

L E G E**pentru modificarea unor acte normative
(privind aspecte de redresare și rezoluție bancară)**

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Prezenta Lege transpune art. 2 alin. (1), pct. 71a și 109; art. 16a alin. (1); art. 17 alin. (5), lit. (ha); art. 33a; 34 alin. (3); art. 36 alin. (2) și (5); art. 37 alin. (10); 38 alin. (2); art. 39 alin. (2); art. 41 alin. (1) lit. (g) și (4); art. 42 alin. (6); art. 45 alin. (1); art. 45c alin. (1), lit. (b); art. 45k; art. 48 alin. (1), lit. (c); art. 52 (1) și (3); art. 55 alin. (2) și (4); 56 (1); art. 60 alin. (1), lit. (c) și (d); art. 71a alin. (1), (3) și (4); art. 97 alin. (2), lit. (b), (d), alin. (3) lit. (b) – (e) și alin. (5) din Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (Text cu relevanță pentru SEE), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 173 din 12 iunie 2014, astfel cum a fost modificată prin Regulamentul (UE) 2022/2036 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 octombrie 2022 (CELEX: 32014L0059).

Art. I. – Legea nr. 550/1995 cu privire la lichidarea băncilor (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, nr. 78–81, art. 199), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Pe tot parcursul textului legii, textul „Legea nr. 575/2003 privind garantarea depozitelor în sistemul bancar” la orice formă gramaticală, se substituie cu textul „Legea nr. 160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci”, la forma gramaticală corespunzătoare.

2. Articolul 38¹¹ alineatul (3):

la litera g), după cuvintele „alte creanțe” se completează cu textul „decât cele prevăzute la lit. a)-f) și h)-m)”;

se completează cu literele h)-m) cu următorul cuprins:

„h) creanțele deținătorilor direcți și indirecti de cote în capitalul băncii, cu excepția cazurilor prevăzute la lit. l)-m);

i) creanțele care decurg din instrumente de datorii care nu sunt incluse la lit. j)-m) din prezentul alineat și îndeplinesc următoarele cerințe:

1) scadența contractuală inițială a acestora este de cel puțin un an;

2) acestea nu conțin instrumente derivate încorporate și nu sunt ele însele instrumente derivate;

3) documentele contractuale relevante și, dacă este cazul, prospectul referitor la emisiunea instrumentelor respective prevăd expres atribuirea acestora la clase de creanțe inferioare decât clasa dată;

j) datoriile subordonate emise de o bancă care nu sunt eligibile pentru a se califica drept instrumente de fonduri proprii de nivelul 2 conform cerințelor prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, emise în aplicarea prevederilor art. 60 și 61 din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor;

k) instrumente de fonduri proprii de nivelul 2, ce întrunesc cerințele prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, emise în aplicarea prevederilor art. 60 și 61 din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor;

l) instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 suplimentar, ce întrunesc cerințele prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea prevederilor art. 60 și 61 din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor;

m) instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 de bază, ce întrunesc cerințele prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, emise în aplicarea prevederilor art. 60 și 61 din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor.”;

alineatele (3³), (7) și (8) se abrogă.

Art. II. – La articolul 10 alineatul (4) din Legea nr. 139/2012 cu privire la ajutorul de stat (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr. 166-169a, art. 565), cu modificările ulterioare, după cuvântul „dificultate” se introduce cuvântul „majoră”.

Art. III. – Legea nr. 232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr. 343–346, art. 707), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Se completează cu clauza de armonizare cu următorul cuprins: „Prezenta Lege transpune parțial Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE,

2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (Text cu relevanță pentru SEE), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 173 din 12 iunie 2014, astfel cum a fost modificată prin Regulamentul (UE) 2022/2036 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 octombrie 2022(CELEX: 32014L0059)”.

2. În cuprinsul legii, cuvântul „reziliere”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvântul „rezoluțiune”, la forma gramaticală corespunzătoare.

3. Pe tot parcursul textului legii, textele „Legea nr. 139 din 15 iunie 2012”, „Legea nr. 548-XIII din 21 iulie 1995”, „Legea nr. 1134-XIII din 2 aprilie 1997”, „Codul civil nr. 1107-XV din 6 iunie 2002”, „Legea nr. 220-XVI din 19 octombrie 2007”, „Legea nr. 171 din 11 iulie 2012”, „Legea nr. 183 din 22 iulie 2016”, la orice forme gramaticale, se substituie, corespunzător, cu textele „Legea nr. 139/2012”, „Legea nr. 548/1995”, „Legea nr. 1134/1997”, „Codul civil al republicii Moldova nr. 1107/2002”, „Legea nr. 220/2007”, „Legea nr. 171/2012”, „Legea nr. 183/2016” la formele gramaticale corespunzătoare.

4. Articolul 2:

se completează cu punctul 13¹) cu următorul cuprins:

„13¹) *cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile* – cerința prevăzută la art. 164”;

punctul 17) va avea următorul cuprins:

„17) *contraparte centrală* – entitate astfel cum este definită în art. 3 din Legea nr. 183/2016 privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare”;

se completează cu punctul 19¹) cu următorul cuprins:

„19¹) *datorii eligibile* – datorii care pot face obiectul recapitalizării interne și care îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 165”;

la punctul 20), cuvintele „*datorii eligibile*” se substituie cu cuvintele „*datorii care pot face obiectul recapitalizării interne*”;

la punctul 22), textul „care nu sunt incluse în categoria depozitelor ce nu sunt garantate, potrivit dispozițiilor Legii nr. 575-XV din 26 decembrie 2003 privind garantarea depozitelor în sistemul bancar” se substituie cu textul „care nu sunt excluse de la garantare în temeiul art. 23 alin. (2) din Legea nr. 160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci”;

punctul 23) va avea următorul cuprins:

„23) *depozite garantate* – parte a depozitelor eligibile, inclusiv dobânda acumulată, calculată la data de indisponibilitate a depozitelor, care nu depășesc nivelul de acoperire prevăzut de Legea nr. 160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci și este garantată de schema de garantare a depozitelor”;

la punctul 31), după textul „datorii transferabile, instrumente” se introduc cuvintele „și contracte”;

punctul 41) va avea următorul cuprins: „41) *întreprinderi micro, întreprinderi mici și mijlocii* – întreprinderi care corespund definiției prevăzute la art. 4 și 5 din Legea nr. 179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii”;

la punctul 51), cuvintele „datoriile eligibile” se substituie cu cuvintele „datoriile care pot face obiectul recapitalizării interne”;

se completează cu punctul 53) cu următorul cuprins:

„53) *cerința de amortizor combinat* – instrumente de fonduri proprii ce întrunesc cerințele prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, emise în aplicarea prevederilor art. 63 din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor”.

5. Articolul 6 va avea următorul cuprins:

„**Articolul 6.** – Aplicarea instrumentelor de rezoluție și exercitarea competențelor de rezoluție de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, se realizează, după caz, cu respectarea cadrului legal privind ajutorul de stat.”;

6. Articolul 7:

la alineatul (1), cuvintele „care dețin o pondere importantă în sistemul financiar național” se exclud;

alineatul (2) se abrogă.

7. La articolul 15, cuvintele „Organul de conducere al” se substituie cu cuvântul „Consiliul”.

8. La articolul 25 alineatul (2) litera a), cuvântul „instituite” se exclude, iar după textul „art. 296” se introduce textul „și art. 313¹”.

9. Capitolul II din titlu II se completează cu secțiunea 1¹ cu următorul cuprins:

„Secțiunea 1¹

Competența de a interzice anumite distribuiri

Articolul 34¹. – În cazul în care o bancă se află în situația în care respectă cerința amortizorului combinat, atunci când aceasta este luată în considerare în plus față de fiecare dintre cerințele de fonduri proprii, însă nu respectă cerința de amortizor combinat, atunci când aceasta este luată în considerare în plus față de cerințele prevăzute la art. 164, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție a băncii respective, are competența de a interzice băncii să distribuie mai mult decât suma maxim distribuibilă, aferentă cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile, calculate conform reglementărilor emise de Banca Națională a Moldovei, prin oricare din următoarele modalități:

a) efectuarea unei distribuiri în legătură cu fondurile proprii de nivel 1 de bază;

b) crearea unei obligații de a plăti o remunerație variabilă sau beneficii discreționare de tipul pensiilor ori a unei obligații de a plăti o remunerație variabilă, dacă obligația de plată a fost creată într-un moment când banca nu îndeplinea cerința amortizorului combinat; sau

c) efectuarea plăților legate de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar.

Articolul 34². – Banca Națională a Moldovei emite reglementări în scopul stabilirii procedurii de calcul a sumei maxime distribuibile în aplicarea art. 34¹”.

10. Articolul 39 se completează cu litera j) cu următorul cuprins:

„j) să solicite băncii să prezinte un plan de restabilire a conformității cu cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile conform art. 164 și, după caz, cu cerința de amortizor combinat, conform art. 34¹”.

11. La articolul 42 alineatul (1), după textul „conform legii,” se completează cu textul „sau în cazul în care capitalul băncii este constituit în proporție de cel puțin 50 % din acțiuni care cad sub incidența dispozițiilor art. 52 alin. (3) și ale art. 52¹ alin. (1) – (18), (22) și (23) din Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor, sau în perioada prevăzută la propoziția a doua din art. 52¹ alin.(20) din aceeași lege”;

12. Articolul 46:

la alineatul (1), după textul „conform legii,” se introduce textul „sau în cazul în care capitalul băncii este constituit în proporție de cel puțin 50% din acțiuni care cad sub incidența dispozițiilor art. 52 alin. (3) și ale art. 52¹ alin. (1) – (18), (22) și (23) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor, sau în cazul prevăzut la propoziția a doua din art. 52¹ alin. (20) din aceeași lege,” iar textul „ , printre care poate fi și Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar” se exclude;

la alineatul (4), textul „La numirea administratorului temporar, Banca Națională a Moldovei are în vedere ca acesta să dețină calificările, cunoștințele și capacitatea necesare pentru exercitarea funcțiilor sale și să nu se afle în conflict de interese” se substituie cu textul „În funcția de administrator temporar se numește o persoană care corespunde criteriilor de reputație, cunoștințe și experiență necesare pentru executarea funcției, astfel cum este stabilit în actele normative emise de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate competentă, precum și nu se află în conflict de interese.”;

13. La articolul 52, după cuvintele „continuă să fie îndeplinite” se introduce textul „ , precum și în cazul în care prelungirea perioadei de desemnare

a administratorului temporar este necesară în vederea asigurării gestiunii ordonate a băncii pe perioada desfășurării procedurilor de alegere, desemnare și intrare în exercițiul funcției a membrilor organelor de conducere a băncii”.

14. La articolul 56 alineatul (2), cuvintele „în măsura în care realizarea obiectivelor rezoluției nu este afectată” se substituie cu cuvintele „cu excepția cazului în care aceasta este necesară pentru a realiza obiectivele rezoluției”.

15. Capitolul I din titlu IV se completează cu secțiunea 2¹ cu următorul cuprins:

„Secțiunea 2¹

Competența de a suspenda anumite obligații

Articolul 60¹. – (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, are competența de a suspenda orice obligații de plată sau de livrare, rezultate din orice contract la care o bancă este parte, atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

a) s-a stabilit că banca intră sau este susceptibilă de a intra într-o stare de dificultate majoră, în conformitate cu prevederile art. 58 alin. (1) lit. (a);

b) nu există o măsură imediat disponibilă în sectorul privat, prevăzută la art. 58 alin.(1) lit. (b), care ar putea împiedica intrarea băncii într-o stare de dificultate majoră;

c) exercitarea competenței de suspendare este considerată necesară pentru a evita o deteriorare și mai mare a situației financiare a băncii; și

d) exercitarea competenței de suspendare este fie:

- necesară pentru a efectua determinarea prevăzută la art. 58 alin. (1) lit.(c); fie

- necesară pentru a alege acțiunile de rezoluție adecvate sau pentru a asigura aplicarea eficientă a unuia sau mai multor instrumente de rezoluție.

(2) Banca Națională a Moldovei se asigură că exercitarea competenței de suspendare, prevăzută la alin. (1), se efectuează după consultarea structurii care exercită funcția de rezoluție cu structura care exercită funcția de supraveghere. În procesul de consultare, structura de supraveghere răspunde prompt la cererea de consultare.

(3) Nicio decizie de suspendare luată potrivit prevederilor alin. (1) nu se aplică obligațiilor de plată și de livrare datorate sistemelor sau operatorilor de sisteme, conform definiției din Legea nr. 183/2016 cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare, contrapărților centrale și băncilor centrale.

Articolul 60². – (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, stabilește domeniul de aplicare a competenței prevăzute la art. 60¹ alin. (1) în funcție de împrejurările fiecărui caz în parte.

(2) În sensul alin. (1), Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, va evalua dacă este oportună aplicarea competenței de suspendare asupra depozitelor eligibile, în special în ceea ce privește depozitele garantate deținute de persoane fizice și întreprinderi micro, întreprinderi mici și mijlocii.

(3) În sensul alin. (1) și (2), atunci când Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, își exercită competența de a suspenda obligațiile de plată sau de livrare cu privire la depozitele garantate, aceste depozite nu se consideră indisponibile în sensul Legii nr. 160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci.

(4) În cazul exercitării competenței de suspendare a obligațiilor de plată sau de livrare cu privire la depozitele garantate, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, se asigură că deponenții au acces la o sumă zilnică adecvată din depozitele respective.

(5) Suma zilnică adecvată, prevăzută la alin. (4), se stabilește de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, de la caz la caz, în funcție de situația specifică a băncii supuse rezoluției și de condițiile economice și financiare existente la momentul stabilirii sumei respective.

Articolul 60³. – (1) Perioada de suspendare, în temeiul art. 60¹ alin. (1), este cât mai scurtă posibil și nu depășește perioada minimă pe care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, o consideră necesară pentru scopurile indicate la art. 60¹ alin. (1) lit. c) și d) și, în orice caz, nu depășește termenul de 2 luni din data publicării unei notificări de suspendare în temeiul art. 60⁷. Banca Națională a Moldovei are competența de a prelungi acest termen până la 6 luni, prin decizie argumentată.

(2) Suspendarea încetează să producă efecte la expirarea perioadei de suspendare prevăzute la alin. (1).

Articolul 60⁴. – Atunci când își exercită competența sa în temeiul art. 60¹ alin. (1), Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ține cont de impactul pe care l-ar putea avea exercitarea respectivei competențe asupra bunei funcționări a piețelor financiare.

Articolul 60⁵. – (1) În cazul în care obligațiile de plată sau de livrare care decurg dintr-un contract sunt suspendate în conformitate cu prevederile art. 60¹ alin. (1), obligațiile de plată sau de livrare ale oricărei contrapărți la acel contract se suspendă pentru aceeași perioadă.

(2) O obligație de plată sau de livrare care ar fi devenit exigibilă în perioada de suspendare devine exigibilă imediat după expirarea perioadei de suspendare.

Articolul 60⁶. – (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, notifică fără întârziere băncii și autorităților prevăzute la art. 284 alin. (1) atunci când își exercită competența potrivit art. 60¹ alin. (1).

(2) Notificarea la care se face referire la alin. (1) se face după ce s-a stabilit că banca intră sau este susceptibilă de a intra într-o stare de dificultate majoră, în conformitate cu prevederile art. 58 alin. (1) lit. a) și înainte să fie luată decizia de rezoluție.

Articolul 60⁷. – Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, publică sau asigură publicarea, în termen de 2 zile de la adoptare, a deciziei privind aplicarea competenței de suspendarea a obligațiilor în conformitate cu art.60¹, fie a unei informări care sumarizează efectele acestei decizii, prin intermediul site-ului web oficial al Băncii Naționale a Moldovei și a site-ului web oficial al băncii supuse competenței de suspendare a obligațiilor de plată sau de livrare.

Articolul 60⁸. – (1) Prevederile de la art. 60¹ – 60⁷ nu aduc atingere altor prevederi legale care acordă competențe de suspendare a obligațiilor de plată sau de livrare ale băncilor înainte de a se stabili că acele bănci intră sau sunt susceptibile de a intra într-o stare de dificultate majoră, în conformitate cu dispozițiile art. 58 alin. (1) lit. a) sau de suspendare a obligațiilor de plată sau de livrare ale băncilor care urmează să fie lichidate în cadrul procedurii de lichidare silită.

(2) Competențele de suspendare prevăzute la alin. (1) se exercită în conformitate cu domeniul de aplicare, durata și condițiile prevăzute de Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei și Legea nr. 550/1995 cu privire la lichidarea băncilor.

Articolul 60⁹. – Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, are dreptul să exercite, în perioada de suspendare prevăzută la art. 60³ alin. (1), următoarele competențe:

- a) să impună creditorilor garanți restricții în ceea ce privește executarea garanțiilor reale, deținute în legătură cu activele unei bănci supuse rezoluției;
- b) să suspende drepturile de încetare ale oricărei părți la un contract încheiat cu banca respectivă.

Articolul 60¹⁰. – În cazul în care, după stabilirea faptului că o bancă intră sau este susceptibilă de a intra într-o stare de dificultate majoră, în conformitate cu prevederile art. 58 alin. (1) lit. a), Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, și-a exercitat competența de suspendare a obligațiilor de plată sau de livrare, în condițiile prevăzute la art. 60¹ alin. (1) sau la art. 60⁹ și dacă, ulterior, sunt luate măsuri de rezoluție în legătură cu banca în cauză, Banca

Națională a Moldova, în calitate de autoritate de rezoluție, nu va mai exercita competențele prevăzute la art. 246, 250, 252”.

16. La articolul 61 alineatul (1) litera c), după cuvintele „este considerată” se introduc cuvintele „de Banca Națională a Moldovei”.

17. La articolul 66, textul „Administratorul special trebuie să dețină calificările, cunoștințele și capacitatea necesare îndeplinirii funcțiilor sale” se substituie cu textul „În funcția de administrator special se numește o persoană care corespunde criteriilor de reputație, cunoștințe și experiență, prevăzute de actele normative emise de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate competentă”.

18. La articolul 72:

după cuvintele „de capital relevante” se introduce textul „și datoriilor eligibile, în conformitate cu prevederile art. 219-225”;

după cuvintele „cu o bancă” se introduce textul „în conformitate cu art. 219-230,”.

19. Articolul 73 va avea următorul cuprins:

„**Articolul 73.** – Dacă o evaluare independentă, în conformitate cu prevederile art. 72, nu este posibilă, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, asigură efectuarea unei evaluări provizorii a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale respectivei bănci, în conformitate cu prevederile art. 80”.

20. Articolul 75:

la literele a), c) și g), în toate cazurile, după cuvintele „instrumentelor de capital relevante” se introduce textul „și datoriilor eligibile în conformitate cu prevederile art. 219-225”;

la litera d), cuvintele „datoriilor eligibile” se substituie cu cuvintele „datoriilor care pot face obiectul recapitalizării interne”.

21. Articolul 76:

înainte de cuvintele „Evaluarea se bazează” se introduce textul „Fără a aduce atingere, după caz, cadrului legal privind ajutorul de stat,”;

după cuvintele „instrumentelor de capital relevante” se introduce textul „și datoriilor eligibile în conformitate cu prevederile art. 219-225”;

la litera a), după cuvintele „orice cheltuieli” se introduce textul „, inclusiv costurile de evaluare conform prezentului capitol și art. 263-265,” iar cuvântul „rezonabile” se exclude.

22. La articolul 82, alineatul unic devine alineatul (1) și se completează cu alineatul (2), cu următorul cuprins:

„(2) În conformitate cu alin. (1), nu trebuie efectuată o evaluare definitivă ex-post în cazul în care se aplică instrumentul de vânzare a afacerii”.

23. La articolul 83, după cuvintele „instrumentelor de capital relevante” se introduce textul „și datoriilor eligibile în conformitate cu prevederile art. 219-225”.

24. La articolul 84, după cuvintele „instrumentelor de capital relevante” se introduce textul „și datoriilor eligibile în conformitate cu prevederile art. 219-225”.

25. La articolul 86, după cuvintele „instrumentelor de capital relevante” se introduc cuvintele „și datoriilor eligibile”.

26. La articolul 91 alineatul (2), cuvintele „rangul creanțelor izvorâte din cheltuielile” se substituie cu cuvintele „același rang de prioritate ca și cel conferit cheltuielilor”.

27. Articolul 92 va avea următorul cuprins:

„**Articolul 92.** – (1) În situația extraordinară a unei crize sistemice, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, poate căuta finanțare din surse alternative, prin utilizarea instrumentelor publice de stabilizare financiară prevăzute la art. 213-218, în situația în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

a) acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, precum și deținătorii de instrumente de capital relevante și de alte datorii care pot face obiectul recapitalizării interne au contribuit, prin reducerea valorii acestor instrumente, prin conversie sau prin alte modalități, la absorbția pierderilor și recapitalizarea băncii supuse rezoluției;

b) aceasta va fi condiționată de autorizarea în conformitate cu cadrul legal cu privire la ajutorul de stat.

(2) Începând cu 1 ianuarie 2030, instrumentele publice de stabilizare financiară, prevăzute la art. 213-218, pot fi utilizate în situația în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

a) acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, precum și deținătorii de instrumente de capital relevante și de datorii care pot face obiectul recapitalizării interne au contribuit, prin reducerea valorii acestor instrumente, prin conversie sau prin alte modalități, la absorbția pierderilor și la recapitalizarea băncii supuse rezoluției cu cel puțin 8% din totalul datoriilor și al capitalurilor proprii ale băncii respective, contribuție evaluată, la momentul întreprinderii acțiunii de rezoluție, în conformitate cu evaluarea prevăzută la art. 72-84;

b) aceasta va fi condiționată de autorizarea în conformitate cu cadrul legal cu privire la ajutorul de stat”.

28. Articolul 93:

La alineatul (2), textul „art. 15 alin. (6) lit. b), art. 25 alin. (11), art. 27 alin. (1)-(5), art. 32 alin. (1) și (5), art. 37, art. 38 alin. (1) lit. f), art. 39 alin. (6) lit. a)-d), art. 41 alin. (2), (3) și (5)-(7), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43, 45, art. 50 alin. (3) lit. a) și k), art. 56, art. 61 alin. (2), art. 74, art. 93-95” se substituie cu textul „art. 16 alin. (6) lit. b), art. 21 alin. (10), art. 25 alin. (1)-(5), art. 30 alin. (1) și (5), art. 35, art. 37 alin. (6) lit. a)-d), art. 39 alin. (2), (3), (5), (6) și (8), art. 40 alin. (1) și (2), art. 41, art. 43, art. 48 alin. (3) lit. a) și n), art. 55, art. 60 alin. (2), art. 73, art. 92, 93, 96”, iar textul „art. 72, 74, 75, 77-80, 84, 110, 111, art. 158 alin. (5)” se substituie cu textul „art. 207, 209, 210, 212-215, 219, 249, 250”;

se completează cu alineatul (4) cu următorul cuprins:

„(4) Prin derogare de la prevederile Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, înregistrarea modificărilor aferente capitalului social al băncii supuse rezoluției și/sau valorilor mobiliare emise de către aceasta se realizează, în termen de 24 ore, conform procedurii stabilite prin actul normativ al Comisiei Naționale a Pieței Financiare în prealabil coordonat cu Banca Națională a Moldovei”.

29. Articolul 95 se completează cu cuvintele „și în conformitate cu cadrul legal privind ajutorul de stat ”.

30. La articolul 102 alineatul (2) litera a), cuvintele „sînt pe deplin valabile și” se exclud.

31. La articolul 108, înainte de cuvintele „se efectuează în conformitate” se introduce textul „fără a aduce atingere, după caz, cadrului legal privind ajutorul de stat,”.

32. Articolul 111 alineatul (1), litera a) va avea următorul cuprins:

„a) capitalul social este deținut în întregime sau parțial de către una sau mai multe autorități publice, inclusiv, de Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, în calitate de administrator al fondului de rezoluție bancară, cu excepția Băncii Naționale a Moldovei. Banca-punte este controlată de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, în sensul celor prevăzute la art. 231 alin. (1) lit. b) și, în particular, având în vedere dispozițiile art. 122 alin. (1);”.

