



CANCELARIA DE STAT A REPUBLICII MOLDOVA

Nr. 1802 - 365

Chișinău

«23» decembrie 2013

Biroul Permanent al Parlamentului Republicii Moldova

Se prezintă Parlamentului spre examinare proiectul de lege pentru modificarea și completarea Legii nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.1028 din 19 decembrie 2013 (prezentat de către Comisia Națională a Pieței Financiare).

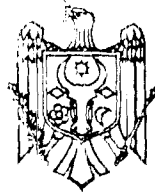
Anexă: Hotărârea Guvernului în limbile de stat și rusă – 2 ex.;;
proiectul de lege în limbile de stat și rusă – 1 ex.;;
nota informativă în limbile de stat și rusă – 1 ex.

Secretar general al Guvernului

Victor BODIU

Ex: N.Neagu
250-297

24 12 537 131



GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

HOTĂRÎRE nr. 1028

din 19 decembrie 2017

Chișinău

**Cu privire la aprobarea proiectului de lege
pentru modificarea și completarea Legii nr.171
din 11 iulie 2012 privind piața de capital**

Guvernul HOTĂRĂȘTE:

Se aprobă și se prezintă Parlamentului spre examinare proiectul de lege pentru modificarea și completarea Legii nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital.

Prim-ministru

IURIE LEANCĂ

Contrasemnează:

Viceprim-ministru,
ministrul economiei

Valeriu LAZĂR

Ministrul finanțelor

Anatol Arapu

Ministrul justiției

Oleg Efrim

PARLAMENTUL REPUBLICII MOLODVA

LEGE

pentru modificarea și completarea Legii nr. 171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital

Parlamentul adoptă prezenta Lege organică.

Articol unic. Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art. 665) se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 6 alineatul (1), definiția de “entitate de interes public” va avea următorul cuprins:

„*entitate de interes public* - entitate care întrunește cel puțin una din următoarele criterii :

a) o instituție financiară, o societate de asigurări, un fond de pensii facultativ;

b) un emitent care și-a plasat valorile mobiliare prin ofertă publică, în ultimele 24 de luni calendaristice;

c) un emitent care și-a plasat valorile mobiliare fără un prospect al ofertei publice în condițiile art.13 alin.(2);

d) un emitent ale cărui valori mobiliare sînt admise la tranzacționare, la cererea sau cu acordul emitentului, pe o piață reglementată sau MTF;

e) un emitent care are 100 de acționari sau mai mulți din orice clasă de valori mobiliare emise și totale ale emitentului și un capital social de 500 000 lei sau mai mult.”

2. Articolul 20 alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) Oferta de preluare poate fi inițiată doar în privința valorilor mobiliare emise de către entități de interes public.”

3. La articolul 56, alineatul (5) se exclude.

4. Articolul 67 se completează cu alineatele (13) și (14) cu următorul cuprins:

„(13) Emitentul, ale cărui valori mobiliare sînt admise spre tranzacționare pe piața reglementată, în momentul solicitării sau acordului acestuia, trebuie să transmită ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare către Depozitarul central, înainte de începerea tranzacționării acestor valori mobiliare pe piața reglementată.

(14) Piața reglementată este în drept să tranzacționeze valorile mobiliare ale unui emitent doar dacă registrul deținătorilor de valori mobiliare ale emitentului este ținut la Depozitarul central.”

5. La articolul 76 alineatul (2), după sintagma ”alin. (5), (8)-(11)” se completează cu sintagma ”(13)-(14)”.

6. Articolul 81:

alineatele (1) și (2) vor avea următorul cuprins:

„(1) Depozitarul central este persoana juridică constituită în forma de organizare juridică de societate pe acțiuni, care desfășoară activitățile de bază și auxiliare descrise în alin.(2) și alin.(3) de mai jos.

