

NOTA DE FUNDAMENTARE
la proiectul de lege privind distribuția de asigurări

1. Denumirea sau numele autorului și, după caz, a/al participanților la elaborarea proiectului actului normativ

Proiectul de lege privind distribuția de asigurări a fost elaborat de către Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF). În conformitate cu prevederile pct. 45 din Regulamentul Guvernului, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 610/2018, proiectul de lege este promovat de Ministerul Finanțelor.

2. Condițiile ce au impus elaborarea proiectului actului normativ

2.1. Temeiul legal sau, după caz, sursa proiectului actului normativ

Elaborarea proiectului de Lege privind distribuția de asigurări (în continuare – proiectul de Lege) derivă din necesitatea de consolidare a cadrului de reglementare a activității în domeniul distribuției asigurărilor prin preluarea celor mai bune practici și standarde internaționale.

Astfel, proiectul dat de Lege prevede transpunerea legislației europene în domeniu, și anume a Directivei 2016/97/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 20 ianuarie 2016 privind distribuția de asigurări (reformare), (în continuare - Directiva 2016/97/UE). Transpunerea actului UE derivă din obiectivele specificate în Programul național de aderare a Republicii Moldova la Uniunea Europeană 2025-2029, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 306/2025 (în continuare - Programul național de aderare), implicit Capitolul 9 „Servicii financiare”, Anexa A, acțiunea normativă nr. 121, cu termen de adoptare în Parlament – decembrie 2026.

2.2. Descrierea situației actuale și a problemelor care impun intervenția, inclusiv a cadrului normativ aplicabil și a deficiențelor/lacunelor normative

Cadrul normativ național în vigoare privind distribuția produselor de asigurare este reglementat în principal prin Legea nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare, inclusiv modificările operate la ea prin Legea nr. 189/2025 pentru modificarea unor acte normative (consolidarea cadrului de protecție a drepturilor consumatorilor de servicii financiare), precum și prin acte normative secundare emise de autoritatea de supraveghere. Deși aceste reglementări conțin prevederi referitoare la distribuția de asigurări, ele nu asigură o transpunere completă și sistemică a prevederilor Directiva 2016/97/UE, care stabilește un cadru unitar aplicabil tuturor canalelor de distribuție și tuturor categoriilor de distribuitori.

Reglementările existente au fost elaborate într-un context anterior evoluțiilor recente ale pieței și nu reflectă pe deplin complexitatea actuală a proceselor de distribuție, inclusiv dezvoltarea canalelor digitale și diversificarea produselor de asigurare, în special a celor cu componentă investițională. În consecință, cadrul normativ actual prezintă o serie de deficiențe și lacune care afectează atât nivelul de protecție a consumatorilor, cât și funcționarea eficientă și transparentă a pieței.

Principalele probleme identificate sunt următoarele:

Nealinieră completă la acquis-ul Uniunii Europene:

Deși anumite prevederi ale Directiva 2016/97/UE privind distribuția de asigurări se regăsesc parțial în legislația națională, transpunerea acestora este incompletă și neuniformă. Lipsesc reglementări detaliate privind toate categoriile de distribuitori (inclusiv distribuitorii auxiliari), normele aplicabile produselor de investiții bazate pe asigurări (IBIP). În acest context, analiza de conformitate relevă necesitatea unei intervenții legislative ample, care nu poate fi realizată eficient prin modificări punctuale ale cadrului existent, ci prin instituirea unui act normativ distinct.

Lacune în protecția consumatorilor și în conduita de piață:

Cadrul normativ actual nu instituie standarde suficient de detaliate privind evaluarea cerințelor și necesităților clienților, nici obligații clare privind testarea adecvării și

oportunității produselor, în special în cazul produselor complexe. Totodată, nu sunt reglementate exhaustiv obligațiile de prevenire, identificare și gestionare a conflictelor de interese și nici cerințele privind transparența remunerației distribuitorilor. Aceste lacune pot conduce la practici de vânzare necorespunzătoare și la diminuarea nivelului de protecție a consumatorilor.

Transparență și informare precontractuală insuficientă:

Deși legislația prevede obligații generale de informare, în practică acestea nu sunt întotdeauna aplicate într-un mod eficient și uniform. Lipsa cerințelor față de conținutul informațiilor furnizate consumatorilor poate conduce la situații în care clienții nu sunt pe deplin informați. Această situație afectează capacitatea consumatorilor de a lua decizii informate.

