



MINISTERUL FINANTELOR
AL REPUBLICII MOLDOVA

26 iulie 2023 nr. 14-03/100/1118

La nr. 26-01109/1093/3972 din 12 iulie 2023

Referitor la înregistrarea proiectului de Lege pentru modificarea unor acte normative
(consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare)

Cancelaria de Stat
e-mail: cancelaria@gov.md

copie: Banca Națională a Moldovei
e-mail: official@bnm.md

CERERE

privind înregistrarea de către Cancelaria de Stat a proiectelor de acte ale Guvernului

| Nr. crt. | Criterii de înregistrare | Nota autorului |
|----------|--|---|
| 1. | Categoria și denumirea proiectului | Proiectul de Lege pentru modificarea unor acte normative (consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare) |
| 2. | Autoritatea care a elaborat proiectul | Banca Națională a Moldovei |
| 3. | Justificarea depunerii cererii | Planul de acțiuni privind ridicarea nivelului de pregătire pentru aderare la Uniunea Europeană și aliniere la legislația UE pe cele 33 de capitole din acquis (PA33), acțiunea nr. 9.4. Planul de acțiuni al Guvernului pentru anul 2023, acțiunea nr. 2.41. Memorandumul cu privire la politicile economice și financiare, punctul 25. |
| 4. | Lista autorităților și instituțiilor a căror avizare este necesară | Ministerul Justiției; Centrul Național Anticorupție; Centrul de armonizare a legislației; Comisia Națională a Pieței Financiare; Depozitarul central unic al valorilor mobiliare; Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării. |
| 5. | Termenul-limită pentru depunerea avizelor/expertizelor | 10 zile |
| 6. | Persoana responsabilă de promovarea proiectului | Bratu Mariana, Consultant principal, Direcția reglementarea sectorului financiar, tel. 022 26 25 27, e-mail: mariana.bratu@mf.gov.md ; Persoana responsabilă din cadrul BNM. Alexandru Chiriac, Șef de direcție, Departamentul Sisteme de Plăți, tel. 022-822-376; e-mail: Alexandru.Chiriac@bnm.md |
| 7. | Anexe | 1. Proiectul HG pentru aprobarea proiectului de Lege pentru modificarea unor acte normative (consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare); 2. Nota informativă; 3. Tabel de concordanță. |

Ministru

Veronica SIREȚEANU

Executor: Mariana Bratu
tel.: 022-26-25-27;
e-mail: mariana.bratu@mf.gov.md

GVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

HOTĂRÂRE nr. _____

din _____ 2023

Chișinău

**Cu privire la aprobarea proiectului de lege
pentru modificarea unor acte normative**

(consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare)

Guvernul HOTĂRĂȘTE:

Se aprobă și se prezintă Parlamentului proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare).

PRIM-MINISTRU

Dorin RECEAN

Contrasemnează:

Ministrul finanțelor

Veronica SIREȚEANU

Ministrul justiției

Veronica MIHAILOV-MORARU

LEGE

pentru modificarea unor acte normative (consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare)

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Art. I – Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr. 297-300, art. 544), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 2:

după noțiunea „*Abatere gravă*” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:
„*Administrator al unei infrastructuri a pieței financiare* - persoana juridică care stabilește regulile de funcționare a unei infrastructuri a pieței financiare și este responsabil de operarea infrastructurii.”;

după noțiunea „*Asistență de lichiditate în situații de urgență*” se introduc două noțiuni noi cu următorul cuprins:

„*Aranjament de plată* – un set de funcționalități operaționale care sprijină consumatorii de servicii de plată în utilizarea instrumentelor de plată electronică, și includ: (i) inițierea de transferuri de fonduri și (ii) stocarea sau înregistrarea credențialelor sau informațiilor referitoare la deținătorul instrumentului de plată electronică. În sensul prezentei legi, în categoria aranjamentelor de plată sunt incluse portofelele electronice.

„*Autoritate de guvernanță* – persoana juridică care stabilește regulile de funcționare a unei scheme sau aranjament de plată.”;

după noțiunea „*Creanță*” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:

„*Emitent de instrumente de plată* - prestator de servicii de plată care emite și pune la dispoziția deținătorului un instrument de plată electronică, în baza unui contract încheiat cu deținătorul.”;

la noțiunea „*Infrastructură a pieței financiare*”, cuvântul „operatorul” se substituie cu cuvântul „administrator”;

după noțiunea „*Infrastructură a pieței financiare*” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:

„*Monitorizare* – în sensul Capitolului VI¹, reprezintă o funcție a băncii centrale prin care se urmărește promovarea funcționării sigure și eficiente a infrastructurilor pieței financiare, schemelor, aranjamentelor și instrumentelor de plată, precum și evitarea riscului sistemic.”

după noțiunea „Ordonanță” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:
„*Schemă de plată* – set de reguli formale, standardizate și comune care permit transferul de fonduri prin intermediul unui instrument de plată electronică. În sensul prezentei legi, în categoria schemelor de plată sunt incluse schemele de plăți cu cardul, schemele de remiteri de bani și schemele de plată cu instrumente de plată.”.

2. Articolul 5:

la alineatul (1) litera f) va avea următorul cuprins:

„f) constituie, reglementează, licențiază, autorizează, operează, monitorizează infrastructurile pieței financiare, schemele, aranjamentele și instrumentele de plată, în scopul promovării funcționării sigure și eficiente ale acestora și pentru a evita riscul sistemic;”.

3. Denumirea Capitolului VI¹ va avea următorul cuprins:

„INFRASTRUCTURILE PIEȚEI FINANCIARE, SCHEMELE, ARANJAMENTELE ȘI INSTRUMENTELE DE PLATĂ”.

4. Articolul 49¹ va avea următorul cuprins:

„**Articolul 49¹.** Reglementarea, licențierea, autorizarea și monitorizarea infrastructurilor pieței financiare, schemelor, aranjamentelor și instrumentelor de plată care funcționează în Republica Moldova

(1) Banca Națională reglementează, licențiază, autorizează și monitorizează infrastructurile pieței financiare, schemele, aranjamentele și instrumentele de plată, a căror funcționare stabilă și eficientă este esențială pentru stabilitatea financiară, pentru implementarea politicii monetare și promovarea încrederii publicului în efectuarea plăților fără numerar.

(2) Activitatea de monitorizare constă în:

a) obținerea de informații, inclusiv prin efectuarea controalelor, cu privire la arhitectura și funcționarea infrastructurilor pieței financiare prezente sau planificate, emiterea, acceptarea și utilizarea instrumentelor de plată și a monedei electronice;

b) evaluarea informațiilor obținute;

c) inducerea de schimbări ori dispunerea unor măsuri de remediere și sancțiuni.

