



GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

Nr. 1403-498

Chișinău «14» 06 2013

**Biroul Permanent al Parlamentului
Republicii Moldova**

Se prezintă Parlamentului spre examinare, în mod prioritar, **proiectul de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative**, (autor – Comisia Națională a Pieței Financiare), aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 346 din 12 iunie 2013.

Anexă:

Hotărârea Guvernului nr. 346 din 12 iunie 2013 (în două limbi) – 2 ex.;
Proiectul de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative (în două limbi) – 1 ex.;
Notă informativă – 1 ex.

Prim-ministru

Iurie LEANCĂ

Ex: D. Cucos,
t. 250-610

14 06 265 13



GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

HOTĂRÎRE nr. z46

din 12 iunie 2017

Chișinău

**Cu privire la aprobarea proiectului de lege
pentru modificarea și completarea unor acte legislative**

Guvernul **HOTĂRĂȘTE**:

Se aprobă și se prezintă Parlamentului spre examinare proiectul de lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative.

Prim-ministru

IURIE LEANCĂ

Contrasemnează:

Ministrul justiției

Oleg Efrim

PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA

LEGE

pentru modificarea și completarea unor acte legislative

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Articolul I. – Codul penal al Republicii Moldova nr.985-XV din 18 aprilie 2002 (republicat în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2009, nr.72-74, art.195), cu modificările și completările ulterioare, se modifică și completează după cum urmează:

1. Articolele 238, 239 și 245¹ vor avea următorul cuprins:

„Articolul 238. Dobândirea creditului, împrumutului sau despăgubirii/indemnizației de asigurare prin înșelăciune

(1) Prezentarea cu bună știință a unor informații false în scopul obținerii unui credit, împrumut sau despăgubirii/indemnizației de asigurare sau majorării sumei acestora, sau obținerii unui credit sau împrumut în condiții avantajoase, dacă prin aceasta au fost cauzate instituției financiare, organizației financiare nebankare, asociației de economii și împrumut sau asigurătorului daune în mărime mai mare sau egală cu 500 unități convenționale,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 1500 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de la 2 la 6 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari, se pedepsesc cu amendă de la 2000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de la 3 la 8 ani cu privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 3000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

Articolul 239. Încălcarea regulilor de creditare, politicilor de acordare a împrumuturilor sau regulilor de acordare a despăgubirii/indemnizației de asigurare

(1) Acordarea unui credit, împrumut sau despăgubirii/indemnizației de asigurare cu încălcarea intenționată a legii, regulilor de creditare, politicilor de

acordare a împrumuturilor sau normelor de prudență financiară, dacă prin aceasta au fost cauzate instituției financiare, organizației financiare nebancare, asociației de economii și împrumut sau asigurătorului daune în mărime mai mare sau egală cu 500 unități convenționale,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 2000 unități convenționale sau cu închisoare de pînă la 2 ani, în ambele cazuri cu privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani.

(2) Aceleași acțiuni care:

a) au cauzat instituției financiare, asociației de economii și împrumut, organizației financiare nebancare sau asigurătorului daune în proporții deosebit de mari;

b) au condus la insolvabilitatea instituției financiare, asociației de economii și împrumut, organizației financiare nebancare sau asigurătorului,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 2000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de la 2 la 7 ani, în ambele cazuri cu privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani.

Articolul 245¹. Manipularea pe piața valorilor mobiliare

(1) Acțiunile de manipulare, în proporții mari, pe piața valorilor mobiliare prin:

a) tranzacții sau ordine de tranzacționare care oferă sau pot oferi informații false sau care induc în eroare în legătură cu cererea, oferta sau prețul valorilor mobiliare; care mențin, prin acțiunea unei sau a mai multor persoane ce activează împreună, prețul unuia sau al mai multor valori mobiliare la un nivel anormal ori artificial;

b) tranzacții sau ordine de tranzacționare care presupun procedee fictive sau orice altă formă de înșelăciune;

c) difuzarea și/sau răspîndirea, prin intermediul mijloacelor de informare în masă, inclusiv Internet sau prin orice alt mijloc, a informațiilor care oferă sau pot oferi informații false sau care induc în eroare asupra valorilor mobiliare, inclusiv difuzarea și/sau răspîndirea zvonurilor și știrilor false sau care induc în eroare,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 1000 la 2000 unități convenționale sau cu închisoare de pînă la 3 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 2 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 2000 la 4000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 2000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de la 1 la 6 ani, în ambele cazuri cu (sau fără)

privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de la 2 la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 4000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.”

2. Articolul 245²:

titlul va avea următorul cuprins:

„Articolul 245². Încălcarea legislației la ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare”;

la alineatul (1), prima propoziție va avea următorul cuprins:

„(1) Accesarea de către persoane neautorizate a sistemelor electronice de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare, includerea intenționată în registrul deținătorilor de valori mobiliare a informațiilor neautentice, denaturate, false, urmată de transferul dreptului de proprietate către o altă persoană, eliberarea de către deținătorul de registru a listei acționarilor în alte cazuri decât cele prevăzute de legislație, precum și folosirea listei acționarilor de către orice persoană în scopul achiziționării sau vânzării de acțiuni ale societății, dacă aceste acțiuni au cauzat daune în proporții mari”;

la alineatul (2), cuvintele ”aceeași acțiune săvârșită” se înlocuiesc cu cuvintele „aceleași acțiuni săvârșite”;

la alineatul (3), cuvintele ”acțiunea descrisă” se înlocuiesc cu cuvintele „acțiunile descrise”.