Cerințe neuniforme privind pregătirea profesională și competențele distribuitorilor:

Reglementările existente nu instituie un sistem unitar și detaliat privind cerințele de calificare profesională, formare continuă și dezvoltare a competențelor pentru toate categoriile de distribuitori. Această situație poate afecta calitatea serviciilor oferite consumatorilor și nivelul de profesionalism pe piață.

Problemele evidențiate mai sus impun o intervenție legislativă, întrucât afectează funcționarea eficientă, transparentă și coerentă a cadrului de reglementare și a segmentului distribuției produselor de asigurare, precum și dezvoltarea sustenabilă a pieței.

În concluzie, situația actuală relevă existența unor deficiențe structurale și lacune normative, care justifică elaborarea unui cadru legislativ nou, coerent și pe deplin aliniat la prevederile Directiva 2016/97/UE privind distribuția de asigurări.

3. Obiectivele urmărite și soluțiile propuse

3.1. Principalele prevederi ale proiectului și evidențierea elementelor noi

Proiectul de lege are ca obiect reglementarea unitară și comprehensivă a activității de distribuție a produselor de asigurare, prin transpunerea integrală a prevederilor Directivei 2016/97/UE privind distribuția de asigurări. În acest sens, proiectul instituie un cadru normativ distinct, modern și coerent, aliniat în totalitate la standardele Uniunii Europene, depășind abordarea fragmentară existentă în prezent în cadrul Legii nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare.

Principalele prevederi ale proiectului de lege vizează următoarele aspecte:

1. Reglementarea exhaustivă a domeniului de aplicare și a noțiunilor specifice distribuției de asigurări

Proiectul definește în mod clar noțiunea de distribuție de asigurări, incluzând toate canalele de distribuție (directe și indirecte), precum și toate categoriile de distribuitori. Se asigură astfel o delimitare clară a domeniului de aplicare, în conformitate cu terminologia și conceptele prevăzute de Directiva 2016/97/UE privind distribuția de asigurări.

2. Delimitarea expresă între distribuitorii care acționează în numele asigurătorului și cei care reprezintă interesele clienților.

Proiectul de lege instituie o clasificare clară și exhaustivă a categoriilor de distribuitori de asigurări și reasigurări, reprezentând un element de noutate față de cadrul normativ existent.

Astfel, se delimitează în mod expres două categorii principale de distribuitori de asigurări, în funcție de natura relației juridice și a interesului reprezentat în procesul de distribuție:

1) Distribuitori de asigurări care acționează pentru și în numele asigurătorului, respectiv: societatea de asigurare, agentul de asigurare, agentul bancassurance, agentul auxiliar.

2) Distribuitori de asigurări care reprezintă interesele clienților, respectiv: brokerul de asigurare, asistentul în brokeraj, asistentul auxiliar.

Totodată, proiectul reglementează distinct **distribuția de reasigurări**, stabilind că aceasta se realizează de către: societatea de reasigurare, societatea de asigurare și de reasigurare, brokerul de reasigurare.

Structura propusă constituie o abordare nouă și sistematizată a categoriilor de distribuitori, în acest sens fiind introduse noi categorii de distribuitori: agentul auxiliar și asistentul auxiliar.

Această clasificare permite o reglementare diferențiată și proporțională a cerințelor aplicabile fiecărei categorii de distribuitori, în funcție de rolul și responsabilitățile acestora în procesul de distribuție.

3. Instituirea unui regim unitar de autorizare, înregistrare și supraveghere a distribuitorilor

Proiectul stabilește condiții distincte de activitate pentru agentul de asigurare, agentul bancassurance, agentul auxiliar, brokerul de asigurare și/sau reasigurare, asistentul în brokeraj și asistentul auxiliar. Aceste condiții includ, după caz, cerințe privind forma juridică, obiectul de activitate, denumirea, deținerea asigurării de răspundere civilă profesională, reputația, lipsa antecedentelor relevante, cerințe privind acționarii/asociații, persoanele cu legături strânse, administratorii, persoanele responsabile de distribuție și personalul implicat în activitatea de distribuție.

Pentru brokerii de asigurare și/sau reasigurare sunt prevăzute cerințe privind capitalul social, asigurarea de răspundere civilă profesională, activitatea exclusivă de intermediere, ținerea registrelor interne, pagina web oficială și responsabilitatea față de client pentru actele sau omisiunile personalului propriu, ale asistenților în brokeraj și ale asistenților auxiliari.