(3) În scopul reglementării, licențierii, autorizării și monitorizării infrastructurilor pieței financiare, schemelor, aranjamentelor și instrumentelor de plată în Republica Moldova, Banca Națională are dreptul:

a) să adopte documente de politici și acte normative în care să stabilească principiile și modalitatea de organizare a monitorizării infrastructurilor pieței financiare, schemelor, aranjamentelor și instrumentelor de plată;

b) să adopte acte normative care stabilesc condițiile și modul de licențiere și autorizare a administratorilor infrastructurilor pieței financiare și a autorităților de guvernanță a schemelor și aranjamentelor de plată, precum și cerințele față de activitatea acestora în vederea punerii în aplicare a art. 49⁴ alin. (8) și art. 49⁵ alin. (8);

c) să adopte acte normative care stabilesc cerințe față de emitenții instrumentelor de plată în legătură cu emiterea și gestiunea acestor instrumente;

d) să solicite și să primească informații și rapoarte de la administratorii infrastructurilor pieței financiare, autoritățile de guvernanță a schemelor și aranjamentelor de plată, participanții la acestea;

e) să efectueze controlul asupra activității administratorilor infrastructurilor pieței financiare, autorităților de guvernanță a schemelor și aranjamentelor de plată, participanților la acestea;

f) să aplice măsuri de remediere și sancțiuni față de administratorii infrastructurilor pieței financiare, autoritățile de guvernanță a schemelor și aranjamentelor de plată și participanții la oricare dintre acestea.”.

5. La Articolul 49² după cuvintele „reglementează activitatea” se completează cu cuvântul „, monitorizează”.

6. Legea se completează cu articolele 49⁴ și 49⁵ cu următorul cuprins:

„**Articolul 49⁴**. Licențierea administratorilor infrastructurilor pieței financiare

(1) Persoana juridică care intenționează să opereze o infrastructură a pieței financiare pe teritoriul Republicii Moldova va înainta Băncii Naționale o cerere de licențiere, inclusiv documentația justificativă aferentă, privind îndeplinirea permanentă a cerințelor aplicabile administratorilor infrastructurilor pieței financiare, stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale.

(2) Condițiile de licențiere se stabilesc în actele normative ale Băncii Naționale, care vor conține cel puțin următoarele:

a) cerințe privind regulile, procedurile și contractele elaborate/încheiate de administratorul infrastructurii pieței financiare și privind conformitatea acestora cu legislația aplicabilă în toate jurisdicțiile relevante;

b) cerințe generale privind guvernanța administratorului infrastructurii pieței financiare;

c) cerințe privind cadrul pentru gestionarea cuprinzătoare a riscurilor;

d) cerințe pentru gestionarea riscurilor financiare (riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul general de afacere, riscul de garantare, riscul privind marjele, riscul de decontare finală, riscul privind decontarea fondurilor, riscul privind livrarea fizică a instrumentelor financiare, riscul privind gestionarea instrumentelor financiare, riscul privind segregarea și portabilitatea, riscul de custodie și de investiție);

e) cerințe privind gestionarea riscului operațional, inclusiv asigurarea rezilienței cibernetice;

f) cerințe privind criteriile de acces și participare, inclusiv participarea pe niveluri;

g) cerințe aplicabile conexiunilor între infrastructurile pieței financiare;

h) cerințe privind eficiența și eficacitatea activității infrastructurii pieței financiare;

i) cerințe privind proceduri și standarde de comunicare și privind transparența regulilor, procedurilor și comisioanelor infrastructurii pieței financiare;

j) cerințe privind situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de către participanții la infrastructura pieței financiare.

(3) În termen de 30 de zile lucrătoare de la primirea cererii, Banca Națională verifică plenitudinea documentației prezentate conform alin. (1) și informează persoana juridică solicitantă dacă documentația este completă.

(4) În cazul în care documentația este incompletă, Banca Națională stabilește un termen maxim în cadrul căruia persoana juridică solicitantă trebuie să completeze documentația, perioadă în care termenul prevăzut la alin. (3) se suspendă.

(5) Persoana juridică solicitantă trebuie să transmită, la solicitarea Băncii Naționale, orice alte informații, date, documente și declarații necesare în vederea evaluării respectării cerințelor stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale.

(6) În termen de 6 luni de la depunerea documentației complete aferente cererii de licențiere, Banca Națională transmite persoanei juridice solicitante, în scris, o decizie motivată privind acordarea sau refuzul emiterii licenței de operare a infrastructurii pieței financiare.

(7) Banca Națională emite licența numai dacă este pe deplin convinsă de faptul că administrarea infrastructurii pieței financiare este sigură, completă, eficientă, stabilă în timp, respectă reglementările și standardele relevante și nu are un impact negativ asupra funcționării sigure și eficiente a infrastructurii în cauză, asupra participanților la infrastructură și asupra sistemelor cu care aceasta interacționează, inclusiv asupra stabilității financiare.

(8) Administratorii infrastructurilor pieței financiare trebuie să asigure întrunirea condițiilor prevăzute la alin. (2) și (7) pe întreaga perioadă de valabilitate a licenței.

Articolul 49⁵. Autorizarea autorităților de guvernanță a schemelor sau aranjamentelor de plată

(1) Persoana juridică care intenționează să opereze o schemă sau aranjament de plată pe teritoriul Republicii Moldova va înainta Băncii Naționale o cerere de autorizare, inclusiv documentația justificativă aferentă, privind îndeplinirea permanentă a cerințelor aplicabile autorităților de guvernanță a schemelor/ aranjamentelor de plată, stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale.

(2) Condițiile de autorizare se stabilesc în actele normative ale Băncii Naționale, care vor conține cel puțin următoarele:

a) cerințe privind regulile, procedurile și contractele elaborate/încheiate de autoritatea de guvernanță a schemei/aranjamentului de plată și privind conformitatea acestora cu legislația aplicabilă în toate jurisdicțiile relevante;

b) cerințe generale privind guvernanța autorităților de guvernanță a schemelor/aranjamentelor de plată;

c) cerințe privind cadrul pentru gestionarea cuprinzătoare a riscurilor asociate schemelor sau aranjamentelor de plată;

d) cerințe privind gestionarea riscului operațional, inclusiv asigurarea rezilienței cibernetice;

e) cerințe privind criteriile de acces și participare;

f) cerințe privind eficiența și eficacitatea schemei sau aranjamentului de plată;

g) cerințe privind proceduri și standarde de comunicare și privind transparența regulilor, procedurilor și comisioanelor stabilite în aplicarea schemei sau aranjamentului de plată.

