



GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

HOTĂRÂRE nr. ____

din _____ 2022

Chișinău

**Pentru aprobarea Regulamentului cu privire la organizarea,
funcționarea și utilizarea Fondului de garantare a creditelor
pentru întreprinderile mici și mijlocii**

În temeiul art. 13 alin. (5) din Legea nr. 179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr. 306-313, art. 651), cu modificările ulterioare, Guvernul HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă Regulamentul cu privire la organizarea, funcționarea și utilizarea Fondului de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii (se anexează).

2. Se abrogă Hotărârea Guvernului nr. 828/2018 pentru aprobarea Regulamentului cu privire la Fondul de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2018, nr. 321-332, art. 877).

3. Instituția Publică Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului, în termen de 3 luni de la data intrării în vigoare a prezentei hotărâri, va aduce actele sale normative în concordanță cu aceasta.

4. Contractele de colaborare semnate de către Instituția Publică Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului cu băncile până la intrarea în vigoare a prezentei hotărâri rămân în vigoare în măsura în care nu contravin prevederilor Regulamentului nominalizat la pct. 1. Instituția Publică Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului va asigura aprobarea noilor contracte de colaborare cu băncile în termen de 3 luni de la data intrării în vigoare a prezentei hotărâri.

5. Prezenta hotărâre intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.

Prim-ministru

NATALIA GAVRILIȚA

Contrasemnează:

Ministrul economiei

Sergiu Gaibu

Ministrul finanțelor

Dumitru Budianschi

REGULAMENT
cu privire la organizarea, funcționarea și utilizarea Fondului
de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii

I. DISPOZIȚII GENERALE

1. Regulamentul cu privire la organizarea, funcționarea și utilizarea Fondului de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii (în continuare – *Regulament*) stabilește principiile de activitate ale Fondului de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii (în continuare – *Fondul de garantare*), precum și modul de funcționare și organizare a procesului de garantare.

2. Principiile care stau la baza emiterii garanțiilor financiare sunt:

1) *transparența* – punerea la dispoziția tuturor celor interesați a informațiilor referitoare la posibilitatea obținerii garanțiilor financiare, a criteriilor de eligibilitate și a produselor de garanții financiare;

2) *diversitatea* – tratamentul nediscriminatoriu al solicitanților de informații privind produsele de garanții financiare;

3) *egalitatea* – criteriile de selecție și condițiile de aprobare a garanțiilor sunt stabilite astfel încât orice întreprindere mică și mijlocie să aibă șanse egale la obținerea garanției financiare;

4) *primul venit, primul servit* – acceptarea cererilor de garantare care corespund criteriilor de eligibilitate și produselor de garanții financiare se realizează respectând consecutivitatea înregistrării cererilor, în limita capacității de garantare a Fondului de garantare. În sensul prezentei prevederi, cererea este considerată depusă la momentul recepționării de către Instituția Publică „Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului” a tuturor documentelor și informațiilor prevăzute de condițiile Produsului de garantare solicitat. În cadrul mecanismului de garantare a portofoliilor de credite, respectivul principiu se aplică în limita plafonului aprobat de către garant și în corespundere cu procesele interne a creditorului.

3. În prezentul Regulament sunt utilizate următoarele noțiuni:

solicitant – întreprindere mică sau mijlocie definită conform art. 4 din Legea nr. 179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii, care solicită de la creditor un credit, garantat cu garanție financiară;

beneficiar – întreprindere mică sau mijlocie definită conform art. 4 din Legea nr. 179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii, care a obținut de la creditor un credit, garantat cu garanție financiară;

creditor – bancă sau organizație de creditare nebancară, care a încheiat un contract de colaborare cu garantul, în scopul acordării creditelor garantate cu garanție financiară;

garant – Instituția Publică Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului, care gestionează activitatea Fondului de garantare;

bonitatea solicitantului/beneficiarului – capacitatea solicitantului/beneficiarului de a restitui, la scadență, creditul, dobânda și costurile aferente, conform contractului de credit;

capacitate de garantare – valoarea maximă agregată a tuturor garanțiilor financiare care pot fi emise de Fondul de garantare, calculată ca rezultat al înmulțirii coeficientului de multiplicare la valoarea resurselor mijloacelor financiare efectiv disponibile a Fondului de garantare;

cerere de executare – cerere, prin care creditorul solicită de la garant plata garanției financiare în condițiile stabilite de contractul de colaborare;

coeficient de multiplicare – valoare utilizată la determinarea capacității de garantare, stabilită de garant;

comision de garantare – remunerație achitată de către creditor sau beneficiar în favoarea garantului pentru serviciile prestate privind gestionarea garanțiilor financiare;

cota de garantare – parte procentuală din soldul creditului/portofoliului garantată de garant;

credit neperformant – credit, a cărui rată de plată, nu a fost achitată de beneficiar către creditor mai mult de 90 de zile consecutiv, de la data scadenței plăților prevăzute în contractul de credit și pentru care creditorul și beneficiarul nu au ajuns la un acord privind măsurile de remediere;

garanție financiară/garanție financiară pentru credite – angajament scris față creditor, asumat de către garant, privind răspunderea pentru o parte din suma principală a creditului acordat de creditor către beneficiar, emis în scopul partajării riscului de credit între creditor și garant și al asigurării cu gaj suficient a creditelor acordate beneficiarilor de către creditor;

garanție individuală – garanție financiară emisă de către garant pentru fiecare credit separat, în conformitate cu condițiile specifice a produselor de garantare;

garanție de portofoliu/garanție de portofoliu de credite – garanție financiară emisă de către garant pentru un portofoliu de credite eligibil al creditorului, în condițiile unui contract de colaborare încheiat, în vederea partajării riscului de credit între garant și creditor asociat acestui portofoliu;

portofoliu de credite garantat – totalitatea creditelor acordate de către creditor către beneficiar garantate cu garanții de portofoliu;

rata plafonului de garantare – cotă procentuală utilizată la determinarea valorii maxime a plafonului de garantare, care stabilește limita pierderii agregate asumate de către garant pentru garanțiile de portofoliu plafonate;

produs de garantare – schemă de garantare care include totalitatea condițiilor specifice de acordare a garanțiilor financiare, aprobate de garant și elaborate în conformitate cu politicile guvernului, în baza cărora creditorii acordă credite garantate;

sistem informațional de gestiune a garanțiilor financiare pentru credite (SIGGF) – sistem informațional destinat digitalizării proceselor de solicitare, examinare, emitere, monitorizare, executare și recuperare de către garant a garanțiilor financiare;

soldul garanției financiare – valoarea garanției financiare corespunzătoare soldului sumei principale a creditului.

II. GESTIONAREA ȘI ORGANIZAREA ACTIVITĂȚII FONDULUI DE GARANTARE

4. Fondul de garantare este creat în cadrul Instituției Publice Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului cu statut de subdiviziune internă autonomă, fără personalitate juridică și este gestionat în conformitate cu documentele interne ale garantului, care sunt elaborate în conformitate cu prezentul Regulament.