Proiectul reglementează suspendarea și radierea intermediarilor din registre sau, după caz, suspendarea și retragerea licenței brokerului, precum și efectele acestor măsuri asupra dreptului de desfășurare a activității de distribuție.

4. Introducerea cerințelor privind guvernanta produselor de asigurare (Product Oversight and Governance – POG)

Un element esențial de noutate îl constituie instituirea obligațiilor privind procesul de aprobare, revizuire și distribuție a produselor de asigurare. Proiectul stabilește responsabilități clare pentru producători și distribuitori în definirea pieței-țintă, evaluarea riscurilor și asigurarea faptului că produsele sunt distribuite în mod corespunzător intereselor clienților.

Totodată, creatorii de produse trebuie să mențină, să aplice și să revizuiască un proces de aprobare a fiecărui produs sau a ajustărilor importante ale produselor existente înainte de comercializare sau distribuție. Procesul trebuie să fie proporțional cu natura produsului, să identifice piața-țintă, să evalueze riscurile relevante, să asigure coerența strategiei de distribuție cu piața-țintă și să includă măsuri pentru distribuirea produsului pe piața-țintă identificată. Distribuitorii care nu creează produsul trebuie să obțină informațiile necesare de la creatorul produsului și să înțeleagă caracteristicile produsului și piața-țintă identificată.

5. Consolidarea cerințelor de conduită și a regulilor de informare

Proiectul consacră principiul potrivit căruia distribuitorii de asigurări trebuie să acționeze onest, corect și profesionist, în interesul clienților. Informațiile și publicitatea adresate clienților trebuie să fie corecte, clare și neînșelătoare, iar publicitatea trebuie identificată ca atare.

Se interzic mecanismele de remunerare, obiectivele de vânzări sau alte stimulente care pot determina distribuitorul ori personalul acestuia să recomande un anumit produs de asigurare atunci când un alt produs ar corespunde mai bine nevoilor clientului.

Proiectul reglementează informațiile generale care trebuie furnizate de intermediarii de asigurări, intermediarii de asigurări auxiliare și asigurători înainte de încheierea contractului, inclusiv informații privind identitatea, adresa, calitatea în care acționează,

registru în care sunt înscrși, procedurile de reclamații, modul de remunerare, existența unor participatii sau legaturi relevante și consultanța acordată.

Înainte de încheierea contractului, distribuitorul trebuie să identifice cerințele și nevoile clientului, să furnizeze informații obiective într-o formă ușor de înțeles și să se asigure că produsul propus corespunde acestor cerințe și nevoi. În cazul consultanței, distribuitorul trebuie să furnizeze o recomandare personalizată, explicând de ce un anumit produs este cel mai adecvat.

Pentru produsele de asigurare generală, proiectul prevede furnizarea unui document de informare standardizat privind produsul de asigurare, elaborat de creatorul produsului, care prezintă pe scurt tipul de asigurare, acoperirea, riscurile acoperite și excluse, obligațiile clientului, durata contractului și modalitățile de încetare.

6. Reglementarea produselor de investiții bazate pe asigurări (IBIPs)

În conformitate cu prevederile Directivei 2016/97/UE privind distribuția de asigurări, proiectul stabilește cerințe suplimentare pentru distribuția produselor de investiții bazate pe asigurări. Acestea includ reguli privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese, informarea clientului, furnizarea documentului cu informații esențiale, comunicarea costurilor și cheltuielilor, evaluarea caracterului adecvat sau corespunzător și raportarea către client.

În cazul consultanței privind un produs de investiții bazat pe asigurări, distribuitorul trebuie să colecteze informații privind cunoștințele și experiența clientului, situația financiară, capacitatea de a suporta pierderi, obiectivele de investiții și toleranța la risc.

7. Sporirea transparenței și a cerințelor de informare precontractuală

Proiectul detaliază obligațiile de informare față de clienți, inclusiv cerințele privind furnizarea de informații clare, corecte și neînșelătoare înainte de încheierea contractului. Sunt introduse cerințe standardizate privind conținutul și forma informațiilor, inclusiv documente de informare sintetizate, menite să faciliteze înțelegerea produselor de către consumatori.