3. Se completează cu articolele 245³ -245¹² cu următorul cuprins:

„Articolul 245³ . Utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate pe piața valorilor mobiliare

(1) Utilizarea de către orice persoană a informațiilor privilegiate cu intenția de a dobândi sau înstrăina, pe cont propriu sau pe contul unei terțe persoane, direct ori indirect, valori mobiliare la care aceste informații se referă, dacă aceste acțiuni au cauzat daune în proporții mari,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 2000 unități convenționale sau cu închisoare de pînă la 2 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 2000 la 4000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

(2) Aceleași acțiuni:

urmate de dobîndirea sau înstrăinarea de valori mobiliare;

care au cauzat daune în proporții deosebit de mari,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de la 1 la 6 ani, în ambele cazuri cu (sau fără)

privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de la 2 la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 3000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

Articolul 245⁴. Încălcarea prevederilor cu privire la modul de încheiere a unor tranzacții cu bunurile societății comerciale

(1) Încălcarea modului de încheiere a tranzacțiilor de proporții și/sau a tranzacțiilor cu conflict de interese în cadrul societății comerciale, dacă aceste acțiuni au cauzat daune în proporții mari,

se pedepsește cu amendă în mărime de pînă la 1000 unități convenționale sau cu închisoare de pînă la 2 ani, în toate cazurile cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 3 ani.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari, se pedepsesc cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de la 4 la 6 ani, în toate cazurile cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de la 2 pînă la 5 ani.

Articolul 245⁵. Refuzul intenționat de a dezvălui și/sau prezenta informațiile prevăzute de legislația privind piața financiară nebancaară sau bancaară

(1) Refuzul intenționat de a dezvălui și/sau prezenta informațiile prevăzute de legislația privind piața financiară nebancaară sau bancaară, sau prezentarea intenționată a unor informații neautentice, denaturate sau false, dacă aceste acțiuni au cauzat daune în proporții mari,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 2000 la 3000 unități convenționale, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 3000 la 6000 unități convenționale.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari sau au condus la intentarea procesului de insolabilitate,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 2000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de la 1 la 6 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de la 2 la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 3000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

Articolul 245⁶. Practicarea activităților profesioniste pe piața financiară nebancaară fără licență

(1) Practicarea activităților profesioniste pe piața financiară nebancaară fără licență, dacă aceste acțiuni au cauzat daune în proporții mari,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 500 la 2000 unități convenționale cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari, se pedepsesc cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de pînă la 3 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de la 2 la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 3000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

Articolul 245⁷. Încălcarea cerințelor privind activitatea profesionistă pe piața financiară nebanară

(1) Nerespectarea de către participantul profesionist la piața financiară nebanară a condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare, dacă aceste acțiuni au cauzat daune în proporții mari,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 500 la 2000 unități convenționale cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 4000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari sau au condus la intentarea procesului de insolabilitate,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de pînă la 3 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de la 2 la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 3000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

Articolul 245⁸. Încălcarea legislației la desfășurarea activității de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele

(1) Desfășurarea activității de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele cu încălcarea prevederilor legislației, inclusiv acțiunile intenționate ale estimatorului – participant profesionist la piața valorilor mobiliare de subestimare sau supraestimare a valorilor mobiliare, dacă aceste acțiuni au cauzat daune în proporții mari,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 500 la 2000 unități convenționale cu (sau fără) privarea de dreptul de a deține anumite funcții sau de a desfășura o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 2000 la 4000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari sau au condus la intentarea procesului de insolabilitate,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de pînă la 3 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a deține anumite funcții sau de a desfășura o anumită activitate pe un termen de la 2 la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 4000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

Articolul 245⁹. Împiedicarea realizării drepturilor asociaților (acționarilor) societății comerciale și privarea nelegitimă de aceste drepturi

(1) Încălcarea legislației privind convocarea și desfășurarea adunării generale a asociaților (acționarilor) societății comerciale care a cauzat daune în proporții mari, săvîrșită prin:

a) refuzul sau eschivarea de la convocarea adunării generale a asociaților (acționarilor) societății comerciale;

b) neinformarea în modul stabilit de lege privind desfășurarea adunării generale a asociaților (acționarilor) sau ședinței consiliului sau divulgarea unor informații vădit false cu privire la data, ora și locul adunării generale sau a ședinței consiliului;

c) refuzul ilegal de a înregistra persoanele care au dreptul să participe la adunarea generală a asociaților (acționarilor);

d) desfășurarea adunării generale a asociaților (acționarilor) în lipsa cvorumului necesar;

e) împiedicarea exercitării libere a dreptului la vot în cadrul aprobării deciziei la o adunare generală a asociaților (acționarilor) sau ședința consiliului unei societăți comerciale sau denaturarea intenționată a rezultatelor votării prin introducerea în procesul-verbal, în extrasul din procesul-verbal al adunării generale sau al ședinței consiliului, precum și în alte documente care includ informația privind modul și rezultatele votării a informațiilor vădit false despre numărul de voturi, cvorum sau rezultatele votării; prin întocmirea listei vădit false a persoanelor care au dreptul să participe la adunarea generală a asociaților (acționarilor) sau la ședința consiliului; prin calcularea vădit falsă a voturilor sau buletinelor de vot;

f) blocarea sau limitarea accesului asociatului (acționarului) societății comerciale sau a unui membru al consiliului la exercitarea dreptului de vot;

g) votarea în numele asociatului (acționarului) societății comerciale sau în numele unui membru al consiliului în baza procurii (mandatului) vădit false sau în lipsa vădită a împuternicirilor;

h) aprobarea deciziilor referitor la modificarea și/sau completarea actului de constituire (statutului) a societății comerciale, sau privind schimbarea componenței organelor de conducere a societății comerciale, sau privind desemnarea unei organizații gestionare sau privind numirea unui administrator, sau privind majorarea capitalului social al societății comerciale sau privind reorganizarea sau dizolvarea societății comerciale cu încălcarea legislației;

i) orice alte acțiuni săvârșite în scopul stabilirii unui control ilegal asupra societății comerciale,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 500 la 3000 unități convenționale sau cu muncă neremunerată în folosul comunității de la 160 la 240 ore, în toate cazurile cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de până la 3 ani.

(2) Aceleași acțiuni, dacă ele au fost comise prin constrângerea unui asociat (acționar) sau unui membru al consiliului societății comerciale să voteze în anumit fel sau să refuze să voteze și sunt legate de șantaj, precum și amenințarea cu violența, distrugerea sau deteriorarea bunurilor acestuia, au cauzat daune în proporții deosebit de mari sau care au adus la insolvabilitatea societății comerciale,

se pedepesc cu amendă în mărime de la 2000 la 5000 unități convenționale sau cu închisoare până la 2 ani, în toate cazurile cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de la 2 până la 5 ani.