(3) În termen de 20 de zile lucrătoare de la primirea cererii de autorizare, Banca Națională verifică plenitudinea documentației prezentate conform alin. (1) și informează persoana juridică solicitantă dacă documentația este completă.

(4) În cazul în care documentația este incompletă, Banca Națională stabilește un termen maxim în cadrul căruia persoana juridică solicitantă trebuie să completeze documentația, perioadă în care termenul prevăzut la alin. (3) se suspendă.

(5) Persoana juridică solicitantă trebuie să transmită, la solicitarea Băncii Naționale, orice alte informații, date, documente și declarații necesare în vederea evaluării respectării cerințelor stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale.

(6) În termen de 6 luni de la depunerea documentației complete aferente cererii de autorizare, Banca Națională transmite persoanei juridice solicitante, în scris, o decizie motivată privind autorizarea sau refuzul emiterii autorizării de operare a schemei sau aranjamentului de plată.

(7) Banca Națională emite autorizarea numai dacă este pe deplin convinsă de faptul că administrarea schemei sau aranjamentului de plată este sigură, eficace, respectă reglementările și standardele relevante și nu are un impact negativ asupra participanților la schema sau aranjamentul de plată, asupra funcționării sigure și eficiente a sistemelor de plăți, instrumentelor de plată, cu care aceasta interacționează, inclusiv asupra stabilității financiare.

(8) Autoritatea de guvernanță a schemei sau aranjamentului de plată trebuie să asigure întrunirea condițiilor prevăzute la alin. (2) și (7) pe întreaga perioadă de activitate.”.

7. Articolul 75:

alineatul (1) se completează cu literele c¹) și d¹) cu următorul cuprins:

„c¹) aplicarea și perceperea incontestabilă a amenzii conform la art. 49¹ alin. (3) lit. f) în mărime de la 10000 lei pînă la 600000 lei;

d¹) suspendarea sau excluderea unui participant de la una sau mai multe infrastructuri a pieței financiare, scheme sau aranjamente de plată;”.

8. Articolul 75¹:

la alineatul (1), textul „la sediile băncii/unității de schimb valutar (control pe teren)” se substituie cu textul „la sediile entităților spravegheate și/sau monitorizate (control pe teren) de către Banca Națională”.

Art. II – Articolul 4 din Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr. 117-126 BIS) se completează cu alin (1¹) cu următorul cuprins: „(1¹) Comisia Națională, reglementează activitatea și supraveghează Depozitarul central unic al valorilor mobiliare în conformitate cu Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare.”.

Art. III – Legea nr. 114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică (publicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr. 193-197 art. 661), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 14:

alineatul (2) punctul 2) va avea următorul cuprins:

„2) date de identificare ale persoanei juridice, conform actelor normative ale Băncii Naționale;”.

2. Articolul 26:

alineatul (2) la final se completează cu textul „ și/sau se depun (se înregistrează) în conturi deschise de societate de plată la Banca Națională”.

3. Articolul 28 se completează cu alineatul (1¹) cu următorul cuprins:

„(1¹) Societatea de plată are dreptul de a externaliza funcții semnificative după obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale conform cerințelor stabilite de actele normative emise de aceasta.”.

4. Articolul 30 se completează cu alineatele (1¹), (5) și (6) cu următorul cuprins:

„(1¹) Societatea de plată efectuează, anual și la cererea Băncii Naționale, auditul extern al activităților/operațiunilor externalizate, prin intermediul unei entități de audit, aprobate de Banca Națională, conform cerințelor stabilite în actele normative ale Băncii Naționale.”

„(5) Societatea de plată este obligată să încheie un contract cu o entitate de audit aprobată de Banca Națională. Criteriile care urmează a fi întrunite de entitatea de audit, modul de aprobare și de retragere a aprobării entității de audit sunt prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale.

(6) Banca Națională poate retrage aprobarea acordată entității de audit în situația în care aceasta nu își îndeplinește în mod corespunzător atribuțiile prevăzute de prezenta lege sau nu respectă cerințele de conduită etică și profesională specifice.”.

5. Articolul 99:

alineatul (2) se completează cu litera d¹) cu următorul cuprins:

„d¹) limitarea unor sau a tuturor funcțiilor externalizate, inclusiv rezilierea contractului de externalizare;”;

alineatul (3) litera b) va avea următorul cuprins:

„b) aplicarea și perceperea incontestabilă a amenzii de la societatea de plată, furnizorul de servicii poștale și de la societatea emitentă de monedă electronică în mărime de pînă la 10% din capitalul reglementat necesar a fi menținut în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) sau art. 83 alin. (1)”;

alineatul (3) se completează cu lit. b³) cu următorul cuprins:

„b³) aplicarea și perceperea incontestabilă a amenzii de la bancă în conformitate cu prevederile art.141 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor”.

Art. IV – Articolul 141 alineatul (4) din Legea nr. 171/2012 privind piața de capital (publicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr. 193-197 art. 665), se abrogă.

Art. V – Legea nr. 183/2016 cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare (publicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr. 306-313 art. 653) , cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 3:

alin. (1) pct. 7) se completează cu o literă nouă, cu următorul cuprins:„ e) o societate de plată sau o societate emitentă de monedă electronică, astfel cum este definită în Legea nr. 114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică;”;

alin. (1) pct. 16) se expune în următoarea redacție:

„ 16) *risc sistemic* - riscul ca neîndeplinirea obligațiilor ce revin unui participant sau administratorului sistemului din participarea la un sistem să determine alți participanți și/sau administratorul sistemului să nu își poată îndeplini obligațiile atunci când acestea devin scadente, generând eventuale efecte de contagiune care ar amenința stabilitatea sau încrederea în sistemul financiar;”;

la alineatul (3) după cuvintele „administrează sisteme” se exclude cuvintele „de plăți și”.

Art. VI – Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (publicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr. 343-346, art. 711), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Pe tot parcursul Legii, textul „Legea nr.183 din 22 iulie 2016”, „Legea nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997”, „Legea nr.419-XVI din 22 decembrie 2006”, „Legea nr.548-XIII din 21 iulie 1995”, „Legea nr.171 din 11 iulie 2012”, „Legea nr.184 din 22 iulie 2016”, la orice formă gramaticală, se substituie cu textul „Legea nr. 183/2016”, „Legea nr. 1134/1997”, „Legea nr. 419/2006”, „Legea nr. 548/1995”, „Legea nr. 171/2012”, „Legea nr. 184/2016”, la forma gramaticală corespunzătoare.

2. Articolul 1:

la alineatul (1), după cuvintele „desfășurare a activității” se completează cu sintagma „, monitorizare ”.