5. În cazul garanțiilor individuale, garantul emite garanții financiare la cererea Solicitantului și a creditorului, în baza unui contract de colaborare.

6. În cazul garanțiilor de portofoliu, garanția financiară acoperă toate tranzacțiile de credit incluse de către creditorii în cadrul portofoliului de credite, în limita valorii alocate de către garant, în corespundere cu condițiile contractului de colaborare și în baza rapoartelor transmise lunar de creditorii. Garantul nu emite garanții financiare separate pentru fiecare tranzacție inclusă în portofoliul de credite.

7. Garanțiile financiare se emit în corespundere cu condițiile produselor de garantare, în limita capacității de garantare și plafoanelor aprobate pentru fiecare creditor, respectând principiul partajării riscului de credit, în corespundere cu criteriile de risc stabilite de garant.

8. Produsele de garantare se elaborează, se modifică și se aprobă de către garant în conformitate cu prioritățile de politici publice stabilite de Guvern, obiectivele de dezvoltare a întreprinderilor mici și mijlocii stabilite de Ministerul Economiei, alte autorități ale administrației publice, condițiile stabilite de acordurile partenerilor de dezvoltare și/sau donatori.

9. Manualele operaționale care prevăd mecanismul de emitere, monitorizare, executare și recuperare a garanțiilor financiare individuale, precum

și mecanismul de emiter, monitorizare, executare și recuperare a garanțiilor de portofoliu, sunt aprobate de garant.

10. Fluxul de informații, documente, rapoarte între garant, creditor, solicitanți și beneficiari este realizată prin corespondență și/sau prin intermediul SIGGF.

11. În scopul asigurării funcționalității SIGGF, garantul este în drept să acceseze date și informații din alte sisteme informaționale de stat.

III. MISIUNEA ȘI OBIECTIVELE FONDULUI DE GARANTARE

12. Misiunea Fondului de garantare este îndreptată spre implementarea politicii de stat cu privire la susținerea dezvoltării sectorului întreprinderilor mici și mijlocii din Republica Moldova, în vederea facilitării accesului la finanțare a întreprinderilor mici și mijlocii care nu dispun de suficient gaj, prin emiterea garanțiilor financiare în favoarea creditorilor, în scopul garantării creditelor beneficiarilor.

13. În scopul realizării misiunii sale, Fondul de garantare are următoarele obiective:

1) dezvoltarea întreprinderilor mici și mijlocii din domeniile strategice și prioritare ale economiei naționale, cu potențial de creștere;

2) stimularea creării și menținerii locurilor de muncă prin sprijinirea întreprinderilor mici și mijlocii care contribuie la creșterea economică și a ocupării forței de muncă;

3) sporirea suportului financiar oferit de stat întreprinderilor mici și mijlocii;

4) facilitarea accesului la finanțare a afacerii întreprinderilor mici și mijlocii cu potențial de creștere și dezvoltare;

5) sporirea competitivității întreprinderilor mici și mijlocii prin oferirea finanțării accesibile.

IV. CRITERII DE ELIGIBILITATE A CREDITORILOR

14. Garantul selectează creditorii eligibili pentru colaborare în contextul garanțiilor financiare, pe baza unei metodologii de evaluare transparente, nediscriminatorii și obiective, evitând conflictele de interese.

15. Creditorul este eligibil dacă întrunește următoarele criterii:

1) deține licență valabilă pentru activitatea de acordare de credite, eliberată de Banca Națională a Moldovei, în cazul băncilor sau este înregistrată în Registrul organizațiilor de creditare nebanară autorizate ținut de Comisia Națională a Pieței Financiare, în cazul organizațiilor de creditare nebanară.

2) nu este în proces de lichidare sau este supus procedurii de rezoluție, în cazul băncilor sau nu este în proces de reorganizare, insolabilitate sau suspendare a activității, în cazul organizațiilor de creditare nebanară, precum și nu este supusă de autoritatea de supraveghere, a unor măsuri care se referă la interzicerea acordării creditelor.

3) în cazul organizației de creditare nebanară – dispun de o structură organizațională potrivită (consiliu în calitate de organ de supraveghere, comitete specializate de credite și administrare a riscurilor, realizează anual auditul extern al situațiilor financiare), personal calificat (o funcție care asigură creditarea întreprinderilor mici și mijlocii, o funcție distinctă și independentă de administrare a riscurilor și o funcție distinctă și independentă de audit intern), produse de creditare, reguli și proceduri de evaluare și oferire a creditelor, precum și a altor produse financiare către întreprinderile mici și mijlocii;

4) respectă regulile produselor de garantare, plafoanele de garantare pentru fiecare creditor (în cazul garanțiilor de portofoliu), prevederile prezentului Regulament, manualele operaționale, instrucțiunile, precum și alte documente aprobate de garant privind garanțiile financiare.

16. Banca sau organizația de creditare nebanară care intenționează să devină creditor, depune o cerere la garant, la care se anexează o declarație privind întrunirea și angajamentul de respectare a condițiilor de eligibilitate prevăzute la punctul 15, precum și documentele și informațiile ce demonstrează întrunirea condițiilor de la punctul 15 subpunctele 1) și 3), după caz. Cererile de aplicare depuse de către bănci vor fi calificate ca „Pre-selectate”, iar garantul va aproba plafoanele maxime pentru bănci în corespundere cu metodologia de evaluare. Pentru cererile de aplicare depuse de organizațiile de creditare nebanară, garantul acordă prioritate de acceptare reieșind din calitatea portofoliului de credite, bugetul disponibil și impactul asupra schemei de garantare propuse, în conformitate metodologia de evaluare.

17. Garantul examinează cererea băncii sau organizației de creditare nebanară care intenționează să devină creditor în termen de 20 de zile. Cel târziu la expirarea acestui termen, garantul anunță entitatea respectivă despre acceptarea sau respingerea cererii. Dacă cererea nu este însoțită de toate documentele și informațiile necesare, termenul de examinare începe să curgă de la data primirii tuturor documentelor și informațiilor respective. În cadrul termenului prevăzut, dar nu mai târziu de a 15-a zi a termenului respectiv, garantul este în drept să solicite, la necesitate, documente și informații suplimentare care au relevanță pentru examinarea cererii. Solicitarea se face în scris, fiind descrise documentele și informațiile suplimentare ce urmează a fi prezentate. Banca sau organizația de creditare nebanară transmite documentele și informațiile suplimentare solicitate în termen de cel mult 3 de zile de la data solicitării acestora. Pe perioada respectivă, termenul de examinare a cererii se suspendă. În perioada examinării cererii,

garantul își rezervă dreptul de a efectua vizite la oficiul băncii sau organizației de creditare nebankare, în vederea completării datelor furnizate.

18. În cazul acceptării cererii, garantul încheie un contract de colaborare cu creditorul.