8. Reglementarea remunerației și a conflictelor de interese

Un alt element de noutate îl constituie introducerea unor reguli clare privind transparența remunerației distribuitorilor și prevenirea conflictelor de interese. Proiectul stabilește obligații de dezvăluire a naturii remunerației și instituie mecanisme de gestionare a situațiilor care pot afecta obiectivitatea recomandărilor oferite clienților.

9. Stabilirea cerințelor privind competența profesională și formarea continuă

Proiectul introduce un cadru detaliat privind pregătirea profesională a distribuitorilor, inclusiv cerințe minime de calificare și obligații de formare continuă, în vederea asigurării unui nivel adecvat de competență pe piață.

10. Reglementarea distribuției transfrontaliere și a cooperării între autorități

În vederea alinierii la piața internă a Uniunii Europene, proiectul stabilește reguli privind exercitarea libertății de stabilire și a libertății de a presta servicii, precum și mecanisme de cooperare și schimb de informații între autoritățile competente.

11. Instituirea unui cadru sancționator modern și a măsurilor administrative aplicabile

Proiectul de lege instituie un cadru sancționator distinct și cuprinzător aplicabil activității de distribuție de asigurări, în vederea asigurării respectării cerințelor legale și a bunei funcționări a pieței. În acest sens, sunt reglementate: tipurile de încălcări ale prevederilor legale aplicabile distribuitorilor de asigurări, sancțiunile administrative aplicabile, măsurile administrative ce pot fi dispuse de autoritatea de supraveghere, inclusiv: suspendarea sau retragerea dreptului de a desfășura activități de distribuție, radierea din registrele ținute de autoritatea de supraveghere, interdicția temporară de exercitare a funcțiilor în cadrul distribuitorilor de asigurări, dispunerea măsurilor de remediere și conformare.

Totodată, proiectul stabilește criterii clare pentru individualizarea sancțiunilor, având în vedere natura și gravitatea încălcării, durata acesteia, impactul asupra pieței, precum și comportamentul entității vizate.

12. Desemnarea Comisiei Naționale a Pieței Financiare în calitate de autoritate competentă pentru aplicarea Legii privind distribuția de asigurări

Distribuția de asigurări presupune o relație directă cu clientul și generează riscuri specifice conduitei de piață, inclusiv informarea incompletă sau neclară, promovarea unor produse care nu corespund cerințelor și nevoilor clientului, utilizarea unor sisteme de remunerare care pot afecta obiectivitatea recomandării, distribuirea produselor de asigurare în cadrul unor pachete comerciale, lipsa unei evaluări reale a necesităților clientului, precum și soluționarea inadecvată a reclamațiilor.

În acest context, proiectul de lege reglementează condițiile de acces la activitatea de distribuție, cerințele profesionale și organizatorice ale distribuitorilor, obligațiile de informare a clienților, normele de conduită profesională, prevenirea conflictelor de interese, consultanța, vânzarea combinată, guvernanta produselor de asigurare și mecanismele de soluționare a reclamațiilor. Aceste aspecte sunt caracteristice supravegherii conduitei de piață, întrucât urmăresc prevenirea practicilor comerciale incorecte, a vânzărilor inadecvate, a conflictelor de interese, a informării insuficiente sau înșelătoare și a altor situații care pot prejudicia drepturile și interesele legitime ale clienților.

Prin urmare, competențele necesare pentru aplicarea legii sunt mai apropiate de domeniul protecției clienților de servicii financiare decât de domeniul supravegherii prudentiale, a calității acționariatului și a guvernantei corporative. Din această perspectivă, desemnarea Comisiei Naționale a Pieței Financiare corespunde scopului proiectului, având în vedere mandatul actual al acesteia în domeniul protecției clienților de servicii financiare și experiența instituțională în supravegherea conduitei prestatorilor de servicii financiare, inclusiv sub aspectul transparenței, informării, practicilor comerciale, soluționării reclamațiilor și aplicării măsurilor de remediere.

Soluția propusă asigură, totodată, o abordare unitară a supravegherii conduitei pe piața serviciilor financiare. Produsele de asigurare pot fi distribuite nu doar de societăți de asigurare și intermediari de asigurări specializați, ci și prin bănci, organizații de creditare nebanară, asociații de economii și împrumut, prestatori de servicii de plată sau alți intermediari auxiliari. În aceste cazuri, distribuția produselor de asigurare se poate intersecta cu alte servicii financiare, inclusiv credite, servicii de plată sau alte produse oferite consumatorilor. Desemnarea Comisiei Naționale permite supravegherea coerentă a practicilor de vânzare, informare și protecție a clienților, indiferent de canalul prin care produsul de asigurare este distribuit.