3. Articolul 2 va avea următorul cuprins:

„**Articolul 2.** Noțiuni principale

(1)În sensul prezentei legi, următoarele noțiuni principale semnifică:

activitate de importanță materială – activitate a cărei întrerupere parțială sau totală ar afecta în mod semnificativ capacitatea Depozitarului central de a se conforma permanent cu cerințele stabilite de legislație;

autoritate de supraveghere – Banca Națională a Moldovei sau Comisia Națională a Pieței Financiare, conform ariei de competențe stabilite de prezenta lege;

cont de valori mobiliare – cont la care valorile mobiliare pot fi creditate și debitate;

codul CFI - cod care descrie caracteristicile unui instrument financiar în momentul emiterii acestuia (classification of financial instruments) și care rămâne neschimbat de-a lungul ciclului de viață al respectivului instrument financiar. Alocarea codurilor CFI se realizează conform standardului ISO 10962 de către Depozitarul central conform reglementărilor sale interne;

codul ISIN – numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (*International Securities Identification Number*), alocat în conformitate cu standardul internațional ISO 6166, care identifică în mod unic o anumită emisiune de valori mobiliare;

decontare - finalizarea unei tranzacții cu instrumente financiare, indiferent de locul în care este încheiată, în scopul stingerii obligațiilor părților la tranzacția respectivă prin transferul de fonduri bănești sau instrumentelor financiare sau ambele;

dematerializare – proces prin care valorile mobiliare sînt emise în formă de valori mobiliare înscrise în cont;

Depozitar central – depozitar central unic al valorilor mobiliare, care își desfășoară activitatea în conformitate cu prezenta lege;

deținător de valori mobiliare – persoană fizică sau juridică care deține valori mobiliare în baza dreptului de proprietate, care are calitatea de client al participantului sau al Depozitarului central și în numele căreia participantul sau Depozitarul central ține evidența acestor valori mobiliare în formă de înscriere în cont;

participant – societate de investiții sau alte instituții stabilite de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei cu avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare, care sînt autorizate să deschidă și să dețină conturi de valori mobiliare la Depozitarul central în nume propriu și/sau în numele deținătorilor de valori mobiliare;

procedură de insolabilitate – astfel cum este definită în Legea nr.183/2016 cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare.

(2) În măsura în care nu sunt stabiliți de alin.(1), termenii și expresiile utilizate în prezenta lege au sensul prevăzut de Legea nr.183/2016 cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare și Legea nr.171/2012 privind piața de capital.”.

4. Articolul 4:

alineatul (2) se completează la final cu textul „stabilit în prima zi a fiecărei perioade de gestiune”;

la alineatul (3), cuvântul „art. 41” se substituie cu cuvântul „art. 39”;

5. Articolul 5:

la alineatul (1), se substituie numerotarea literelor continue a) - d) cu numere continue 1) - 4), liniuțele se substituie cu litere continue a) – g);

la alineatul (1) litera d) renumerotată în punctul 4), cuvintele „lit. a) – c) ” se substituie cu cuvintele „pct.1) - 3)”;

la alineatul (2) punctul 2) litera a), liniuțele se substituie cu numere continue 1-3;

la alineatul (2) punctul 2), litera b) va avea următorul cuprins:

„b) servicii aferente serviciului de înregistrare a valorilor mobiliare și serviciului de administrare centralizată:

1. servicii legate de registrele deținătorilor de valori mobiliare;
2. procesarea operațiunilor corporative, inclusiv în ceea ce privește impozitele, adunările generale și serviciile de informare;
3. servicii legate de o emisiune nouă;
4. servicii de alocarea și gestionarea codurilor ISIN, inclusiv în calitate de agenție națională de numerotare;
5. servicii de alocarea și gestionarea codurilor CFI și a altor coduri similare, participanților și clienților;
6. transmiterea și procesarea instrucțiunilor, perceperea comisioanelor și procesarea rapoartelor conexe;”;

la alineatul (2) punctul 3) se completează la final cu sintagma „, , cu avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare în limita competențelor stabilite la art. 18 alin. (1)”.

6. Articolul 7:

alineatul unic devine alineatul (1);

se completează cu alineatele (2) și (3) cu următorul cuprins:

„(2) Depozitarul central și participanții efectuează transferul de valori mobiliare doar în cazul în care circulația acestora nu este suspendată sau restricționată.

(3) Depozitarul central, precum și angajații și membrii organelor de conducere ale acestuia sînt pasibili atragerii la răspundere în conformitate cu art.6 în cazul în care efectuează transferul valorilor mobiliare contrar prevederilor stabilite de alin.(2).”;

7. Articolul 8:

la litera b), după cuvintele „politici de” se completează cu textul „control intern, inclusiv politici de ”;

la litera c), textul „și mecanisme de control intern” se exclude;

se completează cu litera e) cu următorul cuprins:

„e) să angajeze și să mențină personal care posedă cunoștințe, experiență și competențe profesionale corespunzătoare activității desfășurate, dintre care cel puțin

două funcții, implicate în activitatea pe piața de capital, trebuie să prevadă dispunerea certificatului de calificare, eliberat de Comisia Națională a Pieței Financiare.”.

8. Articolul 9:

la alineatul (3) litera c), textul „Banca Națională a Moldovei” se substituie cu textul „autoritățile de supraveghere”;

se completează cu alineatele (4) și (5) cu următorul cuprins:

„(4) Autoritățile de supraveghere sunt notificate în prealabil cu cel puțin 5 zile lucrătoare până la ținerea adunărilor generale ale acționarilor despre ordinea de zi propusă.

(5) Despre ședințele Consiliului de supraveghere, autoritățile de supraveghere sunt notificate în prealabil cu cel puțin 1 zi lucrătoare până la ținerea acestora, în funcție de ordinea de zi propusă, corespunzător ariei de competențe atribuite potrivit prevederilor prezentei legi.”.

9. Articolul 10:

alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) Consiliul de supraveghere al Depozitarului central este format din 7 membri, numiți de adunarea generală a acționarilor, și va include în mod obligatoriu:

a) un membru propus de către Ministerul Finanțelor;

b) un membru propus de către persoana juridică care deține licența de operator de piață;

c) un membru propus de către Comisia Națională a Pieței Financiare;

d) 4 membri propuși de către Banca Națională a Moldovei.”.

10. Articolul 13:

la alineatul (1), textul „conturile și registrele” se substituie cu cuvântul „ale”;

la alineatul (2), cuvântul „organizație” se substituie cu cuvântul „entitate”, iar cuvântul „internaționale” se exclude;

la alineatul (3), cuvântul „organizație” se substituie cu cuvântul „entitate”.