33. Articolul 122 alineatul (1):

la litera b), cuvintele „Ministerul Finanțelor” se substituie cu textul „acționarii băncii-punte”;

la litera e), după textul „băncii-punte” se introduce textul „ , prezentate de organul de conducere al băncii-punte”;

la litera h), înainte de cuvintele „Banca Națională a Moldovei” se introduce textul „banca-punte funcționează în conformitate cu cadrul legal privind ajutorul de stat, iar”.

34. Articolul 125, alineatul (2) se completează cu cuvintele „și în conformitate cu cadrul legal privind ajutorul de stat”.

35. La articolul 132, cuvintele „Ministerul Finanțelor” se substituie cu textul „autoritățile publice, inclusiv de către Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar,”.

36. Articolul 135:

se completează cu alineatul (1¹) cu următorul cuprins:

„(1¹) Prin derogare de la prevederile art. 36 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, acțiunile plasate la înființarea băncii-punte se supun înregistrării de către Comisia Națională a Pieței Financiare, în termen de 24 ore, conform procedurii stabilite prin actul normativ al Comisiei Naționale a Pieței Financiare, în prealabil coordonat cu Banca Națională a Moldovei”.

37. La articolul 139:

alineatul unic devine alineatul (1);

se completează cu alineatul (2) cu următorul cuprins:

„(2) Prin derogare de la prevederile art. 36 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, acțiunile plasate la înființarea vehiculului de administrare a activelor se supun înregistrării de către Comisia Națională a Pieței Financiare, în termen de 24 ore, conform procedurii stabilite prin actul normativ al Comisiei Naționale a Pieței Financiare, în prealabil coordonat cu Banca Națională a Moldovei”.

38. La articolul 143, după textul „art. 72-84” se introduc cuvintele „și în conformitate cu cadrul legal privind ajutorul de stat”.

39. La articolul 155 alineatul (7), cuvintele „datorii eligibile pentru aplicarea instrumentului de recapitalizare internă” se substituie cu cuvintele „datorii care pot face obiectul recapitalizării interne”.

40. La articolul 156, cuvintele „datorie eligibilă”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „datorie care poate face obiectul recapitalizării interne”, la forma gramaticală corespunzătoare.

41. La articolul 157, cuvintele „datorie eligibilă”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „datorie care poate face obiectul recapitalizării interne”, la forma gramaticală corespunzătoare.

42. Articolul 158 va avea următorul cuprins:

„**Articolul 158.** – (1) Fondul de rezoluție bancară poate contribui cu un aport, conform art. 157, doar dacă acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, precum și deținătorii de instrumente de capital relevante și de alte datorii care pot face obiectul recapitalizării interne au contribuit, prin reducerea valorii acestor instrumente, prin conversie sau prin alte modalități, la absorbția pierderilor și la recapitalizarea băncii supuse rezoluției.

(2) Începând cu 1 ianuarie 2030, fondul de rezoluție bancară poate contribui cu un aport, conform art. 157, doar dacă:

a) acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, precum și deținătorii de instrumente de capital relevante și de alte datorii care pot face obiectul recapitalizării interne au contribuit, prin reducerea valorii acestor instrumente, prin conversie sau prin alte modalități, la absorbția pierderilor și la recapitalizarea băncii supuse rezoluției, cu cel puțin 8% din totalul datoriilor și al capitalurilor proprii ale băncii respective, contribuție evaluată la momentul întreprinderii acțiunii de rezoluție, în conformitate cu evaluarea prevăzută la art. 72-84; și

b) contribuția fondului de rezoluție bancară nu depășește 5% din totalul datoriilor și al capitalurilor proprii ale băncii supuse rezoluției, cuantificată, la momentul inițierii acțiunii de rezoluție, potrivit evaluării prevăzute la art. 72-84”.

43. Articolele 164 și 165 vor avea următorul cuprins:

„**Articolul 164.** – (1) Băncile îndeplinesc în permanență cerința minimă de fonduri proprii și de datorii eligibile, exprimată ca procentaj din indicatorii prevăzuți la lit. a) și b) din alin. (2) în mod simultan.

(2) Cerința minimă se calculează ca suma fondurilor proprii și a datoriilor eligibile și este exprimată ca procentaj din:

a) cuantumul total al expunerii la risc a băncii, astfel cum este definit de Banca Națională a Moldovei în reglementările sale;

b) indicatorul de măsurare a expunerii totale a băncii, astfel cum este definit în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.

(3) Banca Națională a Moldovei va stabili prin act normativ următoarele:

a) modul de determinare a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile pentru bănci, în funcție de mărimea activelor și de importanța sistemică a acestora, precum și regulile de calcul, reieșind din prevederile de la alin. (1) și (2);

b) determinarea categoriilor de bănci în funcție de mărimea activelor băncilor și de importanța sistemică a acestora, în vederea calculării cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile potrivit lit. a);

c) cerințele de raportare și publicare a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile”.

Articolul 165. – (1) Datoriile eligibile sunt incluse în suma fondurilor proprii și a datoriilor eligibile, prevăzută la art. 164, numai dacă îndeplinesc următoarele condiții:

a) datoriile sunt emise direct sau, după caz, obținute direct de o bancă și sunt plătite integral;

b) numai părțile din datorii care sunt achitate integral sunt eligibile pentru a fi calificate ca datorii care pot face obiectul recapitalizării interne;

c) datoria nu este față de banca însăși sau față de grupul din care aceasta face parte sau față de entitățile controlate de aceasta, nu este garantată și nu face obiectul unei garanții acordate de aceasta sau de grupul din care aceasta face parte sau de entitățile controlate de aceasta;

d) achiziționarea instrumentului nu a fost finanțată, direct sau indirect de bancă;

e) datoria are o scadență reziduală de cel puțin un an;

f) datoria nu decurge dintr-un instrument financiar derivat;

g) datoria nu decurge dintr-un depozit care beneficiază de preferință, în conformitate cu legislația privind procedura de lichidare silită a băncii;

h) datoriile nu fac obiectul unor acorduri de compensare sau de compensare reciprocă care le-ar afecta capacitatea de a absorbi pierderile în caz de rezoluție;

i) dispozițiile care reglementează datoriile nu includ niciun stimulent pentru exercitarea unei opțiuni de cumpărare (*call*) sau răscumpărarea înainte de scadență sau, după caz, rambursarea anticipată a principalului acestora de către bancă, cu excepția cazurilor în care scadența instrumentului va fi definită ca data cea mai devreme posibilă la care banca poate exercita opțiunea de răscumpărare și poate solicita răscumpărarea sau rambursarea instrumentului;

j) datoriile nu sunt răscumpărabile de către deținătorii instrumentelor înainte de scadență, cu excepția cazurilor în care scadența instrumentului va fi definită ca fiind cea mai apropiată dată posibilă la care titularul poate exercita opțiunea de răscumpărare și poate solicita răscumpărarea sau rambursarea instrumentului;

k) opțiunile de cumpărare (*call*) pot fi exercitate și datoriile pot face obiectul unei răscumpărări sau rambursări anticipate numai cu acordul prealabil al Băncii Naționale a Moldovei;

l) dispozițiile care reglementează datoriile nu indică, în mod explicit sau implicit, că opțiunile de cumpărare (*call*) ar fi exercitate sau datoriile ar face obiectul răscumpărării sau rambursării anticipate, după caz, de către bancă în alte cazuri decât lichidarea, iar banca nu face nicio altă mențiune în acest sens;

m) prevederile care reglementează pasivele respective nu conferă titularului dreptul de a accelera viitoarele plăți programate ale dobânzii sau ale principalului, decât în caz de lichidare silită a băncii;

n) nivelul plăților de dobânzi sau dividende, după caz, datorate pentru datoriile respective, nu se modifică pe baza calității creditului băncii sau a societății-mamă a acesteia;

o) documentația contractuală relevantă și, după caz, prospectul aferent emiterii se referă, în mod explicit, la posibila exercitare a competențelor de reducere a valorii și de conversie, în conformitate cu art. 180-191;

p) datoriile eligibile trebuie să facă parte din clase de creanțe cu rang de prioritate inferior claselor de creanțe din care fac parte datoriile excluse de la recapitalizare internă, conform art. 155, și clasei de creanțe de la art. 38¹¹ alin. (3) lit. g) din Legea nr. 550/1995 cu privire la lichidarea băncilor, până la o sumă care este decisă de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție;

q) alte condiții ce rezultă din actele emise de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, în temeiul art. 164.

(2) În sensul alin. (1) lit. e), atunci când o datorie conferă proprietarului său un drept de rambursare anticipată, scadența datoriei este reprezentată de prima dată la care se naște acest drept.

(3) Condiția de la alin. (1) lit. p) se aplică băncii care îndeplinește următoarele condiții:

a) este de importanță sistemică; sau

b) este o filială a unei bănci din țară sau a unei bănci dintr-un stat străin și planul de rezoluție al acesteia nu prevede luarea unei măsuri de rezoluție.

(4) Datoriile care au fost incluse anterior în fondurile proprii de nivelul 2 și corespund condițiilor expuse la alin. (1) pot fi incluse în suma fondurilor proprii și a datoriilor eligibile pentru respectarea cerinței prevăzute la art. 164 alin. (1)".

44. Articolul 166 se abrogă.

45. Articolul 167 alineatul (1):

litera b) va avea următorul cuprins:

„b) necesitatea de a asigura, după caz, că banca deține suficiente fonduri proprii și datorii eligibile pentru a garanta că, în cazul aplicării instrumentului de recapitalizare internă sau competențelor de reducere sau conversie, pierderile pot fi absorbite, iar rata fondurilor proprii totale și indicatorul efectului de levier ale băncii pot fi readuse la un nivel care să îi permită să respecte în continuare condițiile care au stat la baza licențierii și să desfășoare activitățile pentru care a fost licențiată, în temeiul Legii nr. 202/2017 privind activitatea băncilor, precum și să mențină în continuare un grad suficient de încredere a pieței în respectiva bancă”;

la litera c):

după cuvintele „banca deține suficiente” se introduc cuvintele „fonduri proprii și”;

cuvintele „de nivelul 1 de bază” se substituie cu cuvântul „totale”;

cuvintele „datorii eligibile”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „datorii care pot face obiectul recapitalizării interne”, la forma gramaticală corespunzătoare.

46. Se completează cu articolele 167¹-167⁴ cu următorul cuprins:

„**Articolul 167¹.** – O bancă emitent de datorii eligibile, care îndeplinește toate condițiile prevăzute de reglementările emise în temeiul art. 165, sau persoana juridică care reprezintă această bancă poate vinde acele datorii unui client obișnuit, astfel cum este definit și evaluat în conformitate cu Legea nr. 171/2012 privind piața de capital, numai dacă suma nominală minimă a unui asemenea instrument de creanță este de cel puțin 50 000 de euro, echivalent în lei, calculat la cursul oficial stabilit de Banca Națională a Moldovei la data vânzării.

Articolul 167². – Prevederile articolului 167¹ nu se aplică datoriilor emise înainte de data aplicării reglementărilor emise în temeiul art. 164.

Articolul 167³. – Comisia Națională a Pieței Financiare și Banca Națională a Moldovei își comunică reciproc constatările privind posibilele încălcări ale Legii nr. 171/2012 privind piața de capital, referitoare la vânzările de instrumente prevăzute la art. 167¹.

Articolul 167⁴. – (1) În cazul nerespectării cerinței minime de fonduri proprii și de datorii eligibile, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, va aplica cel puțin una dintre următoarele măsuri:

- a) competența de a aborda sau de a înlătura obstacolele din calea posibilităților de soluționare, în conformitate cu prevederile art. 35-41;
- b) competențele de a interzice anumite distribuiri prevăzute la art. 34¹;
- c) măsurile de supraveghere menționate la art. 139 alin. (3) din Legea nr. 202/2016 privind activitatea băncilor;
- d) măsurile de intervenție timpurie, în conformitate cu art. 42-44;
- e) sancțiunile și măsurile în conformitate cu prevederile art. 314-316.

(2) Banca Națională a Moldovei poate efectua, de asemenea, o evaluare pentru a stabili dacă banca intră sau este susceptibilă de a intra în dificultate majoră, în conformitate cu prevederile art. 58 alin. (1) lit. a) și art. 59.

(3) Banca Națională a Moldovei se asigură că structura care exercită funcția de rezoluție și structura care exercită funcția de supraveghere se consultă reciproc în exercitarea competențelor prevăzute la alin. (1)”.

47. La articolul 171 literele a) și b), cuvintele „datoriile eligibile” se substituie cu cuvintele „datoriile care pot face obiectul recapitalizării interne”.

48. La articolul 172 alineatele (1) și (2), cuvintele „datoriile eligibile”, se substituie cu cuvintele „datoriile care pot face obiectul recapitalizării interne”.

49. La **articolul 175** alineatul (1) lit. b), cuvintele „datoriilor eligibile” se substituie cu cuvintele „datoriilor care pot face obiectul recapitalizării interne”.

50. Articolul 180:

se completează cu lit. b¹) cu următorul cuprins:

„b¹) numai dacă reducerea totală a valorii, efectuată la lit. b), este mai mică decât valoarea totală a sumelor prevăzute la art. 177 lit. b) și c), Banca Națională a Moldovei reduce valoarea principalului instrumentelor de fonduri proprii de nivelul 2, în măsura în care este necesar și în limita capacității acestora”;

la litera c), textul „lit. a) și b)” se substituie cu textul „lit. a), b) și b¹)”, în ambele cazuri;

la litera d), cuvintele „datoriilor eligibile”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „datoriilor care pot face obiectul recapitalizării interne”, la forma gramaticală corespunzătoare.

51. La articolul 181, cuvintele „datorii eligibile”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „datorii care pot face obiectul recapitalizării interne”, la forma gramaticală corespunzătoare.

52. Articolul 193 se completează cu textul „În cazul în care este aplicabil cadrul legal privind ajutorul de stat, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, se asigură că acest plan este compatibil cu planul de restructurare pe care banca este obligată să-l prezinte autorității care deține atribuții de autorizare, de monitorizare și de raportare a ajutorului de stat”.

53. Articolul 194 se completează cu textul „În cazul în care planul de reorganizare a activității trebuie notificat conform cadrului legal privind ajutorul de stat, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, poate prelungi perioada menționată la art. 193 fie cu maximum două luni, începând cu data aplicării instrumentului de recapitalizare internă, fie până la data limită stabilită de cadrul legal privind ajutorul de stat, indiferent care dintre situații intervine mai întâi”.

54. La articolul 208, după cuvântul „procedural” se introduc cuvintele „reducerea valorii și”, iar după cuvintele „instrumente de proprietate” se introduc cuvintele „în cadrul instrumentului de recapitalizare internă sau competenței de reducere a valorii și conversie aplicată independent”.

55. La articolul 210, după cuvântul „inclus” se introduce textul „, în măsura în care este posibil,”.

56. Se completează cu Articolul 211¹ cu următorul cuprins:

„**Articolul 211¹.** – (1) În cazul în care o bancă constată că, din motive de natură legală sau de altă natură, este imposibil să se includă o clauză prevăzută la art. 210, banca respectivă notifică Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, această constatare împreună cu indicarea categoriei în care se încadrează datoria în cauză, precum și o justificare corespunzătoare.

(2) În urma primirii notificării prevăzute la alin. (1), Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, va solicita, într-un termen rezonabil, furnizarea tuturor informațiilor pe care le consideră necesare pentru a evalua efectul notificării asupra posibilității de soluționare a băncii în cauză. Banca va furniza, în termenul specificat în solicitarea Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, toate informațiile pe care Banca Națională a Moldovei le solicită.

(3) În cazul unei notificări, conform alin. (1), obligația de a include în prevederile contractuale clauza prevăzută la art. 210 se suspendă de drept din momentul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, primește notificarea respectivă.

(4) Atunci când Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, constată că este posibilă includerea în prevederile contractuale a clauzei prevăzute la art. 210, va solicita băncii, într-un termen rezonabil de la efectuarea notificării prevăzute la alin. (1), să includă o astfel de clauză contractuală, ținând cont de necesitatea asigurării că banca în cauză poate fi soluționată, caz în care suspendarea prevăzută la alin. (3) încetează.

(5) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, poate solicita băncii să-și modifice practicile privind aplicarea exceptării de la recunoașterea contractuală a competenței de reducere a valorii și conversie.

(6) În cazul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, constată, în contextul evaluării posibilității de soluționare sau în orice alt context, că, în cadrul unei categorii de datorii care include datorii eligibile, cuantumul datoriilor care nu include clauza contractuală de la art. 210, împreună cu valoarea datoriilor care sunt excluse de la aplicarea instrumentului de recapitalizare internă sau care sunt susceptibile de a fi excluse, reprezintă mai mult de 10% din acea categorie, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, evaluează impactul acestui fapt asupra posibilității de soluționare a băncii, inclusiv impactul asupra posibilității de soluționare din cauza riscului de nerespectare a garanțiilor pentru creditori, atunci când sunt aplicate competențele de reducere a valorii sau de conversie a datoriilor care pot face obiectul recapitalizării interne.

(7) În cazul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, stabilește, pe baza evaluării prevăzute la alin. (6), că datoriile care nu

includ clauza contractuală prevăzută la art. 210 creează un obstacol semnificativ în calea posibilității de soluționare, va aplica în mod corespunzător competențele prevăzute pentru a înlătura acest obstacol.

(8) Datoriile pentru care banca nu include în dispozițiile contractuale clauza prevăzută la art.210 sau pentru care, în conformitate cu prezentul alineat, respectiva prevedere nu se aplică nu sunt luate în calcul pentru cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile”.

57. Articolul 213:

la alineatul (1), textul „art. 92 și 214” se completează cu textul „, , precum și cu cadrul legal privind ajutorul de stat”;

la alineatul (2), textul „În aplicarea prevederilor alin. (1), Guvernul decide asupra competențelor de rezoluție prevăzute la art. 231-261 de care dispune Ministerul Finanțelor.” se exclude.

58. La articolul 216 litera b), textul „art. 219” se substituie cu textul „art. 218”.

59. Denumirea capitolului VI va avea următorul cuprins:

**„Capitolul VI
REDUCEREA VALORII ȘI CONVERSIA INSTRUMENTELOR
DE CAPITAL ȘI DATORIILOR ELIGIBILE”.**

60. La articolul 219, alineatul unic devine alineatul (1) și după cuvintele „de capital relevante” se introduc cuvintele „și datorii eligibile”;

se completează cu alin. (2) cu următorul cuprins:

„(2) Datoriile eligibile care pot fi supuse competenței de la alin. (1) lit. a) vor fi definite în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei”.

61. La articolul 220, după cuvintele „de capital relevante” se introduc cuvintele „și datorii eligibile”.

62. La articolul 221, după cuvintele „de capital relevante” se introduc cuvintele „și datoriile eligibile”.

63. La articolul 222 lit. b), după cuvintele „a instrumentelor de capital” se introduc cuvintele „și datoriilor eligibile”.

64. Articolul 225:

la alineatul (1), după cuvintele „instrumentele de capital” se introduc cuvintele „și datorii eligibile”;

la alineatul (2), după cuvintele „de capital relevante”, în ambele cazuri, se introduc cuvintele „și datoriilor eligibile”.

65. Articolul 226 se completează cu literele c) și d) cu următorul cuprins:

„c) valoarea principalului instrumentelor de fonduri proprii de nivelul 2 este redusă și/sau convertită în instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 de bază, în limita necesară pentru a atinge obiectivele rezoluției stabilite la art. 55-57 sau în limita valorii instrumentelor de capital relevante, oricare dintre aceste limite este mai mică;

d) valoarea principalului datoriilor eligibile definite în temeiul art. 219 alin. (2) este redusă și/sau convertită în instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază, în limita necesară pentru a atinge obiectivele de rezoluție stabilite la art. 55-57 sau în limita valorii datoriilor eligibile relevante, oricare dintre aceste limite este mai mică”.

66. Articolul 227:

după cuvintele „instrumentelor de capital relevante” se introduc cuvintele „și datoriilor eligibile”;

la litera b), după cuvintele „instrumentului de capital relevant” se introduc cuvintele „sau de datorii eligibile”;

la litera c), după cuvintele „instrumente de capital relevante” se introduc cuvintele „și de datorii eligibile”.

67. La articolul 228:

după textul „în temeiul art. 226 lit. b)” se introduce textul „ c) și d)”;

după cuvintele „o conversie a instrumentelor de capital relevante” se introduce textul „și a datoriilor eligibile în conformitate cu art. 219 lit. a)”;

după cuvintele „deținătorii instrumentelor de capital relevante” se introduc cuvintele „și ai datoriilor eligibile”;

după cuvintele „Instrumentele de capital relevante” se introduc introduc „și datoriile eligibile”;

la lit. d), după cuvintele „de capital relevant” se introduc cuvintele „și datorie eligibilă”.

68. La articolul 231 alineatul (1) litera e) și j), cuvintele „datorii eligibile”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „datorii care pot face obiectul recapitalizării interne”, la forma gramaticală corespunzătoare.

69. Se completează cu articolele 261¹-261³ cu următorul cuprins:

„**Articolul 261¹.** – Băncile vor include în orice contract financiar la care sunt parte și care este reglementat de legislația unui alt stat clauze prin care părțile prevăd că contractul financiar poate fi supus exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor de suspendare

sau de limitare a unor drepturi și obligații, în conformitate cu competențele în temeiul art. 60¹-60¹⁰, art. 246-258, și prin care recunosc că au obligația de a respecta cerințele art. 241-245.

Articolul 261². – Prevederile art. 261¹ se aplică oricărui contract financiar care îndeplinește cumulativ următoarele două condiții:

a) creează o nouă obligație sau modifică semnificativ o obligație existentă, după intrarea în vigoare a prevederilor prezentului articol;

b) prevede exercitarea a unui sau a mai multor drepturi de rezoluțiune sau drepturi de executare a garanțiilor cărora li se aplică prevederile referitoare la competențele de suspendare a autorității de rezoluție menționate la art. 60¹-60¹⁰, la art. 241-251 sau la art. 252-258, în cazul în care contractul financiar ar fi reglementat de legea unui alt stat.

Articolul 261³. – Dacă o bancă nu include clauza contractuală prevăzută la art. 261¹, aceasta nu aduce atingere exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor prevăzute la art. 60¹-60¹⁰, la art. 241-251 sau la art. 252-258 în raport cu acel contract financiar”.

70. La articolul 266, cuvintele „în contextul rezoluției” se exclud, iar după textul „creditorii prevăzuți la art. 262” se introduc cuvintele „sau schema de garantare a depozitelor”.

71. La articolul 301:

alineatul (1) se completează cu litera h¹) cu următorul cuprins:

„h¹) pentru a plăti serviciile de evaluare efectuate în conformitate cu art. 72-84, art. 263 din prezenta lege, cu recuperarea ulterioară a cheltuielilor respective de către Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, în calitate de administrator al fondului de rezoluție bancară, de la banca supusă rezoluției”;

la litera i) textul „lit. a)-h)” se substituie cu textul „lit. a)-h¹)”.

72. La articolul 307, alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) La solicitarea Băncii Naționale a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, băncile și Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar furnizează acesteia informațiile necesare pentru determinarea contribuțiilor anuale”.

73. La articolul 308, după cuvintele „Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar” se introduce textul „, precum și pentru acoperirea cheltuielilor operaționale ale Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, potrivit bugetului aprobat, conform art. 6 alin. (4)-(6) din Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci”.

74. La articolul 310, alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) Cuantumul total al contribuțiilor extraordinare pentru întreg sistemul bancar nu poate fi mai mare decât triplul mediei contribuțiilor anuale totale pentru întreg sistemul bancar, plătite pentru toți anii precedenți în care au fost plătite contribuții la fondul de rezoluție bancară conform art. 306-309, până la data stabilirii contribuției extraordinare”.