Delimitarea competențelor de supraveghere între Comisia Națională a Pieței Financiare și Banca Națională a Moldovei este conformă cu logica Directivei (UE) 2016/97, care permite statelor să desemneze una sau mai multe autorități competente și să repartizeze atribuțiile între acestea, cu condiția asigurării unei cooperări eficiente. În acest sens, proiectul de lege instituie mecanisme de cooperare și schimb de informații între Comisia Națională a Pieței Financiare și Banca Națională a Moldovei, în special în cazurile în care încălcările normelor de conduită pot avea implicații asupra activității societăților de asigurare sau asupra funcționării pieței asigurărilor.

Totodată se menționează că proiectul nu prevede modificarea cuantumurilor maxime a taxelor de supraveghere prevăzute de Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare, aceasta urmând în continuare să-și finanțeze activitatea în limita taxelor prevăzute deja de lege

În ansamblu, proiectul de lege marchează trecerea de la un cadru normativ parțial și fragmentat la unul complet, coerent și pe deplin armonizat cu prevederile Directivei 2016/97/UE privind distribuția de asigurări, contribuind la modernizarea și dezvoltarea segmentului distribuției produselor de asigurare.

3.2. Opțiunile alternative analizate și motivele pentru care acestea nu au fost luate în considerare

Proiectul de lege a fost elaborat în temeiul Programului național de aderare la Uniunea Europeană și are ca obiect transpunerea integrală a prevederilor Directivei (UE) 2016/97 privind distribuția de asigurări, fiind o obligație de aliniere la acquis-ul Uniunii Europene. În acest context, a fost analizată și opțiunea de modificarea punctuală a legislației existente. Această opțiune ar permite introducerea unor norme izolate, dar nu ar asigura coerența cadrului juridic. Distribuția de asigurări reprezintă un domeniu distinct, care include atât norme privind accesul la activitate, cât și norme de conduită, informare, supraveghere, guvernanta a produselor și cooperare transfrontalieră. Modificările punctuale ar menține fragmentarea normativă și ar complica aplicarea legii. Riscul nereglementării constă în menținerea unei piețe cu reguli incomplete și neuniforme privind distribuția de asigurări, în reducerea nivelului de protecție a consumatorilor, în dificultăți de cooperare transfrontalieră și în nealinierea legislației naționale la standardele europene.

4. Analiza impactului de reglementare

4.1. Impactul asupra sectorului public

Implementarea proiectului de lege privind distribuția de asigurări va avea impact asupra cadrului instituțional al Comisiei Naționale a Pieței Financiare, fiind necesară adaptarea și consolidarea capacităților de supraveghere.

În acest sens, se prevede **reorganizarea și/sau dezvoltarea structurilor interne**, inclusiv posibila desemnare a unei structuri dedicate pentru supravegherea distribuției de asigurări, precum și **extinderea atribuțiilor** în domenii precum conduita de piață, transparența și monitorizarea noilor categorii de distribuitori.

Totodată, vor fi necesare **ajustări operaționale și tehnice**, inclusiv gestionarea registrelor specifice și instruirea personalului. Implementarea proiectului nu implică crearea unei noi autorități publice.

4.2. Impactul financiar și argumentarea costurilor estimative

Implementarea proiectului de lege privind distribuția de asigurări nu implică cheltuieli financiare și alocarea de mijloace financiare din contul bugetului de stat.

4.3. Impactul asupra sectorului privat

Conform art. 1 din Legea nr. 235/2006 cu privire la principiile de bază de reglementare a activității de întreprinzător, proiectele de acte normative din sectorul financiar bancar și nebancaar sunt exceptate de la efectuarea analizei impactului de reglementare asupra activității de întreprinzător.

4.4. Impactul social

Implementarea proiectului de lege privind distribuția de asigurări va genera un impact social pozitiv, prin creșterea transparenței, îmbunătățirea calității serviciilor și consolidarea încrederii în segmentul distribuției produselor de asigurare precum și prin **sporirea calității produselor de asigurare**.