11. Articolul 14:

alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) Depozitarul central își stabilește funcția sa de audit intern pentru a asigura conformitatea activităților sale cu prezenta lege, actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei și alte acte normative aplicabile, precum și pentru a-și spori eficacitatea proceselor de management al riscului, control și guvernare.”;

la alineatul (2), în a doua propoziție cuvintele „Auditorul va raporta” se substituie cu textul „Funcția de audit intern este subordonată și raportează ”.

12. Articolul 15:

la alineatul (1), după cuvintele „a riscurilor juridice” se completează cu cuvântul „financiare,”;

la alineatul (2), cuvintele „riscul de credit” se substituie cu cuvântul „riscuri”;

la alineatul (3), textul „riscul de credit față de participanți prin garanții, dacă este cazul” se substituie cu textul „riscurile care decurg din activitatea sa”;

la alineatul (4), cuvintele „și Comitetului executiv” se exclud.

13. Articolul 16, litera d) va avea următorul cuprins:

„d) raportul anual, situațiile financiare, însoțite de raportul de audit pentru situațiile financiare.”.

14. Denumirea Capitolului III va avea următorul cuprins:

„INIȚIEREA ACTIVITĂȚII, MONITORIZAREA, SUPRAVEGHEREA ȘI REGLEMENTAREA DEPOZITARULUI CENTRAL”;

15. Articolul 17:

la alineatul (1), după cuvântul „Supravegherea” se completează cu cuvintele „, monitorizarea, autorizarea ”;

alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) În vederea exercitării atribuțiilor stabilite de alin.(1), Banca Națională a Moldovei:

a) emite acte normative cu caracter de reglementare;

b) emite decizii privind inițierea activității și propuneri de modificare a regulilor Depozitarului central;

c) stabilește condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central, cu avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare în limita competențelor stabilite la art. 18 alin. (1);

d) efectuează controale privind respectarea cerințelor prezentei legi și actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei de către Depozitarul central și participanți;

e) emite recomandări, prescripții sau aplică sancțiuni, conform art.26;

f) colaborează și efectuează schimb de informații cu Comisia Națională a Pieței Financiare și alte autorități publice;

g) colaborează și efectuează schimb de informații cu instituții internaționale specializate și autorități din alte state responsabile de reglementarea, monitorizarea și supravegherea activității de depozitar central.”.

16. Articolul 18 va avea următorul cuprins:

„Articolul 18. Atribuțiile Comisiei Naționale a Pieței Financiare

(1) Prin excepție de la art. 17 alin. (1), Comisia Națională a Pieței Financiare este autoritatea competentă care supraveghează și reglementează activitatea Depozitarului central în legătură cu prestarea de către Depozitarul central, a serviciilor prevăzute la art.5 alin.(2) pct.1) lit.a) și b), pct.2) lit.a), lit.b) sbp.1.-3., lit.d)-f) și pct.3), în raport cu instrumentele financiare indicate la art.5 alin.(1) pct.3) și pct.4).

(2) În vederea exercitării atribuțiilor stabilite de alin.(1), Comisia Națională a Pieței Financiare:

- a) emite acte normative cu caracter de reglementare;
- b) emite propuneri de modificare a regulilor Depozitarului central;
- c) efectuează controale privind respectarea cerințelor prezentei legi și a actelor normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare, de către Depozitarul central și participanți;
- d) emite recomandări, prescripții sau aplică sancțiuni, conform art.26;
- e) colaborează și efectuează schimb de informații cu alte autorități publice.”.

17. Articolul 20:

la alineatul (1) litera e), după cuvintele „Banca Națională” se completează cu sintagma „a Moldovei”;

alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) Banca Națională a Moldovei este în drept să stabilească cerințe față de activitatea Depozitarului central, suplimentare celor stabilite de alin.(1), corespunzător prevederilor art. 49⁴ alin. (2) a Legii nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei.”.

18. Articolul 22:

alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) Depozitarul central este în drept să externalizeze o parte dintre activitățile și serviciile sale de importanță materială către o altă entitate după aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei.”;

alineatul (3), litera d) va avea următorul cuprins:

„d) externalizarea nu împiedică exercitarea funcțiilor de supraveghere, monitorizare și control de către autoritățile de supraveghere și alte autorități publice de control, inclusiv accesul la fața locului, în scopul obținerii oricăror informații relevante necesare pentru îndeplinirea acestor funcții;”;

la alineatul (3) litera h), după cuvintele „de supraveghere” se completează cu cuvântul „, monitorizare”;

la alineatul (3) litera j), la final se completează cu textul „, inclusiv în situația solicitării exprese de către Banca Națională a Moldovei”;

la alineatul (3) litera k), cuvintele „Băncii Naționale a Moldovei” se substituie cu cuvintele „autorității de supraveghere”.

19. Articolul 23 va avea următorul cuprins:

„Articolul 23. Supravegherea și monitorizarea Depozitarului central

(1) Banca Națională a Moldovei supraveghează și monitorizează Depozitarul central, conform reglementărilor emise de către aceasta, în vederea verificării conformității, precum și al evaluării și tratării riscurilor la care Depozitarul central este sau ar putea fi expus.

(2) În exercitarea atribuțiilor, Banca Națională a Moldovei poate efectua controale din oficiu și/sau la fața locului, poate lua în considerare opinii formulate de experți, cum ar fi consultanți și auditori externi, utiliza informații furnizate de alte autorități de reglementare sau supraveghere și lua în considerare informații și sesizări primite de la participanții Depozitarului central și clienții acestora.

(3) Depozitarul central prezintă Băncii Naționale a Moldovei următoarele documente și informații, cu o frecvență stabilită în reglementările Băncii Naționale a Moldovei:

a) situațiile financiare auditate ale Depozitarului central și cele mai recente situații financiare intermediare;

b) informațiile cu privire la procesele civile, administrative sau orice alte proceduri judiciare sau extrajudiciare în care este implicat Depozitarul central, entitatea către care au fost externalizate activitățile sau serviciile Depozitarului central sau entitățile de infrastructură a pieței de capital cu care este conectat;

c) scenariile și rezultatele testelor de stres de continuitate a activității sau exercițiilor similare efectuate în cursul perioadei examinate;

d) raportul privind incidentele operaționale care au avut loc în timpul perioadei examinate și au afectat buna prestare a oricărui servicii de bază, măsurile luate pentru soluționarea acestora, precum și rezultatele acestora;

e) raportul privind performanța sistemului de decontare a valorilor mobiliare, inclusiv o evaluare a disponibilității sistemului în timpul perioadei examinate;

f) rezumatul tipurilor de intervenții manuale efectuate de către Depozitarul central;