19. Garantul publică metodologia de evaluare și lista creditorilor acceptați pe pagina sa web oficială.

V. MECANISMUL DE ACORDARE A GARANȚILOR INDIVIDUALE

20. Garantul emite garanții individuale în favoarea creditorilor eligibili, pentru creditele acordate beneficiarilor, care corespund criteriilor de eligibilitate stabilite în produsele de garantare, elaborate și aprobate în conformitate cu punctul 8, respectând manualul operațional, care prevede mecanismul de emitere, monitorizare, executare și recuperare a garanțiilor individuale, precum și alte documente interne ale garantului.

21. Cota de garantare maximă pentru produsele de garantare dedicate garanțiilor individuale nu poate depăși 90% din valoarea creditului contractat.

22. Pentru obținerea creditului garantat cu garanție individuală, solicitantul depune la creditor cererea de acordare a creditului, ce urmează a fi garantat cu garanția individuală emisă de garant.

23. Creditorul examinează cererea de acordare a creditului în conformitate cu procedurile și reglementările interne ale acestuia, ținând cont de cerințele prevăzute în contractul de colaborare încheiat cu garantul.

24. În cazul când creditorul a aprobat o decizie internă privind acordarea creditului, acesta înaintează către garant cererea de solicitare a garanției individuale conform modelului aprobat de garant, la care se anexează actele confirmative prevăzute de condițiile produsului de garantare solicitat.

25. Garantul examinează cererea de solicitare a garanției individuale ținând cont de bonitatea solicitantului, evaluată de creditor, criteriile de eligibilitate stabilite de produsul de garantare solicitat, precum și de evaluările proprii privind riscul de credit în raport cu garanția individuală.

26. În termenul stipulat în contractul de colaborare, garantul informează în scris creditorul despre decizia adoptată privind acceptarea sau refuzul acordării

garanției individuale. În cazul deciziei de refuz, garantul informează creditorul prin scrisoare de informare, indicând motivul refuzului.

27. În cazul când garantul acceptă acordarea garanției, creditorul încheie cu beneficiarul contractul de credit, în care obligatoriu sunt menționate toate garanțiile reale și personale ale creditului, inclusiv valoarea garanției individuale solicitată și transmite contractul de credit către garant, utilizând mijloacele de comunicare agreeate în contractul de colaborare.

28. Prin contractul de colaborare, garantul poate solicita creditorului includerea în textul contractului de credit a prevederilor ce vizează condițiile de utilizare a garanției individuale de către beneficiar, precum și obligațiile acestuia.

29. Garantul, în termenul stipulat în contractul de colaborare, emite garanția individuală în favoarea creditorului și încheie, după caz, contractul de garantare cu beneficiarul.

30. Comisionul de garantare este calculat și încasat lunar de către creditor de la beneficiar și transferat lunar către garant, în conformitate cu contractul de colaborare. În cazul indisponibilității creditorului de a încasa comisionul de garantare și transferul acestuia către garant, beneficiarul transferă comisionul de garantare direct către garant, în conformitate cu graficul de plată stipulat în contractul de garantare.

31. Comisionul de garantare se calculează pentru soldul garanției individuale înregistrat la sfârșitul lunii, ținând cont de rata comisionului de garantare stabilită în produsele de garantare, conform următoarei formule:

$$CG = S * \frac{C}{100} * \frac{R/12}{100}$$

unde:

CG – comisionul de garantare pentru garanțiile individuale, exprimat în lei;
 S – soldul creditului înregistrat la sfârșitul lunii de calcul, garantat cu garanția individuală, exprimată în lei;

C – cota de garantare, exprimată în %;

R – rata anuală a comisionului de garantare stabilită în produsele de garantare, exprimată în %.

32. Garanția individuală este valabilă din momentul emiterii, până la survenirea unuia din următoarele cazuri:

- 1) expirarea termenului scadent indicat în garanția individuală;
- 2) creditul garantat a fost rambursat integral;
- 3) creditorul a renunțat în scris la garanția individuală;

4) garantul a executat garanția individuală.

33. creditorul prezintă lunar către garant informații privind soldul creditelor garantate cu garanții individuale, precum și lista creditelor garantate care înregistrează datorii restante la sfârșitul lunii de raportare, cu o durată de întârziere în achitare de peste 30 de zile de la data scadenței, în conformitate cu modalitățile, tipul de informații și termenul indicate în contractul de colaborare.

34. În cazul în care beneficiarul solicită, iar creditorul consideră relevant examinarea solicitării privind renegocierea și/sau prelungirea termenului contractului de credit garantat cu garanția individuală sau modificarea garanțiilor reale sau personale aferente creditului, creditorul informează garantul despre solicitare și, în baza unei cereri, solicită reexaminarea garanției individuale conform prevederilor punctului 24.

35. Garantul reexaminează cererea de la punctul 34 și informează creditorul despre decizia adoptată în termenul stipulat în contractul de colaborare.

36. Creditorul poate înainta către garant cererea de executare a garanției individuale pentru creditele clasificate în categoria creditelor neperformante, însoțită de un set de acte conform cerințelor contractului de colaborare.

37. Pentru creditele garantate cu garanție individuală, a căror termen scadent al garanției indicat în garanția individuală a expirat, garantul acceptă cererile de executare care au fost adresate în termen de 90 de zile de la data clasificării creditului drept neperformant.

38. Sumele solicitate în baza cererii de executare se referă numai la soldul restant al creditului (principalului) garantat cu garanția individuală și nu includ costurile aferente (dobânzile, taxele, comisioane, majorările de întârziere, cheltuieli de judecată, precum și alte cheltuieli ce țin de recuperarea creditului).

39. Garantul își rezervă dreptul de a refuza executarea garanției financiare, în cazul în care se dovedește în mod neîndoielnic prin probe disponibile, la data examinării cererii, că cererea este vădit abuzivă sau frauduloasă.

40. Dacă până la momentul înaintării cererii de executare, creditorul nu a asigurat perfectarea contractelor de gaj indicate în cererea de solicitare a garanției individuale, la determinarea de către garant a valorii garanției individuale care urmează a fi executată, soldul restant al creditului se diminuează cu valoarea contractelor de gaj neperfectate.

41. În cazul în care garantul nu constată cel puțin un temei de refuz din cele prevăzute la punctul 39, în termen de 7 zile de la data recepționării cererii de executare care conține toate actele în conformitate cu cerințele contractului de colaborare, garantul efectuează plata garanției individuale către creditor, valoarea căreia se calculează conform următoarei formule:

$$GI = S * \frac{C}{100}$$

unde:

GI – valoarea garanției individuale spre plată către creditor, exprimată în lei;

S – soldul restant al creditului, exprimat în lei;

C – cota de garantare, exprimată în %.

42. În cazul în care, ulterior efectuării plății de către garant a garanției individuale, s-a stabilit printr-o decizie definitivă a instanței de judecată, prezentarea cu rea-credință de către creditor a informațiilor și actelor aferente operațiunilor de creditare, creditorul este obligat să restituie garantului suma integrală a valorii garanției individuale executate, în termen de 30 de zile din data solicitării de către garant a restituirii.