75. Legea se completează cu articolul 313¹ cu următorul cuprins:

„**Articolul 313¹.** – Participarea Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar prin finanțare, în cazul aplicării instrumentului de recapitalizare internă, trebuie să țină cont de condițiile menționate la art. 30 din Legea nr. 160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci”.

76. Articolul 322:

la alineatul (4):

prima propoziție se exclude;

cuvintele „Până la acea dată” se substituie cu textul „Până la data de 1 ianuarie 2030, prevăzută la art. 92 alin. (2)”, iar textul „1 ianuarie 2024” se substituie cu textul „1 ianuarie 2030”;

alineatul (7) se abrogă.

77. Se completează cu articolul 322¹ cu următorul cuprins:

„**Articolul 322¹.** – (1) Banca Națională a Moldovei poate încheia acorduri-cadru cu autoritățile competente din străinătate în scopul schimbului de informații în legătură cu planificarea rezoluției băncilor, în special în cazurile în care:

a) întreprinderea-mamă dintr-un alt stat are filiale în Republica Moldova și astfel de filiale sunt considerate ca fiind importante din punct de vedere sistemic de către Banca Națională a Moldovei; sau

b) o bancă sau un grup bancar a cărui întreprindere-mamă este stabilită în Republica Moldova are filiale străine care sunt semnificative pentru grup.

(2) Acordurile-cadru prevăzute la alin. (1) urmăresc, în special, să asigure stabilirea proceselor și acordurilor dintre Banca Națională a Moldovei și autoritățile străine competente pentru schimbul de informații necesare și cooperarea în realizarea următoarelor :

a) schimbul de informații necesare pentru pregătirea și menținerea planurilor de rezoluție;

b) consultarea și cooperarea în elaborarea planurilor de rezoluție în conformitate cu prezenta lege, inclusiv principiile pentru recunoașterea reciprocă sau punerea în aplicare a procedurilor de rezoluție;

c) evaluarea soluționării unor astfel de bănci, în conformitate cu prezenta lege și cu cerințele similare din legislația altor state relevante;

d) aplicarea competențelor de a aborda sau înlătura obstacolele din calea soluționării, în conformitate cu prezenta lege, și a oricăror competențe similare, în temeiul legislației altor state relevante;

e) aplicarea măsurilor de intervenție timpurie, în temeiul prezentei legi, și competențe similare, în temeiul legislației altor state relevante;

f) aplicarea instrumentelor de rezoluție și exercitarea competențelor de rezoluție și competențelor similare, în temeiul legislației altor state relevante;

g) schimbul de informații necesare pentru aplicarea instrumentelor de rezoluție și exercitarea competențelor de rezoluție și a competențelor similare conform legislației țărilor străine relevante;

h) avertizarea timpurie sau consultarea părților înainte de a lua orice acțiune semnificativă în temeiul prezentei legi sau al legii relevante din străinătate care afectează o bancă la care se referă acordul;

i) coordonarea comunicării publice, în cazul acțiunii de rezoluție care afectează o bancă la care se referă acordul;

j) stabilirea procedurilor și acordurilor pentru schimbul de informații și cooperare în temeiul lit. a-i) ale prezentului alineat, inclusiv, după caz, prin înființarea și funcționarea grupurilor de gestionare a crizelor”.

78. În secțiunea B din anexă, la lit. f), cuvintele „datoriile eligibile” se substituie cu cuvintele „datoriile care pot face obiectul recapitalizării interne”.

79. În secțiunea C din anexă, la lit. m), cuvintele „datoriilor eligibile” se substituie cu cuvintele „datoriilor care pot face obiectul recapitalizării interne”.

Art. IV. – Articolul 52¹ alin. (20) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr. 434-439, art. 727), cu modificările ulterioare, se completează cu următorul enunț „Pe perioada celor două luni prevăzute în prima propoziție, Banca Națională a Moldovei poate desemna unul sau mai mulți administratori temporari ai băncii”.

Art. V. – Dispoziții finale și tranzitorii

(1) În termen de 24 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi, Banca Națională a Moldovei, Comisia Națională a Pieței Financiare și Consiliul Concurenței:

a) vor elabora și vor adopta actele normative pentru executarea prezentei legi;

b) vor modifica actele sale normative în conformitate cu prevederile prezentei legi.

(2) Dispozițiile art. III pct. 43-46 din prezenta lege, care prevăd modificări la art. 164-167 și completarea cu art. 167¹-167⁴ a Legii nr. 232/2016 privind

redresarea și rezoluția bancară, precum și orice referințe la art. 164-170 din legea prenotată se pun în aplicare începând cu 1 ianuarie 2030.

Notă informativă
la proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative
(pe aspecte ce țin de redresare și rezoluție bancară)

1. Denumirea autorului și, după caz, a participanților la elaborarea proiectului

Proiectul de Lege pentru modificarea unor acte normative (pe aspecte ce țin de redresare și rezoluție bancară) a fost elaborat de Banca Națională a Moldovei, iar conform prevederilor pct.40 din Regulamentul Guvernului aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.610/2018, proiectul este promovat de Ministerul Finanțelor.

2. Condițiile ce au impus elaborarea proiectului de act normativ și finalitățile urmărite

Necesitatea elaborării proiectului prezentat reiese din unul din angajamentele asumate de Republica Moldova față de Fondul Monetar Internațional în cadrul Memorandumului cu privire la politicile economice și financiare din 30 noiembrie 2021 (cu modificările ulterioare). Angajamentul referit, (pct.21 din Memorandumul cu privire la politicile economice și financiare din 04 aprilie 2023), prevede revizuirea Legii nr. 232/2016 (în continuare *Legea*) privind redresarea și rezoluția băncilor, pentru a actualiza, în primul rând prevederile aferente „cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile” (cerința *MREL- Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*), relevantă în contextul utilizării instrumentului de recapitalizare internă, care are drept obiectiv garantarea faptului că băncile au o capacitate suficientă de absorbție a pierderilor și de recapitalizare. Totodată, proiectul precizează condițiile de finanțare, în cadrul aplicării instrumentelor de rezoluție, din contul fondului de rezoluție și fondului de acoperire a depozitelor bancare.

Concomitent, elaborarea proiectului este dictată și de necesitatea ajustării mai multor prevederi care au fost identificate ca fiind necesare pentru a operaționaliza aplicarea competențelor de rezoluție, a clarifica unele aspecte, sau a actualiza unele referințe juridice din aceasta.

De menționat că proiectul de modificare a fost elaborat în cadrul asistenței tehnice oferite de experții Băncii Mondiale, precum și consultat cu Fondul Monetar Internațional.

3. Descrierea gradului de compatibilitate pentru proiectele care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene

Prezentul proiect are drept scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene și transpune parțial Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (Text cu relevanță pentru SEE), așa cum a fost modificată ultima oară prin Regulamentul (UE) 2022/2036 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 octombrie 2022.

Din punct de vedere al dreptului UE, prin prisma obiectului de reglementare, prezentul demers normativ se circumscrie reglementărilor statuate la nivelul UE, subsumate Capitolului 17 „Politica economică și monetară”.

În acest context a fost elaborat tabelul de concordanță a proiectului.

4. Principalele prevederi ale proiectului și evidențierea elementelor noi

Modificările de bază ale proiectului se referă la următoarele aspecte:

- A fost făcută o diferențiere la nivelul noțiunilor utilizate actualmente în Legea nr.232/2016, fiind incluse două noțiuni distincte „*datorii care pot face obiectul recapitalizării interne*” și „*datorii eligibile*”. Este de menționat că, până acum noțiunea de *datorii eligibile* era utilizată atât în raport cu datoriile care pot fi supuse instrumentului de recapitalizare internă, cât și datorii care îndeplinesc criteriile pentru ca acestea să poată fi luate în considerare la respectarea prevăzută la art.164 din Legea prenotată;
- În vederea alinierii cadrului național de rezoluție la Directiva 2014/59/UE, a fost prevăzută aplicabilitatea Legii nr.139/2012 cu privire la ajutorul de stat în aplicarea instrumentelor de rezoluție și exercitarea competențelor de rezoluție prevăzute de Legea nr.232/2016;
- A fost prevăzută o nouă competență a Băncii Naționale a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție – de a interzice băncilor să distribuie fonduri proprii, în cazul în care acestea încalcă cerința de amortizor combinat când acesta este luat în considerare în plus față de cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, prevăzută la art.164 din Legea nr.232/2016. Această competență presupune introducerea unui nou indicator de referință - *suma maximă distribuibilă*, pe care urmează să o calculeze BNM, în calitate de

autoritate de rezoluție, și care este diferită de indicatorul similar prevăzut de Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital aprobate prin Hotărârea BNM nr. 109 din 24.05.2018;

- A fost prevăzută o nouă competență a BNM, în calitate de autoritate de rezoluție – de a impune suspendarea obligațiilor de plată sau de livrare din orice contract la care banca este parte, în anumite condiții specifice, la o etapă premergătoare acțiunilor de rezoluție, ceea ce ar permite creșterea eficienței aplicării instrumentelor de rezoluție;
- Pentru a asigura exercitarea fără întârziere a competențelor Băncii Naționale a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, au fost incluse norme care prevăd derogarea, în cadrul aplicării instrumentelor de rezoluție, de la normele generale ce vizează înregistrarea acțiunilor plasate la înființarea băncii-punte/vehiculului de administrare a activelor și înregistrarea modificărilor aferente capitalului social și valorilor mobiliare emise de banca supusă rezoluției, fiind stabilit un termen special pentru procesele aferente (24 ore), reieșind din gradul de urgență caracteristic situațiilor de rezoluție.
- Au fost revizuite prevederile aferente instrumentului de rezoluție „banca-punte”. Astfel, potrivit proiectului, capitalul social al băncii-punte poate fi deținut nu doar de către Ministerul Finanțelor, dar și de către alte autorități publice, precum și Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar inclusiv, în comun, de către o autoritate publică, cum ar fi Ministerul Finanțelor și Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, în calitate de administrator al fondului de rezoluție bancară;
- Redacția actuală a Legii nr.232/2016 prevede că fondul de rezoluție poate finanța acțiunile de rezoluție doar după ce acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, precum și deținătorii de instrumente de capital relevante și de alte instrumente de datorie eligibile au contribuit, prin reducerea valorii acestor instrumente, prin conversie sau prin alte modalități, la absorbția pierderilor și recapitalizarea băncii supuse rezoluției, cu cel puțin 8% din totalul datoriilor și al capitalurilor proprii ale băncii respective, contribuție evaluată, la momentul întreprinderii acțiunii de rezoluție. Mai mult ca atât, contribuția fondului de rezoluție nu poate depăși 5% din totalul datoriilor și capitalurilor proprii ale băncii supuse rezoluției.

Îndeplinirea condiției respective la această etapă este practic imposibilă având în vedere că este corelată cu altă cerință prevăzută la art.164 din Legea nr.232/2016 - *cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile (cerința MREL)*, îndeplinirea căreia ar trebui să asigure existența resurselor necesare pentru a îndeplini condiția de la art.158 lit.a). Având în vedere că deocamdată cerința de la art.164 nu poate fi implementată eficient, în mare parte din cauza lipsei unei piețe de capital dezvoltate în Republica Moldova, pe care să fie plasate instrumentele de datorie corespunzătoare, nici cerința de la art.158 lit.a) nu poate fi îndeplinită la această etapă.

Suplimentar, remarcăm că proiectul a fost consultat cu Fondul Monetar Internațional, care a atras atenția asupra necesității sporirii flexibilității cerinței MREL și a condițiilor de acces la fondul de rezoluție, în condițiile în care Republica Moldova nu este parte deocamdată a UE.

Astfel, condițiile de acces la fondul de rezoluție sunt corelate cu cerința MREL, intrarea în vigoare a a,belor prevederi fiind amânată până în 2030.

Cu toate acestea, până la data propusă, a fost prevăzută o cerință tranzitorie, pentru a respecta principiile de bază ale rezoluției care stipulează că acționarii și creditorii sunt primii care suportă pierderile. Astfel, în orice caz, până la 1 ianuarie 2030, pentru utilizarea fondului de rezoluție este necesar ca acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, precum și deținătorii de instrumente de capital relevante și de alte datorii eligibile să contribuie, prin reducerea valorii acestor instrumente, prin conversie sau prin alte modalități, la absorbția pierderilor și recapitalizarea băncii supuse rezoluției, fără a ține cont pragul de 8%. Totodată, în același context, fondul de rezoluție urmează a fi utilizat fără a ține cont de pragul de 5%.

- A fost revizuită modalitatea de exprimare a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile. Astfel acesta nu va mai fi raportată la totalul datoriilor și fondurilor proprii ale băncilor, ci la doi indicatori concomitenți (cuantumul total al expunerii la risc și indicatorul de măsurare a expunerii totale), băncile urmând să respecte cerințele menționate simultan;
- A fost completată lista criteriilor pentru ca datoriile să poată fi considerate eligibile, în scopul calculării cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile;
- Au fost incluse prevederi care au ca scop de protecție a potențialilor investitori obișnuiți de a investi în instrumentele de datorie emise de bănci în scopul respectării cerinței *MREL*, care prezintă un anumit grad de risc. Astfel, a fost stabilit un prag minim de 50 mii euro pentru suma nominală a unui asemenea instrument, ceea ce ar duce la minimizarea sau excluderea completă a achiziției acestor instrumente de către investitorii neprofesioniști. De menționat că acest prag a fost recomandat de către experții Băncii Mondiale, care au acordat asistență la elaborarea proiectului și corespunde cu criteriile prescise în directivele UE relevante;
- Au fost introduse norme care obligă băncile să includă în contractele financiare o clauză contractuală, care prevede că contractul poate face obiectul exercitării de către autoritatea de rezoluție a competențelor de

suspendare sau limitare a unor drepturi și obligații, în conformitate cu competențele prevăzute de lege, și prin care recunosc că sunt supuși cerințelor articolelor 241-243 din lege;

- În Legea nr.550/1995 cu privire la lichidarea băncilor urmează a fi incluse clase de creanțe suplimentare în ordinea claselor de creanțe, în principal pentru a delimita anumite categorii de datorii deținute de bancă care sunt utilizate în scopul respectării cerinței MREL.

5. Fundamentarea economico-financiară

Implementarea proiectului nu implică cheltuieli financiare și alocarea de mijloace financiare din contul bugetului de stat.

6. Modul de încorporare a actului în cadrul normativ în vigoare

Proiectul de lege are ca obiect modificarea unor legi, respectiv, în conformitate cu art. 64 alin. (1) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, modificările propuse în proiect se încorporează, de la data intrării în vigoare a dispozițiilor de modificare, în actele normative de bază la care se referă.

7. Avizarea și consultarea publică a proiectului

Potrivit art.32 din Legea nr. 100/2017 privind actele normative, precum și în scopul respectării prevederilor Legii nr.239/2008 privind transparența în procesul decizional, proiectul de Lege a fost supus consultării publice și avizării de către părțile interesate.

8. Constatările expertizei anticorupție

Potrivit art. 34 alin (1) și art.35 din Legea nr. 100/2017, proiectul de lege a fost supus expertizei anticorupție de către Centrul Național Anticorupție. În rezultatul expertizei anticorupție au fost înaintate propuneri de ajustare a proiectului, acestea fiind incluse în Sinteza recomandărilor autorităților publice/altor părți interesate cu luarea în considerare a acestora și efectuarea ajustărilor de rigoare.

9. Constatările expertizei de compatibilitate

Proiectul de lege însoțit de Tabelul de concordanță (întocmit conform Anexei nr.3 din Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018), a fost expediat Centrului de armonizare a legislației în vederea efectuării expertizei de compatibilitate cu legislația Uniunii Europene, conform prevederilor art.34 alin.(1) și art.36 din Legea nr.100/2017.

Ca urmare a expertizei de compatibilitate a proiectului, s-a constatat că acesta asigură transpunerea parțială a Directivei 2014/59/UE. Totodată, au fost înaintate o serie de obiecții privind compatibilitatea cu actul UE precum și aferente instrumentelor de armonizare care, în procesul de definitivare au fost acceptate sau argumentată necesitatea menținerii normei în versiunea propusă de autor.

10. Constatările expertizei juridice

Potrivit art. 34 alin.(1) și art. 37 din Legea nr.100/2017 privind actele normative, proiectul de lege a fost supus expertizei juridice de către Ministerul Justiției. Rezultatele expertizei juridice au fost incluse în Sinteza recomandărilor autorităților publice/altor părți interesate.

11. Constatările altor expertize

În temeiul prevederilor art.34 alin.(3) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, proiectul a fost remis Ministerului Dezvoltării Economice și Digitalizării pentru efectuarea expertizei economice. Totodată, este de menționat că, 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 nebancar sunt exceptate de la efectuarea analizei impactului de reglementare asupra activității de întreprinzător. Rezultatele expertizei economice au fost incluse în Sinteza recomandărilor autorităților publice/altor părți interesate.

MINISTRU

Victoria BELOUS

Sinteza recomandărilor autorităților publice/altor părți interesate

la proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative
(pe aspecte ce țin de redresare și rezoluție bancară)
(număr unic 886/MF/BNM/2023)

Conținutul articolelor/punctelor din proiectul prezentat spre avizare și coordonare	Participantul la avizare/consultare publică, expertizare	Nr. crt	Conținutul obiecției, propunerii, recomandării, concluziei	Argumentarea autorului proiectului
1	2	3	4	5
Avizare și consultare publică				
Proiectul Hotărârii de Guvern	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	1.	Considerăm oportună revizuirea contrasemnatarilor, în special Ministrului Finanțelor, ținând cont de faptul că, prin Decretul Președintelui Republicii Moldova nr.1127/2023, Domnul Petru Rotaru a fost numit în funcția de Ministru al Finanțelor.	Se acceptă. Modificat.
General	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	2.	Atenționăm că potrivit art.31 alin.(2) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative „Proiectele actelor normative care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislație Uniunii Europene conține clauza de armonizare conform modelului aprobat de Guvern.”. La fel, în conformitate cu art.44 alin. (3) din Legea nr.100/2017 „(3) Clauza de armonizare indică tipul, numărul și denumirea oficială a actelor Uniunii Europene care se transpun în actul normativ, seria, numărul și data Jurnalului Oficial al Uniunii Europene în care au fost publicate actele respective, <u>precum și măsura în care acestea sunt transpuse.</u> ”. Astfel, considerăm oportună completarea proiectului cu clauza de armonizare cu luarea în considerare a modelului expus în anexa nr.2 la Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.1171/2018.	Se acceptă.
General	Centrul de Armonizare a Legislației	3.	Potrivit cerințelor art. 31, alin. (2) și art. 44 din Legea 100/2017 cu privire la actele normative și pct. 30 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin Hotărârea de Guvern nr. 1171/2018, se impune introducerea clauzei de armonizare a proiectului în discuție , după cum urmează: Prezenta Lege transpune parțial (transpune art. 2, pct. 71a și 109; art. 16a (1); 17 (5), lit. (ha); 33a; 36 (2); 45 (1); 45c (1), lit. (b); 45k; art. 48 (1), lit. (c); 55 (2) și (4); 60 (1), lit. (c) și (d); 71a (1), (3) și (4); 97 (2), lit. (b), (d), (3), lit. (b) – (e) și	Se acceptă.

			(5) Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (Text cu relevanță pentru SEE), așa cum a fost modificată ultima oară prin Regulamentul (UE) 2022/2036 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 octombrie 2022.	
General	Ministerul Afacerilor Externe și Integrării Europene Republicii Moldova	al	<p>În conformitate cu art. 31, alin. (2) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, proiectele actelor normative care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene conțin clauza de armonizare conform modelului aprobat de Guvern. Reglementări similare se prevăd la pct. 12, subpct. 4, lit. a) din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene (în continuare – Regulament), aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018, potrivit căruia proiectul urmează să conțină în mod obligatoriu clauza de armonizare cu legislația Uniunii Europene, care indică gradul de transpunere a legislației comunitare.</p> <p>În acest sens, în conformitate cu pct. 30 din Regulament, clauza de armonizare se va include după preambul și clauza de adoptare a proiectului de act normativ, în conformitate cu modelele stabilite în anexa nr. 2 la Regulamentul menționat supra.</p>	Se acceptă.
General	Ministerul Justiției Republicii Moldova	al	4. Propunem revizuirea proiectului cu luarea în considerare a faptului că, la schimbarea unor cuvinte din conținutul textului unui act normativ, pentru exprimarea corectă, se menționează despre substituirea „cuvintelor” respective, iar la schimbarea unor cifre/semne și cuvintele din conținutul textului unui act normativ, pentru exprimarea corectă, se menționează despre substituirea „textului” respectiv.	Se acceptă.
General	Centrul Național Anticorupție		5. În conformitate cu prevederile art.25 alin.(3) lit. a), art.28 alin. (4) al Legii integrității nr.82/2017, expertiza anticorupție, în calitate de măsură de control al integrității în sectorul public, se va efectua doar asupra proiectului definitivată în baza propunerilor și obiecțiilor expuse în procesul de avizare și/sau e consultare a părților interesate.	Se acceptă. După definitivarea proiectului, acesta va fi expediat în adresa Centrului Național Anticorupție.