Articolul 245¹⁰. Obținerea ilegală și/sau divulgarea informațiilor ce constituie secret comercial sau bancar

(1) Colectarea de informații care constituie secret comercial sau bancar prin sustragerea de informații, inclusiv folosirea mijloacelor tehnice speciale, extorcare sau amenințarea cu aplicarea violenței nepericuloase pentru viața sau sănătatea persoanei,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 4000 unități convenționale sau cu închisoare de la 1 la 6 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de până la 3 ani.

(2) Divulgarea ilicită sau utilizarea informațiilor ce constituie secret comercial sau bancar de către persoana căreia i-a fost încredințată sau i-a devenit cunoscută această informație în virtutea atribuțiilor deținute, fără consimțământul proprietarului informației,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de la 1 la 3 ani, în ambele cazuri cu (sau fără)

privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani.

(3) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari, se pedepsesc cu amendă în mărime de la 4000 la 5000 unități convenționale sau cu închisoare de la 2 la 5 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de la 2 la 5 ani.

Articolul 245¹¹. Încălcarea legislației privind activitatea fondurilor nestatale de pensii

(1) Încălcarea legislației privind activitatea fondurilor nestatale de pensii care au cauzat daune în proporții mari prin:

a) prezentarea unor informații eronate sau refuzul de a da informații despre investiții, starea activelor de pensii;

b) includerea în rapoartele prezentate în conformitate cu prevederile legislației a unor date eronate;

c) prezentarea de către beneficiar a unor documente false sau întocmite greșit în vederea primirii înainte de termen a mijloacelor acumulate;

d) însușirea, în temeiul unor documente false sau întocmite greșit, a mijloacelor acumulate în fond;

e) netransferarea de către patron în fond a defalcărilor din salariul membrului fondului;

f) divulgarea informației privind starea conturilor de pensie și plata pensiei suplimentare de către o persoană cu funcții de răspundere a fondului;

g) acțiunea premeditată a managerului, depozitarului activelor fondului sau auditorului, ce a cauzat prejudicii membrilor fondului,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 500 la 3000 unități convenționale sau cu muncă neremunerată în folosul comunității de la 160 la 240 ore, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari:

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 2000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de pînă la 2 ani, în ambele cazuri cu privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de pînă la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 3000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.

Articolul 245¹². Încălcarea legislației privind activitatea birourilor istoriilor de credit

(1) Obținerea, utilizarea în alte scopuri sau în alt mod decât cel prevăzut în lege și/sau divulgarea în orice formă de către birourile istoriilor de credit, utilizatorii istoriei de credit, sursele de formare a istoriei de credit, precum și de către persoanele cu funcție de răspundere ale acestora a informației care constituie secret comercial al biroului istoriilor de credit, al sursei de formare a istoriei de credit, al subiectului istoriei de credit sau al utilizatorului istoriei de credit, dacă aceste acțiuni au cauzat daune în proporții mari,

se pedepsește cu amendă în mărime de la 500 la 2000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de până la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate.

(2) Aceleași acțiuni care au cauzat daune în proporții deosebit de mari,

se pedepsesc cu amendă în mărime de la 1000 la 3000 unități convenționale sau cu închisoare de până la 2 ani, în ambele cazuri cu (sau fără) privarea de dreptul de a ocupa anumite funcții sau de a exercita o anumită activitate pe un termen de până la 5 ani, iar persoana juridică se pedepsește cu amendă în mărime de la 3000 la 6000 unități convenționale cu privarea de dreptul de a exercita o anumită activitate sau cu lichidarea persoanei juridice.”.

4. La articolul 335 alineatul (1), după cuvintele „situației de serviciu,” se completează cu următoarele cuvinte „a bunurilor organizației”, iar cuvintele „în interes material ori în alte interese personale” se substituie cu cuvintele „în interes material, în alte interese personale sau în interesul terților, direct ori indirect”.

Articolul II. – Codul contravențional al Republicii Moldova nr.218-XVI din 24 octombrie 2008 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2009, nr. 3–6, art. 15), cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. Articolele 300, 302, 303 și 304 vor avea următorul cuprins:

„Articolul 300. Manipularea și utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate pe piața valorilor mobiliare

(1) Acțiunile de manipulare a pieței valorilor mobiliare prin:

a) tranzacții sau ordine de tranzacționare care oferă sau pot oferi informații false sau care induc în eroare în legătură cu cererea, oferta sau prețul valorilor mobiliare; care mențin, prin acțiunea uneia sau a mai multor persoane care activează în comun;

b) tranzacții sau ordine de tranzacționare care presupun procedee fictive sau orice altă formă de înșelăciune;

c) difuzarea și/sau răspîndirea, prin intermediul mijloacelor de informare în masă, inclusiv Internet sau prin orice alt mijloc, a informațiilor care oferă sau pot oferi informații false sau care induc în eroare asupra valorilor mobiliare, inclusiv difuzarea și/sau răspîndirea zvonurilor și știrilor false sau care induc în eroare, în condițiile în care persoana care a difuzat și/sau răspîndit informația știa sau trebuia să știe că informația este falsă sau induce în eroare,

se sancționează cu amendă de la 40 la 500 de unități convenționale.

(2) Utilizarea de către orice persoană a informațiilor privilegiate cu intenția de a dobîndi sau înstrăina, pe cont propriu sau pe contul unei terțe persoane, direct ori indirect, valori mobiliare la care aceste informații se referă,

se sancționează cu amendă de la 30 la 400 de unități convenționale.”

„Articolul 302. Încălcarea regulilor privind obligațiile emitenților și a deținătorilor al valorii mobiliare

(1) Denaturarea și/sau ascunderea premeditată a informației despre activitatea economico-financiară a emitentului, altă informație pe care creditorii, deținătorii valorilor mobiliare sau autoritățile publice trebuie să o primească în conformitate cu legislația,

se sancționează cu amendă de la 50 la 200 de unități convenționale.

(2) Difuzarea informației neveridice sau care induce în eroare, folosirea altor metode care au condus la schimbarea prețului valorilor mobiliare ale societății în detrimentul acesteia,

se sancționează cu amendă de la 50 la 250 de unități convenționale.