g) informația privind identificarea operațiunilor și participanților critici ale Depozitarului central, orice modificări aduse planului său de redresare și planului de continuitate a activității, scenariile și rezultatele testelor de stres, pragurile de alertă și instrumentele de recuperare ale Depozitarului central;

h) informația cu privire la plîngerile oficiale recepționate de către Depozitarul central în cursul perioadei examinate;

i) raportul cu privire la orice modificări operaționale care afectează activitățile sau conexiunile Depozitarului central;

j) informația cu privire la cazurile de identificare a conflictelor de interese pe parcursul perioadei examinate, inclusiv descrierea modului în care au fost gestionate;

k) informația privind controalele interne și auditele efectuate de către Depozitarul central în cursul perioadei examinate;

l) strategia generală de activitate a Depozitarului central pentru o perioadă de cel puțin trei ani de la ultima examinare și evaluare și un plan de afaceri detaliat pentru serviciile prestate de către Depozitarul central pentru o perioadă de cel puțin un an după ultima examinare și evaluare;

m) informația cu privire la numărul și tipurile de participanți, emitenți și conturile deschise ale acestora, precum și numărul, tipul și cantitatea de valori mobiliare deținute și/sau procesate de către Depozitarul central;

n) informația privind numărul, tipul și amploarea problemelor de reconciliere stabilite de către Depozitarul central, atât la nivel intern, cât în raport cu participanții, piețele reglementate sau sistemele multilaterale de tranzacționare;

o) cadrul de gestionare a riscurilor, care include cel puțin: politica de gestionare a riscurilor, analiza de impact a activității, limitele de toleranță la risc, procedurile și măsurile de tratare a riscurilor, registrul riscurilor;

p) informații privind acordurile (contractele) încheiate de către Depozitarul Central, strategiile, procesele și sistemele informaționale implementate de către acesta.

(4) Banca Națională a Moldovei este în drept să solicite Depozitarului central să prezinte informații și date, iar Depozitarul central este obligat să le prezinte în termenul stabilit de Banca Națională a Moldovei.

(5) Banca Națională a Moldovei este în drept să examineze conturile, registrele, înregistrările și alte documente, în formă scrisă sau electronică, pentru a verifica respectarea de către Depozitarul central a prezentei legi și/sau a actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei.

(6) Banca Națională a Moldovei este în drept să ceară Depozitarului central, în cazul neîndeplinirii de către acesta a cerințelor prezentei legi, să întreprindă acțiunile sau măsurile necesare pentru redresarea situației într-un stadiu incipient.

(7) În realizarea atribuțiilor stabilite la art. 18 alin. (1), Comisia Națională a Pieței Financiare este în drept:

a) să solicite documente și informații de la Depozitarul Central;

b) să verifice, pe baza raportărilor și controalelor efectuate din oficiu și la fața locului activitatea Depozitarului central, luând în considerare opinii formulate de experți și utilizând informații/sesizări furnizate/primate de alte autorități sau participanți/clienti ai Depozitarului central, în limita competențelor stabilite la art. 18 alin. (1);

c) să solicite Depozitarului central să prezinte informații și date în limita competențelor stabilite la art. 18 alin. (1), iar Depozitarul central este obligat să le prezinte în termenul stabilit de Comisia Națională a Pieței Financiare;

d) să examineze conturile, registrele, înregistrările și alte documente, în formă scrisă sau electronică, pentru a verifica respectarea de către Depozitarul central a cerințelor prezentei legi sau actelor normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare;

e) să ceară Depozitarului central, în cazul neîndeplinirii de către acesta a cerințelor prezentei legi, să întreprindă acțiunile sau măsurile necesare pentru redresarea situației într-un stadiu incipient.

(8) În aplicarea alin.(7), Depozitarul central, prezintă informații periodice Comisiei Naționale a Pieței Financiare, conform actelor normative ale acesteia, în limita competențelor stabilite la art. 18 alin. (1).

(9) Depozitarul central informează în termen de cel mult o zi lucrătoare autoritățile de supraveghere, în limita competențelor, despre încălcarea regulilor și procedurilor Depozitarului central de către participanții săi și măsurile întreprinse.”.

20. Articolul 24 se abrogă;

21. Articolul 25:

la alineatul (1), litera b) se completează la final cu cuvintele „și ale Depozitarului central”;

la alineatul (1), literele g), h) și i) vor avea următorul cuprins:

„g) informații generale cu privire la gestionarea riscurilor;

h) jurisdicția și mecanismele aplicabile în caz de litigiu;

i) nivelul minim de calitate și disponibilitate a serviciilor oferite;”;

alineatul (1) se completează cu litera j) cu următorul cuprins:

„j) procedurile aplicabile în caz de insolvență a unui participant.”;

alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) Regulile Depozitarului central, inclusiv modificările și completările, se aprobă în prealabil de Consiliul de supraveghere a Depozitarului central și sunt supuse aprobării finale de către Banca Națională a Moldovei, iar în partea ce ține competențele stabilite la art. 18 alin. (1), cu avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare.”.

22. Articolul 26:

denumirea articolului va avea următorul cuprins:

„**Articolul 26.** Recomandări, prescripții și sancțiuni”;

alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) În exercitarea atribuțiilor sale prevăzute de prezenta lege, autoritățile de supraveghere sunt în drept să adreseze recomandări Depozitarului central, participanților sau entității către care au fost externalizate activitățile și serviciile Depozitarului central, în scopul de a solicita respectarea prezentei legi și a actelor normative ale autorităților de supraveghere.”;

alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) Autoritățile de supraveghere sunt în drept să emită prescripții și să aplice Depozitarului central și participanților săi următoarele sancțiuni în caz de încălcare a prevederilor prezentei legi sau al actelor normative emise pentru punerea în aplicare a prezentei legi:

a) avertisment;

b) muștrare;

c) interdicție de a efectua tranzacții sau instrucțiuni specifice;

d) interdicție de a se angaja în anumite activități;

- e) suspendare sau retragere a certificatelor de calificare eliberate de Comisia Națională a Pieței Financiare;
- f) interdicție de a presta unele servicii.”;

la alineatul (3), cuvintele „Banca Națională a Moldovei va” se substituie cu cuvintele „Autoritățile de supraveghere vor”;

la alineatul (3), litera a) va avea următorul cuprins:
„a) gravitatea, impactul și durata încălcării;”.

23. Capitolul IV se abrogă.

Art. VII. – (1) Prezenta lege intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.

(2) Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare, în termen de 6 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi, vor aduce actele lor normative în concordanță cu aceasta.