			<p>Proiectul propus pentru expertiza anticorupție, nu este însoțit de avizele instituțiilor implicate în procesul de avizare/sinteza recomandărilor recepționate în cadrul consultărilor publice, fapt ce presupune că ulterior redacția proiectului poate suferi modificări și completări.</p> <p>Se solicită expedierea în adresa Centrului Național Anticorupție a proiectului definitiv, pentru efectuarea expertizei anticorupție.</p>	
<p>Art. I</p> <p>2. Pe parcursul legii, textul „Legea nr. 575-XV din 26 decembrie 2003”, „Legea nr. 206-XVI din 7 iulie 2006”, „Legea nr. 139 din 15 iunie 2012”, „Legea nr. 548-XIII din 21 iulie 1995”, „Legea nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997”, „Codul civil nr.1107-XV din 6 iunie 2002”, „Legea nr. 220-XVI din 19 octombrie 2007”, „Legea nr.171 din 11 iulie 2012”, „Legea nr.183 din 22.07.2016” la orice formă gramaticală, se substituie cu textul „Legea nr. 575/2003”, „Legea nr. 206/2006”, „Legea nr. 139/2012”, „Legea nr. 548/1995”, „Legea nr.1134/1997”, „Codul civil nr.1107/2002”, „Legea nr. 220/2007”, „Legea nr. 171/2012”, „Legea nr. 183/2016” la forma gramaticală corespunzătoare.</p>	Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării Republicii Moldova	6.	<p>La pct.2, care prevede substituirea pe parcursul textului legii a denumirilor mai multor legi, relevăm că Legea nr.206/2006 privind susținerea sectorului întreprinderilor mici și mijlocii a fost abrogată.</p> <p>În acest sens, ținând cont că, la punctul 3 din proiectul legii, este propusă modificarea referinței la Legea nr.206/2006, considerăm necesară excluderea sintagmelor „Legea nr.206-XVI din 7 iulie 2006” și „Legea nr.206/2006” din textul modificării propuse.</p>	Se acceptă.
<p>Art. I</p> <p>3. Articolul 2:</p> <p>După punctul 13) se introduce punctul 13¹⁾ cu următorul cuprins:</p> <p>„13¹⁾ <i>cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile</i> – cerința prevăzută la art.164;”;</p> <p>După punctul 19) se introduce punctul 19¹⁾ cu următorul cuprins:</p> <p>„19¹⁾ <i>datorii eligibile</i> – datorii care pot face obiectul recapitalizării interne și care îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 165-166 din prezenta lege;”;</p> <p>La punctul 20), cuvintele „datorii eligibile” se substituie cu cuvintele „datorii care pot face obiectul recapitalizării interne”;</p> <p>La punctul 22), textul „care nu sunt incluse în categoria depozitelor ce nu sunt garantate, potrivit dispozițiilor Legii nr.575/2003 privind garantarea depozitelor în sistemul bancar” se substituie cu textul „care nu sunt excluse de la garantare în temeiul art.23</p>	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	7.	<p>Cu referire la pct.3, ce ține de completarea art.2 cu pct.19¹⁾, considerăm oportună excluderea sintagmei „din prezenta lege”, în vederea aducerii în conformitate cu prevederile art.55 alin.(4) din Legea nr.100/2017, potrivit căroră „În cazul în care se face trimitere la o normă juridică care este stabilită în același act normativ, pentru evitarea reproducerii acesteia, se face trimitere la elementul structural sau constitutiv respectiv, fără a se indica că elementul respectiv face parte din același act normativ.” (observație valabilă pentru toate cazurile similare din proiect).</p>	Se acceptă.
		8.	<p>La pct.22) urmează a fi reprodus întocmai textul din versiunea de lege în vigoare, respectiv textul propus spre modificare „Legii nr.575/2003 privind garantarea depozitelor în sistemul bancar” urmează a fi substituit cu textul „legii nr.575-</p>	Nu se acceptă La pct.3 din proiectul propus pentru consultare, definițiile nr.22) și 23) care fac referința la Legea nr.575-XV din 26 decembrie 2003 privind

<p>alin.(2) din Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci;”</p> <p>Punctul 23) va avea următorul cuprins: „depozite garantate – parte a depozitelor eligibile, inclusiv dobânda acumulată, calculată la data de indisponibilitate a depozitelor, care nu depășesc nivelul de acoperire prevăzut de Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci și este garantată de schema de garantare a depozitelor”;</p> <p>La punctul 31), după cuvintele „datorii transferabile, instrumente” se introduc cuvintele „și contracte”;</p> <p>La punctul 41), textul „art.2 din Legea privind susținerea sectorului întreprinderilor mici și mijlocii nr.206-XVI din 7 iulie 2006” se substituie cu textul „art.4 și 5 din Legea nr. 179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii”;</p> <p>La punctul 51), cuvintele „datoriile eligibile” se substituie cu cuvintele „datoriile care pot face obiectul recapitalizării interne”;</p> <p>După punctul 52) se introduce punctul 53) cu următorul cuprins:</p> <p>„53) <i>cerința de amortizor combinat</i> – instrumente de fonduri proprii ce întrunesc cerințele prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea prevederilor art.63 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor.”;</p>			<p>XV din 26 decembrie 2003 privind garantarea depozitelor fizice în sistemul bancar”.</p>	<p>garantarea depozitelor în sistemul bancar, au fost revizuite în contextul unor modificări mai ample, fiind substituite referințele la Legea nr.575/2003 (abrogată) cu referința la noua Lege nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci.</p> <p>Reieșind din cele menționate, modificarea referinței la Legea nr. 575-XV din 26 decembrie 2003 privind garantarea depozitelor în sistemul bancar în cadrul pct.2, este în plus.</p>
		9.	<p>Remarcăm că, elementele structurale se ordonează consecutiv, fără a fi necesară o mențiune expresă în acest sens (cum ar fi după punctul 13), după punctul 19) ș.a.</p>	Se acceptă.
	Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării Republicii Moldova	10.	<p>La punctul 3, care prevede modificarea noțiunilor din art.2, este necesară revizuirea noțiunii de la punctul 41) „microîntreprinderi, întreprinderi mici și mijlocii”, or Legea nr.179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii nu operează cu noțiunea de „microîntreprinderi”, fiind necesară substituirea acesteia cu noțiunea de „întreprinderi micro”.</p> <p>În acest sens, urmează a fi revizuit inclusiv conținutul art.60² alin.(2), care se propune a fi inclus în lege la punctul 14 din proiect, prin substituirea cuvântului „microîntreprinderi”, cu sintagma „întreprinderi micro”</p>	Se acceptă
<p>Art. I</p> <p>4. Articolul 6:</p> <p>Alineatul (1) se abrogă;</p> <p>La alineatul (2), cuvântul „nu” se exclude;</p>	Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării Republicii Moldova	11.	<p>La punctul 4, care prevede modificarea art.6 alin.(2), în redacția „În aplicarea instrumentelor și măsurilor de rezoluție, cerințele prevăzute în Legea nr.139/2012 cu privire la ajutorul de stat sunt aplicabile”, menționăm că, norma care urmează a fi transpusă, din art.34 alin.(3) din Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014, stabilește că statele membre, când aplică instrumente și exercită competențe de rezoluție, se asigură că respectă, <u>după caz</u>, cadrul Uniunii privind ajutoarele de stat.</p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Proiectul de lege a fost elaborat cu asistența tehnică a Băncii Mondiale. Intenția experților străini cu referire la aceste norme a fost una clară - asigurarea aplicabilității Legislației privind ajutorul de stat odată cu aderarea Republicii Moldova la UE.</p>

			<p>În acest sens, considerăm oportună reconsiderarea normei în cauză.</p>	<p>În acest sens, prevederea de la art.6 a fost ajustată corespunzător, totodată fiind prevăzută o perioadă de tranziție pentru intrarea în vigoare a acestei modificări. În cele din urmă, intrarea în vigoare a art.6 a fost amânată până în 2030, având în vedere că din motive de tehnică legislativă, referința la un eveniment nedeterminat din viitor (aderarea RM la UE), nu este o practică acceptabilă.</p>
	Plenul Consiliului Concurenței	12.	<p>La Art. I. pct. 4 din proiect s-a propus modificarea art. 6 alin. (2) din Legea nr. 232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor, astfel la aplicarea instrumentelor și măsurilor de rezoluție, cerințele prevăzute în Legea nr. 139/2012 cu privire la ajutorul de stat vor fi aplicabile.</p> <p>Luând în considerare prevederile pct. 61 din proiect de completare a art. 322 cu un nou alin. (41) se stabilește o perioadă de tranziție de punere în aplicare a dispozițiilor art.6 alin.(2) începând cu 1 ianuarie 2030.</p> <p>În acord cu art. 1 alin. (3) din Legea cu privire la ajutorul de stat nr. 139/2012 se exceptează din sfera de aplicare a prezentei legi numai activitățile de politică monetară și valutară ale Băncii Naționale a Moldovei. Respectiv, celelalte activități realizate în sistemul bancar cad sub incidența Legii cu privire la ajutorul de stat nr. 139/2012.</p> <p>Prin semnarea Acordului de Asociere între Republica Moldova, pe de o parte, și Uniunea Europeană și Comunitatea Europeană a Energiei Atomice și statele membre ale acestora, pe de altă parte, ratificat prin Legea nr. 112/2014, Republica Moldova s-a angajat să instituie un sistem de control al ajutoarelor de stat, fără excepții pentru sectorul bancar.</p> <p>Din aceste considerente, se poate de conchis că prevederile propuse pentru pct. 61 din proiect, în partea ce vizează completarea art. 322 cu noul alin. (4/1) al Legii nr. 232/2016, nu vor asigura realizarea angajamentului extern sus menționat, asumat de Republica Moldova.</p> <p>În acest context, este imperios necesar ca prevederile propuse pentru modificarea alin. (2) art. 6 din Legea nr. 232/2016 să intre în vigoare, potrivit normei generale stabilite de art.56 alin.(1) din Legea nr.100/2017, peste o lună de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.</p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Legea în vigoare deja prevede exceptarea aplicării instrumentelor de rezoluție de la Legea nr.139/2012 cu privire la ajutorul de stat. Modificarea propusă vine anume să alinieze acest aspect la legislația UE, doar că, cu o perioadă de tranziție.</p>

<p>Art. I</p> <p>8. Capitolul II din Titlu II se completează cu Secțiunea 1¹ cu următorul cuprins:</p> <p>„Secțiunea 1¹</p> <p>Competența de a interzice anumite distribuiri</p> <p>Articolul 34¹. – În cazul în care o bancă se află în situația în care respectă cerința amortizorului combinat atunci când aceasta este luată în considerare în plus față de fiecare dintre cerințele de fonduri proprii, însă nu respectă cerința de amortizor combinat atunci când aceasta este luată în considerare în plus față de cerințele prevăzute la art.164, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție a băncii respective, are competența de a interzice băncii să distribuie mai mult decât suma maxim distribuibilă aferentă cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile, calculate conform reglementărilor emise de Banca Națională a Moldovei, prin oricare din următoarele modalități:</p> <p>a) efectuarea unei distribuiri în legătură cu fondurile proprii de nivel 1 de bază;</p> <p>b) crearea unei obligații de a plăti o remunerație variabilă sau beneficii discreționare de tipul pensiilor ori a unei obligații de a plăti o remunerație variabilă dacă obligația de plată a fost creată într-un moment când banca nu îndeplinea cerința amortizorului combinat, sau</p> <p>c) efectuarea de plăți legate de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar.”;</p>	<p>Ministerul Justiției Republicii Moldova</p> <p>al</p>	<p>13.</p>	<p>La pct.8 remarcăm că, secțiunea este un element de structură complex, motiv pentru care nu poate fi constituit dintr-un singur articol.</p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>În cadrul Secțiunii 1¹ a fost inclus suplimentar art.34². Astfel, pct..8 din proiect va avea următoarea redacție:</p> <p>„Capitolul II din Titlu II se completează cu Secțiunea 1¹ cu următorul cuprins:</p> <p>„Secțiunea 1¹</p> <p>Competența de a interzice anumite distribuiri</p> <p>Articolul 34¹. – În cazul în care o bancă se află în situația în care respectă cerința amortizorului combinat atunci când aceasta este luată în considerare în plus față de fiecare dintre cerințele de fonduri proprii, însă nu respectă cerința de amortizor combinat atunci când aceasta este luată în considerare în plus față de cerințele prevăzute la art.164, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție a băncii respective, are competența de a interzice băncii să distribuie mai mult decât suma maxim distribuibilă aferentă cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile, calculate conform reglementărilor emise de Banca Națională a Moldovei, prin oricare din următoarele modalități:</p> <p>a) efectuarea unei distribuiri în legătură cu fondurile proprii de nivel 1 de bază;</p> <p>b) crearea unei obligații de a plăti o remunerație variabilă sau beneficii discreționare de tipul pensiilor ori a unei obligații de a plăti o remunerație variabilă dacă obligația de plată a fost creată într-un moment când banca nu îndeplinea cerința amortizorului combinat, sau</p> <p>c) efectuarea de plăți legate de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar.</p> <p>Articolul 34². – Banca Națională a Moldovei emite reglementări în scopul stabilirii procedurii de calcul a sumei maxime distribuibile în aplicarea art.34¹.”;</p>
--	--	------------	--	---

13. Capitolul I din Titlu IV se completează cu Secțiunea de ² cu următorul cuprins: „Secțiunea 2¹”	Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării Republicii Moldova	14.	La punctul 13, care prevede completarea Capitolului I Titlu IV cu Secțiunea 2 ¹ Competența de a suspenda obligațiunii, este necesară substituirea cuvântului „obligațiunii” cu cuvântul „obligații” în vederea conformării cu normele propuse prin proiect.	Se acceptă.
Art. I 13. Capitolul I din Titlu IV se completează cu Secțiunea 2 ¹ cu următorul cuprins: Articolul 60². – (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, stabilește domeniul de aplicare a competenței prevăzute la art. 60 ¹ alin. (1) în funcție de împrejurările fiecărui caz în parte. (2) În sensul alin. (1), Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, va evalua cu atenție dacă este oportună aplicarea competenței de suspendare asupra depozitelor eligibile, în special în ceea ce privește depozitele garantate deținute de persoane fizice și microîntreprinderi, întreprinderi mici și mijlocii. (3) În sensul alin. (1) și (2), atunci când Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, își exercită competența de a suspenda obligațiile de plată sau de livrare cu privire la depozitele garantate, aceste depozite nu se consideră indisponibile în sensul Legii nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci. (4) În cazul exercitării competenței de suspendare a obligațiilor de plată sau de livrare cu privire la depozitele garantate, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, se asigură că deponenții au acces la o sumă zilnică adecvată din depozitele respective. (5) Suma zilnică corespunzătoare prevăzută la alin. (4) se stabilește de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, de la caz la caz, în funcție de situația specifică a băncii	Ministerul Justiției Republicii Moldova	15.	Cu referire la pct.13, ce vizează completarea Legii cu art.60 ² alin.(2), considerăm necesară excluderea cuvintelor „cu atenție”, deoarece asemenea formulă nu prevede careva conduită specială pentru subiecții vizați, or, evaluarea de către BNM a oportunității aplicării competenței de suspendare asupra depozitelor eligibile va presupune nemijlocit o prudență corespunzătoare din partea BNM la realizarea acestei acțiuni.	Se acceptă.
		16.	Considerăm oportună revizuirea textului „microîntreprinderi, întreprinderi mici și mijlocii” potrivit terminologiei consacrate la art.5 din Legea nr.179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii.	Se acceptă.
		17.	La alin. (4) și (5) urmează a fi revizuite cuvintele „suma zilnică adecvată” și cuvintele „suma zilnică corespunzătoare”, având în vedere că asemenea formule nu oferă previzibilitate și claritate în contextul în care suma zilnică stabilită de BNM în funcție de situația specifică băncii supuse rezoluției și condițiile economice și financiare existente.	Nu se acceptă. Alin.(4) din art.60 ² transpune prevederile art.33a alin.(3) din Directiva 2014/59/UE. Aceasta operează cu sintagma de „quantum zilnic adecvat”. Totodată, pentru a oferi predictibilitate suplimentar prevederilor din Directivă proiectul prezentat prevede alin.(5) care împuternicește BNM de a stabili în dependență de situația specifică quantumul adecvat. Totodată, la alin.5 a fost substituit cuvintele „sumă zilnică corespunzătoare” cu „sumă zilnică adecvată”, pentru a uniformiza noțiunile utilizate în alin.(4) și (5).

supuse rezoluției și condițiile economice și financiare existente la momentul stabilirii sumei respective.				
<p>Art. I 13. Capitolul I din Titlu IV se completează cu Secțiunea 2¹ cu următorul cuprins:</p> <p>Articolul 60³. – (1) Perioada de suspendare în temeiul art.60¹ alin. (1) este cât mai scurtă posibil și nu depășește perioada minimă pe care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, o consideră necesară pentru scopurile indicate la art. 60¹ alin.(1) lit. (c) și (d) și, în orice caz, nu depășește termenul de 2 luni din data publicării unei notificări de suspendare în temeiul art.60⁷. Acest termen poate fi prelungit în total până la 6 luni, în cazuri justificate, prin decizie a Băncii Naționale a Moldovei.</p> <p>(2) Suspendarea încetează să producă efecte la expirarea perioadei de suspendare prevăzute la alin. (1).</p>	Centrul de Armonizare a Legislației	18.	Proiectul de modificare la pct.13 introduce un nou art.60 ³ , în Legea nr.232/2016, care prevede termenul în care BNM, în calitate de autoritate de rezoluție, poate suspenda orice obligații de plată sau de livrare rezultate din orice contract la care o bancă este parte – „... nu depășește termenul de 2 luni din data publicării unei notificări de suspendare în temeiul art.60 ⁷ ”. Acest termen poate fi prelungit în total până la 6 luni în cazuri justificate, prin decizie a Băncii Naționale a Moldovei.” Cu referire la propunerea respectivă, menționăm că, potrivit art.33a (4) din Directivă, termenul respectiv este calculat după o altă formulă – „nu depășește perioada dintre publicarea unei notificări de suspendare în temeiul alineatului (8) și miezul nopții din statul membru al autorității rezoluție a instituției sau entității de la finalul zilei de lucru care urmează zilei publicării respective”. Inițiativa de a introduce un astfel de termen urmează a fi argumentat detaliat or potrivit practicii statelor membre/state candidate la UE în transpunerea prevederii respective, precum Albania, Islanda, România, Spania sau Țările de Jos se consideră că acestea au preluat ad litteram formula prevăzută de actul UE.	Nu se acceptă. Pentru determinarea termenului pentru care se poate institui competența de a suspenda până la aplicarea rezoluției orice obligații de livrare sau de plată, prevăzut la art.60 ¹ , s-au utilizat prevederile din art.246 din Legea nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor, care deja prevede o competență similară a BNM în cadrul aplicării rezoluției, care prevede un termen de 2 luni pentru aplicarea acestei competențe, cu posibilitatea prelungirii până la 6 luni.
<p>Art. I 13. Capitolul I din Titlu IV se completează cu Secțiunea 2¹ cu următorul cuprins:</p> <p>Articolul 60⁶. – (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, notifică fără întârziere banca și autoritățile prevăzute la art. 284 alin. (1) atunci când își exercită competența potrivit art. 60¹ alin. (1).</p> <p>(2) Notificarea la care se face referire la alin. (1) se face după ce s-a stabilit că banca intră sau este posibil să se afle într-o stare de dificultate majoră, în conformitate cu prevederile art. 58 alin.(1) lit.a) și înainte să fie luată decizia de rezoluție.</p>	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	19.	Cu referire la pct.13, ce vizează completarea Legii cu art.60 ⁶ alin.(2), considerăm oportună substituirea cuvintelor „este posibil să se afle într-o stare de dificultate majoră” cu cuvintele „sunt susceptibile de a intra într-o stare de dificultate majoră”, conform terminologiei consacrate în Legea nr.232/2016, or, potrivit art.54 din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative „Terminologia utilizată în actul elaborat necesită a fi constantă și uniformă ca și în celelalte acte legislative, iar folosirea repetată a acestora să excludă confuzia.”.	Se acceptă.
<p>Art. I 13. Capitolul I din Titlu IV se completează cu Secțiunea 2¹ cu următorul cuprins:</p> <p>Articolul 60⁷. – Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, publică sau asigură publicarea deciziei privind aplicarea competenței de suspendarea a obligațiilor de plată în conformitate cu art.60¹, fie a unei informări care sumarizează efectele acestei decizii.</p>	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	20.	Cu referire la pct.13, ce vizează completarea Legii cu art.60 ⁷ , considerăm oportună revizuirea acestuia, în sensul în care acest articol să conțină prevederi privind mijloacele prin care BNM va publica sau va asigura publicarea deciziei privind aplicarea competenței de suspendare a obligației de plată în conformitate cu art.60 ¹ , eventual, prin intermediul paginii web oficiale a BNM sau a paginii web oficiale a subiecților vizați. Menționăm că acest fapt va asigura previzibilitatea conduitei subiecților vizați, precum și transparența acțiunilor BNM în calitate de autoritate de rezoluție.	Se acceptă.

<p>Art. I 16. La articolul 73 va avea următoarea redacție: „Articolul 73. – Dacă o evaluare independentă în conformitate cu prevederile art.72 nu este posibilă, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, asigură efectuarea unei evaluări provizorii a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale respectivei bănci, în conformitate cu prevederile art.80.”</p>	<p>Ministerul Justiției Republicii Moldova</p>	<p>21.</p>	<p>La pct.16, dispoziția de modificare a art.73 se va reda în felul următor: „16. Articolul 73 va avea următorul cuprins:”, conform rigorilor de tehnică legislativă:</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>Art. I 19. La articolul 82 se numerotează alineatul în vigoare cu numărul (1) și se completează cu alineatul (2), cu următorul cuprins: „(2) În conformitate cu alin. (1), nu trebuie efectuată o evaluare definitivă ex-post în cazul în care se aplică instrumentul de vânzare a afacerii.”;</p>	<p>Ministerul Justiției Republicii Moldova</p>	<p>22.</p>	<p>La pct.19 textul „se numerotează alineatul în vigoare cu numărul (1)” se va substitui cu textul „alineatul unic devine alineatul (1)”.</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>Art. I 22. La articolul 93 alineatul (2), textul „art.15 alin.(6) lit.b), art.25 alin.(11), art.27 alin.(1)-(5), art.32 alin.(1) și (5), art.37, art.38 alin.(1) lit.f), art.39 alin.(6) lit.a)-d), art.41 alin.(2), (3) și (5)-(7), art.42 alin.(1) și (2), art.43, 45, art.50 alin.(3) lit.a) și k), art.56, art.61 alin.(2), art.74, art.93-95” se substituie cu textul „art.16 alin. (6) lit. b), art. 21 alin. (10), art. 25 alin. (1)-(5), art. 30 alin. (1) și (5), art. 35, art. 36 alin. (1) lit. e), art. 37 alin. (6) lit. a)-d), art.39 alin. (2), (3), (5), (6) și (8), art.40 alin. (1) și (2), art. 41, art. 43, art. 48 alin. (3) lit. a) și n), art. 55, art. 60 alin. (2), art. 73, art. 92, 93, 96”, iar textul „art. 72, 74, 75, 77-80, 84, 110, 111, art.158 alin.(5)” se substituie cu textul „art.207, 209, 210, 212-215, 219, 249, 250”;</p>	<p>Comisia Națională a Pieței Financiare</p>	<p>23.</p>	<p>Potrivit Notei informative, scopul principal al Proiectului de lege este armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene, acesta, în condițiile amendamentelor propuse, fiind atins parțial.</p> <p>Consecvent, cu referire la art. I, pct.22 din Proiectul de lege, care vizează modificările art.93 din Legea nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor, se atestă <u>necesitatea completării</u> acesteia cu <u>obligatia înregistrării valorilor mobiliare ale băncii-punte</u>.</p> <p>Prin prisma celor relatate, Legea nr.232/2016, în mod imperios urmează să indice mecanismul și procedurile care urmează a fi aplicate valorilor mobiliare corporative ale tuturor părților implicate în contextul instrumentelor de rezoluție, conform art.87 din legea prenotată. Se notează, că prin <u>scrisoarea nr.02-4/2062 din 10.08.2022, CNPF a sensibilizat asupra aspectelor prenotate.</u></p> <p>În context, se consemnează că art.135 din legea nr.232/2016 cuprinde norme ce vizează înregistrarea de stat a băncii-punte, fiind lipsă normele aferente etapei de înregistrare a acțiunilor plasate la înființarea băncii-punte. Astfel în scopul evitării interpretărilor eronate și ambiguităților legislative, CNPF propune soluționarea problemei <u>prin completarea art.135</u> din legea nr.232/2016 cu o dispoziție nouă cu următorul cuprins:</p> <p>„Înregistrarea acțiunilor plasate la înființarea băncii-punte se efectuează în conformitate cu Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni și actele normative subordonate acesteia.”.</p> <p>La speță, autorii proiectului de Lege, pot examina și o <u>altă opțiune, prin completarea art.135</u> din Legea nr.232/2016 cu următoarea dispoziție: „Prin derogare de la prevederile art.36 din</p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Modificările propuse la art.93 nu au afectat esența prevederii în vigoare. Au fost efectuate doar actualizări tehnice ale referințelor legilor vizate în aceasta, care în timp au suferit modificări.</p> <p>În Directiva 59/2014, care este transpusă în Legea nr.232/2016 nu au fost identificate prevederi ce dezvăluie aspectele abordate în comentariul CNPF, iar operarea unor eventuale modificări în scopul includerii unor concretizări referite în comentariu, nu este obiectul prezentului proiect. Aspectele invocate în comentariu urmează a fi abordate eventual în alt act normativ.</p>