(3) Încălcarea legislației și a statutului societății privind convocarea și desfășurarea adunării generale a acționarilor societății pe acțiuni,

se sancționează cu amendă de la 80 la 500 de unități convenționale.

(4) Încălcarea legislației și a statutului societății privind modificarea capitalului social al societății,

se sancționează cu amendă de la 100 la 500 de unități convenționale.

(5) Nerespectarea cerințelor, prevăzute de legislația cu privire la piața valorilor mobiliare, la achiziționarea sau la răscumpărarea de către emitent a valorilor mobiliare plasate,

se sancționează cu amendă de la 100 la 180 de unități convenționale.

(6) Neprezentarea, sau prezentarea tardivă ori incompletă a datelor, prezentarea unor date neveridice sau ascunderea unor date, în cazurile stabilite de legislație, de către persoanele interesate în efectuarea de către societățile pe acțiuni a tranzacțiilor cu conflict de interese,

se sancționează cu amendă de la 50 la 250 de unități convenționale.

(7) Încălcarea modului și/sau a termenelor de achitare a dividendelor, a dobînzilor sau a altor venituri aferente obligațiunilor, cu încălcarea prevederilor legislației, ale statutului societății sau ale deciziei de emitere a acțiunilor sau obligațiunilor,

se sancționează cu amendă de la 80 la 150 de unități convenționale.

(8) Neexecutarea de către deținătorul de valori mobiliare a obligațiilor de a comunica emitentului și/sau persoanei care ține registrul deținătorilor valorilor mobiliare informațiile cerute de lege, prezentarea informațiilor neveridice sau ascunderea unor informații,

se sancționează cu amendă de la 80 la 200 de unități convenționale.

(9) Neefectuarea de către emitent a controlului de audit obligatoriu în cazurile prevăzute de legislație,

se sancționează cu amendă de la 80 la 200 de unități convenționale.

Articolul 303. Încălcarea regulilor privind oferta publică a valorilor mobiliare

(1) Desfășurarea fără înregistrare la Comisia Națională a Pieței Financiare a ofertei publice a valorilor mobiliare pe piața primară sau pe piața secundară,

se sancționează cu amendă de la 300 la 500 de unități convenționale.

(2) Includerea în prospectul ofertei publice a valorilor mobiliare pe piața primară sau pe piața secundară a unor date neveridice sau incomplete, precum și ascunderea unor date relevante, care trebuiau să fie incluse în prospect, potrivit cerințelor legislației,

se sancționează cu amendă de la 50 la 200 de unități convenționale.

(3) Neefectuarea, pe parcursul desfășurării ofertei publice primare ori secundare, a modificărilor și completărilor necesare în prospectul ofertei publice și în alte documente prezentate pentru înregistrarea ofertei, în cazul depistării unor necorespunderi a acestor documente cerințelor legislației,

se sancționează cu amendă de la 50 la 200 de unități convenționale.

(4) Nerespectarea de către ofertant și/sau participantul profesionist pe parcursul desfășurării ofertei publice pe piața valorilor mobiliare a prevederilor stabilite în prospectul ofertei publice, înregistrat la Comisia Națională a Pieței Financiare,

se sancționează cu amendă de la 50 la 250 de unități convenționale.

(5) Prezentarea datelor eronate sau incomplete în darea de seamă asupra rezultatelor emisiunii valorilor mobiliare prin ofertă publică,

se sancționează cu amendă de la 30 la 400 de unități convenționale.

Articolul 304. Încălcarea regulilor privind obligațiile de dezvăluire a informației pe piața valorilor mobiliare

(1) Nerespectarea de către emitenți, de către participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare, de către organizațiile de autoreglementare ale acestora, de către alți participanți la piața valorilor mobiliare a formelor de dare de seamă, stabilite de legislație, a termenelor de publicare în presă și de prezentare Comisiei Naționale a Pieței Financiare a dărilor de seamă, prezentarea dărilor de seamă în volum incomplet sau conținând date eronate, precum și nerespectarea altor obligații de dezvăluire a informației în cazurile prevăzute de lege,

se sancționează cu amendă de la 150 la 250 de unități convenționale.

(2) Nerespectarea de către participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare a cerinței privind accesul liber al clienților acestora la informația general accesibilă despre activitatea pe care o desfășoară,

se sancționează cu amendă de la 30 la 80 de unități convenționale.

(3) Neprezentarea sau prezentarea tardivă a informației la cererea Comisiei Naționale a Pieței Financiare de către emitenți și participanții profesioniști la piața financiară nebancaară și/sau prezentarea acesteia în volum incomplet sau conținând date neveridice,

se sancționează cu amenda de la 30 la 150 de unități convenționale”.

2. Se completează cu articolele 304¹- 304⁴ cu următorul cuprins:

„Articolul 304¹. Încălcarea regulilor privind registrul deținătorilor de valori mobiliare nominative

(1) Eschivarea emitentului de la ținerea sau de la asigurarea ținerii registrului deținătorilor de valori mobiliare nominative conform cerințelor legislației în vigoare, ținerea și transmiterea registrului cu încălcarea regulilor și cerințelor stabilite,

se sancționează cu amendă de la 100 la 400 de unități convenționale.

(2) Refuzul sau eschivarea de la introducerea înscrierii în registru, în baza hotărârii irevocabile a instanței de judecată sau a actului executorului judecătoresc cu privire la sechestrarea valorilor mobiliare,

se sancționează cu amendă de la 100 la 200 de unități convenționale.

(3) Încălcarea de către deținătorul registrului a termenelor de efectuare a înscrierii în registru, eschivarea sau refuzul nemotivat de a face înscrierea sau de a elibera extrase din registru, comiterea de greșeli la ținerea registrului,

se sancționează cu amendă de la 50 la 150 de unități convenționale.

Articolul 304². Nerespectarea cerințelor față de participanții profesioniști pe piața financiară nebancaară

(1) Practicarea activităților profesioniste pe piața financiară nebancaară fără licență,

se sancționează cu amendă de la 100 la 500 de unități convenționale.

(2) Nerespectarea de către participantul profesionist la piața financiară nebancaară a condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale și de conduită, a normativelor privind capitalul propriu minim și fondul de garanție și a altor normative stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare,

se sancționează cu amendă de la 50 la 300 de unități convenționale.