Principalele efecte sociale sunt următoarele:

1. Creșterea transparenței și a calității serviciilor de distribuție de asigurări
asigurarea unei informări mai clare și standardizate privind produsele de asigurare; îmbunătățirea modului de prezentare a costurilor și riscurilor.

2. Îmbunătățirea procesului decizional al clienților
corelarea produselor cu necesitățile clienților;
reducerea riscului de contractare a unor produse necorespunzătoare.

3. Consolidarea încrederii în serviciile de asigurare
creșterea încrederii în distribuitori și produse;
încurajarea utilizării canalelor moderne de distribuție.

4.4.1. Impactul asupra datelor cu caracter personal
Proiectul de lege nu prevede careva derogări de la dispozițiile Legii nr. Legii nr. 195/2024 privind protecția datelor cu caracter personal. Totodată, prelucrarea datelor cu caracter personal obținute de către CNPF se va realiza în conformitate cu prevederile legislației privind protecția datelor cu caracter personal.
4.4.2. Impactul asupra echității și egalității de gen
Proiectul nu instituie diferențe de tratament pe criterii de sex, gen, vârstă, origine etnică, limbă, religie, dizabilitate, opinie, apartenență politică sau orice alt criteriu protejat. Normele se aplică în mod egal tuturor distribuitorilor de asigurări și clienților, indiferent de criteriile menționate. Impactul asupra echității este pozitiv, deoarece proiectul consolidează drepturile tuturor clienților la informare clară, tratament corect, evaluarea nevoilor și acces la mecanisme de reclamații. Prin standardizarea informațiilor și prin obligația de a acționa în interesul clientului, proiectul poate contribui la reducerea vulnerabilității consumatorilor care au un nivel mai redus de alfabetizare financiară.
4.5. Impactul asupra mediului
Proiectul nu are impact direct asupra mediului. Obiectul de reglementare vizează activitatea de distribuție de asigurări și reasigurări, conduita distribuitorilor, informarea clienților și supravegherea pieței. Un impact indirect pozitiv poate rezulta din posibilitatea utilizării suporturilor durabile electronice, a paginilor web și a aplicațiilor mobile pentru transmiterea informației, în condițiile legii, ceea ce poate reduce utilizarea hârtiei. Acest impact este însă secundar și nu constituie scopul principal al proiectului.
4.6. Alte impacturi și informații relevante
Conform art. 1 din Legea nr. 235/2006 cu privire la principiile de bază de reglementare a activității de întreprinzător, proiectele de acte normative din sectorul financiar bancar și nebancaar sunt exceptate de la efectuarea analizei impactului de reglementare asupra activității de întreprinzător.
5. Compatibilitatea proiectului actului normativ cu legislația UE
Proiectul de lege asigură transpunerea integrală a prevederilor Directiva (UE) 2016/97 privind distribuția de asigurări, stabilind cadrul juridic necesar reglementării activității de distribuție a produselor de asigurare în conformitate cu standardele Uniunii Europene. În conformitate cu art. 31 alin. (4) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative și Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018, pentru proiect a fost elaborat Tabelul de concordanță, acesta urmând a fi supus expertizei de compatibilitate cu legislația Uniunii Europene, de către Centrul de Armonizare a Legislației.
5.1. Măsuri normative necesare pentru transpunerea actelor juridice ale UE în legislația națională
a) Obiectivele actului juridic al UE Obiectivele principale ale Directiva (UE) 2016/97 privind distribuția de asigurări sunt: <ul style="list-style-type: none"> • asigurarea unui nivel ridicat de protecție a clienților în domeniul distribuției produselor de asigurare; • crearea unui cadru unitar și transparent pentru distribuția de asigurări în cadrul pieței interne; • promovarea concurenței echitabile între distribuitori; • consolidarea încrederii în serviciile de asigurare și în intermediarii de pe piață.
b) Gradul de transpunere Proiectul de lege transpune integral prevederile Directivei (UE) 2016/97 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 ianuarie 2016 privind distribuția de asigurări (reformare),

modificată prin Directiva (UE) 2018/411 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 martie 2018, Regulamentul Delegat (UE) 2019/1935 al Comisiei din 13 mai 2019, Directiva (UE) 2023/2864 a Parlamentului European și a Consiliului din 13 decembrie 2023, Regulamentul Delegat (UE) 2024/896 al Comisiei din 5 decembrie 2023, asigurând o preluare completă și sistematizată a cerințelor privind accesul la activitate, conduita de piață, guvernanta produselor, cerințele de informare și supravegherea distribuitorilor.