			<p>Legea nr.1134/1997, acțiunile plasate la înființarea băncii-punte nu se supun înregistrării”, or derogarea respectivă nu se atestă în art.93 din Legea nr.232/2016 (cu luarea în calcul a propunerilor de modificare conform proiectului de Lege).</p> <p>Similar, autorii proiectului urmează să indice, norme exacte ce vizează înregistrarea modificării mărimii capitalului social și/sau ale valorilor mobiliare aferente tuturor părților implicate în măsurile de rezoluție, or derogările incluse în art.93 din Legea nr.232/2016 sunt inexacte și confuze, iar specificul măsurilor de rezoluție cere imperios emiterea de reglementări certe în acest sens.</p> <p>Totodată, se consideră necesară <u>revizuirea reglementărilor aferente transmiterii acțiunilor emise de bancă în proprietatea statului</u> (art.218 din Legea nr.232/2016) prin prisma atribuțiilor expuse la art.231 alin.(1) lit.b), lit.c) lit.h), lit.i) din Legea nr.232/2016, inclusiv instituind obligația consultării opiniei Agenției Proprietăți Publice, și după caz, a opiniei CNPF, stipulate în scrisoarea nr.03-2686 din 26.07.2016 (copia scrisorii, se anexează) – actualmente, prevederile legislației nu reglementează clar modalitățile și procedurile aplicate în cazul utilizării măsurilor de rezoluție a băncilor.</p> <p>În context, se reține că, similar, aspectele conexe procedurii de anulare, emițere, vânzare, răscumpărare a acțiunilor deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului băncii, sunt reglementate prin normele statuate la art.52 și 52¹ din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor.</p>	
<p>Art. I</p> <p>24. La articolul 111 alineatul (1) litera a), după cuvintele „este deținut” se introduc cuvintele „în întregime sau parțial”, iar cuvintele „Ministerul Finanțelor” se substituie cu textul „Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, în calitate de administrator al fondului de rezoluție bancară și/sau una sau mai multe autorități publice, cu excepția Băncii Naționale a Moldovei.”;</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	24.	<p>La pct.24, ce ține de modificare art.111 alin.(1) lit.a), se va revizui textul „și/sau una mai multe autorități publice”, întrucât oferă neclaritate normei propuse, ceea ce nu corespunde cerințelor de elaborare a actelor normative.</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>A fost revizuită redacția prevederii:</p> <p>„Articolul 111 alineatul (1) litera a) va avea următorul cuprins:</p> <p>„a) capitalul social este deținut în întregime sau parțial de către una sau mai multe autorități publice, inclusiv, Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, în calitate de administrator al fondului de rezoluție bancară, cu excepția Băncii Naționale a Moldovei. Banca-punte este controlată de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, în sensul celor prevăzute la art.231 alin.(1) lit.b) și, în particular, având în vedere dispozițiile art.122 alin.(1);”;</p>

<p>Art. I 31. Articolul 164 va avea următorul cuprins: „Articolul 164. (1) Băncile îndeplinesc în permanență cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, exprimată ca procentaj din indicatorii prevăzuți la lit.a) și b) din alin.(2) în mod simultan. (2) Cerința minimă se calculează ca suma fondurilor proprii și a datoriilor eligibile și este exprimată ca procentaj din: a) cuantumul total al expunerii la risc al băncii, astfel cum este definit de Banca Națională a Moldovei în reglementările sale; b) indicatorul de măsurare a expunerii totale a băncii, astfel cum este definit de Banca Națională a Moldovei în reglementările sale. (3) Banca Națională a Moldovei va stabili prin act normativ următoarele: a) modul de determinare a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile pentru bănci în dependență de mărimea activelor și importanța sistemică a acestora, precum și regulile de calcul reieșind din prevederile de la alin.(1), (2). b) determinarea categoriilor de bănci în dependență de mărimea activelor băncilor și importanța sistemică a acestora, în vederea calculării cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile potrivit lit.a); c) cerințele de raportare și publicare a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile.” (3) Banca Națională a Moldovei va stabili prin act normativ următoarele: a) modul de determinare a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile pentru bănci în dependență de mărimea activelor și importanța sistemică a acestora, precum și regulile de calcul reieșind din prevederile de la alin.(1), (2). b) determinarea categoriilor de bănci în dependență de mărimea activelor băncilor și importanța sistemică a acestora, în vederea calculării cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile potrivit lit.a); c) cerințele de raportare și publicare a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile. 46. Articolul 219:</p>	<p>Asociația Băncilor din Moldova</p>	<p>25.</p>	<p>Cu referință la norma din art.164 alin. (3) din proiectul propus pentru consultări publice, considerăm că BNM la elaborarea actelor normative privind modul de determinare a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile urmează să se considere cerințele de capital existente aplicabile băncilor din Republica Moldova care sunt mai mari decât cerințele de capital aplicabile în țările UE, iar accesul băncilor la piețele de capital (impactează posibilitatea de atragere a datoriilor eligibile); calibrarea între cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL), cerința de capital aplicabile și nivelul resurselor financiare disponibile ale fondului de rezoluție bancară. O calibrare necorespunzătoare a cerinței MREL sau o cerință MREL prea mare în condițiile accesului limitat la piețele de capital ale băncilor din RM va limita posibilitatea băncilor de a crește activele ponderate la risc și, respectiv, o creditare a economiei și a consumului limitată.</p>	<p>Se acceptă parțial. Propunerile vizavi de calculul cerinței MREL stabilite de BNM, urmează a fi examinate la etapa consultării publice a proiectului de act normativ respectiv, care va fi elaborat în temeiul art.164 alin. (3).</p>
<p>46. Articolul 219:</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>26.</p>	<p>Cu referire la pct.31, ce vizează expunerea în redacție nouă a conținutului art.164, la alin.(2) lit.b), propunem substituirea cuvintelor „de Banca Națională a Moldovei în reglementările sale” cu cuvintele „în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei”, în conformitate cu terminologia utilizată în Legea nr.100/2017, în vederea excluderii oricărui echivoc sau a confuziei. Obiecția dată este valabilă și pentru pct.46. Adițional, cuvintele „în dependență de” se vor substitui cu cuvintele „în funcție de”, pentru a asigura o formulare conformă limbii literare.</p>	<p>Se acceptă. Modificat.art.164 si art.219. La 219 am ajustat si redacția similar ca la La fel a fost ajustată redacția similar ca la art.82</p>

<p>se numerează alineatul în vigoare cu numărul (1) și după cuvintele „de capital relevante” se introduc cuvintele „și datorii eligibile”.</p> <p>Articolul se completează cu alin.(2) cu următorul cuprins:</p> <p>„(2) Datoriile eligibile care pot fi supuse competenței de la alin.(1) lit.a) vor fi definite în reglementările emise de Banca Națională a Moldovei”;</p>				
<p>Art. I</p> <p>32. Articolul 165 va avea următorul cuprins:</p> <p>„Articolul 165. – (1) Datoriile eligibile sânt incluse în suma fondurilor proprii și a datorilor eligibile prevăzută la art.164 numai dacă îndeplinesc următoarele condiții:</p> <p>a) datoriile sunt emise direct sau, după caz, obținute direct de o bancă și sunt plătite integral;</p> <p>b) numai părțile din datorii care sunt achitate integral sunt eligibile pentru a fi calificate ca datorii care pot face obiectul recapitalizării interne.</p> <p>c) datoria nu este față de banca însăși, sau de grupul din care aceasta face parte sau de entitățile controlate de aceasta, nu este garantată și nu face obiectul unei garanții acordate de aceasta sau de grupul din care aceasta face parte sau de entitățile controlate de aceasta;</p> <p>d) achiziționarea instrumentului nu a fost finanțată, direct sau indirect, de bancă;</p> <p>e) datoria are o scadență reziduală de cel puțin un an;</p> <p>f) datoria nu decurge dintr-un instrument financiar derivat;</p> <p>g) datoria nu decurge dintr-un depozit care beneficiază de preferință în conformitate cu legislația privind procedura de lichidare silită a băncii.</p> <p>h) datoriile nu fac obiectul unor acorduri de compensare sau de compensare reciprocă care le-ar afecta capacitatea de a absorbi pierderile în caz de rezoluție;</p> <p>i) dispozițiile care reglementează datoriile nu includ niciun stimul pentru exercitarea unei opțiuni de vânzare (<i>call</i>) sau răscumpărarea înainte de scadență sau, după caz, rambursarea anticipată a principalului acestora de către bancă, cu excepția cazurilor în care scadența instrumentului va fi definită ca data cea mai devreme posibilă la care banca poate</p>	<p>Asociația Băncilor din Moldova</p>	<p>27.</p>	<p>Intervenim cu propunerea de a fi revizuită sintagma „opțiuni de vânzare (call)” de la art.165, lit. i)-l) și rectificată: fie în „opțiuni de cumpărare (call)”, fie „opțiuni call” (în armonizare cu art.72b, 77, 78a din Regulamentul UE 575/2013)</p>	<p>Se acceptă.</p>
	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>28.</p>	<p>La pct.32, ce vizează completarea Legii cu art.165, la alin.(3), menționăm că liniuțele sunt acceptate la epuizarea celorlalte elemente structurale, deoarece referința ulterioară la acestea poate cauza anumite dificultăți. În acest sens, comunicăm că, potrivit art.51 alin.(6) din Legea nr.100/2017, „Alineatele sânt însemnate succesiv cu numere ordinare, exprimate prin cifre arabe, luate între paranteze rotunde. Alineatul poate fi divizat în litere, care sânt însemnate succesiv cu litere latine mici, urmare de o paranteză. În cazul unei structuri complexe a actului normativ, alineatul poate fi divizat mai întâi în puncte însemnate cu numere ordinare, exprimate prin cifre arabe, urmate de o paranteză. La rândul lor, punctele pot fi divizate în litere, însemnate succesiv cu litere latine mici, urmate de o paranteză.”.</p>	<p>Se acceptă.</p>
	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>29.</p>	<p>Punctele 31 și 32 se vor comasa, având ca obiect de reglementare expunerea în redacție nouă a articolelor ordonate succesiv.</p>	<p>Se acceptă.</p>

<p>exercita opțiunea de răscumpărare și poate solicita răscumpărarea sau rambursarea instrumentului;</p> <p>j) datoriile nu sunt răscumpărabile de către deținătorii instrumentelor înainte de scadență, cu excepția cazurilor în care scadența instrumentului va fi definită ca fiind cea mai apropiată dată posibilă la care titularul poate exercita opțiunea de răscumpărare și poate solicita răscumpărarea sau rambursarea instrumentului;</p> <p>k) opțiunile de vânzare (<i>call</i>) pot fi exercitate și datoriile pot face obiectul unei răscumpărări sau rambursări anticipate numai cu acordul prealabil al Băncii Naționale a Moldovei;</p> <p>l) dispozițiile care reglementează datoriile nu indică în mod explicit sau implicit că opțiunile de vânzare (<i>call</i>) ar fi exercitate sau datoriile ar face obiectul răscumpărării sau rambursării anticipate, după caz, de către bancă în alte cazuri decât lichidarea, iar banca nu face nicio altă mențiune în acest sens;</p> <p>m) prevederile care reglementează pasivele respective nu conferă titularului dreptul de a accelera viitoarele plăți programate a dobânzii sau a principalului, decât în caz de lichidare silită a băncii;</p> <p>n) nivelul plăților de dobânzi sau dividende, după caz, datorate pentru datoriile respective, nu se modifică pe baza calității creditului băncii sau a societății-mamă a acesteia;</p> <p>o) documentația contractuală relevantă și, după caz, prospectul aferent emiterii se referă în mod explicit la posibila exercitare a competențelor de reducere a valorii și de conversie în conformitate cu art.180-191.</p> <p>p) datoriile eligibile trebuie să facă parte din clase de creanțe cu rang de prioritate inferior claselor de creanțe din care fac parte datoriile excluse de la recapitalizare internă conform art. 155 și clasei de creanțe de la art.38¹¹ alin.(3) lit.g) din Legea nr.550/1995 cu privire la lichidarea băncilor, până la o sumă care este decisă de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție;</p> <p>q) alte condiții ce rezultă din actele emise de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție în temeiul art.164.</p> <p>(2) În sensul alin.(1) lit.e), atunci când o datorie conferă proprietarului său un drept de rambursare</p>				
---	--	--	--	--

<p>anticipată, scadența datoriei este reprezentată de prima dată la care se naște acest drept.</p> <p>(3) Condiția de la lit.p) se aplică băncii care îndeplinește următoarele condiții:</p> <ul style="list-style-type: none"> - este de importanță sistemică, sau - este o filială a unei bănci din țară sau a unei bănci dintr-un stat străin și planul de rezoluție al acesteia nu prevede luarea unei măsuri de rezoluție. <p>(4) Datoriile care au fost incluse anterior în fonduri proprii de nivelul 2 și corespund condițiilor expuse la alin.(1), pot fi incluse în suma fondurilor proprii și a datoriilor eligibile pentru respectarea cerinței prevăzute la art.164 alin.(1).</p>				
<p>Art. I 33.Articolul 167 alineatul (1): litera b), se reformulează și va avea următorul cuprins:</p> <p>„(b) necesitatea de a asigura, după caz, că banca deține suficiente fonduri proprii și datorii eligibile pentru a garanta că, în cazul aplicării instrumentului de recapitalizare internă sau competențelor de reducere sau conversie, pierderile pot fi absorbite, iar rata fondurilor proprii totale și indicatorul efectului de levier ale băncii pot fi readuse la un nivel care să îi permită să respecte în continuare condițiile care au stat la baza licențierii și să desfășoare activitățile pentru care a fost licențiată, în temeiul Legii nr.202/2017 privind activitatea băncilor, precum și să mențină în continuare un grad suficient de încredere a pieței în respectiva bancă;”</p> <p>la litera c): după cuvintele „banca deține suficiente” se introduc cuvintele „fonduri proprii și” cuvintele „de nivelul 1 de bază” se substituie cu cuvântul „totale”, cuvintele „datorii eligibile” la orice formă gramaticală se substituie cu cuvintele „datorii care pot face obiectul recapitalizării interne” la forma gramaticală corespunzătoare</p>	<p>Ministerul Justiției Republicii Moldova</p> <p>al</p>	<p>30.</p>	<p>La pct.33, în dispoziția de modificare a art.167 alin.(1) lit.b), cuvintele „se reformulează și” se vor exclude, fiind inutile, conform rigorilor de tehnică legislativă. Totodată, lit.b) se va indica cu utilizarea unei singure paranteze rotunde.</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>Art. I 34. Legea se completează cu articolele 167¹-167⁴ cu următorul cuprins: „Articolul 167¹. – O bancă, emitent de datorii eligibile care îndeplinește toate condițiile prevăzute de</p>	<p>Ministerul Justiției Republicii Moldova</p> <p>al</p>	<p>31.</p>	<p>La pct.34 prin care se propune completarea cu art.167⁴, în vederea concretizării normei la alin.(1) lit.c), ținând cont de prevederile art.139 alin.(3) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor, după cuvântul „măsurile” recomandăm de completat cu cuvintele „de supraveghere”.</p>	<p>Se acceptă.</p>

<p>reglementările emise în temeiul art.165, sau persoana juridică care reprezintă această bancă, poate vinde acele datorii unui client obișnuit, astfel cum este definit în Legea nr.171/2012 privind piața de capital, numai dacă suma nominală minimă a unui asemenea instrument de creanță este de cel puțin 50000 euro, echivalent în lei, calculat la cursul oficial stabilit de Banca Națională a Moldovei la data vânzării.</p> <p>Articolul 167². – Prevederile articolului 167¹ nu se aplică datoriilor emise înainte de data aplicării reglementărilor emise în temeiul art.164.</p> <p>Articolul 167³. – Comisia Națională a Pieței Financiare și Banca Națională a Moldovei își comunică reciproc constatările privind posibilele încălcări ale Legii nr.171/2012 privind piața de capital, cu privire la vânzările de instrumente prevăzute la art. 167¹.</p> <p>Articolul 167⁴. – (1) În cazul nerespectării cerinței minime de fonduri proprii și de datorii eligibile, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, va aplica cel puțin una dintre următoarele măsuri:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) competența de a aborda sau de a înlătura obstacolele din calea posibilităților de soluționare în conformitate cu prevederile art.35-41; b) competențele de a interzice anumite distribuiri prevăzute la art. 34¹; c) măsurile menționate la art.139 alin.(3) din Legea nr.202/2016 privind activitatea băncilor; d) măsuri de intervenție timpurie în conformitate cu art.42-44; e) sancțiuni și măsuri în conformitate cu prevederile art. 314-316. <p>(2) Banca Națională a Moldovei poate efectua, de asemenea, o evaluare pentru a stabili dacă banca intră sau este susceptibilă de a intra în dificultate majoră, în conformitate cu prevederile art. 58 alin.(1) lit.a) și art.59.</p> <p>(3) Banca Națională a Moldovei se asigură că structura care exercită funcția de rezoluție și structura care exercită funcția de supraveghere se consultă reciproc în exercitarea competențelor prevăzute la alin. (1).”;</p>	<p>Comisia Națională a Pieței Financiare</p>	<p>32.</p>	<p>Cu referire la art.I pct.34 din Proiectul de Lege, se propune completarea după cuvintele „astfel cum este definit” cu cuvintele „și evaluat”, întrucât, în accepțiunea dispozițiilor art.44a alin.(5) din Directiva 2014/59/UE, <i>statele membre, prin derogare de la cerințele prevăzute la alineatele (1)-(4) de la prezentul articol, pot stabili un cuantum nominal minim de cel puțin 50 000 EUR pentru datoriile menționate la alineatul (1)</i>, fără a aduce atingere articolului 25 din Directiva 2014/65/UE (care stabilește dispoziții aferente evaluării caracterului adecvat al clienților și raportarea către clienți).</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Completat după cuvintele „astfel cum este definit” cu cuvintele „și evaluat în conformitate cu”.</p>
---	--	------------	--	---

<p>Art. I 41. Articolul 211, se completează cu alineatul (3) cu următorul cuprins: „(3) În cazul în care o bancă nu include în prevederile contractuale care reglementează o datorie relevantă o clauză contractuală cerută în conformitate cu art.210, aceasta nu împiedică Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, să exercite competențele de reducere a valorii și de conversie în legătură cu această datorie.”;</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>33.</p>	<p>Cu referire la pct.41, ce vizează completarea Legii nr.211 alin (3), în vederea respectării principiului securității raporturilor juridice în componența sa referitoare la claritatea și previzibilitatea actelor normative, considerăm oportună revizuirea cuvintelor „aceasta nu împiedică”, deoarece asemenea formulă oferă un caracter incert al normei juridice.</p>	<p>Nu se acceptă. Prevederea a fost exclusă din proiect.</p>
<p>Art. I 52. Articolul 227 După cuvintele „instrumentelor de capital relevante” se introduc cuvintele „și datoriilor eligibile”; La litera b), după cuvintele „instrumentului de capital relevant” se introduc cuvintele „sau de datorii eligibile”; La litera c), după cuvintele „instrumente de capital relevante” se introduc cuvintele „și de datorii eligibile”;</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>34.</p>	<p>Potrivit pct.41, art.211 din Legea nr.232/2016 urmează a fi completat cu un nou alin.(3) care să prevadă că „în cazul în care o bancă nu include în prevederile contractuale care reglementează o datorie relevantă o clauză contractuală cerută în conformitate cu art.210, aceasta nu împiedică Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, să exercite competențe de reducere a valorii și de conversie în legătură cu această datorie”. În acest sens, reținem că, în condiția în care, art.212 din Legea nr.232/2016 supusă modificării prin prezentul proiect deja conține o astfel de normă, urmează a fi exclusă norma repetativă.</p>	<p>Se acceptă. Prevederea a fost exclusă din proiect.</p>
<p>Art. I 55. Legea se completează cu articolele 261¹-261³ cu următorul cuprins: „Articolul 261¹. - Băncile vor include în orice contract financiar la care sunt parte și care este reglementat de legislația unui alt stat clauze prin care părțile prevăd că contractul financiar poate fi supus exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor de suspendare sau limitare a unor drepturi și obligații, în conformitate cu competențele prevăzute de prezenta lege, și prin care recunosc că sunt supuși cerințelor art.241-243.</p>	<p>Camera de Comerț Americană din Moldova (AmCham Moldova)</p>	<p>35.</p>	<p>La pct.52, se va exclude semnul „>”și se va expune după următorul exemplu: „52. La articolul 227, după cuvintele „instrumentelor de capital relevante” se introduc cuvintele „și datoriilor eligibile”;;”, conform uzanțelor de tehnică legislativă.</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>Art. I 55. Legea se completează cu articolele 261¹-261³ cu următorul cuprins: „Articolul 261¹. - Băncile vor include în orice contract financiar la care sunt parte și care este reglementat de legislația unui alt stat clauze prin care părțile prevăd că contractul financiar poate fi supus exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor de suspendare sau limitare a unor drepturi și obligații, în conformitate cu competențele prevăzute de prezenta lege, și prin care recunosc că sunt supuși cerințelor art.241-243.</p>	<p>Camera de Comerț Americană din Moldova (AmCham Moldova)</p>	<p>36.</p>	<p>Din articolele citate, reiese că orice contract pe care o bancă îl va semna cu Organizației Financiare Internaționale (gen EBRD, IFC, etc.) trebuie să includă o clauză care poate restricționa rambursa împrumuturilor către creditor în cazul în care BNM pune în aplicare planul de rezoluție. Această modificare legislativă cel mai probabil are scopul de a alinia legislația națională cu legislație UE. O prevedere similară a fost identificată în directiva (UE) 2019/879 A PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI A CONSILIULUI DIN 20 MAI 2019, Art.71a „Recunoașterea contractuală a competențelor de suspendare în caz de rezoluție” pct.(1). Credem că este un punct care trebuie să fie coordonat și comunicat cu OFI în scopul evitării provocărilor majoră cu liniile de finanțare curente și viitoare din cauza riscurilor diferite pe care la are Republica Moldova comparativ cu țările din UE.</p>	<p>Nu se acceptă. Prevederea este conformă cu Directiva 2014/59. Mai mult, considerăm utilă o asemenea notificare a contrapărților, or neinclusiunea unor clauze care să aducă la cunoștință despre competențele autorității de rezoluție, nu anulează și competențele respective în sine, unele din care deja există în Legea în vigoare (art.246, 250, 252). Totodată, menționăm că proiectul a fost elaborat în cadrul</p>

<p>Articolul 261². - Prevederile art.261¹ se aplică oricărui contract financiar care:</p> <p>a) creează o nouă obligație sau modifică semnificativ o obligație existentă după intrarea în vigoare a prevederilor prezentului articol;</p> <p>b) prevede exercitarea unuia sau mai multor drepturi de rezoluțiune sau drepturi de executare a garanțiilor cărora li se aplică prevederile referitoare la competențele de suspendare ale autorității de rezoluție menționate la art.60¹-60¹⁰, 241-258, în cazul în care contractul financiar ar fi reglementat de legea unui alt stat.</p> <p>Articolul 261³. - Dacă o bancă nu include clauza contractuală prevăzută la art. 261¹, aceasta nu aduce atingere exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor prevăzute la art.60¹-60¹⁰, 241-258 în raport cu acel contract financiar.”</p>	<p>Asociația Băncilor din Moldova</p>	<p>37.</p>	<p>Așezăm cum se prevede la articolele 261¹-261³, se deduce că orice contract pe care băncile îl vor semna cu organizații Financiare Internaționale (ex. EBRD, IF, etc) va trebui să cuprindă obligatoriu, o clauză care poate restricționa rambursarea împrumuturilor către creditor în cazul în care BNM pune în aplicare planul de rezoluție.</p> <p>Modificarea legislativă specificată, cel mai probabil are scopul alinierii legislației naționale, la legislația UE, o prevedere similară atestându-se în directiva (UE) 2019/879 A Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2019, art.71a „Recunoașterea contractuală a competențelor de suspendare în caz de rezoluție” pct.(1).</p> <p>În scopul înlăturării provocărilor (majore) asociate liniilor de finanțare curente și viitoare, din cauza diferitor riscuri pe care le are/le-ar avea Republica Moldova comparativ cu statele UE considerăm necesară comunicarea/coordonarea obligatorie a aspectului enunțat și cu Organizațiile Financiare Internaționale, în acest sens impunându-se o ședință de lucru cu participarea băncilor, BNM, Ministerul Finanțelor și Organizațiilor Financiare Internaționale.</p>	<p>asistenței tehnice oferite de experții Băncii Mondiale, precum și consultat cu Fondul Monetar Internațional.</p>
	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>38.</p>	<p>Conform pct.55, ce vizează completarea Legii cu art.261² lit.a), „prevederile art.261¹ se aplică oricărui contract financiar care creează o nouă obligație sau modifică semnificativ o obligație existentă după intrarea în vigoare a prevederilor prezentului articol”. Relevăm că, asemenea prevederi urmează să se regăsească la dispozițiile finale și tranzitorii ale actului normativ, or, potrivit art.47 alin.(2) din Legea nr.100/2017 „În dispozițiile finale se includ reglementările privind obligație autorităților responsabile de a executa actul normativ, de a întreprinde măsurile și de a realiza procedurile necesare executării”.</p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Condițiile de la art.261² sunt cumulative și, prin urmare nu pot fi despărțite.</p> <p>Totodată, au fost efectuate mai multe ajustări în articolele 261¹, 261², 261³, în special ce ține de referințele la alte articole, pentru a transpune mai exact prevederile art.71a din Directiva 2014/59. Astfel acestea vor avea următoarea redacție:</p> <p>„Articolul 261¹. - Băncile vor include în orice contract financiar la care sunt parte și care este reglementat de legislația unui alt stat clauze prin care părțile prevăd că contractul financiar poate fi supus exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor de suspendare sau limitare a unor drepturi și obligații, în conformitate cu competențele în temeiul 60¹-60¹⁰, 246-258, și prin care recunosc că au obligația de a respecta cerințele art.241-245.</p>

				<p>Articolul 261². - Prevederile art.261¹ se aplică oricărui contract financiar care îndeplinește cumulativ următoarele două condiții</p> <p>a) creează o nouă obligație sau modifică semnificativ o obligație existentă după intrarea în vigoare a prevederilor prezentului articol;</p> <p>b) prevede exercitarea unuia sau mai multor drepturi de rezoluțiune sau drepturi de executare a garanțiilor cărora li se aplică prevederile referitoare la competențele de suspendare ale autorității de rezoluție menționate la art.60¹-60¹⁰, 241-251 sau art.252-258, în cazul în care contractul financiar ar fi reglementat de legea unui alt stat.</p> <p>Articolul 261³. - Dacă o bancă nu include clauza contractuală prevăzută la art. 261¹, aceasta nu aduce atingere exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor prevăzute la art.60¹-60¹⁰, 241-251 sau art.252-258 în raport cu acel contract financiar.”</p>
	Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar	39.	<p>Având în vedere prevederile art. 57 alin. (2) lit b) din Legea nr. 160 din 22.06.2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci, Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar propune de a include la Articolul I din proiectul de lege cu numărul unic 886/MF/BNM/2023, după punctul 58 următorul text: ”La articolul 308, cuvintele „potrivit legislației care reglementează funcționarea Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar” se substituie cu textul „pentru acoperirea cheltuielilor operaționale ale Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, potrivit bugetului aprobat, conform art. 6 alin.(4)–(6) din Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci”.”</p> <p>Astfel textul Legii nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor va fi adusă în conformitate cu Legea nr 160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci.</p>	Se acceptă.
Art. I 61. Articolul 322:	Ministerul Justiției al	40.	<p>La pct.61, prin care se propune <u>completarea art.322 cu alin.(4¹)</u>, potrivit căruia „Dispozițiile art.6 alin.(2) și art.59</p>	Se acceptă parțial.