(3) Nerespectarea termenului de prezentare a documentelor necesare pentru reperfectarea licenței de către persoanele cu funcții de răspundere ale deținătorului de licență,

se sancționează cu amenda de la 50 la 150 de unități convenționale.

(4) Nerespectarea de către participantul profesionist la piața valorilor mobiliare a obligațiilor de informare sau, în cazurile stabilite de legislație, a obligațiilor de coordonare în prealabil cu Comisia Națională a Pieței Financiare a modificărilor la modul de organizare și funcționare a acestuia, în conformitate cu prevederile actelor normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare,

se sancționează cu amendă de la 40 la 200 de unități convenționale.

(5) Nerespectarea de către participantul profesionist la piața valorilor mobiliare a obligațiilor de păstrare a secretului comercial și profesional,

se sancționează cu amendă de la 50 la 250 de unități convenționale.

Articolul 304³. Nerespectarea regulilor privind desfășurarea activităților profesionale pe piața financiară nebanară

(1) Neexecutarea sau executarea necorespunzătoare de către participanții la piața financiară nebanară a deciziilor și a prescripțiilor Comisiei Naționale a Pieței Financiare, precum și împiedicarea în orice mod a exercitării supravegherii și controlului din partea Comisiei Naționale a Pieței Financiare,

se sancționează cu amendă de la 80 la 250 de unități convenționale.

(2) Nerespectarea de către participanții profesioniști la piața financiară nebanară a cerințelor stabilite de către Comisia Națională a Pieței Financiare privind aplicarea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului pe piața financiară nebanară,

se sancționează cu amendă de la 150 la 300 de unități convenționale.

(3) Neexecutarea sau executarea neadecvată ori neonestă de către broker a cerințelor privind activitatea sa, stipulate în legislație și în contractul încheiat,

se sancționează cu amendă de la 50 la 150 de unități convenționale.

(4) Desfășurarea activității de dealer cu încălcarea prevederilor legislației, inclusiv refuzul dealerului de a efectua tranzacții cu valori mobiliare conform clauzelor esențiale anunțate de el,

se sancționează cu amendă de la 50 la 150 de unități convenționale.

(5) Desfășurarea activității de administrare fiduciară a valorilor mobiliare cu încălcarea prevederilor legislației, inclusiv întreprinderea de acțiuni de către administratorul financiar în detrimentul intereselor clientului, în cazul în care apar conflicte de interese între administratorul fiduciar și client sau între clienții unuia și aceluiași administrator fiduciar,

se sancționează cu amendă de la 50 la 150 de unități convenționale.

(6) Desfășurarea activității bursiere pe piața valorilor mobiliare cu încălcarea prevederilor legislației,

se sancționează cu amendă de la 100 la 200 de unități convenționale.

(7) Dezvăluirea de către depozitarul valorilor mobiliare a informației confidentiale care i-a devenit cunoscută în exercițiul funcțiunii,

se sancționează cu amendă de la 50 la 150 de unități convenționale.

(8) Desfășurarea activității depozitarului central pe piața valorilor mobiliare cu încălcarea prevederilor legislației,

se sancționează cu amendă de la 100 la 200 de unități convenționale.

(9) Desfășurarea activității de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele cu încălcarea prevederilor legislației, inclusiv divulgarea informației confidențiale obținută în perioada de estimare sau subestimarea sau supraestimarea valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele,

se sancționează cu amendă de la 100 la 300 de unități convenționale.

(10) Desfășurarea activității de consulting și/sau consulting investițional pe piața valorilor mobiliare cu încălcarea prevederilor legislației,

se sancționează cu amendă de la 50 la 200 de unități convenționale.

(11) Încălcarea de către persoana care desfășoară activitate de consulting investițional a interdicțiilor de a recomanda investiții care ar determina realizarea de profituri personale sau pentru persoanele sale afiliate sau de a acționa în calitate de contraparte la tranzacțiile efectuate în urma recomandărilor date,

se sancționează cu amendă de la 50 la 150 de unități convenționale.

Articolul 304⁴. Încălcarea prevederilor cu privire la modul de încheiere a unor tranzacții cu bunurile societății comerciale

(1) Încălcarea modului de încheiere a tranzacțiilor de proporții și/sau a tranzacțiilor cu conflict de interese,

se sancționează cu amendă de la 100 la 500 de unități convenționale.

(2) Folosirea de către persoanele cu funcții de răspundere ale societății comerciale a bunurilor societății în interes propriu sau în interesul terților în care aceștia sunt interesați material în mod direct sau indirect,

se sancționează cu amendă de la 150 la 500 de unități convenționale.

(3) Achiziționarea din mijloacele societății a valorilor mobiliare ale altor emitenți la prețuri evident mai mari decât valoarea lor de piață sau înstrăinarea valorilor mobiliare ale societății la prețuri evident mai mici decât valoarea lor de piață în detrimentul societății,

se sancționează cu amendă de la 100 la 500 de unități convenționale.”.

3. **Articolul 305** se completează cu alineatele (7) – (10) cu următorul cuprins:

„(7) Nerespectarea de către asigurător (reasigurător) a obligațiilor de prezentare Comisiei Naționale a Pieței Financiare a raportului privind rezultatele financiare sau a avizului auditului extern, nerespectarea termenelor de publicare în presă și prezentarea raporturilor în volum incomplet sau conținând date neveridice,

se sancționează cu amendă de la 50 la 150 de unități convenționale.

(8) Refuzul asigurătorului (reasigurătorului), la solicitarea Comisiei Naționale a Pieței Financiare, să pună la dispoziția acesteia informații și documente necesare în exercitarea funcțiilor ei de supraveghere și control sau prezentarea acesteia în volum incomplet sau conținând date neveridice,

se sancționează cu amendă de la 30 la 150 de unități convenționale.

(9) Prezentarea de către actuar a calculelor actuare, estimărilor și concluziilor incorecte sau inexacte, precum și divulgarea informației confidențiale,

se sancționează cu amendă de la 40 la 200 de unități convenționale.