Tabel de concordanță
a proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative
(consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare)
cu

Regulamentul (UE) NR. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitării centrale de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012

| | | | | | |
|---|---|----------------------------------|--------------------|---------------------|--|
| 1. Titlul actului Uniunii Europene, inclusiv cele mai recente amendamente incluse | | | | | |
| Regulamentul (UE) NR. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitării centrale de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 | | | | | |
| 2. Titlul proiectului de act normativ național: | | | | | |
| Proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare) | | | | | |
| 3. Gradul general de compatibilitate - Compatibil | | | | | |
| Actul Uniunii Europene | Proiectul de act normativ național | Gradul de compatibilitate | Diferențele | Observațiile | Autoritatea/persoana responsabilă |
| 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| TITLUL I OBIECT, DOMENIU DE APLICARE ȘI DEFINIȚII | | | | | |
| Articolul 2 Definiții | | | | | |
| (1) În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții: | | | | | |
| 1. „depozitar central de titluri de valoare” sau „CSD” înseamnă o persoană juridică care gestionează un sistem de decontare a titlurilor de valoare menționat în secțiunea A punctul 3 din anexă și care furnizează cel puțin un alt serviciu de bază prevăzut la secțiunea A din anexă; | | | | | |
| 2. „CSD dintr-o țară terță” înseamnă orice entitate juridică stabilită într-o țară terță care furnizează un serviciu similar serviciului de bază menționat în secțiunea A punctul 3 din anexă și care furnizează cel puțin un alt serviciu de bază prevăzut în secțiunea A din anexă; | | | | | |

| | | | | | |
|---|--|--------------------------|--|--|-------------------|
| <p>3. „imobilizare” înseamnă actul de comasare a titlurilor de valoare fizice în cadrul unui CSD într-un mod care permite realizarea transferurilor ulterioare prin înscriere în cont;</p> <p>4. „formă dematerializată” înseamnă că titlurile de valoare există numai sub formă de înregistrări în cont;</p> <p>5. „CSD-ul care primește cererea” înseamnă CSD-ul care primește solicitarea transmisă de un alt CSD privind acordarea accesului la serviciile sale prin intermediul unei conexiuni între CSD-uri;</p> <p>6. „CSD-ul solicitant” înseamnă CSD-ul care solicită accesul la serviciile unui alt CSD prin intermediul unei conexiuni între CSD-uri;</p> <p>7. „decontare” înseamnă finalizarea unei tranzacții cu titluri de valoare, indiferent de locul în care este încheiată, în scopul stingerii obligațiilor părților la tranzacția respectivă prin transferul de fonduri bănești sau titluri de valoare sau ambele;</p> <p>8. „instrumente financiare” sau „titluri de valoare” înseamnă instrumente financiare, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 15 din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>9. „ordin de transfer” înseamnă ordin de transfer, astfel cum este definit la articolul 2 litera (i) a doua liniuță din Directiva 98/26/CE;</p> <p>10. „sistem de decontare a titlurilor de valoare” înseamnă un sistem în conformitate cu prima, a doua și a treia liniuță de la articolul 2 litera (a) din Directiva 98/26/CE, care nu este administrat de o contraparte centrală și a cărei activitate constă în executarea ordinelor de transfer;</p> <p>11. „operator de decontare” înseamnă orice instituție, inclusiv cele autorizate în conformitate cu Directiva 2013/36/UE sau cu Directiva 2014/65/UE, care execută ordine de transfer în numele clienților sau în nume propriu, în alt fel decât prin intermediul unui sistem de decontare a titlurilor de valoare;</p> <p>12. „data preconizată pentru decontare” înseamnă data care este înregistrată în sistemul de decontare a titlurilor de valoare ca dată a decontării și la care părțile la o tranzacție cu titluri de valoare convin că va avea loc decontarea;</p> <p>13. „perioadă de decontare” înseamnă perioada de timp dintre data încheierii tranzacției și data preconizată pentru decontare;</p> <p>14. „zi lucrătoare” înseamnă zi lucrătoare, astfel cum este definită la articolul 2 litera (n) din Directiva 98/26/CE;</p> | <p>Art. VI Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr. 343-346, art. 711), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:</p> <p>Articolul 2 va avea următorul cuprins: „Articolul 2. Noțiuni principale [...] decontare - finalizarea unei tranzacții cu instrumente financiare, indiferent de locul în care este încheiată, în scopul stingerii obligațiilor părților la tranzacția respectivă prin transferul de fonduri bănești sau instrumentelor financiare sau ambele;[...]</p> | <p>compatibil</p> | | | <p>BNM</p> |
|---|--|--------------------------|--|--|-------------------|