43. Dacă înainte de momentul executării garanției financiare, beneficiarul achită datoriile acumulate conform contractului de credit restant, creditorul retrage cererea de executare a garanției financiare în termen de o zi din data achitării datoriilor.

44. În orice moment până sau după executarea garanției individuale, creditorul întreprinde toate măsurile privind recuperarea datoriilor restante aferente contractului de credit, inclusiv prin vânzarea completă a gajului într-un termen rezonabil, conform documentelor sale interne și actele normative.

45. În termen de 15 zile de la data încasării de către creditor a sumelor recuperate din vânzarea gajului, precum și a oricăror alte sume încasate în contul achitării datoriilor restante aferente contractului de credit (costul creditului), după deducerea cheltuielilor de încasare/executare silite, creditorul rambursează garantului valoarea sumelor recuperate calculate proporțional cotei de garantare (%), conform următoarei formule:

$$R = (P - E) * \frac{C}{100}$$

unde:

R – suma spre rambursare către garant, exprimată în lei

P – sume recuperate din vânzarea gajului și a oricăror altor sume încasate în contul achitării datoriilor restante aferente contractului de credit, exprimată în lei;

E – cheltuielile de încasare/executare silite, exprimate în lei;

C – cota de garantare, exprimată în %.

46. Creditorul este obligat să prezinte la solicitarea garantului, dar nu mai rar de o dată în trimestru, informații cu privire la derularea procesului de vânzare a gajului, precum și măsurile întreprinse de creditor în scopul recuperării datoriilor restante aferente contractului de credit.

47. Creditorul informează garantul conform punctului 46 până în momentul recuperării complete a soldului restant al creditului sau recunoașterii la pierdere a acestuia (clasificat în categoria „Compromise” în conformitate cu Regulamentul cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale, aprobat prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr. 231/2011.

VI. MECANISMUL DE ACORDARE A GARANȚIILOR DE PORTOFOLIU

48. Garantul emite garanții de portofoliu în favoarea creditorilor eligibili, pentru totalitatea creditelor acordate beneficiarilor și incluse în portofoliul de credite garantat și care corespund criteriilor și condițiilor de eligibilitate stabilite în Contractul de colaborare și produsele de garantare, elaborate și aprobate în conformitate cu punctul 8, respectând manualul operațional care prevede mecanismul de emitere, monitorizare, executare și recuperare a garanțiilor de portofoliu, precum și alte documente interne ale garantului.

49. Garantul emite următoarele tipuri de garanții de portofoliu:

- 1) garanții de portofoliu plafonate;
- 2) garanții de portofoliu neplafonate.

50. Garanțiile de portofoliu prevăzute la punctul 49 pot fi emise atât pentru portofoliile de credit asigurate cu gaj, cât și portofoliile de credit neasigurate cu gaj.

51. Pentru garanția de portofoliu plafonată, garantul este obligat să-și onoreze toate angajamentele de plată solicitate de creditor privind executarea garanțiilor, până la atingerea valorii maxime a plafonului de garantare aferent portofoliului de credite garantat (în continuare – *valoarea maximă a plafonului de garantare*), prestabilit în produsul de garantare și contractul de colaborare.

52. Valoarea maximă a plafonului de garantare se stabilește de garant și se calculează prin următoarea formulă:

$$PG = S * \frac{C}{100} * \frac{RP}{100}$$

unde:

PG – valoarea maximă a plafonului de garantare, exprimat în lei;

S – valoarea maximă a portofoliului de credite garantat, exprimată în lei;

C – cota de garantare, exprimată în %;

RP – rata plafonului de garantare pentru portofoliul de credite garantat, exprimată în %.

53. Pentru garanția de portofoliu neplafonată, garantul este obligat să-și onoreze în totalitate angajamentele de plată solicitate de creditor privind executarea garanțiilor, fără stabilirea unei rate maxime a plafonului de garantare pentru portofoliul de credite garantat.

54. Valoarea maximă a plafonului de garantare aferent creditorului se diminuează cu valoarea garanțiilor executate de garant și se majorează cu rambursările primite de garant de la creditor în conformitate cu termenul și calculul de la punctul 72.

55. Reieșind din capacitatea de garantare a Fondului de garantare, garantul stabilește valoarea maximă a portofoliului de credite garantat pentru fiecare creditor, în limita căruia creditorul poate include doar creditele noi, în conformitate cu condițiile contractului de colaborare.

56. În vederea realizării obiectivelor Fondului de garantare și evaluările proprii privind expunerea la risc, în condițiile contractului de colaborare, garantul poate revizui valoarea maximă a plafonului de garantare stabilit pentru creditor, informând preventiv despre aceasta creditorul cu 30 de zile până la intrarea în vigoare a valorilor maxime a plafoanelor de garantare revizuite.

57. Creditele eligibile, incluse de creditor în portofoliul de credite, se consideră garantate în condițiile contractului de colaborare, fără a avea un acord prealabil din partea garantului.

58. Pentru creditele incluse în portofoliul acordat, creditorul este obligat să calculeze și să transfere lunar garantului un comision de garantare, în termen de 20 de zile de la finele lunii de gestiune.

59. Comisionul de garantare se calculează pentru soldul garanțiilor de portofoliu înregistrat la sfârșitul lunii de calcul și ținând cont de rata comisionului de garantare stabilită în produsele de garantare, conform următoarei formule:

$$CG = S * \frac{C}{100} * \frac{R/12}{100}$$

unde:

CS – comisionul de garantare pentru garanțiile de portofoliu, exprimat în lei;

S – soldul portofoliului de credite garantat înregistrat la sfârșitul lunii de calcul, exprimat în lei;

C – cota de garantare, exprimată în %;

R – rata anuală a comisionului de garantare stabilită în produsele de garantare, exprimată în %.

60. Garantul monitorizează din oficiu sau la fața locului, corectitudinea includerii creditelor în portofoliul de credit garantat, iar în caz de constatare a neconformităților, informează creditorul și îi oferă un termen de 30 de zile pentru înlăturarea acestora. În cazul când creditorul nu remediază neconformitățile în termen, creditul este exclus din portofoliu.

61. Cota de garantare maximă a portofoliului de credite, nu poate depăși 80% din valoarea soldului creditelor incluse în portofoliu de credite garantat.

62. Creditorul transmite lunar către garant informația cu privire la creditele incluse în portofoliile acordate, conform modelului aprobat de garant, utilizând mijloacele de comunicare agreeate prin contractul de colaborare.

63. În cazul în care beneficiarul solicită, iar creditorul consideră relevant examinarea solicitării privind renegocierea și/sau prelungirea termenului contractului de credit inclus în portofoliu sau modificarea garanțiilor reale sau personale aferente creditului, creditorul solicită garantului, în baza cererii, acceptul cu privire la renegocierea și/sau prelungirea termenului contractului de credit sau modificarea garanțiilor reale sau personale aferente creditului.