(10) Neaplicarea sau aplicarea necorespunzătoare de către persoanele cu funcție de răspundere ale asigurătorului (reasigurătorului) a măsurilor de remediere financiară a activității, stabilite de Comisia Națională a Pieței Financiare,

se sancționează cu amendă de la 50 la 250 de unități convenționale.

4. **Articolul 307** se completează cu un nou alineat, (4), cu următorul cuprins:

„(4) Acțiunile săvârșite cu neglijență, dezinformarea sau alte omisiuni proprii ale brokerului de asigurare și/sau de reasigurare, dacă aceste acțiuni au adus prejudicii asiguratului (reasiguratului),

se sancționează cu amendă de la 50 la 250 de unități convenționale”.

5. **Articolul 310** se completează cu alineatele (4)-(6) cu următorul cuprins:

„(4) Nerespectarea de către asociația de economii și împrumut a condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale și de conduită, a normativelor stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare,

se sancționează cu amendă de la 50 la 300 de unități convenționale.

(5) Acordarea unui împrumut cu încălcarea intenționată a legii, a regulilor de prudență financiară sau a politicilor de acordare a împrumuturilor,

se sancționează cu amendă de la 50 la 300 de unități convenționale.

(6) Neprezentarea de către asociația de economii și împrumut adunării generale ordinare anuale și Comisiei Naționale a Pieței Financiare a raportului financiar anual al asociației, a raportului comisiei de cenzori privind controlul anual obligatoriu al activității asociației și raportului de audit, precum și prezentarea rapoartelor incomplete sau conținând date neveridice,

se sancționează cu amendă de la 50 la 300 de unități convenționale.”.

6. Se completează cu articolele 310¹ și 310² cu următorul cuprins:

„Articolul 310¹. Încălcarea legislației privind activitatea fondurilor nestatale de pensii

(1) Nerespectarea de către fondul nestatal de pensii a condițiilor stabilite în licență, a regulilor și normativelor stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare,

se sancționează cu amendă de la 50 la 300 de unități convenționale.

(2) Neprezentarea de către fondul nestatal de pensii Comisiei Naționale a Pieței Financiare a rapoartelor prevăzute de lege, precum și prezentarea rapoartelor incomplete sau conținând date neveridice,

se sancționează cu amendă de la 50 la 300 de unități convenționale.

(3) Darea unor informații eronate sau refuzul de a da informații despre investiții, starea activelor de pensii; prezentarea de către beneficiar a unor documente false sau întocmite greșit în vederea primirii înainte de termen a mijloacelor acumulate; însușirea, în temeiul unor documente false sau întocmite greșit, a mijloacelor acumulate în fond; netransferarea de către patron în fond a defalcărilor din salariul membrului fondului; divulgarea informației privind starea conturilor de pensie și plata pensiei suplimentare de către o persoană cu funcții de răspundere a fondului; acțiunea premeditată a managerului, depozitarului activelor fondului sau auditorului, ce a cauzat prejudicii membrilor fondului,

se sancționează cu amendă de la 50 la 500 de unități convenționale.”.

Articolul 310². Încălcarea legislației privind activitatea birourilor istoriilor de credit

(1) Nerespectarea de către biroul istoriilor de credit a condițiilor stabilite în licență, a regulilor stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare, precum și neexecutarea prescripțiilor Comisiei Naționale a Pieței Financiare, obligatorii spre executare, privind înlăturarea încălcărilor depistate în activitatea acestora,

se sancționează cu amendă de la 40 la 250 de unități convenționale.

(2) Obținerea, utilizarea în alte scopuri sau în alt mod decât cel prevăzut în lege și/sau divulgarea în orice formă de către birourile istoriilor de credit, utilizatorii istoriei de credit, sursele de formare a istoriei de credit, precum și de către persoanele cu funcție de răspundere ale acestora a informației care constituie secret comercial al biroului istoriilor de credit, al sursei de formare a istoriei de credit, al subiectului istoriei de credit sau al utilizatorului istoriei de credit,

se sancționează cu amendă de la 50 la 300 de unități convenționale.”.

7. La articolul 404 alineatul (1), cifra „310” se substituie cu cifra „310²”.

Președintele Parlamentului

NOTĂ INFORMATIVĂ

asupra proiectului de lege privind modificarea și completarea unor acte legislative

Piața financiară nebancaară din Republica Moldova a evoluat în ultimul deceniu, atât în aspectul complexității tot mai mari a tranzacțiilor financiare, cât și a cunoștințelor operatorilor de pe piață, precum și în aspectul de creștere a riscului de fraudă și abuz pe piață; acțiuni care implică lezarea drepturilor și intereselor ocrotite prin lege ale subiecților raporturilor pe piața financiară nebancaară. Astfel, este necesar de găsit un echilibru adecvat între o supraveghere strictă și eficientă a pieței financiare nebancaare, pe de o parte, și o abordare de piață liberală, pentru a alimenta creșterea acesteia, pe de altă parte.

Legislația Republicii Moldova privind serviciile financiare și valorile mobiliare a fost supusă unei modernizări semnificative în ultimii ani. Dezvoltarea noului cadru legislativ și normativ național privind piața financiară nebancaară, ajustat la standardele internaționale și acquis-ul UE (trecerea la supravegherea pe baza de prevenire a riscurilor și sistemul de management, prevenirea și reducerea riscului sistemic, prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului) necesită revizuirea continuă a cadrului legislativ și a sistemului de sancțiuni. Dezvoltarea și promovarea noului cadru juridic au nevoie de ajustarea legislației în domeniul sancțiunilor administrative și penale pentru încălcarea prevederilor legale referitoare la piața financiară nebancaară.

În scopul de a transforma piața financiară nebancaară într-un mecanism eficient de atragere a investițiilor în sectorul de producție și pentru a crește atractivitatea investițională a Republicii Moldova, prin Legea nr.35 din 03.03.2011, Parlamentul Republicii Moldova a adoptat Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebancaare pentru 2011-2014 și Planul de acțiune pentru punerea în aplicare a acesteia. Strategia, prevede, între altele, că, în scopul protecției intereselor consumatorilor de servicii financiare în condițiile crizei economice, este necesar a prevedea în legislație măsuri concrete privind neadmiterea fraudelor, abuzurilor, manipulărilor și răspunderea pentru nerespectarea prevederilor legislației. Pentru soluționarea problemelor menționate se prevede modificarea și completarea legislației contravenționale și a celei penale prin concretizarea contravențiilor și infracțiunilor de pe piața financiară nebancaară, cât și a măsurilor de sancționare a acestora.

