



DEPUTAT ÎN PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA

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

www.parlament.md

31 10 2017

PP nr. 30

Biroului Permanent al Parlamentului

În temeiul art.73 al Constituției Republicii Moldova și art.47 din Regulamentul Parlamentului, se înaintează cu titlu de inițiativă legislativă proiectul Legii pentru completarea unor acte legislative.

Anexe:

1. Proiectul legii – 3 file
2. Nota informativă – 1 filă.

A. Creangă
Sf. Creangă Deputat în Parlament

SECRETARIATUL PARLAMENTULUI REPUBLICII MOLDOVA			
D.D.P. Nr. <u>336</u>			
<u>31</u>	<u>10</u>	<u>2017</u>	
Ora			

LEGE
pentru completarea unor acte legislative

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Art. I. - Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art.665), cu modificările și completările ulterioare, se completează cu articolul 11¹ cu următorul cuprins:

„Articolul 11¹. Procedura de anulare, emitere și vânzare a participațiilor deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul băncilor

(1) Prin derogare de la prevederile Legii nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997 privind societățile pe acțiuni, organul executiv al băncii ai cărei deținători de valori mobiliare cad, după caz, sub incidența prevederilor art.15 alin.(3) sau art.15⁶ din Legea instituțiilor financiare nr. 550-XIII din 21.07.1995, în termen de cel mult 15 zile din data expirării termenului acordat deținătorilor de valori mobiliare pentru vânzarea acțiunilor, va emite și va depune la Comisia Națională decizia privind anularea acestor acțiuni și emiterea suplimentară de acțiuni în același număr și de aceeași clasă.

(2) Decizia organului executiv va conține inclusiv informația privind: valoarea nominală a acțiunilor nou-emise, termenul de expunere la vânzare și condițiile în care va fi stabilit prețul inițial de expunere la vânzare, ținând cont de prevederile alin.(11).

(3) Comisia Națională emite decizia privind anularea acțiunilor cu restructurarea emisiunilor anterioare și emiterea noilor acțiuni, în termen de cel mult 15 zile din data depunerii la Comisia Națională a deciziei conform alin.(1) cu anexarea documentelor corespunzătoare. Înregistrarea emisiunii de acțiuni va avea loc în conformitate cu actele normative ale Comisiei Naționale.

(4) În termen de cel mult 3 zile din data înregistrării acțiunilor nou-emise conform alin.(3), depozitarul central/societățile de registru/societățile de investiții, care țin evidența deținătorilor de valori mobiliare asupra cărora au devenit incidente prevederile art.15 alin.(3) și art.15⁶ din Legea instituțiilor financiare nr. 550-XIII din 21.07.1995, în temeiul deciziei organului executiv al băncii și deciziei Comisiei Naționale, vor anula acțiunile din conturile deținătorilor valorilor mobiliare respective și vor înscrie acțiunile nou-emise în contul băncii.

(5) Acțiunile nou-emise și înscrise în contul băncii, pînă la vânzarea acestora conform prezentului articol, sunt acțiuni fără drept de vot aflate în circulație, nu dau dreptul la primirea dividendelor și a unei părți din bunurile societății în cazul lichidării acesteia și nu pot constitui aport la capitalul social al unei societăți comerciale. Acționarii băncii nu au dreptul de preemțiune asupra acțiunilor nou-emise în condițiile prezentului articol.

(6) În termen de cel mult 5 zile după stabilirea prețului inițial conform alin.(11), banca va expune la vânzare acțiunile nou-emise și va dezvălui publicului în modul stabilit la art.16 alin. (2) lit.a), lit.c) și lit.d) informația prevăzută la art.14 alin. (1), precum și o descriere a afacerilor și a situației financiare a băncii pe parcursul ultimilor 3 ani.

(7) Termenul de vânzare a acțiunilor nou-emise de către bancă nu va depăși 3 luni din data expunerii acestora spre vânzare, cu excepția indicată la alin.(8). Acțiunile nou-emise pot fi expuse spre vânzare doar după stabilirea prețului inițial în condițiile alin. (11).

(8) Banca Națională, poate dispune prelungirea termenului de 3 luni prevăzut la alin. (7) cu perioade a câte cel mult 3 luni, de cel mult trei ori, în cazul în care prelungirea este necesară în vederea neadmiterii periclitării stabilității financiare, sau există un interes public în a dispune prelungirea, sau atunci când a fost identificat, fără efectuarea unei evaluări prealabile de către Banca Națională, un achizitor potențial al acțiunilor expuse pentru vânzare, caracterul potrivit și adecvat al calității căruia nu comportă suspiciuni întemeiate la momentul adoptării deciziei de prelungire. Cererea de prelungire a termenelor de vânzare a acțiunilor nou-emise de către bancă va fi înaintată cu 10 zile înaintea expirării termenului precedent stabilit pentru vânzarea acțiunilor nou-emise.