Totodată, proiectul creează cadrul juridic necesar aplicării următoarelor acte ale Uniunii Europene:

- **Regulamentul delegat (UE) 2017/2358 al Comisiei din 21 septembrie 2017** de completare a Directivei (UE) 2016/97 a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele de supraveghere și guvernanta a produselor de asigurare, aplicabile societăților de asigurare și distribuitorilor de asigurări, modificat prin Regulamentul delegat (UE) 2018/541 al Comisiei din 20 decembrie 2017 și Regulamentul delegat (UE) 2021/1257 al Comisiei din 21 aprilie 2021;

- **Regulamentul delegat (UE) 2017/2359 al Comisiei din 21 septembrie 2017** de completare a Directivei (UE) 2016/97 a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele de informare și normele de conduită profesională aplicabile distribuției de produse de investiții bazate pe asigurări, modificat prin Regulamentul delegat (UE) 2018/541 al Comisiei din 20 decembrie 2017 și Regulamentul delegat (UE) 2021/1257 al Comisiei din 21 aprilie 2021.

- **Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1469 al Comisiei din 11 august 2017** de stabilire a unui format standard a documentului de informare privind produsul de asigurare (IPID);

- **Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014** privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), modificat prin Regulamentul (UE) 2016/2340 a Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2016, Regulamentul (UE) 2019/1156 a Parlamentului European și al Consiliului din 20 iunie 2019, Regulamentul (UE) 2021/2259 a Parlamentului European și al Consiliului din 15 decembrie 2021, Regulamentul (UE) 2023/2869 a Parlamentului European și al Consiliului din 13 decembrie 2023.

c) Reglementări care depășesc cerințele minime ale UE
Proiectul include și norme cu caracter național, necesare pentru adaptarea cadrului european la specificul pieței din Republica Moldova, după cum urmează:

- detalierea categoriilor de distribuitori (inclusiv introducerea agenților auxiliari, asistenților în brokeraj și asistenților auxiliari);
- instituirea unui cadru detaliat privind registrele distribuitorilor și organizarea acestora;
- reglementarea mecanismelor sancționatorii și a măsurilor administrative aplicabile;
- stabilirea atribuțiilor detaliate ale autorității de supraveghere.

Aceste prevederi sunt justificate de necesitatea asigurării unei aplicări eficiente, coerente și adaptate a normelor europene la nivel național.

5.2. Măsuri normative care urmăresc crearea cadrului juridic intern necesar pentru implementarea legislației UE

Implementarea prevederilor Directivei (UE) 2016/97 presupune, pe lângă transpunerea acesteia, instituirea unui cadru normativ secundar și operațional adecvat.

În statele membre, cadrul normativ secundar este realizat prin aplicarea directă a cadrului european secundar (de ex. Regulamente delegate).

Întru implementarea prevederilor proiectului de Lege privind activitatea de asigurare și de reasigurare, până la semnarea Tratatului de aderare RM-UE, potrivit Programului național de aderare, urmează a fi asigurată alinierea la următoarele acte:

• **Regulamentul delegat (UE) 2017/2358 al Comisiei din 21 septembrie 2017** de completare a Directivei (UE) 2016/97 a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele de supraveghere și guvernanta a produselor de asigurare, aplicabile societăților de asigurare și distribuitorilor de asigurări;

• **Regulamentul delegat (UE) 2017/2359 al Comisiei din 21 septembrie 2017** de completare a Directivei (UE) 2016/97 a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele de informare și normele de conduită profesională aplicabile distribuției de produse de investiții bazate pe asigurări.

• **Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1469 al Comisiei din 11 august 2017** de stabilire a unui format standard a documentului de informare privind produsul de asigurare (IPID); Totodată se va menționa că prezentul Regulament a fost transpus prin Hotărârea CNPF nr. 60/1 din 16.12.2025 pentru aprobarea Regulamentului cu privire la documentul de informare privind produsul de asigurare.

• **Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014** privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP).

• instituirea și gestionarea registrelor distribuitorilor, inclusiv pentru noile categorii de intermediari;

• consolidarea capacităților instituționale și tehnice ale autorității de supraveghere pentru aplicarea eficientă a cadrului european;

• asigurarea corelării cu legislația națională conexă, inclusiv în domeniul protecției consumatorilor și al serviciilor financiare.

