



# PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA

## Comisia economie, buget și finanțe

MD-2073, Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfânt 105

www.parlament.md

*7 februarie* 2018

*CEB nr. 43*

### RAPORT

asupra proiectului de Lege pentru modificarea și completarea Legii nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital  
(nr.8 din 17.01.2018)

Comisia economie, buget și finanțe a examinat proiectul de Lege cu privire la modificarea și completarea Legii nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital (în continuare – proiectul de lege), prezentat cu titlu de inițiativă legislativă de către Guvernul Republicii Moldova și raportează următoarele.

Proiectul de lege are drept scop asigurarea protejării drepturilor clienților companiilor fiduciare "BV Fiduciar Invest" SA SA (anterior "Europa-Trust"), "Econ Renaștere" SA și "Compania Fiduciară a Feroviarilor" SA prin restituirea investițiilor, în urma inițierii procedurii de vânzare a valorilor mobiliare și a părților sociale ale societăților aflate în administrare fiduciară, iar întregul proces fiind supravegheat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Comisia a constatat, că deși companiile fiduciare menționate se află în procedura de lichidare a genului de activitate profesionistă pe piața valorilor mobiliare –de administrare fiduciară a investițiilor, ele pînă în prezent nu s-au conformat cerințelor legislației în vigoare. Companiile fiduciare date n-au reziliat contractele de administrare fiduciară a investițiilor cu clienții și nu au transmis din deținere nominală a companiei fiduciare în deținere reală fondatorilor administrării fiduciare activele care sînt alcătuite din valori mobiliare/părți sociale deținute în societățile comerciale și mijloace bănești în conturi bancare din cauzele invocate în nota informativă.

În contextul celor expuse, Comisia Națională a Pieței Financiare prin intermediul Guvernului a prezentat proiectul de lege, care prevede etapele procedurii de înstrăinare a activelor (pachete de acțiuni și părți sociale) și modalitățile corespunzătoare, inclusiv prin stabilirea unor derogări de la normele generale. Totodată, în caz că nu va fi posibil de restabilit informația referitoare la

clienții companiilor, mijloacele bănești acumulate vor fi transmise în Fondul de compensare a investitorilor pentru gestiune și păstrare, și care vor putea fi utilizate doar pentru compensarea clienților în modul stabilit de art.131<sup>1</sup> din proiectul de lege.

Astfel, în condițiile restabilirii informației din registrele clienților companiilor în cauză, clienții urmează a fi compensați din Fondul de compensare a investitorilor, în funcție de suma mijloacelor acumulate ca rezultat al înstrăinării activelor, inclusiv venitul investițional, proporțional numărului de valori mobiliare/părții sociale deținute.

Proiectul de lege a fost supus expertizei anticorupție. Comisia securitate națională, apărare și ordine publică, Comisia juridică, numiri și imunități, Comisia politică externă și integrare europeană au propus spre examinare proiectul de lege în cadrul ședințelor plenare a Parlamentului. Comisia drepturile omului și relații interetnice a propus respingerea proiectului de lege. Comisia mediu și dezvoltare regională nu a luat nici o decizie asupra proiectului de lege. Comisia cultură, educație, cercetare, tineret, sport și mass-media propune proiectul de lege spre dezbateri în plenul Parlamentului.

Totodată, pentru lectura a doua, în conformitate cu prevederile Acordului de Asociere încheiat între Republica Moldova și Uniunea Europeană la data de 27.06.2004, care stabilesc obligația Republicii Moldova de a se conforma normelor europene în anumite termene, prin transpunerea în legislația autohtonă a cadrului legal european, urmează a fi examinate minuțios și amendamentele parvenite de la deputatul Ștefan Creangă, care au ca scop completarea Legii nr.171 din 11.07. 2012 cu prevederi ce țin de transpunerea cadrului legal european în legislația națională a pachetului CRD-IV (Directivei 2013/36 și Regulamentului 575/2013) în partea ce ține de activitatea societăților de investiții, ceea ce constituie o condiție de debursare a celei de a II-a Tranșe de Asistență macro-financiară în Republica Moldova.

Alte amendamente care vor fi examinate pentru lectura a doua țin de:

a) executarea Planului de acțiuni privind reducerea riscurilor în domeniul spălării banilor și finanțării terorismului pentru anii 2017-2019, în special cu referire la acțiunea de eficientizare a mecanismului de identificare a beneficiarilor efectivi;

b) reglementarea procedurii de eliminare a acționarilor necorespunzători ai societăților de investiții similar normelor adoptate pentru bănci și companii de asigurări;

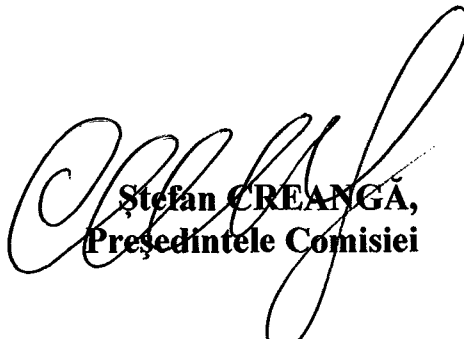
c) asigurarea aplicării fără echivoc a prevederilor Legii nr.171/2012 cu referire la retragerea obligatorie a acționarilor minoritari;

d) conformarea capitalului operatorului de piață;

e) reglementarea unor norme ce țin de activitatea fondului de compensare a investitorilor.

Propunerile și obiecțiile parvenite din partea comisiilor parlamentare, precum și cele expuse de deputați în amendamente și în cadrul ședinței plenare a Parlamentului vor fi examinate și raportate în cadrul examinării proiectului de lege în lectura a doua.

Reieșind din cele relatate, Comisia economie, buget și finanțe propune examinarea și adoptarea proiectului de lege în prima lectură.



**Ștefan CREANGĂ,**  
**Președintele Comisiei**