(9) Banca Națională, va informa banca și va notifica Comisia Națională, cu privire la prelungirea termenului din alin. (8) pînă la expirarea termenului precedent stabilit pentru vânzarea acțiunilor nou-emise.

(10) Vânzarea acțiunilor nou-emise va avea loc pe piața reglementată sau în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare la prețul inițial stabilit în condițiile alin. (11), care poate fi modificat ulterior în condițiile alin. (13) și vor fi expuse la vânzare doar ca pachet unic, care urmează a fi achiziționate de un singur cumpărător sau de un grup de persoane ce acționează concertat.

(11) Prețul inițial de expunere la vânzare a acțiunilor nou-emise va fi stabilit în termen de cel mult 3 luni, din data expirării termenului acordat deținătorilor de valori mobiliare pentru vânzarea acțiunilor, în următoarele condiții:

a) în cazul în care cota nu depășește 10% - pornindu-se de la valoarea acțiunilor rezultată din aplicarea unuia din criteriile prevăzute la art.23 alin.(2);

b) în cazul în care cota depășește 10%, pentru băncile cu o valoare a activelor ce nu depășește 5 mldr. lei - pornindu-se de la valoarea acțiunilor rezultată dintr-o evaluare efectuată de o companie de evaluare independentă;

c) în cazul în care cota depășește 10%, pentru băncile cu o valoare a activelor ce depășește 5 miliarde lei - pornindu-se de la valoarea acțiunilor rezultată dintr-o evaluare efectuată de către o entitate cu renume, și experiență recunoscută pe plan internațional în domeniul evaluării valorilor mobiliare ale entităților de interes public și care nu este în conflict de interese cu emitentul, și care poate fi o bancă, o societate de audit sau o companie de evaluare. Evaluarea va fi efectuată cu condiția notificării prealabile a Băncii Naționale cu privire la evaluatorul selectat.

(12) Evaluarea prețului de expunere la vânzare a acțiunilor nou-emise în condițiile stabilite la alin. (11) se va efectua cu periodicitatea de un an.

(13) Pe parcursul perioadelor de vânzare ale acțiunilor nou-emise indicate la alin. (7), (8) și (15), pentru fezabilitatea tranzacției, organul executiv poate să modifice prețul stabilit anterior cu aducerea argumentelor justificative în cazul survenirii unor factori ce influențează semnificativ prețul acțiunilor prin actualizarea evaluării prețului în condițiile alin.(11).

(14) Orice modificare a prețului urmează a fi notificată în prealabil către Banca Națională a Moldovei și dezvăluită publicului cel puțin în modul stabilit la art.16 alin. (2) lit.c) și lit.d).

(15) Dacă în termenul stabilit conform alin.(7) sau în termenul de prelungire conform alin. (8) acțiunile nou-emise nu au fost vândute ca pachet unic, organul executiv înstrăinează acțiunile noi-emise în pachete fracționate sau ca acțiuni separate

(16) Prețul de vânzare a acțiunilor nou-emise și expuse spre vânzare conform alin.(15) se stabilește în condițiile alin. (11), dacă a expirat termenul de 1 an de la stabilirea prețului inițial de expunere la vânzare a acțiunilor nou-emise, iar dacă nu a expirat termenul de 1 an, prețul de vânzare rămîne la nivelul prețului stabilit anterior sau se stabilește de către organul executiv, la decizia

acestui, prin diminuarea cu prima aferentă pachetului unic, care poate oscila în limita de pînă la 15 la sută față de prețul stabilit anterior.

(17) La orice etapă de vînzare acțiunile nou-emise pot fi procurate doar de persoanele care au obținut permisiunea prealabilă scrisă a Băncii Naționale. Societățile de investiții acceptă ordinele clienților doar după prezentarea permisiunii prealabile.

(18) Mijloacele bănești obținute în rezultatul vînzării acțiunilor nou-emise se vor transfera într-un cont bancar provizoriu deschis de către bancă în acest scop. Banca va consemna mijloacele bănești obținute în rezultatul vînzării acțiunilor nou-emise în conturile foștilor deținători cu aplicarea principiului proporționalității, după reținerea sumelor aferente amenzilor aplicate foștilor deținători, în cazul în care acestea au fost aplicate și nu au fost plătite, și a cheltuielilor aferente vînzării, inclusiv taxe, plăți, comisioane. Dispozițiile prezentului alineat se aplică fără a prejudicia aplicabilitatea prevederilor Legii nr. 190-XVI din 26.07.2007 cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

(19) Societățile de investiții vor informa imediat banca despre clienții care au procurat acțiuni. Banca va prezenta Băncii Naționale lista persoanelor care au procurat acțiunile nou-emise în termen de 5 zile de la expirarea termenului prevăzut pentru vînzare.

Art. II. - Legea instituțiilor financiare 550-XIII din 21 iulie 1995 (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), cu modificările și completările ulterioare, se completează după cum urmează:

1. Articolul 15 alineatul (1), lit.b) se completează cu următorul text „din prezentul articol sau alin.(2) din art. 15⁶”.