6. Avizarea și consultarea publică a proiectului actului normativ

În scopul respectării prevederilor Legii nr.239/2008 privind transparența în procesul decizional anunțul privind inițierea elaborării proiectului de act normativ a fost publicat pe paginile web oficiale a Ministerului Finanțelor și portalul particip.gov.md și poate fi accesat la următoarele link-uri:

1. <https://www.mf.gov.md/ro/content/anun%C8%9B-privind-ini%C8%9Biereaelabor%C4%83rii-proiectului-765>;
2. <https://particip.gov.md/ro/document/stages/proiect-de-lege-privind-distributia-in-asigurari/16372>;

În conformitate cu art. 32 alin. (1), (2) și (3) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, proiectul de lege urmează a fi remis spre avizare autorităților și instituțiilor interesate, iar în scopul respectării prevederilor Legii nr. 239/2008 privind transparența în procesul decizional, proiectul de lege va fi supus consultării publice, fiind plasat pe pagina web oficială a Ministerului Finanțelor și portalul „particip.gov.md”.

7. Concluziile expertizelor

Conform art. 35 alin. (2), art. 36 alin. (5) și art. 37 alin. (5) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, proiectul de lege privind distribuția de asigurări urmează a fi remis Centrului de Armonizare a Legislației, Centrului Național Anticorupție și Ministerului Justiției pentru a fi supus expertizei de compatibilitate cu legislația UE, expertizei anticorupție și, respectiv, expertizei juridice.

8. Modul de încorporare a actului în cadrul normativ existent

Proiectul de lege privind distribuția de asigurări se integrează în cadrul normativ existent fără a afecta concepția generală sau caracterul unitar al legislației din domeniul asigurărilor, asigurând totodată o delimitare clară între reglementarea activității de asigurare și cea a distribuției produselor de asigurare.

Proiectul presupune **corelarea și ajustarea cadrului normativ existent**, precum și dezvoltarea cadrului secundar necesar aplicării acestuia.

În acest sens:

- **Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare** va fi ajustată, după caz, pentru reflectarea noilor categorii de participanți pe piața financiară

nebanară și consolidarea atribuțiilor autorității de supraveghere în domeniul distribuției de asigurări;

- alte acte normative conexe din domeniul serviciilor financiare și protecției consumatorilor vor fi analizate și, după caz, modificate pentru asigurarea coerenței cadrului normativ.
- aprobarea de către Comisia Națională a Pieței Financiare a actelor normative privind:
 - cerințele de autorizare și înregistrare a distribuitorilor;
 - registrele specifice noilor categorii de intermediari;
 - normele de conduită, informare și transparență;

Adoptarea proiectului nu implică abrogarea integrală a unui act normativ existent, însă presupune **revizuirea și ajustarea cadrului legislativ și subsecvent**, în vederea asigurării unei reglementări coerente, unitare și aliniate la standardele Uniunii Europene.

9. Măsurile necesare pentru implementarea prevederilor proiectului actului normativ

În vederea implementării prevederilor proiectului de lege privind distribuția de asigurări și asigurării unei tranziții eficiente la noul cadru normativ, se propun următoarele măsuri:

- **intrarea în vigoare a legii la data de 01.01.2028**, pentru a permite participanților la piață și autorității de supraveghere realizarea măsurilor pregătitoare necesare;
- **Comisia Națională a Pieței Financiare va elabora și aproba actele normative subordonate;**
- **instituirea și gestionarea registrelor specifice;**
- **adaptarea cadrului normativ existent;**
- **implementarea măsurilor organizatorice și operaționale** la nivelul autorității de supraveghere;
- **asigurarea unei perioade de tranziție pentru participanții la piață**, în vederea conformării la noile cerințe legale, inclusiv adaptarea modelelor de activitate, a procedurilor interne și a documentației utilizate.

Totodată, prevederile privind cooperarea cu autoritățile europene și aplicarea mecanismelor aferente pieței interne vor deveni pe deplin aplicabile în contextul aderării Republicii Moldova la Uniunea Europeană.

În ansamblu, măsurile propuse vizează asigurarea unei implementări etapizate, coerente și eficiente a noului cadru normativ în domeniul distribuției produselor de asigurare.

Ministru

Andrian GAVRILIȚĂ