64. Creditorul este în drept să solicite garantului, executarea garanției pentru creditele neperformante din portofoliile de credite garantate, în baza unei cereri lunare de executare, a cărei model este aprobată de garant.

65. Garantul își rezervă dreptul de a refuza executarea garanției financiare, în cazul în care se dovedește în mod neîndoielnic prin probe disponibile la data examinării cererii că cererea este vădit abuzivă sau frauduloasă.

66. În cazul în care garantul nu constată temei de refuz conform punctului 65, în termen de 7 zile de la data recepționării cererii de executare, care conține toate actele în conformitate cu cerințele contractului de colaborare, garantul analizează corespunderea acesteia cu prevederile contractului de colaborare și efectuează plata garanției către creditor, valoarea căreia se calculează conform următoarelor formule:

$$GP = S * \frac{C}{100}$$

unde:

GP – valoarea garanției de portofoliu spre plată către creditor, exprimată în lei;

S – soldul restant al creditelor care fac parte din portofoliul de credite garantat, exprimat în lei;

C – cota de garantare, exprimată în %.

67. Dacă până la momentul înaintării cererii de executare, creditorul nu a asigurat perfectarea contractelor de gaj conform contractului de credit care face parte din portofoliul de credite garantat sau a admis modificarea garanțiilor reale fără acordul garantului, la determinarea de către garant a valorii garanției de portofoliu care urmează a fi executată, soldul restant al creditului se diminuează cu valoarea contractelor de gaj neperfectate sau a garanțiilor reale excluse/modificate fără acordul garantului.

68. În cererea de executare se includ toate creditele neperformante pentru care creditorul solicită executarea, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- 1) creditul a fost eligibil pentru a fi inclus în portofoliul de credite garantat;
- 2) cererea de plată a fost depusă până la data limită stabilită în contractul de colaborare.

69. Garantul are dreptul să rețină plata aferentă cererii de executare dacă creditorul nu și-a onorat obligațiile stabilite în contractul de colaborare în ceea ce ține de plata comisionului de garantare.

70. În orice moment până sau după executarea garanției de portofoliu, creditorul întreprinde toate măsurile privind recuperarea datoriilor restante aferente contractului de credit din portofoliul de credite garantat, inclusiv prin vânzarea completă a gajului într-un termen rezonabil, conform documentelor sale interne și actele normative.

71. La cererea garantului, creditorul prezintă toate informațiile solicitate privind derularea procedurii de vânzare a gajului și măsurile întreprinse de creditor

în scopul recuperării datoriilor restante aferente contractului de credit din portofoliul de credite garantat.

72. În termen de 30 de zile de la data încasării de către creditor a sumelor recuperate din vânzarea gajului, precum și a oricăror alte sume încasate în contul achitării datoriilor restante aferente contractului de credit (costul creditului), după deducerea cheltuielilor de încasare/executare silită, creditorul rambursează garantului valoarea sumelor recuperate calculate proporțional cotei de garantare (%), conform următoarei formule:

$$R = (P - E) * \frac{C}{100}$$

unde:

R – suma spre rambursare către garant, exprimată în lei

P – suma recuperate din vânzarea gajului și a oricăror alte sume încasate în contul achitării datoriilor restante aferente creditului din portofoliul de credite garantat, exprimată în lei;

E – cheltuielile de încasare/executare silită, exprimate în lei;

C – cota de garantare, exprimată în %.

73. Obligația creditorului de a rambursa plățile în conformitate cu punctul 72 este valabilă și după expirarea contractului de colaborare.

74. Creditorul la solicitarea garantului, dar nu mai rar de o dată în trimestru, este obligat să prezinte informații cu privire la derularea procesului de vânzare a gajului, precum și măsurile întreprinse de creditor în scopul recuperării datoriilor restante aferente creditelor din portofoliul de credite garantat.

75. Creditorul informează garantul conform punctului 74 până în momentul recuperării complete a soldului restant al creditului sau recunoașterii la pierdere a acestuia (clasificat în categoria „Compromise”).

VII. MODUL DE FORMARE ȘI UTILIZARE A MIJLOACELOR FONDULUI DE GARANTARE

76. Mijloacele financiare ale Fondului de garantare sunt gestionate prin intermediul contului unic trezorerial în corespundere cu prevederile Legii finanțelor publice și responsabilității bugetar-fiscale nr. 181/2014 și se constituie și se acumulează din alocările de la bugetul de stat, mijloacele financiare alocate de către partenerii de dezvoltare și/sau donatori (credite/împrumuturi, asistență financiară și tehnică, granturi), veniturile obținute din investirea resurselor financiare disponibile și din alte surse legale.

77. Valoarea mijloacelor financiare alocate pentru fiecare produs de garantare se stabilește de garant.

78. Comisionul de garantare încasat și veniturile generate în urma investirii resurselor financiare disponibile, sunt îndreptate spre acoperirea cheltuielilor de administrare, acoperirea riscurilor inerente de acordare a garanțiilor individuale și de portofoliu (la decizia garantului) și capitalizarea Fondului, în limitele aprobate anual de către garant.

79. Garantul este responsabil de gestionarea eficientă a mijloacelor financiare ale Fondului de garantare.

VIII. ADMINISTRAREA FINANCIARĂ ȘI MONITORIZAREA ACTIVITĂȚII FONDULUI DE GARANTARE

80. Evidența contabilă a Fondului de garantare este ținută de către garant, în conformitate cu prevederile cadrului normativ în domeniul contabilității.

81. Garantul asigură ținerea separată a evidenței contabile privind operațiunilor Fondului de garantare, cu întocmirea rapoartelor financiare distincte, luând în considerare și solicitările partenerilor de dezvoltare și/sau donatorilor.

82. Garantul elaborează anual raportul privind activitatea de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii. Raportul este publicat pe pagina web oficială a garantului până la data de 31 mai a anului următor celui de gestiune.

83. Activitatea financiară a Fondului de garantare este auditată anual în cadrul misiunilor de audit realizate de entitatea de audit care realizează auditarea situațiilor financiare ale garantului. Entitatea de audit este selectată prin concurs, în corespundere cu Statutul Instituției Publice Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului, cu respectarea principiilor concurenței, eficienței și transparenței, tratamentului egal și nediscriminatoriu.

84. Controlul asupra activității financiare a Fondului de garantare îl exercită organele abilitate ale garantului și ale altor entități abilitate cu acest drept.

Nota informativă

la proiectul hotărârii de Guvern pentru aprobarea Regulamentului cu privire la organizarea, funcționarea și utilizarea Fondului de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii

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

Proiectul hotărârii de Guvern pentru aprobarea Regulamentului cu privire la organizarea, funcționarea și utilizarea Fondului de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii a fost elaborat de Ministerul Economiei, cu participarea Organizației pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului (ODA).

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

Aprobarea noului *Regulament cu privire la Fondul de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii* vine ca urmare a punerii în aplicare a modificărilor operate prin *Legea nr.79/2022 la Legea nr.179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii*. Prin modificările aduse Legii, Fondul de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii administrat de ODA poate implementa un nou mecanism de garantare a creditelor utilizând *garanțiile de portofoliu de credite*.