<p>Se completează cu alineatul (3¹) cu următorul cuprins:</p> <p>„(3¹) Dispozițiile prezentei legi care vizează cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, precum și orice condiții și referințe la aceasta intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030.”</p> <p>La alineatul (4), textul „, 1 ianuarie 2024” se substituie cu textul „,1 ianuarie 2030;</p> <p>Se completează cu alineatele (4¹) și (4²) cu următorul cuprins:</p> <p>„(4¹) Dispozițiile art.6 alin.(2) și art.59 alin.(1) lit.d), precum și art.158 intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030.</p> <p>(4²) Până la 1 ianuarie 2030, fondul de rezoluție bancară sau instrumentele publice de stabilizare financiară pot fi utilizate doar dacă, acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, precum și deținătorii de instrumente de capital relevante și de alte datorii eligibile au contribuit, prin reducerea valorii acestor instrumente, prin conversie sau prin alte modalități, la absorbția pierderilor și recapitalizarea băncii supuse rezoluției.”;</p> <p>Alineatul (7) se abrogă.</p>	<p>Republicii Moldova</p>	<p>alin.(1) lit.d), precum și art.158 intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030.”, semnalăm că acesta contravine principiului neretroactivității legii, în temeiul căruia actul normativ produce efecte doar cât este în vigoare și, de regulă, nu poate fi retroactiv sau ultraactiv. Prin urmare, art.6, art.59 și art.158, în cazul în care în dispozițiile finale ale Legii nr. 232/2016 nu au fost propuse careva modificări la aceste articole prin proiect (în acest caz în dispozițiile finale s-ar reglementa intrarea în vigoare a acestor modificări), se prezumă că acestea deja au intrat în vigoare conform prevederilor generale ale Legii nr.232/2016. În partea ce ține de prevederile ce urmează a fi introduse urmare a adoptării acestui proiect, data intrării în vigoare se va indica în respectivul proiect.</p>	<p>Referitor la art.6, modificările propuse sunt de esență. Astfel, dacă redacția în vigoare prevede că Legea cu privire la ajutorul de stat nu se aplică la utilizarea instrumentelor și măsurilor de rezoluție, prezentul proiect de lege propune ca Legea cu privire la ajutorul de stat să fie aplicabilă, doar că, cu o perioadă de tranziție, care este necesară inclusiv eventual pentru a detalia anumite aspecte în acest sens în cadrul secundar sau pentru a elabora acorduri de cooperare corespunzătoare între BNM și Consiliul Concurenței.</p> <p>În ceea ce privește art.59 al.(1) lit.d), necesitatea intrării în vigoare mai târziu a acestui articol este argumentată prin faptul că este în corelare cu art.6, menționat mai sus.</p> <p>Necesitatea amânării intrării în vigoare a art.158, care prescrie condițiile în care fondul de rezoluție bancară poate contribui cu un aport, este argumentată de faptul că acesta prevede condiția ca acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, să contribuie la absorbția pierderilor și recapitalizarea băncii supuse rezoluției, cu cel puțin 8% din totalul datoriilor și al capitalurilor proprii ale băncii. Îndeplinirea condiției respective la această etapă este practic imposibilă având în vedere că este corelată cu altă cerință prevăzută de art.164 din Legea nr.232/2016 - <i>cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile (cerința MREL)</i>, îndeplinirea căreia ar trebui să asigure existența resurselor necesare pentru a îndeplini condiția de la art.158 lit.a). Având în vedere că deocamdată cerința de la art.164 nu poate fi implementată eficient, în mare parte din cauza lipsei unei piețe de</p>
---	---------------------------	--	--

				<p>capital dezvoltate în Republica Moldova, pe care să fie plasate instrumentele de datorie corespunzătoare, nici cerința de la art.158 lit.a) nu poate fi îndeplinită la această etapă.</p> <p>Suplimentar, remarcăm că proiectul a fost consultat cu Fondul Monetar Internațional, care a atras atenția asupra necesității sporirii flexibilității cerinței MREL și a condițiilor de acces la fondul de rezoluție, în condițiile în care Republica Moldova nu este parte deocamdată a UE.</p> <p>Astfel, condițiile de acces la fondul de rezoluție sunt corelate cu cerința MREL, intrarea în vigoare a căreia la fel a fost amânată până în 2030.</p> <p>Concomitent, menționăm că prevederile din proiectul consultat, incluse prin alin.(3¹), (4¹) și (4¹) la art.322, au fost transferate în articol IV drept prevederi tranzitorii.</p>
<p>Art. II. – Legea nr.550/1995 cu privire la lichidarea băncilor (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, nr.78–81, art.199), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:</p> <p>Articolul 38¹¹ alineatul (3):</p> <p>La litera g), după cuvintele „alte creanțe”, se completează cu textul „decât cele prevăzute la lit.a)-f) și h)-m);”</p> <p>Se completează cu literele h)-m) cu următorul cuprins:</p> <p>„h) creanțele deținătorilor direcți și indirecti de cote în capitalul băncii, cu excepția cazurilor prevăzute la lit.l)-m);</p> <p>i) creanțele care decurg din instrumente de datorii care nu sunt incluse la lit.j)-m) din prezentul alineat și îndeplinesc următoarele cerințe:</p> <p>1) scadența contractuală inițială acestora este de cel puțin un an;</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>41.</p>	<p>Acest articol urmează a fi revizuit potrivit normelor de tehnică legislativă, respectiv, având în vedere că se modifică doar conținutul art.38¹¹, în dispoziția introductivă a Art.II se va indica nemijlocit modificarea acestuia. Adicional, alineatele (3³), (7) și (8) care urmează a fi abrogate, urmează a fi luate între paranteze rotunde. La fel, urmează a fi exclus textul „din art.38¹¹”, deoarece este excedent.</p>	<p>Se acceptă.</p>

<p>2) acestea nu conțin instrumente derivate încorporate și nu sunt ele însele instrumente derivate;</p> <p>3) documentele contractuale relevante și, dacă este cazul, prospectul referitor la emisiunea instrumentelor respective, prevede expres atribuirea acestora la clase de creanțe inferioare decât clasa dată.</p> <p>j) datoriile subordonate emise de o bancă care nu sunt eligibile pentru a se califica drept instrumente de fonduri propria de nivelul 2 conform cerințelor prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea prevederilor art.60 și 61 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor</p> <p>k) instrumente de fonduri proprii de nivelul 2, ce întrunesc cerințele prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea prevederilor art.60 și 61 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor;</p> <p>l) instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 suplimentar, ce întrunesc cerințele prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea prevederilor art.60 și 61 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor;</p> <p>m) instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 de bază, ce întrunesc cerințele prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea prevederilor art.60 și 61 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor.”</p> <p>Alineatele 3³, 7 și 8 din art.38¹¹ se abrogă.</p>				
<p>Art.III – La articolul 52¹ alin. (20) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr. 434-439, art. 727), cu modificările ulterioare, după textul „procesului de lichidare silită prevăzut în Legea nr.550/1995 cu privire la lichidarea băncilor.” se introduce textul „Pe perioada celor două luni prevăzute în prima propoziție, Banca Națională a Moldovei poate desemna unul sau mai mulți administratori temporari ai băncii.”</p>	<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>42.</p>	<p>La Art.III, atenționăm că redacția în vigoare a art.52¹ alin.(20) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor face referire la <u>Legea instituțiilor financiare nr.550/1995</u>, în acest sens urmează a fi revizuită propunerea de modificare art.52 alin.(20), deoarece urmează a fi reprodus întocmai textul din versiunea de lege în vigoare.</p>	<p>Se acceptă.</p>
<p>Compartimentul 3. Descrierea gradului de compatibilitate pentru proiectele care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene.</p> <p>„Prezentul proiect are drept scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene</p>	<p>Ministerul Afacerilor Externe și Integrării Europene</p>	<p>43.</p>	<p>Cu referire la nota informativă, se menționează că, în corespundere cu cerințele prevăzute în modelul din anexa nr. 1 la Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, la compartimentul 3 urmează a se indica dacă intervenția rezultă din angajamentele asumate de Republica Moldova în baza acordurilor bilaterale cu Uniunea Europeană (litera a) și mențiunea privind elaborarea tabelului de concordanță (litera c).</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Compartimentul 3 din Nota informativă a fost completat cu:</p> <p>- Mențiunea că intervenția în Legea 232/2016 rezultă din angajamentele asumate de Republica Moldova în</p>

<p>(Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului) și Directiva (UE) 2019/879 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2019 de modificare a Directivei 2014/59/UE în ceea ce privește capacitatea de absorbție a pierderilor și de recapitalizare a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și a Directivei 98/26/CE.</p> <p>În acest context a fost elaborat tabelul de concordanță a proiectului.”</p>	Republicii Moldova			baza acordurilor bilaterale cu Uniunea Europeană - Mențiunea privind elaborarea tabelului de concordanță
	Centrul de Armonizare a Legislației	44.	Nota Informativă a proiectului național urmează a fi revizuită în vederea respectării cerințelor stabilite în art. 30 din Legea 100/2017 privind actele normative, respectiv, Compartimentul 3 „Descrierea gradului de compatibilitate pentru proiectele care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene” va fi completat cu informația privind gradul de transpunere a proiectului național identificat prin prezenta Declarație.	Se acceptă.
General	Centrul de Armonizare a Legislației	45.	<p>Se propune inserarea clauzei de armonizare și în textul Legii nr. 232/2016 în vigoare, conform redacției formulate <i>infra</i>.</p> <p><i>Prezenta Lege transpune parțial Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (Text cu relevanță pentru SEE), așa cum a fost modificată ultima oară prin Regulamentul (UE) 2022/2036 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 octombrie 2022.</i></p>	Se acceptă. S-a inclus o modificare suplimentară (pct.1 in proiect).
<p>Articolul 56. – (1) Obiectivele rezoluției prevăzute la art.55 sînt următoarele:</p> <p>a) asigurarea continuității funcțiilor critice;</p> <p>b) evitarea efectelor negative semnificative asupra stabilității financiare, în special prin prevenirea contagiunii, inclusiv asupra infrastructurilor pieței, și prin menținerea disciplinei pe piață;</p> <p>c) protejarea fondurilor publice prin reducerea la minimum a dependenței de sprijin financiar public extraordinar;</p>		46.	Art. 56, alin. (2) din Legea nr. 232/2016 prevede că „În situația în care urmărește obiectivele prevăzute la alin. (1), Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, încearcă să reducă la minimum costul rezoluției și să evite distrugerea de valoare, în măsura în care realizarea obiectivelor rezoluției nu este afectată.”, ori actul UE, la art. 31 (2) ultimul paragraf, prevede că „Atunci când urmărește obiectivele de mai sus, autoritatea de rezoluție încearcă să reducă la minimum costul rezoluției și să evite distrugerea valorii, cu excepția cazului în care aceasta este necesară pentru a realiza obiectivele rezoluției.”.	Se acceptă. A fost inclusă modificarea art.56 în proiect.

<p>d) protejarea deponenților care intră sub incidența legislației privind garantarea depozitelor;</p> <p>e) protejarea fondurilor și activelor clienților.</p> <p>(2) În situația în care urmărește obiectivele prevăzute la alin. (1), Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, încearcă să reducă la minimum costul rezoluției și să evite distrugerea de valoare, în măsura în care realizarea obiectivelor rezoluției nu este afectată.</p>			<p>Așadar, norma respectivă, astfel cum este formulată în actul UE, prevede excepția de nerealizare a atribuțiilor notate în vederea realizării obiectivelor rezoluției, pe când actul național prevede contrariul. Respectiv, se impune revizuirea normei naționale potrivit redacției actului UE;</p>	
<p>Articolul 72.– Înainte de a întreprinde vreo acțiune de rezoluție sau de a exercita competența de reducere a valorii sau de conversie a instrumentelor de capital relevante în legătură cu o bancă, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, se asigură că o persoană independentă de orice autoritate publică, inclusiv de Banca Națională a Moldovei și de respectiva bancă, efectuează o evaluare corectă, prudentă și realistă a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale băncii. Cu respectarea prevederilor art. 84 și ale art. 292-294, în cazul în care sînt îndeplinite toate cerințele prevăzute de prezentul articol și de art.73-83, evaluarea se consideră a fi definitivă.</p> <p>Articolul 75. – Scopurile evaluării sînt:</p> <p>să sprijine evaluarea modului în care sînt îndeplinite condițiile de declanșare a procedurii de rezoluție sau condițiile de reducere a valorii sau de conversie a instrumentelor de capital relevante;</p> <p>c) în cazul exercitării competenței de reducere a valorii sau de conversie a instrumentelor de capital relevante, să contribuie la fundamentarea deciziei privind măsura în care sînt anulate sau diluate acțiunile sau alte instrumente de proprietate, precum și măsura în care are loc reducerea valorii sau a conversiei instrumentelor de capital relevante;</p> <p>g) în toate situațiile, să asigure că orice pierderi privind activele băncii sînt recunoscute în întregime în momentul aplicării instrumentelor de rezoluție sau al exercitării competenței de reducere a valorii sau de conversie a instrumentelor de capital relevante.</p> <p>Articolul 76. – Evaluarea se bazează pe estimări prudente, inclusiv în ceea ce privește ratele de nerambursare și mărimea pierderilor. Evaluarea nu se bazează pe nicio potențială furnizare viitoare de sprijin financiar public extraordinar sau asistență de</p>		47.	<p>Cu referire la art. 72; art. 75, lit. a), c) și g) și alin. (5); art. 76; art. 83 – 84; art. 86 și art. 228, lit. d) din Legea nr. 232/2016 menționăm că, acestea nu au făcut obiect al completării prin prezentul proiect, în vederea introducerii criteriului de „datorie eligibilă” potrivit art. 36 (1), (4), lit. (a), (c), (g), (5) și (13); art. 37 (2) și art. 60 (3), lit. (d) din Directiva 2014/59/UE, cu modificările operate prin Directiva (UE) 2019/879.</p>	<p>Se acceptă:</p> <p>Au fost incluse modificările corespunzătoare în proiect pentru articolele referite, cu excepția art.75 alin.(5) care nu există în Legea nr.232/2016.</p> <p>Totodată, cu referire la art.228 lit.d), examinând Directiva 2014/59, s-a constatat că este necesară completarea articolului 228 nu doar la prevederea indicată de la lit.d), dar și în alte 2 cazuri din articol.</p>

<p>lichiditate în situații de urgență din partea băncii centrale sau orice formă de asistență de lichiditate din partea băncii centrale oferită cu garanții, rate ale dobânzilor sau durate nonstandard băncii din momentul în care se întreprinde acțiunea de rezoluție sau în care se exercită competența de reducere a valorii sau de conversie a instrumentelor de capital relevante. În plus, evaluarea ține seama de faptul că, în cazul aplicării oricărui instrument de rezoluție:</p> <p>a) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, și Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, în calitate de administrator al fondului de rezoluție bancară, pot recupera orice cheltuieli rezonabile suportate în mod justificat de la banca supusă rezoluției, în conformitate cu prevederile art.91;</p> <p>b) Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, în calitate de administrator al fondului de rezoluție bancară, poate percepe dobânzi sau taxe în legătură cu orice împrumuturi sau garanții furnizate băncii supuse rezoluției.</p> <p>Articolul 83. – Fără a aduce atingere prevederilor art.72, evaluarea provizorie efectuată în conformitate cu prevederile art.80 și 81 constituie temei pentru ca Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, să întreprindă acțiuni de rezoluție, inclusiv să preia controlul unei bănci care intră într-o stare de dificultate majoră, sau să își exercite competența de reducere a valorii sau de conversie a instrumentelor de capital relevante.</p> <p>Articolul 84. – Evaluarea face parte integrantă din decizia de aplicare a unui instrument de rezoluție sau de exercitare a unei competențe de rezoluție sau din decizia de exercitare a competenței de reducere a valorii sau de conversie a instrumentelor de capital relevante. Evaluarea în sine nu poate fi contestată separat, dar poate fi contestată împreună cu decizia luată, în conformitate cu dispozițiile art.292-294.</p> <p>Articolul 86. – În cazul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, decide să aplice un instrument de rezoluție unei bănci, iar acțiunea de rezoluție respectivă ar duce la suportarea unor pierderi de către creditorii sau la conversia creanțelor acestora, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, își</p>				
--	--	--	--	--

<p>exercită competența de reducere a valorii sau de conversie a instrumentelor de capital relevante în conformitate cu prevederile art.219-225, imediat înainte sau odată cu aplicarea instrumentului de rezoluție.</p> <p>Articolul 228. – Pentru a efectua, în temeiul art. 226 lit. b), o conversie a instrumentelor de capital relevante, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, poate solicita băncilor să emită instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 de bază pentru deținătorii instrumentelor de capital relevante. Instrumentele de capital relevante pot fi convertite numai în cazul în care sînt îndeplinite următoarele condiții:</p> <p>d) rata de conversie care determină numărul de instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 care sînt emise pentru fiecare instrument de capital relevant respectă principiile prevăzute la art. 190.</p>				
<p>Articolul 175. – (1) Atunci cînd aplică instrumentul de recapitalizare internă, potrivit art. 152, ori reducerea valorii sau conversia instrumentelor de capital, potrivit art.219-225, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ia, în ceea ce îi privește pe acționari și pe deținătorii altor instrumente de proprietate, cel puțin una dintre următoarele măsuri:</p> <p>b) dacă banca supusă rezoluției înregistrează o valoare netă pozitivă conform evaluării efectuate în temeiul art.72-84, diluarea cotei de capital deținute de acționarii existenți și deținătorii altor instrumente de proprietate, ca urmare a conversiei în acțiuni și alte instrumente de proprietate a instrumentelor de capital relevante, emise de bancă, în temeiul competenței prevăzute la art.220, sau a datoriilor eligibile emise de banca supusă rezoluției, în temeiul competenței prevăzute la art. 231 alin. (1) lit. f).</p> <p>SECȚIUNEA B</p> <p>Informațiile pe care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, le poate solicita băncii în scopul elaborării și actualizării planurilor de rezoluție includ cel puțin următoarele:</p> <p>f) detalii cu privire la datoriile eligibile ale băncii;</p> <p>SECȚIUNEA C</p>	<p>Centrul de Armonizare a Legislației</p>	<p>48.</p>	<p>Aceeași situație se atestă și la art. 175, alin. (1), lit. b) și pct. f) din Secțiunea B și pct. m) din Secțiunea C din Anexa Legii, unde nu au fost substituite cuvintele „datoriile eligibile” cu cuvintele „datoriile care pot face obiectul recapitalizării interne”, astfel cum prevede art. 47 (1), lit. (b), (ii); și pct. 6 din Secțiunea B și pct. 17 din Secțiunea C la Anexa actului UE cadru, cu modificările aduse prin Directiva (UE) 2019/879;</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Au fost incluse modificările corespunzătoare în proiect.</p>