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| <p>15. „caz de neexecutare a decontării” înseamnă nerealizarea decontării sau decontarea parțială a unei tranzacții cu titluri de valoare la data preconizată pentru decontare în urma lipsei de titluri de valoare sau de fonduri bănești, indiferent de cauza acestei absențe;</p> <p>16. „contraparte centrală” sau „CPC”, înseamnă o CPC, astfel cum este definită la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;</p> <p>17. „autoritate competentă” înseamnă autoritatea desemnată de fiecare stat membru în conformitate cu articolul 11, cu excepția cazului când se dispune altfel în prezentul regulament;</p> <p>18. „autoritate relevantă” înseamnă orice autoritate menționată la articolul 12;</p> <p>19. „participant” înseamnă orice participant, astfel cum este definit la articolul 2 litera (f) din Directiva 98/26/CE, la un sistem de decontare a instrumentelor financiare;</p> <p>20. „participație” înseamnă participație în sensul primei teze din articolul 2 punctul 2 din Directiva 2013/34/UE, sau deținerea, directă sau indirectă, a cel puțin 20 % din drepturile de vot sau din capitalul unei întreprinderi;</p> <p>21. „control” înseamnă relația care există între două întreprinderi, astfel cum este descrisă la articolul 22 din Directiva 2013/34/UE;</p> <p>22. „filială” înseamnă o întreprindere filială în sensul articolului 2 alineatul (10) și a articolului 22 din Directiva 2013/34/UE;</p> <p>23. „stat membru de origine” înseamnă statul membru în care un CSD este stabilit;</p> <p>24. „stat membru gazdă” înseamnă statul membru, altul decât statul membru de origine, în care un CSD are o sucursală sau în care furnizează servicii de tip CSD;</p> <p>25. „sucursală” înseamnă un punct de lucru, altul decât sediul central, care constituie o parte a CSD-ului, care nu are personalitate juridică și care prestează servicii de tip CSD pentru care CSD-ul a fost autorizat;</p> <p>26. „insolvență”, în cazul unui participant, înseamnă o situație în care împotriva unui participant este deschisă procedura de insolvență, astfel cum este definită la articolul 2 litera (j) din Directiva 98/26/CE;</p> <p>27. „livrare contra plată” sau „LCP” înseamnă un mecanism de decontare a titlurilor de valoare care leagă un transfer de titluri de valoare de un transfer de fonduri bănești, în așa fel încât livrarea</p> | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| <p>titlurilor de valoare are loc dacă și numai dacă se realizează și transferul de fonduri bănești aferent și viceversa;</p> <p>28. „cont de titluri de valoare” înseamnă un cont în care titlurile de valoare pot fi creditate sau debitate;</p> <p>29. „conexiune între CSD-uri” înseamnă un acord între CSD-uri prin care un CSD devine participant la sistemul de decontare a titlurilor de valoare al unui alt CSD pentru a facilita transferul de titluri de valoare de la participanții acestui din urmă CSD către participanții primului CSD sau un acord prin care un CSD obține acces la un alt CSD în mod indirect cu ajutorul unui intermediar. Conexiunile între CSD-uri includ conexiuni standard, conexiuni personalizate, conexiuni indirecte și conexiuni interoperabile;</p> <p>30. „conexiune standard” înseamnă o conexiune între CSD-uri prin care un CSD devine participant la sistemul de decontare a titlurilor de valoare al unui alt CSD, pe baza aceluiași termen și condiții care se aplică oricărui alt participant la sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de către acesta din urmă;</p> <p>31. „conexiune personalizată” înseamnă o conexiune între CSD-uri prin care un CSD care devine participant la sistemul de decontare a titlurilor de valoare al unui alt CSD beneficiază de servicii specifice suplimentare față de serviciile furnizate în mod obișnuit de CSD-ul respectiv participanților la sistemul de decontare a titlurilor de valoare;</p> <p>32. „conexiune indirectă” înseamnă un acord între un CSD și o terță parte, alta decât un CSD, care este participant la sistemul de decontare a titlurilor de valoare al unui alt CSD. O astfel de conexiune este stabilită de un CSD pentru a facilita transferul de titluri de valoare către participanții săi de la participanții unui alt CSD;</p> <p>33. „conexiune interoperabilă” înseamnă o conexiune între CSD-uri prin care CSD-urile convin să adopte soluții tehnice reciproce pentru decontarea în cadrul sistemelor de decontare a titlurilor de valoare pe care le gestionează;</p> <p>34. „proceduri și standarde de comunicare internaționale deschise” înseamnă standarde acceptate la nivel internațional referitoare la procedurile de comunicații, cum ar fi formatele standardizate de mesagerie și reprezentarea standardizată a datelor, care sunt disponibile pe o bază echitabilă, deschisă și nediscriminatorie pentru orice parte interesată;</p> | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| <p>35. „valori mobiliare” înseamnă valori mobiliare, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>36. „acțiuni” înseamnă titlurile de valoare menționate la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (a) din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>37. „instrumente ale pieței monetare” înseamnă instrumente ale pieței monetare, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 17 din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>38. „unități emise de organisme de plasament colectiv” înseamnă unități emise de organisme de plasament colectiv, astfel cum se precizează în anexa I secțiunea C punctul 3 din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>39. „certificat de emisii” înseamnă un certificat de emisii astfel cum este descris la punctul 11 din secțiunea C a anexei I la Directiva 2014/65/UE, cu excepția derivatelor pe certificatele de emisii;</p> <p>40. „piață reglementată” înseamnă „piață reglementată”, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 21 din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>41. „sistem multilateral de tranzacționare” sau „MTF” înseamnă un sistem multilateral de tranzacționare, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 22 din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>42. „loc de tranzacționare” înseamnă un loc de tranzacționare astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 24 din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>43. „agent de decontare” înseamnă un agent de decontare, conform definiției de la articolul 2 litera (d) din Directiva 98/26/CE;</p> <p>44. „piață de creștere pentru IMM-uri” înseamnă o piață de creștere pentru IMM-uri astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 12 din Directiva 2014/65/UE;</p> <p>45. „organ de conducere” înseamnă organul (organele) unui CSD, numit(e) în conformitate cu dreptul intern, care este (sunt) abilitat(e) să stabilească strategia, obiectivele și direcția generală a CSD-ului și care supervizează și monitorizează procesul decizional al conducerii, și din care fac parte persoane care conduc efectiv activitatea CSD-ului.</p> <p>În cazul în care, în conformitate cu dreptul intern, organul de conducere cuprinde diferite organisme cu funcții specifice, cerințele prezentului regulament se aplică numai membrilor</p> | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|

| | | | | | |
|---|--|--------------------------|--|--|-------------------|
| <p>organului de conducere cărora le este atribuită responsabilitatea respectivă în temeiul dreptului național în vigoare;</p> <p>46. „conducere superioară” înseamnă acele persoane fizice care exercită funcții executive în cadrul unui CSD și care sunt responsabile și răspunzătoare în fața organului de conducere pentru gestionarea zilnică a CSD-ului respectiv.</p> <p>(2) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 67 în legătură cu măsurile care au ca scop specificarea detaliată a serviciilor auxiliare de tip nebanancar prevăzute în secțiunea B punctele 1-4 din anexă și a serviciilor auxiliare de tip banancar prevăzute în secțiunea C din anexă.</p> | | | | | |
| <p>TITLUL III DEPOZITARIILE CENTRALI DE TITLURI DE VALOARE CAPITOLUL II Cerințe aplicabile CSD-urilor Secțiunea 3 Cerințe aplicabile serviciilor de tip CSD</p> | | | | | |
| <p>Articolul 41 Reguli și proceduri în cazul insolvenței unui participant</p> <p>(1) Pentru fiecare sistem de decontare a titlurilor de valoare pe care îl gestionează, CSD-urile dispun de reguli și proceduri eficiente și clar definite pentru a gestiona insolvența unuia sau mai multora dintre participanții săi, asigurându-se că pot lua măsuri în timp util pentru a limita pierderile și presiunile asupra lichidității și a continua să își îndeplinească obligațiile.</p> <p>(2) CSD-urile pun la dispoziția publicului regulile și procedurile relevante pentru situațiile de insolvență</p> <p>(3) CSD-urile efectuează împreună cu participanții și alte părți interesate relevante testări și evaluări periodice ale procedurilor lor pentru situațiile de insolvență, pentru a se asigura că acestea sunt practice și eficiente.</p> <p>(4) Pentru a asigura aplicarea consecventă a prezentului articol, AEVMP, în strânsă cooperare cu membrii SEBC, poate emite orientări în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.</p> | <p>Art. VI Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr. 343-346, art. 711), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:</p> <p>20. Articolul 25 alineatul (1) se completează cu litera j) cu următorul cuprins:</p> <p>„j) procedurile aplicabile în caz de insolvență a unui participant.”.</p> | <p>compatibil</p> | | | <p>BNM</p> |