Garanția de portofoliu - este un angajament financiar asumat de către Garant (ODA) în condițiile unui contract de colaborare semnat cu un Creditor (Bancă comercială sau OCN), care partajează riscul de credit asociat unui portofoliu eligibil de credite, fără a fi necesară aprobarea fiecărei tranzacții de către Garant.

La moment, statul acordă garanții financiare pentru creditele contractate de IMM-uri prin intermediul Fondului de Garantare a Creditelor gestionat de ODA (FGC) în baza Legii cu privire la Întreprinderile Mici și Mijlocii nr.179/2016 și a pct. (9) din Hotărârea Guvernului nr.538/2007. FGC are misiunea de a facilita accesul la finanțare a IMM-urilor care nu dispun de suficient gaj, prin emiterea garanțiilor financiare în favoarea băncilor comerciale și a Organizațiilor de Creditare Nebancară (OCN).

Trebuie de menționat faptul că, pe parcursul anilor, posibilitățile financiare ale fondului au fost nesemnificative, inițial acesta constituind 2 milioane lei, surse insuficiente pentru a acoperi segmentul creditării IMM-urilor cu un volum anual de credite de peste 1 miliard lei. Pe parcursul anilor, ODA a întreprins măsuri de îmbunătățire a proceselor de garantare, de convingere a partenerilor internaționali și a statului în necesitatea capitalizării fondului, iar urmare a consultării reprezentanților mediului de afaceri și băncilor partenere, au fost majorate plafoanele la garanțiile acordate și introduse noi Produse de garantare. Totodată, la recomandarea Ministerului Economiei, a fost redus la maxim comisionul de garantare care în prezent constituie doar 0,5% din suma garanției.

În anul 2020, urmare a negocierilor și consultărilor BNM, au fost efectuate modificări în prevederile *Regulamentului nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate*, fiind inclus punctul 38¹. Prin includerea respectivei prevederi, băncile comerciale pot utiliza garanția financiară emisă de FGC în scopul diminuării riscului de credit, prin aplicarea ponderii de risc de 20% părții din expunere care este garantată de către ODA prin intermediul FGC. Cu alte cuvinte, garanția financiară emisă de FGC a devenit mult mai atractivă și se bucură de o cerere sporită din partea băncilor comerciale, acestea fiind scutite de la crearea unor provizioane aferent creditelor acordate cu garanția ODA.

În perioada implementării Regulamentului cu privire la Fondul de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii nr.828/2018, uzufructul încasat de ODA (Tabelul 1), în urma plasării resurselor financiare la conturi de depozit și comisioane încasate pentru emiterea garanțiilor financiare, au fost utilizate în conformitate cu limitele bugetare stabilite de Consiliul instituției.

Tabelul 1: Uzufructul încasat de către ODA în perioada 2018-2022

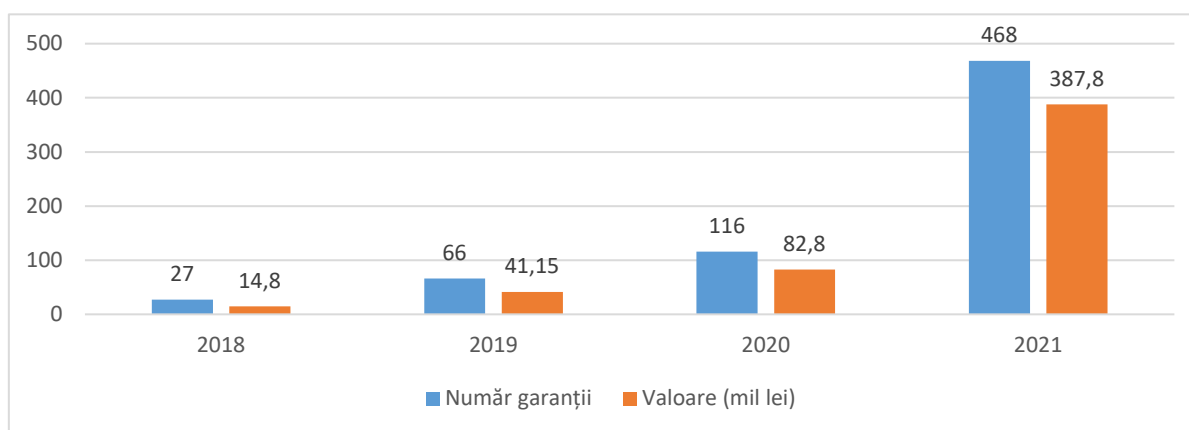
Anul	Comisioane de la emiterea garanțiilor	Uzufructul generat de la plasarea depozitelor
2018	147.458,51	7.218.481,57

2019	234.181,56	8.503.443,08
2020	329.901,12	9.286.699,60
2021	1.518.806,00	8.653.685,64
2022 (01.01-30.09.22)	714.305,21	8.712.540,85

La moment, FGC pune la dispoziția băncilor 6 Produse de garantare active, care acoperă până la 80% din suma creditului solicitat, iar valoarea garanțiilor variază de la 500 mii lei pentru companii debutante până la 7 mil lei pentru companiile exportatoare. De asemenea, în contextul crizelor energetice și a presiunilor inflaționiste, în anul 2022 ODA a eliminat comisionul de garantare (0,5%) pentru toate produsele de garantare și a majorat cota maximă de garantare până la 80% pe toate produsele de garantare destinate companiilor active.

Pe parcursul anului 2021 ODA a emis 468 garanții financiare, în valoare de 387,8 mil lei care au facilitat debursarea creditelor în sumă de 992,8 milioane lei și au generat efectuarea investițiilor în economia națională de peste 1,13 miliarde lei.

Figura 1: Dinamica creșterii numărului de garanții financiare acordate (2018-2022)



Ca rezultat al îmbunătățirii procesului de garantare, valoarea garanțiilor active la finele anului 2021 a constituit 412,9 mil lei, înregistrând o creștere de 270,64% față de anul 2020, iar cota garanțiilor active raportată la valoarea creditelor acordate sectorului IMM de către sectorul bancar în aceeași perioadă a constituit 2,61%, comparativ cu 0,81% în anul 2020, ceea ce reprezintă o creștere de 222%.

Deși procesul actual de emitere a garanțiilor financiare este destul de facil, termenul de analiză a cererilor de garantare pentru creditele solicitate de IMM-uri fiind de maxim 5 zile din momentul prezentării întregului set de acte, în contextul creșterii continue a numărului cererilor de garantare, viteza de aprobare nu poate satisface cerințele IMM-ilor de a obține rapid finanțarea, în același timp, ODA și băncile comerciale suportă cheltuieli operaționale semnificative pentru a gestiona procesul de solicitare, emitere, monitorizare și executare a garanțiilor. Pentru a reduce termenul de emitere a garanțiilor financiare, FGC urmează să implementeze un mecanism nou de garantare, sub forma „garanțiilor de portofoliu de credite”.