<p>La evaluarea posibilității de soluționare a unei bănci sau a unui grup, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, ține cont de următoarele aspecte:</p> <p>m) valoarea și tipul datoriilor eligibile ale băncii;</p>				
<p>Articolul 228. – Pentru a efectua, în temeiul art. 226 lit. b), o conversie a instrumentelor de capital relevante, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, poate solicita băncilor să emită instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 de bază pentru deținătorii instrumentelor de capital relevante. Instrumentele de capital relevante pot fi convertite numai în cazul în care sînt îndeplinite următoarele condiții:</p> <p>a) respectivele instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 sînt emise de către bancă, cu acordul Băncii Naționale a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție a băncii;</p> <p>b) respectivele instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 sînt emise anterior oricărei emisiuni de acțiuni sau de alte instrumente de proprietate efectuate de către bancă, în vederea unui aport de capital din partea statului sau a unei entități guvernamentale;</p> <p>c) respectivele instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 sînt atribuite și transferate fără întârziere, după exercitarea competenței de conversie;</p> <p>d) rata de conversie care determină numărul de instrumente de fonduri proprii de nivelul 1 care sînt emise pentru fiecare instrument de capital relevant respectă principiile prevăzute la art. 190.</p>	<p>Centrul de Armonizare a Legislației</p>	<p>49.</p>	<p>Art. 228 din Legea nr. 232/2016 urmează a fi completat inclusiv și cu referințe la alin. c) și d) ale art. 226 or articolul corespondent din actul UE, în speță, art. 60(3), prima frază, prevede că conversia instrumentelor de capital și a datoriilor eligibile se efectuează în temeiul alin. (1), lit. (b), (c) și (d) la art. 60. Așadar, după sintagma „în temeiul art. 226 lit. b)” de la art. 228 din Lege se va completa cu sintagma „, c) și d)”;</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Au fost incluse modificările corespunzătoare în proiect.</p>
<p>Articolul 166. – Atunci cînd o datorie este reglementată de legislația unui alt stat, Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, poate solicita băncii să demonstreze că orice decizie a acesteia sau a altei autorități de rezoluție de a reduce sau converti valoarea datoriei respective va putea fi aplicată, potrivit legislației statului în cauză, ținînd seama de termenii contractuali care reglementează datoria, de acordurile internaționale privind recunoașterea procedurilor de rezoluție și de alte aspecte relevante. În cazul în care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, nu este convinsă că orice decizie luată va putea fi aplicată potrivit legislației statului respectiv, datoria nu este</p>	<p>Centrul de Armonizare a Legislației</p>	<p>50.</p>	<p>Urmare a modificării Directivei 2014/59/UE prin Directiva (UE) 2019/879 se constată că alin. (5) de la art. 45 din Legea nr. 232/2016 a fost abrogat. Totuși, norma corespondentă națională similară celei abrogate continuă să se regăsească în Legea nr. 232/2016 și anume art. 166. Cu referire la situația respectivă, se cere a fi analizată oportunitatea menținerii unei norme UE care nu mai face obiect al reglementării prin actul legislativ UE, cu eventuala sa abrogare.</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Exclus.</p>

inclusă în calculul cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile.				
	Centrul de Armonizare a Legislației	51.	<p>În rezultatul expertizei efectuate, au fost identificate o serie de prevederi ale Directivei 2014/59UE care nu sunt transpuse nici de Legea nr. 232/2016 în vigoare, dar nici de prezentul proiect de modificare:</p> <p>art. 2 privind definirea unor noțiuni relevante domeniului de reglementare (pct. 3 – 17, 19 – 20, 22 – 23, 25 – 26, 31 – 34, 37, 39 – 47, 49 – 50, 52 – 53, 65, 68a, 71b – 72, 78 – 79, 83 – 93, 97, 104); art. 7 – 9 și art. 12 – 14 în partea ce ține de planurile de redresare/rezoluție a grupurilor; art. 16 ce reglementează evaluarea posibilităților de în cazul grupurilor; art. 16a, alin. (2) – (6) privind competența de a interzice anumite distribuiri; art. 17, alin. (2) - (3); art. 18 privind alte competențe de soluționare a divergențelor; art. 30 privind administratorul temporar în cazul grupurilor; art. 32a – 33; art. 45, alin. (3); art. 45a-45b; art. 45c, alin. (2) – (10); art. 45d – 45j; art. 45l – 45m; art. 61 – 62; art. 66; art. 86, alin. (1) – (2) care reglementează anumite aspecte privind rezoluția; art. 87 – 96; art. 98 – 100; art. 106 – 109 ce se referă la rezoluția grupurilor transfrontaliere, dar și relațiile cu țări terțe.</p> <p>Cu referire la prevederile UE identificate supra, care se referă în special la redresare și rezoluție grupurilor, se vor face mențiunile și expresiile corespunzătoare în tabelul de concordanță, cu reflectarea informației privind motivele netranspunerii sau planificarea de viitor a transpunerii acestora prin acte ulterioare în acord cu instrucțiunile de completare de la Anexa nr.3 la Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin HG nr.1171/2018.</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>A fost completat tabelul de concordanță pentru toate prevederile Directivei 2014/59, inclusiv pentru prevederile menționate în comentariu,</p> <p>De menționat că măsura în care sunt transpuse prevederile Directivei conform proiectului a fost stabilită urmare a analizei comparative a acestora cu legislația națională, efectuată de către experții Băncii Mondiale. Alte prevederi urmează a fi transpuse ulterior, eventual în cadrul altor misiuni de asistență tehnică, inclusiv prin dezvoltarea cadrului secundar aferent.</p>
Avizare și consultare publică repetată				
General	Centrul de Armonizare a Legislației	1.	Cu referire la versiunea actuală a proiectului, suplimentar, se va include numărul CELEX: 32014L0059 atât în clauza de armonizare a proiectului de lege, cât și în cea a Legii nr.232/2016 în vigoare.	Se acceptă.
Nota informativă	Centrul de Armonizare a Legislației	2.	Compartimentul 9 „Constatări de expertiză de compatibilitate” al Notei informative a proiectului se va completa cu concluziile expuse în Declarația de compatibilitate.	Se acceptă.
Art. I 4. Articolul 6: Alineatul (1) se abrogă; La alineatul (2), cuvântul „nu” se exclude;	Plenul Consiliului Concurenței	3.	Reiterarea opiniei din avizul nr.DJ-06/593-1524 din 02.11.2023: „La Art. I. pct. 4 din proiect s-a propus modificarea art. 6 alin. (2) din Legea nr. 232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor, astfel la aplicarea instrumentelor și măsurilor de	<p>Se acceptă.</p> <p>În acest sens:</p> <p>- A fost revizuit articolul pentru a prevedea aplicabilitatea legislației privind ajutorul de stat a aplicarea</p>

<p>Art. IV</p> <p>2. Dispozițiile prezentei legi de la art. I, pct.5 intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030.</p>		<p>rezoluție, cerințele prevăzute în Legea nr. 139/2012 cu privire la ajutorul de stat vor fi aplicabile.</p> <p><i>Luând în considerare prevederile pct. 61 din proiect de completare a art. 322 cu un nou alin. (4¹) se stabilește o perioadă de tranziție de punere în aplicare a dispozițiilor art.6 alin.(2) începând cu 1 ianuarie 2030.</i></p> <p><i>În acord cu art. 1 alin. (3) din Legea cu privire la ajutorul de stat nr. 139/2012 se exceptează din sfera de aplicare a prezentei legi numai activitățile de politică monetară și valutară ale Băncii Naționale a Moldovei. Respectiv, celelalte activități realizate în sistemul bancar cad sub incidența Legii cu privire la ajutorul de stat nr. 139/2012.</i></p> <p><i>Prin semnarea Acordului de Asociere între Republica Moldova, pe de o parte, și Uniunea Europeană și Comunitatea Europeană a Energiei Atomice și statele membre ale acestora, pe de altă parte, ratificat prin Legea nr. 112/2014, Republica Moldova s-a angajat să instituie un sistem de control al ajutoarelor de stat, fără excepții pentru sectorul bancar.</i></p> <p><i>Din aceste considerente, se poate de conchis că prevederile propuse pentru pct. 61 din proiect, în partea ce vizează completarea art. 322 cu noul alin. (4/1) al Legii nr. 232/2016, nu vor asigura realizarea angajamentului extern sus menționat, asumat de Republica Moldova.</i></p> <p><i>În acest context, este imperios necesar ca prevederile propuse pentru modificarea alin. (2) art. 6 din Legea nr. 232/2016 să intre în vigoare, potrivit normei generale stabilite de art.56 alin.(1) din Legea nr.100/2017, peste o lună de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.”</i></p>	<p>instrumentelor de rezoluție și exercitarea competențelor de rezoluție prevăzute de Legea 232/2016;</p> <p>- Din proiect a fost exclus pct.2 din Art.IV, care prevedea amânarea aplicabilității cadrului privind ajutorul de stat la aplicarea instrumentelor de rezoluție și exercitarea competențelor de rezoluție prevăzute de Legea nr.232/2016;</p> <p>- A fost exclus referința la art.59 alin. (1) lit.d) din Art.IV pct.3;</p> <p>- Au fost incluse prevederi suplimentare pentru completarea articolelor 76, 92, 95, 108, 122, 125, 143, 193, 194, 213 în vederea transunerii altor articole din Directiva 2014/59, care fac referință la ajutorul de stat (art.36 al.(5), art.37 al.10, art.38 al.(2), art.39 al.(2), art.41 al.(1) lit.g) și al.(4), art.42 al.(6), art. 52 al. (1) și (3) și art. 56 al.(1));</p> <p>- În rezultatul acceptării propunerii Consiliului Concurenței, a apărut necesitatea includerii unui nou articol în proiect – art.I – având în vedere necesitatea uniformizării noțiunilor utilizate în Legea nr.232/2016 și Legea nr.139/2012: pe de o parte, Legea nr.232/2016 utilizează noțiunea de ”bancă în dificultate majoră”, iar pe de altă parte, în art.10 (4) din Legea 139/2012 cu privire la ajutorul de stat, se utilizează noțiunea de „bancă în dificultate”. Astfel, articolul I nou modifică noțiunea din Legea nr.139 pentru a fi uniformă cu terminologia utilizată de Legea nr.232/2016.</p> <p>Concomitent, urmare a acceptării propunerii înaintate, atragem atenția asupra insuficienței cadrului intern cu privire la ajutorul de</p>
---	--	---	--

				<p>stat, ce ar urma a fi aplicat băncilor în dificultate, reieșind din următoarele:</p> <p>La nivel UE, cadrul legal privind ajutorul de stat este aplicat luând în considerare Comunicările Comisiei Europene care servesc drept orientări detaliate privind criteriile referitoare la compatibilitatea ajutoarelor de stat cu piața internă în temeiul articolului 107 al. (3) lit.(b) din TFUE pentru sectorul financiar în timpul crizei financiare (denumite generic ”comunicările privind criza” sau ”the Commission State aid rules for banks in difficulty”, în total fiind aplicabile 6 dintre acestea).</p> <p>Cea mai recentă din 2013 - the 2013 Banking Communication. https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/?uri=CELEX%3A52013XC0730%2801%29</p> <p>Este de menționat că Comunicările date precizează criterii specifice care sunt luate în considerare pentru diferite tipuri de ajutor de stat ce urmează a fi acordat băncilor în dificultate, iar în perioada martie - iulie 2022 a fost demarat un proces de evaluare a regulilor de acordare a ajutorului de stat băncilor în dificultate.</p> <p>https://competition-policy.ec.europa.eu/public-consultations/2022-sa-banking-rules_en</p> <p>Pe de altă parte, în cadrul intern al Republicii Moldova observăm că, în Regulamentul privind ajutorul de stat destinat să remedieze o perturbare gravă a economiei, aprobat prin Hotărârea Plenului Consiliului Concurenței nr.12/2013, a fost transpusă Comunicarea Comisiei privind tratarea activelor depreciate în</p>
--	--	--	--	---

				<p>sectorul bancar comunitar nr.2009/C 72/01 (Communication from the Commission on the treatment of impaired assets in the Community banking sector (2009/C 72/01)).</p> <p>În această ordine de idei, eventuala punere în aplicare a normelor de la art.6, privind aplicabilitatea Legii nr.139/2012 în raport cu instrumentele de rezoluție, atrage după sine și necesitatea aprobării/actualizării de Consiliul Concurenței a cadrului normativ secundar, care ar urma a fi aplicat pentru ajutorul de stat al băncilor în dificultate majoră.</p>
General	Ministerul Justiției	4.	<p>Cu referire la clauza de armonizare a proiectului precum și la Art.I, pct.1, menționăm că potrivit art.44 alin. (3) din Legea nr.100/2017 „(3) Clauza de armonizare indică tipul, numărul și denumirea oficială a actelor Uniunii Europene care se transpun în actul normativ, <u>seria, numărul și data Jurnalului Oficial al Uniunii Europene în care au fost publicate actele respective</u>, precum și măsura în care acestea sunt transpuse.”, în acest sens, reiterăm despre necesitatea revizuirii clauzei de armonizare în conformitate cu anexa nr.2 din <i>Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.1171/2018.</i></p> <p>Totodată, atragem atenția că, dacă se indică expres prevederile din actul UE care se transpun, nu mai este necesară precizarea „parțial”.</p>	Se acceptă.
<p>Art. I</p> <p>1. Preambulul legii se completează cu textul „Prezenta Lege transpune parțial Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (Text cu relevanță pentru SEE), așa cum a fost modificată ultima oară prin Regulamentul (UE)</p>	Ministerul Justiției	5.	<p>La Art. I este eronat utilizat termenul „preambul”, or, preambulul și clauza de armonizare sunt elemente constitutive distincte ale actului normativ a se vedea art.41 din Legea nr.100/2017).</p>	Se acceptă.

2022/2036 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 octombrie 2022.”				
Art. I 4. La articolul 2: Se introduce punctul 13 ¹) cu următorul cuprins:	Ministerul Justiției	6.	La pct. 4 verbul „se introduce” se va substitui cu verbul „se completează cu”, conform uzanțelor de redactare a actelor normative. Adicional, noua redacție a pct.23) va include între semnele citării și numărul elementului structural în cauză.	Se acceptă.
Art. I 15.Capitolul I din Titlu IV se completează cu Secțiunea 2 ¹ cu următorul cuprins: „Secțiunea 2¹ Competența de a suspenda anumite obligații Articolul 60¹. – (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, are competența de a suspenda orice obligații de plată sau de livrare rezultate din orice contract la care o bancă este parte, atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare: a) s-a stabilit că banca intră sau este susceptibilă de a intra într-o stare de dificultate majoră în conformitate cu prevederile art. 58 alin.(1) lit.(a); b) nu există o măsură imediat disponibilă în sectorul privat, prevăzută la art. 58 alin.(1) lit.(b), care ar putea împiedica intrarea băncii într-o stare de dificultate majoră; c) exercitarea competenței de suspendare este considerată necesară pentru a se evita o deteriorare și mai mare a situației financiare a băncii și d) exercitarea competenței de suspendare este fie: 1) necesară pentru a efectua determinarea prevăzută la art. 58 alin.(1) lit.(c); fie 2) necesară pentru a alege acțiunile de rezoluție adecvate sau pentru a asigura aplicarea eficientă a unuia sau mai multor instrumente de rezoluție. (2) Banca Națională a Moldovei se asigură că exercitarea competenței de suspendare prevăzută la alin. (1) se efectuează după consultarea structurii care exercită funcția de rezoluție cu structura care exercită funcția de supraveghere. În procesul de consultare, structura de supraveghere răspunde prompt la cererea de consultare. (3) Nicio decizie de suspendare luată potrivit prevederilor alin.(1) nu se aplică obligațiilor de plată și de livrare datorate sistemelor sau operatorilor de sisteme, conform definiției din Legea nr.183/2016 cu	Ministerul Justiției	7.	La art.60 ¹ referințele la elementele structurale însemnate cu litere se vor indica cu utilizarea unei singure paranteze rotunde. Adicional, diviziunile alin. (1) se vor numerota cu respectarea prevederilor art.51 alin. (6) din legea nr. 100/2017.	Se acceptă.

privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare, contrapărților centrale și băncilor centrale.				
<p>Art. I 15. Capitolul I din Titlu IV se completează cu Secțiunea 2¹ cu următorul cuprins: „Secțiunea 2¹ Competența de a suspenda anumite obligații Articolul 60⁹. – (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, are dreptul de a exercita, în perioada de suspendare prevăzută la art. 60³ alin. (1), următoarele competențe:</p> <p>a) de a impune creditorilor garanți restricții în ceea ce privește executarea garanțiilor reale deținute în legătură cu activele unei bănci supuse rezoluției;</p> <p>b) de a suspenda drepturile de încetare ale oricărei părți la un contract încheiat cu banca respectivă.</p>	Ministerul Justiției	8.	La pct.15, ce vizează completarea legii cu art. 60 ⁹ , numerotarea „(1) se va exclude în conformitate cu normele de tehnică legislativă, deoarece aliniatul unic nu se numerotează.	Se acceptă.
<p>Art. I 16. Articolele 164 și 165 vor avea următorul cuprins: Articolul 165. – (3) Condiția de la lit.p) se aplică băncii care îndeplinește următoarele condiții:</p>	Ministerul Justiției	9.	La art.165 alin.(3) se va preciza aliniatul din care face parte lit. p) la care se face referință.	Se acceptă.
<p>Art. IV 1. Dispozițiile prezentei legi și Legii nr.232/2016 privind redresare și rezoluția băncilor, care vizează cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, precum și orice condiții și referințe la aceasta intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030. 2. Dispozițiile prezentei legi de la art.I, pct.5 intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030. 3. Dispozițiile art.59 alin.(1) lit.d) și art.158 din Legea nr. 232/2016 privind redresare și rezoluția băncilor, intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030 4. Până la 1 ianuarie 2030, fondul de rezoluție bancară sau instrumentele publice de stabilizare financiară pot fi utilizate doar dacă, acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, precum și deținătorii de instrumente de capital relevante și de alte datorii eligibile au contribuit, prin reducerea valorii acestor instrumente, prin conversie sau prin alte modalități, la absorbția pierderilor și recapitalizarea băncii supuse rezoluției.”;</p>	Ministerul Justiției	10.	Cu referire la Art. IV, menționăm că potrivit normelor de tehnică legislativă, în legea de modificare și/sau abrogare a mai multor acte normative, fiecărui act normativ i se consacră un articol însemnat cu un număr ordinar exprimat prin cifre romane și urmat de punct. Diviziunile acestor articole se înseamnă cu numere ordinare, exprimate prin cifre arabe, urmate de punct. <u>Articolul poate fi divizat în aliniate. Aliniatele sunt însemnate succesiv cu numere ordinare, exprimate prin cifre arabe, luate între paranteze rotunde.</u> În acest context, urmează a fi revizuit respectivul articol.	Se acceptă.
	Ministerul Justiției	11.	Adițional, la alin. (1) și alin. (3), remarcăm că în măsura în care Legea nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor a intrat în vigoare, nu poate fi amânată intrarea în vigoare a acesteia.	Se acceptă parțial. A fost modificată redacția alineatelor referite (în redacția nouă: alin.(2) și (3)), astfel încât acestea să refere la punerea în aplicare a prevederilor vizate, și nu la intrarea în vigoare a acestora, după cum urmează: Art. V.

				<p>(2) <i>Dispozițiile prezentei legi și Legii nr.232/2016 privind redresare și rezoluția băncilor care vizează cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, precum și orice condiții și referințe la aceasta se pun în aplicare începând cu 1 ianuarie 2030.</i></p> <p>(3) <i>Dispozițiile art.158 din Legea nr. 232/2016 privind redresare și rezoluția băncilor se pun în aplicare începând cu 1 ianuarie 2030.</i></p> <p>Menționăm că necesitatea amânării punerii în aplicare a art.158 (referit la alin.(3)), care prescrie condițiile în care fondul de rezoluție bancară poate contribui cu un aport, este argumentată de faptul că articolul respectiv prevede condiția ca acționarii și deținătorii de alte instrumente de proprietate, să contribuie la absorbția pierderilor și recapitalizarea băncii supuse rezoluției, cu cel puțin 8% din totalul datoriilor și al capitalurilor proprii ale băncii. Îndeplinirea condiției respective la această etapă este practic imposibilă având în vedere că este corelată cu altă cerință prevăzută de art.164 din Legea nr.232/2016 (referită în alin.(2)) - <i>cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile (cerința MREL)</i>, îndeplinirea căreia ar trebui să asigure existența resurselor necesare pentru a îndeplini condiția de la art.158 lit.a). Având în vedere că deocamdată cerința de la art.164 nu poate fi implementată eficient, în mare parte din cauza lipsei unei piețe de capital dezvoltate în Republica Moldova, pe care să fie plasate instrumentele de datorie</p>
--	--	--	--	---

				<p>corespunzătoare, nici cerința de la art.158 lit.a) nu poate fi îndeplinită la această etapă.</p> <p>Astfel, punerea imediată în aplicare a prevederilor referite în alin.(2) și (3) nu este posibilă, reieșind din etapa actuală de dezvoltare economică a Republicii Moldova.</p> <p>Suplimentar, remarcăm că proiectul a fost consultat cu Fondul Monetar Internațional, care a atras atenția asupra necesității sporirii flexibilității cerinței MREL și a condițiilor de acces la fondul de rezoluție, în condițiile în care Republica Moldova nu este încă parte a UE.</p>
Ministerul Justiției	12.	La fel, nu este clar și previzibil textul „ care vizează cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, precum orice condiții și referințe la acesta intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030”, deoarece nu prevede exact care anume prevederi din proiect vor intra în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030, or acest fapt ar putea crea confuzie a subiecților vizați dacă normele aplicate au intrat sau nu în vigoare potrivit dispozițiilor tranzitorii.	<p>Precizare.</p> <p>Având în vedere că există mai multe prevederi pe parcursul Legii nr.232/2016 care fac referință la cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, a fost utilizată o redacție identică altor prevederi deja existente în lege (de ex.: art.322 alin.(2), (3).</p> <p>Totodată, în vederea evitării confuziilor și asigurării aplicării corespunzătoare a cadrului legal de către bănci, BNM va asigura o comunicare specială pe acest subiect, inclusiv în contextul obligației BNM de a elabora reglementări secundare, care urmează să stabilească modul de calcul, comunicare, termene și alte aspecte legate de această cerință. Elaborarea acestor reglementări urmează să fie inițiată după operarea modificărilor în legislația primară, incluse în prezentul proiect de lege, băncile urmând a fi implicate obligatoriu în procesul de consultare a reglementărilor aferente.</p>	

				<p>În context, menționăm ca la 12 decembrie 2023, BNM, împreună cu expertii Băncii Mondiale, care au acordat asistență la elaborarea modificărilor propuse în prezentul proiect, a organizat o conferință dedicată prezentării modificărilor Legii nr. 232/2016, care au fost incluse în Proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative (pe aspecte ce țin de redresare și rezoluție bancară), inclusiv a fost comunicat despre intenția BNM privind amânarea implementării obligatorii a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile. La evenimentul respectiv au fost invitați reprezentanții întregului sistem bancar (toate băncile licențiate, Asociația Băncilor din Moldova).</p>
General	Comisia Națională a Pieței Financiare	13.	<p>În lipsa unor norme speciale, modificarea capitalului social și înregistrarea valorilor mobiliare emise de entitățile supuse măsurilor de rezoluție, inclusiv de bănci-punte, se va efectua în conformitate cu normele generale, prevăzute de Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, Legii nr. 171/2012 privind piața de capital și Instrucțiunea privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare, aprobată prin Hotărârea CNPF nr. 13/10/2018, cu excepțiile stabilite la art. 93 din Legea nr. 232/2016.</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Proiectul a fost completat cu două prevederi care prevăd derogarea, în cadrul aplicării instrumentelor de rezoluție, de la normele generale ce vizează înregistrarea acțiunilor plasate la înființarea băncii-punte/vehiculului de administrare a activelor și înregistrarea modificărilor aferente capitalului social și valorilor mobiliare emise de banca supusă rezoluției, fiind stabilit un termen special pentru procesele aferente (24 ore) reieșind din gradul de urgență caracteristic situațiilor de rezoluție:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pentru cazul înregistrării acțiunilor plasate la înființarea băncii-punte, s-a completat art.135 cu alineatul (1¹). - Pentru modificările aferente capitalului social al băncilor supuse acțiunilor de rezoluție și/sau a valorilor mobiliare emise de către acestea în cadrul instrumentelor de

				rezoluție, art.93 a fost completat tu alin.(4). - Pentru cazul înregistrării acțiunilor plasate la înființarea vehiculului de administrare a activelor, s-a completat art.139 cu alineatul (2).
<p>Art. I</p> <p>55. Legea se completează cu articolele 261¹-261³ cu următorul cuprins:</p> <p>„Articolul 261¹. - Băncile vor include în orice contract financiar la care sunt parte și care este reglementat de legislația unui alt stat clauze prin care părțile prevăd că contractul financiar poate fi supus exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor de suspendare sau limitare a unor drepturi și obligații, în conformitate cu competențele prevăzute de prezenta lege, și prin care recunosc că sunt supuși cerințelor art. 241-243.</p> <p>Articolul 261². - Prevederile art.261¹ se aplică oricărui contract financiar care:</p> <p>a) creează o nouă obligație sau modifică semnificativ o obligație existentă după intrarea în vigoare a prevederilor prezentului articol;</p> <p>b) prevede exercitarea unuia sau mai multor drepturi de rezoluțiune sau drepturi de executare a garanțiilor cărora li se aplică prevederile referitoare la competențele de suspendare ale autorității de rezoluție menționate la art.60¹-60¹⁰, 241-258, în cazul în care contractul financiar ar fi reglementat de legea unui alt stat.</p> <p>Articolul 261³. - Dacă o bancă nu include clauza contractuală prevăzută la art. 261¹, aceasta nu aduce atingere exercitării de către Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, a competențelor prevăzute la art.60¹-60¹⁰, 241-258 în raport cu acel contract financiar.”</p>	Asociația Băncilor din Moldova	14.	<p>Asociația Băncilor din Moldova reiterează aspectele referitoare la articolele 261¹ - 261³ expuse prin scrisoarea ABM nr. 02-07/267:</p> <p><i>Asemeni cum se prevede la articolele 261¹-261³, se deduce că orice contract pe care băncile îl vor semna cu organizații Financiare Internaționale (ex. EBRD, IF, etc) va trebui să cuprindă obligatoriu, o clauză care poate restricționa rambursarea împrumuturilor către creditor în cazul în care BNM pune în aplicare planul de rezoluție.</i></p> <p><i>Modificarea legislativă specificată, cel mai probabil are scopul alinierii legislației naționale, la legislația UE, o prevedere similară atestându-se în directiva (UE) 2019/879 A Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2019, art.71a „Recunoașterea contractuală a competențelor de suspendare în caz de rezoluție” pct.(1).</i></p> <p><i>În scopul înlăturării provocărilor (majore) asociate liniilor de finanțare curente și viitoare, din cauza diferitor riscuri pe care le are/le-ar avea Republica Moldova comparativ cu statele UE considerăm necesară comunicarea/coordonarea obligatorie a aspectului enunțat și cu Organizațiile Financiare Internaționale, în acest sens impunându-se o ședință de lucru cu participarea băncilor, BNM, Ministerul Finanțelor și Organizațiilor Financiare Internaționale.</i></p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Reiterăm răspunsul anterior referitor la acest subiect:</p> <p>Prevederea este conformă cu Directiva 2014/59 (art.71a). Mai mult, considerăm utilă o asemenea notificare a contrapărților, or neincluderea unor clauze care să aducă la cunoștință despre competențele autorității de rezoluție, nu anulează și competențele respective în sine, unele din care deja există în Legea în vigoare (art.246, 250, 252).</p> <p>Totodată, menționăm că proiectul a fost elaborat în cadrul asistenței tehnice oferite de experții Băncii Mondiale, precum și consultat cu Fondul Monetar Internațional.</p>
Expertizare				
<p>Art. I</p> <p>12. Articolul 46:</p>	CNA	15.	<p>Obiecții:</p> <p>Apreciind prin prisma art.12 pct.1 lit.b)-c) al Convenției Organizației Națiunilor Unite împotriva corupției, ratificată prin</p>	<p>Se acceptă parțial.</p> <p>Se propune următoarea redacție modificată, care face referință</p>