2. Articolul 15⁶ alineatul (3) se expune în următoarea redacție:

„(3) Dacă după expirarea termenului prevăzut la alin.(2) sau (5) acțiunile nu au fost înstrăinate, devin incidente prevederile articolului 11¹ din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital”;

se completează cu alineatele (5) și (6) cu următorul cuprins:

“(5) Banca Națională a Moldovei poate dispune prelungirea fiecăruia dintre termenele de 3 luni prevăzute la articolul 15 alineatul (3), articolul 15¹ alineatul (4) și la alineatul (2) din prezentul articol cu perioade a cîte cel mult 3 luni, de cel mult trei ori, în cazul în care prelungirea este necesară în vederea neadmiterii periclitării stabilității financiare, sau există un interes public în a dispune prelungirea, sau atunci cînd a fost identificat, fără efectuarea unei evaluări prealabile de către Banca Națională a Moldovei, un achizitor potențial al acțiunilor expuse pentru vînzare, caracterul potrivit și adecvat al calității căruia nu comportă suspiciuni întemeiate la momentul adoptării deciziei de prelungire.

(6) Banca Națională va informa banca și deținătorii de cotă substanțială vizați cu privire la prelungirea termenului potrivit alin. (5) din prezentul articol pînă la expirarea termenului precedent stabilit pentru vînzarea acțiunilor.”.

Art. III. Dispozițiile prezentei legi sunt aplicabile și situațiilor juridice în curs de realizare la data intrării în vigoare a prezentei legi. Pentru băncile, asupra acțiunilor cărora au devenit incidente prevederile art.15⁶ alin.(3) din Legea instituțiilor financiare, la intrarea în vigoare a prezentei legi, perioada de expunere spre vînzare ca pachet unic a acțiunilor noi emise în condițiile art.15⁶ alin.(3) din legea nominalizată se prelungește cu 3 luni, prețul de vînzare a acțiunilor fiind cel determinat la data expunerii inițiale a acestora spre vînzare.

PREȘEDINTELE PARLAMENTULUI

Nota informativă
la proiectul de lege pentru completarea unor acte legislative

Cadrul actual de eliminare a acționarilor necorespunzători a dat naștere unor probleme semnificative de punere în aplicare și generează mai multe riscuri conexe. Unul dintre acestea reprezintă riscul juridic legat de procedurile de implementare a prevederilor actuale, dat fiind faptul că legislația nu reglementează detaliat procedura de anulare, emitere și vânzare a participațiilor deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul băncilor. Un alt risc la care sunt expuse băncile este riscul decapitalizării acestora, deoarece băncile au obligația de a răscumpăra acțiunile nevândute într-o perioadă relativ scurtă de timp cu diminuarea concomitentă a capitalului și de a compensa acționarii eliminați.

Având în vedere cele menționate, precum și ținând cont de necesitatea asigurării stabilității financiare a sectorului bancar, consolidarea prerogativelor regulatorului pieței de capital aferente gestionării riscurilor ce țin de anularea, emiterea și vânzarea acțiunilor deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul băncilor, constituie un obiectiv de maximă importanță. Astfel, prezentul proiect de lege, în sensul enunțat, completează cadrul juridic existent și anume - Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art.665) cu prevederi ce reglementează etapele și procedura de anulare, emitere și vânzare a participațiilor deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul băncilor.

Prezentul proiect de lege a fost elaborat ținând cont de recomandările Fondului Monetar Internațional aferente reevaluării acționariatului bancar și a beneficiarilor efectivi.

Un concept similar este propus și pentru domeniul asigurărilor.

Procedura prevăzută de proiectul de lege are un regim special, fiind instituită prin derogare de la normele generale, stabilite de Legea nr.1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni. Proiectul de lege vine cu o procedură coerentă de vânzare a acțiunilor noi emise de către bancă, care determină expres criteriile de stabilire a prețului acțiunilor expuse spre vânzare, termenele de vânzare a acțiunilor respective, condițiile de prelungire a acestora, precum și stabilește procedura de compensare a foștilor acționari.

În vederea eliminării riscului de decapitalizare a băncilor proiectul de lege prevede eliminarea anulării obligatorii a acțiunilor. Totodată, pentru a stimula vânzarea acțiunilor de către acționarii suspendați, pe lângă cele 3 luni acordate de Legea instituțiilor financiare pentru renunțarea la acțiunile lor, proiectul de lege vine cu o perioadă de prelungire cu încă 3 luni, în cazul în care prelungirea este necesară în vederea neadmiterii periclitării stabilității financiare, sau există un interes public în a dispune prelungirea, sau atunci când a fost identificat un achizitor potențial al acțiunilor expuse pentru vânzare, caracterul potrivit și adecvat al calității căruia nu comportă suspiciuni întemeiate la momentul adoptării deciziei de prelungire.

A. Căndu
Sf. Creangă

Deputat în Parlament