(2) În limitele teritoriului Republicii Moldova un Depozitar central este în drept să desfășoare următoarele activități de bază, în conformitate cu regulile sale și cu actele normative ale Comisiei Naționale:

a) operațiuni de depozitare a instrumentelor financiare;

b) ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare ale entităților de interes public;

c) operațiuni de clearing și de decontare a instrumentelor financiare admise spre tranzacționare pe o piață reglementată și/sau un MTF;

d) alte activități stabilite de Comisia Națională.”;

se completează cu un nou alineat, (2¹), cu următorul cuprins:

„(2¹) Nici o entitate nu poate desfășura activitățile descrise în alin.(2) lit.a) – c) al prezentului punct, cu excepția Depozitarului central.”;

se completează cu un nou alineat, (3¹), cu următorul cuprins:

„(3¹) Suplimentar la activitățile de bază stabilite în alin.(2) al prezentului punct, Depozitarul central poate desfășura următoarele activități auxiliare:

a) ținerea registrelor deținătorilor de valori mobiliare ale companiilor ce nu sînt considerate entități de interes public;

b) alte activități stabilite de Comisia Națională.”;

se completează cu alineatele (8) – (10) cu următorul cuprins:

„(8) O entitate de interes public trebuie să transmită ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare către Depozitarul central în termen de o lună de la data la care emitentul cade sub incidența criteriului entității de interes public.

(9) Tranzacționarea valorilor mobiliare al unei entități de interes public (și toate transferurile care nu sînt tranzacții cu astfel de valori mobiliare) vor fi suspendate, dacă entitatea de interes public nu transferă ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare către Depozitarul central în termenul stabilit în alin.(8) de mai sus.

(10) Emitenții care nu sînt considerați entități de interes public sînt în drept să transfere ținerea registrelor sale ale deținătorilor de valori mobiliare către Depozitarul central autorizat în conformitate cu prezenta Lege.”

7. Articolul 85 alineatul (2) litera a) va avea următorul cuprins:
„a) ținerea registrelor deținătorilor de valori mobiliare ale companiilor care nu sînt considerate emitenți de interes public”.

8. Articolul 118 alineatul (1) va avea următorul cuprins:
„ (1) Prevederile prezentului capitol nu se aplică:
a) autorităților administrației publice centrale și locale;
b) societăților care au emis recipise de depozitare moldovenești;
c) emitenților care nu sînt considerați entități de interes public .”

9. Articolul 119:
alineatul (1), prima parte va avea următorul cuprins:
„(1) Un emitent care este considerat entitate de interes public deoarece întrunește unul din criteriile stabilite la lit.a) – d) ale definiției conținute în art.6 alin.(1) va publica:”;
se completează cu un nou alineat, (6), cu următorul cuprins:
„(6) Un emitent care este considerat entitate de interes public doar pentru că îndeplinește criteriul expus la lit.e) din definiția cuprinsă în art.6 alin.(1) va publica rapoarte în conformitate cu regulamentele adoptate de către Comisia Națională.”

10. Articolul 125 alineatul (1) va avea următorul cuprins:
„(1) Deținătorul de acțiuni care a dobîndit sau a înstrăinat acțiuni cu drept de vot ale unui emitent considerat entitate de interes public deoarece întrunește criteriul stabilit la lit.a) – d) din definiția conținută în art.6 alin.(1) – entitatea de interes este obligat să informeze emitentul și Comisia Națională despre acest fapt în termen de cel mult 4 zile lucrătoare de la data dobîndirii sau înstrăinării, în cazul în care în urma acestei tranzacții atinge, depășește sau coboară sub limita de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 66%, 75% și 90%.”.

11. Articolul 147 se completează cu alineatele (6¹) – (6⁹) cu următorul cuprins:
„(6¹) Registratorii independenți, societățile de registru și emitenții care țin registrul deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător sînt obligați să transmită în termen de 45 de zile calendaristice din data publicării acestor amendamente copia electronică back-up a fiecărui registru ținut de către aceștia, împreună cu datele conținute în registrul deținătorilor de valori mobiliare, începînd cu data formării registrului. Comisia Națională va stabili regulile cu privire la modul și termenele de prezentare a datelor solicitate. După prezentarea acestora, registratorii independenți, societățile de registru și emitenții care țin registrul deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător vor actualiza informația prezentată Comisiei Naționale în conformitate cu regulile stabilite de către aceasta.

(6²) Comisia Națională va crea un sistem integrat pentru menținerea informației prezentate conform alin.(6¹) de mai sus și va reconcilia back-up-ul inițial de date prezentat cu actualizările ulterioare.