<p>La alineatul (4), textul „La numirea administratorului temporar, Banca Națională a Moldovei are în vedere ca acesta să dețină calificările, cunoștințele și capacitatea necesare pentru exercitarea funcțiilor sale și să nu se afle în conflict de interese” se substituie cu textul „În funcția de administrator temporar se numește o persoană care corespunde criteriilor de reputație, cunoștințe și experiență necesare pentru executarea funcției, astfel cum este stabilit în actele normative emise de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate competentă”;</p>		<p>Legea nr. 158-XVI din 06.07.2007, se remarcă faptul că adoptarea amendamentului, în redacția propusă, va determina excluderea exigențelor ce vizează <i>conflictul de interese</i> al administratorului temporar la numirea acestuia în funcție. În context, se remarcă faptul că <i>rezumarea obligației de evaluare</i> a situațiilor care pot genera o situație de incompatibilitate sau un conflict de interese și de a acționa pentru prevenirea apariției sau soluționarea legală a acestora, <i>periclitează</i> integritatea profesională a subiectului prenotat și <i>poate accentua riscurile</i> aferente imparțialității și obiectivității acestuia în activitatea sa.</p> <p>Totodată, omisiunile legiuitorului de a reglementa aspecte ale relațiilor sociale, existența cărora rezultă din realitatea obiectivă sau din alte prevederi ale aceluiași act, denotă neîntrunirea exigențelor de tehnică legislativă vizate de prevederile art.29 alin.(2) al Legii cu privire la actele normative nr.100 din 22 decembrie 2017: <i>”Pentru a se evita lacunele legislative, soluțiile propuse în proiectul actului normativ trebuie să acopere întreaga problematică a relațiilor sociale ce constituie obiectul de reglementare al proiectului.”</i></p> <p>Pericolul coruptibilității acestui element constă în incertitudinea pe care o creează în relațiile sociale, îndeosebi cele referitoare la mecanismele de realizare a drepturilor, de îndeplinire a obligațiilor, ambiguitatea atribuțiilor funcționarilor publici și a procedurilor administrative de care ei sunt responsabili etc., situații în care autoritățile responsabile de executarea legii respective se pot prevala de această deficiență pentru a comite abuzuri.</p> <p>Condescendent, apreciind prin prisma reglementărilor corespondente în materie de conflict de interese vizate de art.96 alin.(5), art.98 , art.144 alin.(4) lit.d) al Legii privind activitatea băncilor nr. 202 din 06 octombrie 2017, reținem faptul că revizuirea rigorilor legislației în materie de conflict de interese, periclitează coerența legislației și echilibrul între reglementările concurente și poate obstructiona atragerea ulterioară la răspundere a persoanelor pentru eventualele abuzuri admise (în speță exercitarea activității în condițiile unui conflict de interese).</p> <p><i>Recomandări:</i></p> <p>Suplimentarea redacției propuse, cu referințe la lipsa conflictului de interese a subiectului care accede în funcția prenotată și răspunderea aplicabilă acestuia în condițiile exercitării atribuției în condiții de conflict de interese.</p>	<p>la lipsa conflictului de interese a subiectului care accede în funcția de administrator temporar. În ceea ce privește suplimentarea cu prevederi privind răspunderea aplicabilă acestuia în condițiile exercitării atribuției în condiții de conflict de interese, o considerăm inoportună deoarece controlul asupra respectării regimului juridic al conflictelor de interese și răspunderea sunt reglementate de Legea integrității nr.82/2017 și nu este obiectul LRRB. Mai mult de atât, Directiva 59 precizează doar condiția cu referire la faptul că persoana nu trebuie să se afle în conflict de interese, fără a stipula o precizare cu privire la răspunderea acestuia:</p> <p>12. Articolul 46:</p> <p><i>La alineatul (4), textul „La numirea administratorului temporar, Banca Națională a Moldovei are în vedere ca acesta să dețină calificările, cunoștințele și capacitatea necesare pentru exercitarea funcțiilor sale și să nu se afle în conflict de interese” se substituie cu textul „În funcția de administrator temporar se numește o persoană care corespunde criteriilor de reputație, cunoștințe și experiență necesare pentru executarea funcției, astfel cum este stabilit în actele normative emise de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate competentă, precum și nu se află în conflict de interese.”</i></p>
---	--	---	--

<p>Art. I 15. Capitolul I din Titlu IV se completează cu Secțiunea 2¹ cu următorul cuprins: „Secțiunea 2¹ Competența de a suspenda anumite obligații Articolul 60³. – (1) Perioada de suspendare în temeiul art.60¹ alin. (1) este cât mai scurtă posibil și nu depășește perioada minimă pe care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, o consideră necesară pentru scopurile indicate la art. 60¹ alin.(1) punctul 1) și 2) și, în orice caz, nu depășește termenul de 2 luni din data publicării unei notificări de suspendare în temeiul art.60⁷. Acest termen <u>poate fi prelungit în total pînă la 6 luni, în cazuri justificate</u>, prin decizie a Băncii Naționale a Moldovei.</p> <p>67. Legea se completează cu articolul 322¹ cu următorul cuprins: „Articolul 322¹. – (1) Banca Națională a Moldovei <u>poate încheia acorduri-cadru</u> cu autoritățile competente din străinătate în scopul schimbului de informații în legătură cu planificarea rezoluției băncilor, în special în cazurile în care:</p>	CNA	16.	<p>Obiecții: Determinarea competenței după formulă „este în drept”, „poate” este o modalitate coruptibilă de determinare a competențelor doar când formulează ca drepturi, obligațiile/îndatoririle utorităților și funcționarilor publici. Coruptibilitatea acestui dlement rezidă în discreția funcționarilor care apare în cazul utilizării unor asemenea determinări permissive ale competențelor lor, care urmau a fi stabilite de o manieră imperativă.</p> <p>Riscul de coruptibilitate a acestor norme crește în cazul în care lipsesc criteriile pentru a stabili în ce cazuri funcționarul „este în drept” sau „poate” și în ce cazuri este în drept și poate să nu-și realizeze competențele/autorul folosește o formula ambiguă în sensul reglementării aspectului dat. În acest sens, se remarcă utilizarea expresiei ”în cazuri justificate” care nu permite delimitarea univocă a circumstanțelor vizate de autor și denotă neîntrunirea exigențelor de tehnică legislativă vizate de prevederile art.3, 54 al Legii cu privire la actele normative nr.100 din 22 decembrie 2017. Această discreție poate fi folosită în mod abuziv de către agentul public pentru a nu-și executa obligațiile sale legale tocmai în virtutea caracterului permisiv al formulării competențelor sale.</p> <p>Recomandări: Excluderea cuvîntului ”poate” din context. La Art. I Pct.15 (Articolul 60³) delimitarea exhaustivă a circumstanțelor în care este prelungit termenul în speță.</p>	<p>Se acceptă parțial.</p> <p>A fost reformulată prevederea ca să excludă cuvîntul poate.</p> <p>În ceea ce privește delimitarea exhaustivă a circumstanțelor în care este prelungit termenul aplicării competenței de suspendare, această recomandare nu poate fi satisfăcută, întrucît nu pot fi prevăzute toate situațiile potențiale, ceea ce ar conduce la riscul imposibilității aplicării competenței respective atunci când aceasta este necesar. Cu toate acestea în redacția noua am inclus obligația autorității de a argumenta această decizie de prelungire.</p> <p>Articolul 60³. – (1) Perioada de suspendare în temeiul art.60¹ alin. (1) este cât mai scurtă posibil și nu depășește perioada minimă pe care Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, o consideră necesară pentru scopurile indicate la art. 60¹ alin.(1) punctul 1) și 2) și, în orice caz, nu depășește termenul de 2 luni din data publicării unei notificări de suspendare în temeiul art.60⁷. Banca Națională a Moldovei are competența de a prelungi acest termen pînă la 6 luni, prin decizie argumentată..</p>
<p>Art. I Articolul 60⁷. – Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, publică sau asigură publicarea deciziei privind aplicarea competenței de suspendarea a obligațiilor în conformitate cu art.60¹, fie a unei informări care sumarizează efectele acestei decizii, prin intermediul paginii web oficiale a Băncii Naționale a Moldovei și a paginii web oficiale a băncii supuse competenței de suspendare a obligațiilor de plată sau de livrare.</p>	CNA	17.	<p>Obiecții: Apreciind prin prisma art.5, 10, 13 al Convenției Organizației Națiunilor Unite împotriva corupției, ratificată prin Legea nr. 158-XVI din 06.07.2007, se remarcă faptul că amendamentele propuse nu reglementează termenul de publicare a deciziei de către entitatea publică vizată în context. Lipsa termenelor concrete întotdeauna lasă loc pentru interpretări abuzive din partea funcționarilor publici. Astfel, apare discreția excesivă a funcționarului de a aprecia și stabili în fiecare caz separat termene care îi sunt convenabile, atît pentru propriile</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>A fost prevăzut un termen de 2 zile pentru publicarea deciziei sale.</p>

			acțiuni, cât și pentru acțiunile altor subiecți de drept cărora aceste termene le sunt aplicabile. <i>Recomandări:</i> Reglementarea termenului administrativ de publicare a deciziei de către entitatea publică vizată în context.	
Art. I 17. La articolul 66 , textul „Administratorul special trebuie să dețină calificările, cunoștințele și capacitatea necesare îndeplinirii funcțiilor sale” se substituie cu textul „În funcția de administrator special se numește o persoană care corespunde criteriilor de reputație, cunoștințe și experiență necesare pentru executarea funcției, astfel cum este stabilit în actele normative emise de Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate competentă.”;	CNA	18.	Obiecții: Utilizarea expresiei ” <i>necesare pentru executarea funcției, astfel cum este stabilit în actele normative</i> ”, atribuie caracter ambiguu normei, fapt care denotă neînțelegerea exigențelor de tehnică legislativă vizate de prevederile art.54 al Legii cu privire la actele normative nr.100 din 22 decembrie 2017 și periclitează stabilitatea și predictibilitatea normelor juridice. Deficiența prenotată, poate condiționa interpretarea extensivă a normei atât de către agenții publici vizați de executarea normei/persoanele care au/sușțin că au influență asupra acestora, cât și subiecții vizați de acțiunile agentului public în contextul delimitării cerințelor imputabile <i>administratorului special</i> . Recomandări: Substituirea expresiei ” <i>necesare pentru executarea funcției, astfel cum este stabilit în</i> ” cu cuvintele ” <i>prevăzute de</i> ”.	Se acceptă.
Ședința interinstituțională din 14.06.2024				
Art. I. Prezenta Lege transpune art. 2, pct. 71a și 109; art. 16a alin. (1); 17 alin. (5), lit. (ha); 33a; 36 alin. (2); 45 alin. (1); 45c alin. (1), lit. (b); 45k; art. 48 alin. (1), lit. (c); 55 alin. (2) și (4); 60 alin. (1), lit. (c) și (d); 71a alin. (1), (3) și (4); 97 alin. (2), lit. (b), (d), (3), lit. (b) – (e) și (5) din Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (Text cu relevanță pentru SEE), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 173 din 12 iunie 2014, astfel cum a fost modificată prin Regulamentul (UE) 2022/2036 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 octombrie 2022(CELEX: 32014L0059).	Ministerul Justiției (opinii prezentate prin e-mail la data de 13.06.2024)	19.	In clauza de armonizare vor fi prevăzute toate articolele din Directiva, care au fost transpuse, ținând cont de completarea proiectului cu unele dispoziții noi. Suplimentar, clauza de armonizare se prezintă în conformitate cu modelele stabilite în anexa nr. 2 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018. Pentru actul Uniunii Europene care a fost supus modificărilor, se indică cele mai recente amendamente care constituie obiect al transpunerii în legislația națională.	Se acceptă. Proiectul a fost ajustat la propunerea Ministerului Justiției.

<p>Art. II. 1.Se completează cu clauza de armonizare cu următorul cuprins: „Prezenta Lege transpune parțial Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (Text cu relevanță pentru SEE), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 173 din 12 iunie 2014, astfel cum a fost modificată prin Regulamentul (UE) 2022/2036 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 octombrie 2022(CELEX: 32014L0059).”</p>	<p>Ministerul Justiției. (opinii prezentate prin e-mail la data de 13.06.2024)</p>	20.	<p>Se recomandă ca aceasta să coincidă cu clauza de armonizare a proiectului examinat.</p>	<p>Se acceptă parțial. Prin proiectul dat de Lege se transpun prevederi ale cadrului UE ce modifică Directiva de bază pe redresare și rezoluție, iar Legea nr.232/2016 în versiunea inițială transpunea Directiva de bază, din acest context, clauza de armonizare care se introduce în legea nr.232/2016 nu poate fi identică cu cea din proiectul dat de Lege.</p>
<p>Articolul 6: Alineatul (1) se abrogă; Alineatul (2) devine alineat unic cu următorul cuprins: „Aplicarea instrumentelor de rezoluție și exercitarea competențelor de rezoluție de către Banca Națională, în calitate de autoritate de rezoluție, se realizează, după caz, cu respectarea cadrului legal privind ajutorul de stat.”;</p>	<p>Ministerul Justiției. (opinii prezentate prin e-mail la data de 13.06.2024)</p>	21.	<p>Se propune expunerea art. 6 in redacție nouă, ținând cont de modificările substanțiale propuse.</p>	<p>Se acceptă. Proiectul a fost ajustat la propunerea Ministerului Justiției.</p>
<p>Articolul 93 Se completează cu alineatul (4) cu următorul cuprins: „(4) Prin derogare de la prevederile art.36 din Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, înregistrarea modificărilor aferente capitalului social al băncii supuse rezoluției și/sau valorilor mobiliare emise de către aceasta se realizează conform procedurii stabilite de Comisia Națională a Pieței Financiare în prealabil coordonată cu Banca Națională a Moldovei”</p>	<p>Ministerul Justiției. (opinii prezentate prin e-mail la data de 13.06.2024)</p>	22.	<p>Cu referire la derogarea de la art. 36, menționăm ca acesta prevede înregistrarea acțiunilor plasate la înființarea societății. Astfel, acesta nu vizează înregistrarea modificărilor aferente capitalului social al băncii supuse rezoluției.</p>	<p>Se acceptă. Proiectul a fost ajustat la propunerea Ministerului Justiției, prin excluderea referinței la art.36.</p>
<p>Art. V. Dispoziții finale și tranzitorii (2) Dispozițiile prezentei legi și Legii nr.232/2016 privind redresare și rezoluția băncilor care vizează cerința minimă de fonduri proprii și datorii eligibile, precum și orice condiții și referințe la aceasta se pun în aplicare începând cu 1 ianuarie 2030.</p>	<p>Ministerul Justiției. (opinii prezentate prin e-mail la data de 13.06.2024)</p>	23.	<p>Se vor indica articolele concrete din lege care vor intra in vigoare la 1 ianuarie 2030. Ex. Dispozițiile articolului II, punctele (se indica punctele concrete), care prevăd modificări la Legea nr. 232/2016 privind redresarea si rezoluția băncilor intra in vigoare la 1 ianuarie 2030.</p>	<p>Se acceptă parțial. Alineatul (2) din art.V a fost ajustat prin prevederea punctelor și articolelor concrete ce se au în vedere</p>

<p>„Articolul 6.</p> <p>Alineatul (1) se abrogă;</p> <p>La alineatul (2), cuvântul „nu” se exclude;</p> <p>Art. IV</p> <p>Dispozițiile prezentei legi de la art. I, pct.5 intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2030.</p>	<p>Consiliul Concurenței</p>	<p>24.</p>	<p>La Art. I. pct. 4 din proiect s-a propus modificarea art. 6 alin. (2) din Legea nr. 232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor, astfel la aplicarea instrumentelor și măsurilor de rezoluție, cerințele prevăzute în Legea nr. 139/2012 cu privire la ajutorul de stat vor fi aplicabile.</p> <p>Luând în considerare prevederile pct. 61 din proiect de completare a art. 322 cu un nou alin. (41) se stabilește o perioadă de tranziție de punere în aplicare a dispozițiilor art.6 alin.(2) începând cu 1 ianuarie 2030.</p> <p>În acord cu art. 1 alin. (3) din Legea cu privire la ajutorul de stat nr. 139/2012 se exceptează din sfera de aplicare a prezentei legi numai activitățile de politică monetară și valutară ale Băncii Naționale a Moldovei. Respectiv, celelalte activități realizate în sistemul bancar cad sub incidența Legii cu privire la ajutorul de stat nr. 139/2012.</p> <p>Prin semnarea Acordului de Asociere între Republica Moldova, pe de o parte, și Uniunea Europeană și Comunitatea Europeană a Energiei Atomice și statele membre ale acestora, pe de altă parte, ratificat prin Legea nr. 112/2014, Republica Moldova s-a angajat să instituie un sistem de control al ajutoarelor de stat, fără excepții pentru sectorul bancar.</p> <p>Din aceste considerente, se poate de conchis că prevederile propuse pentru pct. 61 din proiect, în partea ce vizează completarea art. 322 cu noul alin. (4/1) al Legii nr. 232/2016, nu vor asigura realizarea angajamentului extern sus menționat, asumat de Republica Moldova.</p> <p>În acest context, este imperios necesar ca prevederile propuse pentru modificarea alin. (2) art. 6 din Legea nr. 232/2016 să intre în vigoare, potrivit normei generale stabilite de art.56 alin.(1) din Legea nr.100/2017, peste o lună de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.</p> <p>Totodată, s-a accentuat asupra existenței la nivel UE a cadrului normativ privind acordarea ajutorului de stat, adaptat pentru băncile în dificultate (State aid rules for banks in difficulty), și asupra importanței și necesității aprobării de către Consiliul Concurenței a unui cadrul normativ subsecvent legii, adaptat pentru băncile aflate în dificultate din Republica Moldova, în contextul aplicării instrumentelor și măsurilor de rezoluție, în cadrul căruia urmează a fi specificate criteriile de acordare, formele de ajutor de stat, situațiile prevăzute pentru care se acordă ajutorul de stat respectiv etc.</p> <p>S-a menționat despre necesitatea unei colaborări instituționale strânse între BNM și Consiliul Concurenței, inclusiv în vederea realizării unei simulări de aplicare a cerințelor aferente ajutorului de stat, în contextul aplicării instrumentelor și</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>Conform Procesului Verbal al Ședinței interinstituționale din 14 iunie 2024, reprezentanții Consiliului Concurenței și BNM au ajuns la un consens în ceea ce privește aplicabilitatea cerințelor din Legea nr.139/2012 cu privire la ajutorul de stat în cadrul aplicării instrumentelor și măsurilor de rezoluție, de la data intrării în vigoare a proiectului de lege prenotat.</p> <p>Se acceptă.</p> <p>Conform procesului verbal al Ședinței din 14.06.2024 s-a agreeat completarea proiectului cu o prevedere suplimentară, conform căreia Consiliul Concurenței va elabora/ajusta actele normative secundare aferente ajutorului de stat pentru băncile ajunse în stare de dificultate majoră în cadrul aplicării de către BNM a instrumentelor și măsurilor de rezoluție.</p>
---	------------------------------	------------	---	--

			măsurilor de rezoluție, pentru identificarea soluțiilor optime de reglementare în cadrul normativ secundar menționat supra.	
<p>Articolul 135: Se completează cu alineatul (1¹) cu următorul cuprins: „(1¹) Prin derogare de la prevederile art.36 din Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, acțiunile plasate la înființarea băncii-punte se supun înregistrării de către Comisia Națională a Pieței Financiare, în termen de 24 ore, conform procedurii stabilite în actul normativ al Comisiei Naționale a Pieței Financiare în prealabil coordonat cu Banca Națională a Moldovei;</p> <p>Articolul 93: Se completează cu alineatul (4) cu următorul cuprins: „(4) Prin derogare de la prevederile Legii nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, înregistrarea modificărilor aferente capitalului social al băncii supuse rezoluției și/sau valorilor mobiliare emise de către aceasta se realizează, în termen de 24 ore, conform procedurii stabilite în actul normativ al Comisiei Naționale a Pieței Financiare în prealabil coordonat cu Banca Națională a Moldovei”</p>	CNPF	25.	<p>Reprezentanții CNPF au solicitat să fie precizată forma juridică de înregistrare a vehiculului de administrare a activelor (societate pe acțiuni sau societate cu răspundere limitată).</p> <p>În același timp, s-a indicat asupra necesității ajustării modificării ce vizează completarea cu alineatul (4) la art. 93 din Legea nr. 232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor, prin excluderea referinței la art. 36 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, or norma de la art. 36 se aplică în situația în care o societate pe acțiuni este în proces de <i>înființare</i>, iar amendamentul propus vizează situațiile juridice legate de înregistrarea modificărilor aferente capitalului social al unei societăți pe acțiuni deja existente.</p> <p>S-a enunțat despre necesitatea stabilirii în actul primar <u>termenul special ce vizează înregistrarea valorilor mobiliare plasate la înființarea băncii-punte și vehiculului de administrare a activelor, precum și termenul de înregistrare a modificărilor aferente capitalului social al băncii supuse rezoluției</u>, și nu în actul normativ secundar. În acest context, reprezentanții BNM au menționat despre necesitatea stabilirii unui termen special, diferit de termenul general, prevăzut de Legea 1134/1997, pentru procesele de înregistrare a acțiunilor băncii-punte și vehiculului de administrare a activelor, reieșind din gradul de urgență specific situațiilor în care este necesară aplicarea rezoluției.</p> <p>Referitor la propunerea de completare a alin. (2) art. 135 din Legea nr. 232/2016, s-a concluzionat că aceasta urmează a fi exclusă, și inclusă o prevedere separată ce vizează înregistrarea acțiunilor cu specificarea termenului de realizare a acțiunii date.</p>	<p>Se acceptă. Conform procesului verbal al Ședinței din 14.06.2024, s-a convenit stabilirea termenului special de 24 ore ce vizează înregistrarea valorilor mobiliare plasate la înființarea băncii-punte și vehiculului de administrare a activelor, precum și termenul de înregistrare a modificărilor aferente capitalului social al băncii supuse rezoluției.</p> <p>Totodată, din acest considerent s-a convenit completarea proiectului cu o normă suplimentară la dispoziții finale prin care CNPF urmează să elaboreze/modifice actele sale normative reieșind din prevederile proiectului.</p> <p>Se acceptă. Alin. (2) a fost exclus.</p>

MINISTRU

Victoria BELOUS