Pentru implementarea garanțiilor de portofoliu, a fost elaborată o foaie de parcurs, care prevede următoarele acțiuni:

1. Ajustarea cadrului legal cu privire la implementarea garanțiilor de portofoliu, care a fost realizată prin aprobarea Legii nr.79/2022 prin care au fost modificată Legea nr.179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii elaborarea setului de modificări a actelor normative;
2. Aprobarea modificărilor la Regulamentul cu privire la Fondul de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii aprobat prin hotărârea de Guvern nr.828/2018;
3. Aprobarea de către Consiliul ODA a actelor normative interne, în conformitate cu modificările prevăzute de prezentul proiect;
5. Transmiterea către bănci a scrisorii de intenție ce urmează a fi completată de creditorii, pe baza

căruia va fi derulat procesul de selectare a creditorilor eligibili;

6. Semnarea contractelor de colaborare și alocarea plafoanelor pentru creditorii selectați;

7. Lansarea garanțiilor de portofoliu.

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

Proiectul nu presupune armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene.

4. Principalele prevederi ale proiectului și evidențierea elementelor noi

Regulamentul cu privire la organizarea, funcționarea și utilizarea Fondului de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii stabilește principiile de activitate, precum și modul de funcționare și organizare a procesului de garantare.

Capitolul I. Stabilește dispozițiile generale și principiile de activitate: (i) *transparența*, (ii) *diversitatea*, (iii) *egalitatea* și (iv) principiul *primul venit, primul servit*, conform cărora este desfășurată întreaga activitate de garantare. La fel în Capitolul I. sunt descrise noțiunile de bază utilizate pe parcursul textului Regulamentului.

Capitolul II. Reglementează modul de organizare și gestionare a activității de garantare. Astfel, ODA poate emite garanții financiare doar pentru creditele solicitate de IMM-uri de la bănci și OCN cu care sunt semnate contracte de colaborare, în limita capacității de garantare, respectând plafoanele pentru fiecare creditor și principiul divizării riscului de credit. ODA poate ajusta Produsele de garantare, după caz, ținând cont de evoluția pieței financiare și documentele strategice din domeniul dezvoltării sectorului întreprinderilor mici și mijlocii. Mecanismul de emitere, monitorizare și executare a garanțiilor financiare individuale, precum și mecanismul de includere, excludere, monitorizare, executare și recuperare a garanțiilor de portofoliu va fi descris într-un Manual operațional aprobat de Consiliul ODA. În scopul eficientizării procesului de garantare, ODA poate utiliza un sistem informațional destinat digitalizării proceselor de solicitare, examinare, emitere, monitorizare, executare și recuperare de către Garant a garanțiilor financiare emise.

Capitolul III. Definește misiunea fondului, care constă în facilitarea accesului la finanțare prin acordarea garanțiilor financiare pentru creditele solicitate de IMM-uri și obiectivele de bază a fondului: (i) stimularea creării de noi întreprinderi mici și mijlocii, dezvoltarea celor cu potențial de creștere, inclusiv a celor orientate spre export; (ii) stimularea creării și menținerii locurilor de muncă prin sprijinirea întreprinderilor mici și mijlocii care contribuie la creșterea economică și la ocuparea forței de muncă; (iii) sporirea volumului de resurse financiare accesate de întreprinderile mici și mijlocii de la Creditori; (iv) majorarea portofoliului de credite destinate întreprinderilor mici și mijlocii care contribuie la atragerea investițiilor în economia națională prin emiterea garanțiilor financiare diminuatoare de risc; (v) sporirea competitivității întreprinderilor mici și mijlocii prin facilitarea accesului la finanțare.

Capitolul IV. Reglementează procedura de selecție a creditorilor (bănci comerciale și OCN), stabilind criterii generale de eligibilitate, oferind posibilitatea organului de conducere al ODA să stabilească criterii de selecție în corespundere cu criteriile interne de risc.

Capitolul V. Stabilește mecanismul de acordarea garanțiilor financiare individuale. Astfel, garanțiile individuale sunt emise de ODA în favoarea creditorilor pentru creditele solicitate de IMM-uri care corespund criteriilor de eligibilitate stabilite în Produsele de garantare. Mecanismul expus în acest Capitol prevede norme generale de emitere, monitorizare, executare și recuperare a garanțiilor financiare și se referă la: (i) limita maxima a cotei de garantare; (ii) modalitatea de plată a comisionului de garantare; (iii) termenul de valabilitate a garanției financiare emise; (iv) posibilitatea de modificare a condițiilor contractului de credit garantat (renegociere, prelungirea termenului și modificarea gajului); (v) modalitatea de raportare; (vi) condiții de solicitare, executare și recuperare a garanției executate.

Capitolul VI. Descrie mecanismul de acordarea garanțiilor de portofoliu de credite cu specificarea tipurilor acestora: (i) Garanție de portofoliu plafonată, ce presupune că ODA este obligată să-și onoreze toate angajamentele de plată solicitate de Creditor, până la atingerea limitei prestabilite în contractul de colaborare; (ii) Garanție de portofoliu neplafonată, ce presupune că ODA este obligat să-și onoreze angajamentele de plată în limita întregului portofoliu garantat.

Odată ce instrumentul de garantare a creditelor este un instrument financiar, care este capitalizat preponderent din sursele Bugetului Public Național, este important ca ODA să poată stabili plafoane limitate pentru creditori, direcționând resursele financiare pentru creditorii ce au o reputație bună și potențial sporit de valorificare a resurselor disponibile. Pentru a asigura durabilitatea operațiunilor sale și atingerea obiectivelor stabilite de guvern, este prevăzută posibilitatea ca ODA să poată ajusta sau realoca volumul agreeat al plafonului oferit Creditorilor.

În portofoliu pot fi incluse doar credite noi acordate, iar cota maximă de garantare nu poate depăși 80% din valoarea creditului, ODA rezervându-și dreptul de a exclude tranzacțiile din portofoliu în caz de constatare a neconformităților, cu informarea Creditorului despre neconformitățile constatate. Inclusiv în acest Capitol sunt descrise procesele de solicitare, executare și recuperare a garanțiilor de portofoliu executate.

Capitolul VII. Modul de formare și utilizare a mijloacelor Fondului de garantare. Astfel resursele financiare ale Fondului se constituie și se acumulează din alocațiile bugetare prevăzute în Legea bugetului de stat pentru anul respectiv, asistența donatorilor, precum și din alte surse ce nu contravin legislației Republicii Moldova și sunt gestionate de ODA prin intermediul contului unic trezorerial în conformitate cu prevederile Legii finanțelor publice și responsabilității bugetar-fiscale nr.181/2014. În scopul asigurării sustenabilității Fondului, resursele financiare disponibile urmează a fi investite în valori mobiliare de stat, depozite deschise la Banca Națională a Moldovei sau alte instrumente financiare disponibile.

Capitolul VIII. Administrarea financiară și monitorizarea activității fondului de garantare.