(6³) Scopul colectării datelor de back-up prezentate conform alin.(6¹) de mai sus și utilizările permise ale acestor date servesc doar pentru: a) stocarea datelor pentru restabilirea lor în cazul în care informația deținută de registrator, societatea de registru sau emitent este compromisă, deteriorată, pierdută sau furată, și b) monitorizarea și supravegherea registratorilor independenți, societăților de registru și emitenților care țin registrul deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător, în vederea implementării și aplicării prevederilor prezentei Legi și altor norme legislative relevante privind valorile mobiliare.

(6⁴) Comisia Națională va implementa măsuri și proceduri care vor garanta confidențialitatea și integritatea informației prezentată în conformitate cu alin.(6¹) de mai sus și va urmări accesul personalului Comisiei Naționale la această informație.

(6⁵) Registratorii independenți, societățile de registru și emitenții care țin propriul registru al deținătorilor de valori mobiliare sînt obligați să transmită toate registrele entităților de interes public, ținute de către aceștia, la Depozitarul central nu mai devreme de 45 de zile calendaristice din data publicării și nu mai târziu de 30 de zile calendaristice din data intrării în vigoare a acestor amendamente, în conformitate cu graficul și procedura stabilită de Comisia Națională și coordonată cu Depozitarul central vizat.

(6⁶) Transmiterea registrului(lor) conform alin.(6⁵) se va efectua sub supravegherea emitentului relevant conform unei proceduri coordonate cu Depozitarul central și registratorul independent sau societatea de registru relevantă.

(6⁷) Depozitarul central care va prelua datele conform alin.(6⁵) de mai sus va notifica Comisiei Naționale despre registrele preluate și despre neconcordanțele constatate.

(6⁸) Persoanele obligate să transfere informația în conformitate cu alin.(6¹) și alin.(6⁵) și emitenții obligați să supravegheze transferul ei conform alin.(6⁶):

a) vor atesta acuratețea și caracterul complet al informației, pentru fiecare transfer realizat;

b) poartă răspundere administrativă, civilă și/sau penală pentru pierderea integrității și/sau acuratețea datelor transmise la Comisia Națională și/sau la Depozitarul central, iar Depozitarul central poartă aceeași răspundere pentru neconformarea cu alin.(6⁷).

(6⁹) Data intrării în vigoare a acestor modificări și completări, în scopul calculării termenelor-limită stabilite în alin.(6⁵), va fi 10 luni din ziua publicării lor.”

Președintele Parlamentului

**Notă informativă la proiectul
Legii pentru modificarea și completarea Legii
nr. 171 din 11 iulie 2012 „Privind piața de capital”**

În conformitate cu prevederile Legii nr.780-XV din 27 decembrie 2001 „Privind actele legislative”, a fost elaborat proiectul de modificare și completare a Legii nr. 171 din 11 iulie 2012 „Privind piața de capital”.

Proiectul de Lege conține amendamente ce se referă la:

- stabilirea exhaustivă a criteriilor de determinare a entităților de interes public în contextul prevederilor Directivei nr.2003/71/CE din 4 noiembrie 2003 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare, Directivei nr.2012/30/UE din 25 octombrie 2012 de coordonare, în vederea echivalării a garanțiilor impuse societăților comerciale în statele-membre, în înțelesul articolului 54 al doilea paragraf din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, pentru protejarea intereselor asociaților sau terților, în ceea ce privește constituirea societăților comerciale pe acțiuni și menținerea și modificarea capitalului acestora;
- consolidarea funcției de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare corporative, în conformitate cu recomandările Băncii Mondiale expuse în raportul “Efficiency and Integrity of the Securities Registration System and Possibilities for Reform” din iunie 2013;
- transmiterea registrelor deținătorilor de valori mobiliare ale entităților de interes public de la registratorii independenți (societățile de registru) către depozitarul central;
- gradualizarea dezvăluirii informației de către entitățile de interes public în dependență de piața la care sunt admise valorile mobiliare ale acestora;
- stabilirea cerințelor ce ar asigura confidențialitatea, integritatea datelor conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare în cadrul procesului de tranziție;
- reforma sistemului de evidență a dreptului de proprietate asupra valorilor mobiliare corporative conform acțiunii de politici “Consolidarea stabilității sectorului financiar, promovarea transparenței și îmbunătățirea accesului la finanțare” din cadrul Matricei Programului operațiunii de politici de dezvoltare în domeniul competitivității în Moldova-2013.

**Vicepreședinte al Comisiei
Naționale a Pieței Financiare**

Iurie FILIP