Analizând prevederile articolelor Codului contravențional și ale Codului penal și confruntându-le cu prevederile Legii nr. 199 din 18.11.1998 cu privire la piața valorilor mobiliare, ale Legii nr. 192 din 12.11.1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare, ale Legii nr. 1134 din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni și ale altor legi în domeniul pieței financiare nebancaare, constatăm că prevederile Codului contravențional și ale Codului penal în materia încălcărilor legislației în domeniul vizat conțin unele carențe, lacune, și incoerențe care se manifestă prin faptul că un șir de încălcări ale legislației privind piața financiară nebancaară nu sunt prevăzute în articolele respective ale Codului contravențional și ale Codului penal, la fel ca și prin faptul că reglementările existente în Codul contravențional și în Codul penal nu sunt pe deplin ajustate la standardele internaționale și la acquis-ul UE.

Scopul proiectului este modificarea, completarea și restructurarea prevederilor actuale ale Codului contravențional și ale Codului penal, în vederea ajustării acestora la prevederile legilor în domeniul pieței financiare nebancaare, precum și în perspectiva adoptării noilor legi cu privire la CNPF, la piața de capital și la alte sectoare ale pieței financiare nebancaare, în vederea asigurării protejării eficiente a drepturilor operatorilor pe piața valorilor mobiliare și consolidării sistemului de reglementare și supraveghere a sectorului financiar nebancaar în corespundere cu cele mai bune practici internaționale și europene.

Modificările și completările propuse sunt concepute în corespundere cu legislația UE, în special, cu prevederile din Directiva Consiliului nr. 39/2004 privind piețele instrumentelor financiare; Directiva 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 28 ianuarie 2003 privind utilizările abuzive ale informațiilor confidențiale și manipulările pieței (abuzul de piață); Directiva 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 decembrie 2004 și Directiva 2007/14 CE a Comisiei din 8 martie 2007 privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și de modificare a Directivei

2001/34/CE; Directiva 2004/5/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de cumpărare; Directiva 2003/71/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 noiembrie 2003 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare și de modificare a Directivei 2001/34/CE etc. și ținând cont de practicile legislative ale statelor UE (Franța, Italia, România), cât și ale altor state (Elveția, Rusia etc.).

Ținem să remarcăm că, majoritatea încălcărilor pe piața de capital sunt calificate, în funcție de anumite criterii, sau ca contravenții, sau ca infracțiuni penale. Așa, de exemplu, în legislațiile statelor UE, manipularile și utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate pe piața valorilor mobiliare, la fel ca și alte încălcări ale legislației în domeniul pieței de capital, sunt sancționate atât contravențional, cât și penal. Calificarea acțiunilor respective în calitate de contravenții sau infracțiuni și sancționarea lor se face în funcție de pericolul social pe care îl prezintă acțiunile în cauză, mărimea prejudiciului cauzat, intenția autorului etc.

Prevederile proiectului pot fi împărțite în câteva compartimente.

Unul din compartimente se referă la **sancțiunile încălcărilor legislației în domeniul pieței valorilor mobiliare**. Printr-o normă generală, Legea nr.199 din 18.11.1998 „Cu privire la piața valorilor mobiliare” dispune că ”persoanele care încalcă prevederile prezentei legi și ale altor acte normative ce reglementează activitatea pe piața valorilor mobiliare poartă răspundere în conformitate cu prevederile legislației civile, administrative și penale (art. 67 alin.(1)).

Propunerile la acest compartiment vin să completeze și să ajusteze normele Codului penal și ale Codului contravențional la prevederile Legii nr. 199 din 18.11.1998 cu privire la piața valorilor mobiliare, ale Legii nr. 1134 din 02.04.1997 cu privire la societățile pe acțiuni. În corespundere cu legislația UE, sancționând așa categorii de încălcări ale legislației în domeniul pieței valorilor mobiliare cum sunt: manipularea pe piața valorilor mobiliare; utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate pe piața valorilor mobiliare; încălcarea regulilor privind desfășurarea ofertei publice a valorilor mobiliare; prezentarea informației neautentice sau tănuirea informației cerute de CNPF; încălcarea regulilor privind registrul deținătorilor de valori mobiliare nominative; nerespectarea cerințelor față de participanții profesioniști pe piața financiară nebancaară inclusiv practicarea activităților respective fără licență, cu încălcarea condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale și de conduită stabilite prin lege și prin actele normative ale CNPF; nerespectarea regulilor privind desfășurarea activităților profesionale pe piața valorilor mobiliare; nerespectarea obligațiilor de dezvăluire a informației; încălcarea regulilor privind tranzacțiile cu bunurile societății comerciale, etc.

Un alt compartiment ține de **sancțiunile încălcărilor legislației în domeniul pieței asigurărilor**. Analizând prevederile Codului contravențional în domeniul asigurărilor, constatăm că acestea nu acoperă întregul spectru al încălcărilor legislației în domeniul asigurărilor/reasigurărilor și intermediarii în asigurări/reasigurări. Propunerile formulate în proiect vin să introducă un șir de noi componente de contravenții, precum nerespectarea de către asigurător (reasigurător) a obligațiilor de prezentare CNPF a raportului privind rezultatele financiare și a raportului auditului extern, precum și nerespectarea termenelor de publicare în presă și prezentarea raporturilor în volum incomplet sau conținând date neveridice; refuzul asigurătorului (reasigurătorului), la solicitarea CNPF, să pună la dispoziția acesteia informații și documente necesare în exercitarea funcțiilor ei de supraveghere și control și/sau prezentarea acesteia în volum incomplet sau conținând date neveridice; neaplicarea sau aplicarea necorespunzătoare de către persoanele cu funcție de răspundere ale asigurătorului (reasigurătorului) a măsurilor de remediere financiară a activității, stabilite de CNPF; prezentarea de către actuar a calculelor actuare, estimărilor și concluziilor incorecte sau inexacte, precum și divulgarea informației confidențiale etc.

