

(2) В течение 3 рабочих дней Национальная комиссия уведомляет кредитное рейтинговое агентство о получении заявления о регистрации.

(3) В течение 60 рабочих дней с момента уведомления, указанного в части (2), Национальная комиссия рассматривает заявление о регистрации кредитного рейтингового агентства согласно критериям, установленным настоящим разделом и нормативными актами Национальной комиссии, и принимает решение о регистрации или мотивированное решение об отказе в регистрации кредитного рейтингового агентства.

(4) В течение 50 рабочих дней со дня получения заявления Национальная комиссия запрашивает дополнительную информацию или внесение изменений в первоначально представленных документов, в случае, если представленные документы являются неполными или сведения, содержащиеся в них, недостоверны.

(5) Национальная комиссия взимает с кредитных рейтинговых агентств регистрационный сбор, который полностью покрывает расходы, необходимые для регистрации кредитных рейтинговых агентств, конкретный размер которого установлен в соответствии с частью (1<sup>1</sup>) статьи 6 Закона №192/1998 о Национальной комиссии по финансовому рынку.

(6) Национальная комиссия взимает с кредитных рейтинговых агентств надзорный сбор, который полностью покрывает расходы, необходимые для надзора за кредитными рейтинговыми агентствами, конкретный размер которого установлен в соответствии с частью (1<sup>1</sup>) статьи 6 Закона № 192/1998 о Национальной комиссии по финансовому рынку.

(7) Зарегистрированное кредитное рейтинговое агентство должно в любой момент выполнять условия, предусмотренные в части (1).

(8) Кредитное рейтинговое агентство в течение 10 рабочих дней сообщает Национальной комиссии о любых изменениях условий первоначальной регистрации, в том числе об открытии или закрытии отделения, о материальных изменениях, предусмотренных для рейтинговых методологий, основных рейтинговых моделей или гипотезах или новых рейтинговых методологий.

(9) Кредитное рейтинговое агентство может предоставлять услуги, отличные от присвоения кредитных рейтингов (вспомогательные услуги). вспомогательные услуги не представляют собой деятельность по присвоению кредитных рейтингов и включают рыночные прогнозы, оценки экономических тенденций, анализ цен и другие общие анализы данных, а также связанные с ними услуги по распределению.

(10) Кредитное рейтинговое агентство предоставляет Национальной комиссии, по ее запросу, всю информацию, необходимую для осуществления Национальной комиссией постоянного надзора за соблюдением требований настоящего закона и своих нормативных актов.

(11) Национальная комиссия вправе с помощью простого запроса или решения потребовать от кредитного рейтингового агентства, лиц, вовлеченных в кредитную рейтинговую деятельность, оцениваемых организаций и связанных с ними третьих лиц, а также третьих лиц, которых кредитные рейтинговые агентства привлекли для осуществления определенных функций или определенной деятельности, и лиц, иным образом тесно и существенно связанных с кредитными рейтинговыми агентствами или кредитной рейтинговой деятельностью, предоставления всей информации, необходимой для выполнения своих задач.

(12) Лица, указанные в части (11), либо их представители, а в случае юридических лиц или участников, не имеющих статуса юридического лица, лица, уполномоченные представлять их в соответствии с законодательством или с их учредительными документами, обязаны предоставлять информацию, запрашиваемую Национальной комиссией. Надлежащим образом уполномоченные юристы вправе предоставлять информацию от имени своих клиентов. Последние несут полную ответственность в том случае, если представленная информация окажется неполной, не соответствующей действительности или вводящей в заблуждение.

(13) Национальная комиссия исключает регистрацию кредитного рейтингового агентства из Реестра, если оно:

а) прямо отказывается от регистрации или не присвоило кредитные рейтинги в течение последних шести месяцев;

б) получило регистрацию на основе ложных утверждений или иными неправомерными способами;

с) больше не соответствует условиям, на основании которых было зарегистрировано.

**Статья 88<sup>3</sup>.** Общие требования к деятельности кредитных рейтинговых агентств

(1) Кредитные рейтинговые агентства должны принять все необходимые меры, чтобы удостовериться в том, что присвоение кредитного рейтинга или рейтингового прогноза не зависит от наличия или потенциального существования конфликтов интересов.

(2) Кредитные рейтинговые агентства публикуют методы, модели, и основные гипотезы, которые они используют в своей кредитной рейтинговой деятельности, а также внесенные в них изменения.

(3) Кредитные рейтинговые агентства используют строгие, систематические и непрерывные методологии по кредитному рейтингу, которые утверждаются на основании предыдущего опыта, в том числе с контролем бэк-тестинга.

(4) Кредитные рейтинговые агентства осуществляют мониторинг кредитных рейтингов и пересматривают свои рейтинги и методологии постоянно, не реже одного раза в год, в частности, если происходят существенные изменения, которые могут оказать влияние на кредитный рейтинг.

(5) Кредитное рейтинговое агентство устанавливает внутренние процедуры мониторинга воздействия изменений макроэкономической конъюнктуры или условий на финансовом рынке на кредитные рейтинги.

(6) При выполнении своих обязанностей в соответствии с законодательством о рынке капитала, ни Национальная комиссия, ни какой-либо другой орган публичной власти, не должны вмешиваться в содержание кредитных рейтингов или методологий их составления.

(7) Кредитные рейтинговые агентства не могут использовать наименование Национальной комиссии или ESMA таким образом, чтобы это указывало на или подразумевало одобрение Национальной комиссии или ESMA кредитных рейтингов или кредитной рейтинговой деятельности кредитного рейтингового агентства.

(8) Национальная комиссия не несет ответственность и не дает гарантий относительно правильности и точности кредитных рейтингов, присвоенных кредитными рейтинговыми агентствами.

(9) Положения пунктов а)-d), пункта f) части (1) и части (4) статьи 39, пунктов а)-f) и пункта h) части (1), частей (3)-(7) статьи 41, частей (1)-(3) статьи 42, частей (1)-(4) статьи 46 и части (4) статьи 50 применяются соответствующим образом в отношении кредитных рейтинговых агентств.

**Статья 88<sup>4</sup>.** Регулирование деятельности кредитных рейтинговых агентств

(1) Требования, касающиеся деятельности кредитных рейтинговых агентств, в том числе условия присвоения и публикации кредитных рейтингов, правила, относящиеся к организации и порядку действий кредитных рейтинговых агентств, их акционеров, регулируются нормативными актами Национальной комиссии.

(2) В случае несоблюдения положений этого раздела, Национальная комиссия вправе применять взыскания в соответствии со статьей 144.».

**Ст. III.** – (1) Настоящий закон вступает в силу со дня опубликования в Официальном мониторе Республики Молдова.

(2) Национальной комиссии по финансовому рынку разработать и утвердить свои нормативные акты в течение 6 месяцев со дня вступления в силу настоящего закона.

**Председатель Парламента**