1. Evidența contabilă a Fondului de garantare este ținută de către Garant, în conformitate cu prevederile cadrului normativ în domeniul contabilității.

2. Garantul asigură ținerea separată a evidenței contabile privind operațiunilor Fondului de garantare, cu întocmirea rapoartelor financiare distincte, luând în considerare și solicitările partenerilor de dezvoltare și/sau donatorilor.

3. Garantul elaborează anual raportul privind activitatea de garantare a creditelor pentru întreprinderile mici și mijlocii. Raportul este publicat pe pagina web oficială a Garantului până la data de 31 mai al anului următor celui de gestiune.

4. Activitatea financiară a Fondului de garantare este auditată anual în cadrul misiunilor de audit realizate de entitatea de audit care realizează auditarea situațiilor financiare ale Garantului. Entitatea de audit este selectată prin concurs, în corespundere cu Statutul ODA, cu respectarea principiilor concurenței, eficienței și transparenței, tratamentului egal și nediscriminatoriu.

5. Controlul asupra activității financiare a Fondului de garantare îl exercită organele abilitate ale Garantului și ale altor entități abilitate cu acest drept.

5. Fundamentarea economico-financiară

Implementarea mecanismului de acordare a garanțiilor de portofoliu de credite, impune capitalizarea suplimentară a FGC. Pentru a stabili valoarea necesară cu care urmează a fi capitalizat FGC, ODA în colaborare cu experții de la LANDT (companie specializată în administrarea și dezvoltarea fondurilor de garantare a creditelor) și Banca Mondială, au elaborat proiecțiile financiare în conformitate cu prioritățile conceptului garanțiilor de portofoliu, prin care se estimează alocarea a unui portofoliu de garanții financiare în valoare de 1 (unu) miliard lei, ce va putea fi valorificat de bănci într-o perioadă de maxim 3 ani. Conform modelul descris în proiecțiile financiare, pentru a asigura

alocarea unui plafon de garanții financiare de 1 miliard lei, este necesară capitalizarea suplimentară a FGC cu minim 200 mil lei.

În baza acordului de împrumut semnat de Guvern cu Banca Mondială, ratificat de Parlament prin Legea pentru ratificarea Acordului de împrumut dintre Republica Moldova și Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BIRD) pentru realizarea Proiectului de competitivitate a întreprinderilor micro, mici și mijlocii (Proiectul ÎMM) (nr. 203, 15 iulie 2022) a fost aprobată alocarea unui împrumut în valoare totală de 50 mil dolari SUA, din care 15 mil dolari SUA sunt preconizate pentru Componenta 2 - acces la finanțare, destinate capitalizării Fondului de garantare în scopul lansării garanțiilor de portofoliu de credite.

Pentru debursarea primei tranșe din împrumutul aprobat și punerea la dispoziție către mediul de afaceri a instrumentului de garantare a portofoliilor de credite și valorificarea resurselor aprobate de Banca Mondială, este nevoie ca HG să intre în vigoare la data publicării.

Luând ca bază resursele financiare preconizate, într-o perioadă de maxim 3 ani, fondul poate asigura atingerea următoarelor obiective:

1. Facilitarea accesului la finanțare pentru cel puțin 900 ÎMM-uri sau 1,6% din numărul total de ÎMM-uri;
2. Acordarea de garanții financiare în valoare de cel puțin 1 miliard lei;
3. Facilitarea accesului ÎMM-urilor la resurse creditare de cel puțin 2 miliarde lei;
4. Realizarea proiectelor investiționale de către ÎMM-uri în valoare de cel puțin 2,5 miliarde lei;
5. Menținerea locurilor de muncă existente și crearea a noi locuri de muncă pentru cel puțin 1000 persoane;
6. Majorarea cotei garanțiilor financiare active în total credite acordate sectorului ÎMM de către sectorul bancar de la 2,26% curent la cel puțin 5%.

În cazul capitalizării suplimentare a Fondului, sau eventual la majorarea coeficientului de multiplicare, efectul în economie poate fi mai mare.

Conform informațiilor deținute de FGC, în perioada anilor 2018-2021 au fost emise garanții financiare în valoare totală de 526,5 mil lei, care au facilitat debursarea creditelor în valoare totală de 1 399 mil lei, iar valoarea totală a investițiilor generate în economie a fost de 1 674 mil lei.

Astfel, un leu acordat sub formă de garanție financiară, facilitează accesul la resurse creditare în valoare de 2,65 lei, iar efectul de multiplicare a investiției în economie este de 3,18 lei. Este de menționat faptul că poate emite garanții financiare într-un volum mai mare decât valoarea efectivă capitalizată a acestuia, datorită unui coeficient de multiplicare care la moment este 6. Astfel, un leu acordat sub formă de capitalizare a FGC poate facilita debursarea a până la 15,9 lei sub formă de credit, iar valoarea investițiilor în economie poate fi de 19,08 lei.

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

Adoptarea actului normativ nu necesită modificarea altor acte normative.

7. Avizarea și consultarea publică a proiectului

Proiectul Hotărârii Guvernului a fost supus avizării și consultării publice în conformitate cu procedura stabilită prin Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative. De asemenea, în conformitate cu prevederile Legii nr. 239/2008 privind transparența în procesul decizional, în scopul implicării și asigurării participării tuturor părților interesate în prezentarea propunerilor asupra proiectului de hotărâre în cauză, a fost plasat anunțul privind consultarea publică, pe platforma particip.gov.md <https://particip.gov.md/ro/document/stages/proiectul-hotararii-guvernului-pentru-aprobarea-regulamentului-cu-privire-la-organizarea-functionarea-si-utilizarea-fondului-de-garantare-a-creditelor-pentru-intreprinderile-mici-si-mijlocii/9450>

8. Constatările expertizei anticorupție

Proiectul a fost supus expertizei anticorupție în procesul desfășurării procesului de avizare. Raportul de Expertiză Anticorupție nr. EHG22/8228 din 27.09.2022 a fost recepționat.

9. Constatările expertizei de compatibilitate

Proiectul de lege nu conține norme privind armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene.

10. Constatările expertizei juridice

Proiectul a fost supus expertizei juridice în procesul de avizare. Informația referitoare la concluziile expertizei privind compatibilitatea proiectului cu alte acte normative în vigoare, precum și respectarea normelor de tehnică legislativă a fost inclusă în tabelul de sinteză a obiecțiilor și propunerilor.

11. Constatările altor expertize

În conformitate cu pct. 11, subpct. 21, lit. b) din Metodologia de analiză a impactului în procesul de fundamentare a proiectelor de acte normative, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr. 23/2019, Analiza impactului la proiectul hotărârii de Guvern prenotat a fost consultată cu Ministerul Finanțelor. Astfel, în temeiul demersului de răspuns al ministerului nr. 09/2-09/6540 din 20.07.2022 a fost comunicată lipsa obiecțiilor și propunerilor pe marginea Analizei de impact, ce realmente denotă susținerea acesteia.

Secretar de stat

Vadim GUMENE