Cît privește Codul penal, acest act actualmente nu consacră infracțiuni în domeniul asigurărilor. În acest sens, considerăm oportun de a introduce unele componente de infracțiuni, în special, în ceea ce privește acțiunile frauduloase ce țin de obținerea unei despăgubiri/indemnizații de asigurare. În virtutea noilor prevederi, vor fi sancționate acțiunile intenționate ale asiguratului, care au drept scop inducerea în eroare a asigurătorului/reasigurătorului, pentru a obține o despăgubire/indemnizație de asigurare sau

de a majora cuantumul acestuia. Pe de altă parte, este necesar de a sancționa acordarea de către asigurător/reasigurător a despăgubiri/indemnizației de asigurare cu încălcarea intenționată a legislației în domeniul asigurărilor.

În ceea ce privește **sancțiunile încălcărilor legislației în domeniul activității asociațiilor de economii și împrumut și a organizațiilor de microfinanțare**, trebuie de remarcat că prevederile legale în vigoare, la fel ca și în alte sectoare, sunt incomplete. În vederea înlăturării curenților existente în acest domeniu, se propun completări la Codul contravențional în corespundere cu prevederile Legii nr.139 din 21.06.2007 cu privire la asociațiile de economii și împrumut și ale Legii nr.280 din 22.07.2004 cu privire organizațiile de microfinanțare (ținând cont perspectiva adoptării noului proiect de Lege privind activitatea de micro-finanțare), instituindu-se noi componente de contravenții, cum sunt: nerespectarea de către asociația de economii și împrumut a condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale și de conduită, a normativelor stabilite prin lege și prin actele normative ale CNPF; acordarea de împrumuturi cu încălcarea intenționată a legii, a regulilor de prudență financiară sau a politicilor de acordare a împrumuturilor etc. De asemenea, considerăm oportun de a introduce unele noi componente de infracțiuni în Codul penal, în special, în ceea ce privește acțiunile frauduloase ce țin de acordarea și de obținerea unui împrumut.

Legislația în vigoare nu consacră sancțiuni ale încălcărilor legislației în domeniul activității unor așa subiecți ai pieței financiare nebankare cum sunt **fondurilor nestatale de pensii și birourilor istoriilor de credit**. Actualmente, nici Codul contravențional, nici Codul penal, nu conțin reglementări în acest domeniu. Reieșind din prevederile Legii nr.329 din 25.03.1999 cu privire la fondurile nestatale de pensii (ținând cont de perspectiva adoptării noului proiect de Lege privind fondurile de pensii facultative) și ale Legii nr.122 din 29.05.2008 privind birourile istoriilor de credit se propun o serie de completări la Codul contravențional și la Codul penal.

O serie de propuneri din proiect au drept scop prevenirea și contracararea acțiunilor ilicite de preluare a proprietății asupra valorilor mobiliare și a activelor societăților comerciale și de stabilire a controlului asupra acestor societăți, acțiuni denumite în presă ca "atacuri de tip raider". Aceste propuneri vin să completeze, să concretizeze și să detalieze prevederile deja existente, precum și să instituie noi componente de infracțiune. La acest capitol se înscriu, alături de altele, componentele de infracțiune consacrate în art. 245⁹ "Împiedicarea nelegitimă a realizării drepturilor asociațiilor (acționarilor) societății comerciale și privarea nelegitimă de aceste drepturi", în art. 245⁸ "Încălcarea legislației la desfășurarea activității de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele", în art. 245⁴ "Încălcarea prevederilor cu privire la modul de încheiere a unor tranzacții cu bunurile societății comerciale", în art. 245² "Încălcarea legislației la ținerea registrului deținătorilor de valori mobiliare" etc. La elaborarea amendamentelor vizate s-a luat în considerație practica internațională, în particular a țărilor europene (Franța, România etc.) și a țărilor CSI (Federația Rusă, Belarus, Kazahstan, Ucraina).

De asemenea, în proiect sunt formulate unele propuneri de modificare și completare a Codului contravențional ce țin de următoarele aspecte.

1) *Termenul de prescripție pentru aplicarea sancțiunilor administrative* pentru încălcările admise pe piața financiară nebankară. Termenul de prescripție de trei luni limitează CNPF în exercitarea unei supravegheri eficiente a pieței financiare nebankare, deoarece, reieșind din specificul acestui domeniu, autoritatea de supraveghere este în imposibilitate de a constata un număr important de contravenții în termenul stabilit actualmente în lege. Reieșind din practica altor state (în Rusia – un an, în Franța – 3 ani), precum și din experiența legislativă precedentă adoptării noului Cod contravențional, propunem ca termenul de prescripție pentru încălcarea legislației privind piața financiară nebankară să fie de un an.

2) *Reprezentarea pentru participare la ședința de judecare a cauzei contravenționale*. Reieșind din prevederile legale actuale, reprezentantul autorității publice competente (agentul constatat), care trebuie să participe la examinarea cauzei contravenționale, este doar Președintele, sau în absența acestuia, Vicepreședintele împuternicit al CNPF. Completarea articolului respectiv, prin care se propune ca CNPF să poată desemna un alt reprezentant pentru participare la ședința de judecare a cauzei contravenționale, este justificată din

considerentul că în virtutea prevederilor legale în vigoare, CNPF este în imposibilitate de a-și delega un reprezentant din subdiviziunea de profil. Introducerea modificărilor propuse va contribui la exercitarea adecvată de către CNPF a drepturilor sale instituționale, în vederea asigurării unei bune funcționări și administrări a pieței financiare nebancale.

Adoptarea modificărilor și completărilor propuse în proiect va contribui la asigurarea stabilității, transparenței, siguranței și eficienței sectorului financiar nebancale; la prevenirea riscurilor sistemice și a manipulării pe piața financiară nebancale; la consolidarea sistemului de reglementare și supraveghere a sectorului financiar nebancale, alinierea acestuia la standardele internaționale și acquis-ul UE; la protejarea drepturilor participanților la piața financiară nebancale.

**Vicepreședintele
Comisiei Naționale a Pieței Financiare**



Victor CAPTARI