

L E G E

pentru modificarea unor acte normative

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Prezenta lege transpune art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. (a), (b), (d), (g) și (w), art. 4 alin. (1), art. 6 alin. (1) și (4), art. 7 alin. (1), (2) și (5), art. 8 alin. (1), (3) și (5), art. 9, art. 10 alin. (6), art. 14 alin. (1) și (3), art. 15 alin. (4), art. 16 alin. (1), (2) și (3), art. 19 alin. (1) și (2) teza II, art. 20 alin. (1), art. 22a alin. (1), art. 23, art. 23b alin. (1) și (4), art. 36, pct. 1–15 și 17 din anexa II din Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 302 din 17 noiembrie 2009, așa cum a fost modificat ultima oară prin Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012.

Art. I. – Legea nr. 192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr. 117–126 BIS), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. La articolul 4 alineatul (1), după textul „piața de capital,” se introduce textul „agențiile de rating de credit,”.

2. Articolul 8:

se completează cu litera c¹) cu următorul cuprins:

„c¹) înregistrează și supraveghează agențiile de rating de credit conform Legii nr. 171/2012 privind piața de capital;”

la litera m), după textul „brokerilor de asigurare și/sau reasigurare și al actuarilor,” se introduce textul „registru al agențiilor de rating de credit.”.

Art. II. – Legea nr. 171/2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr. 193–197, art. 665), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Clauza de armonizare a legii:

în partea introductivă, cuvântul „directive” se substituie cu cuvântul „acte”;

clauza se completează cu textul:

„Regulamentul (UE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 302 din 17 noiembrie 2009, așa cum a fost modificat ultima oară prin Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012 (art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. (a), (b), (d), (g) și (w), art. 4 alin. (1), art. 6 alin. (1) și (4), art. 7 alin. (1), (2) și (5), art. 8 alin. (1), (3) și (5), art. 9, art. 10 alin. (6), art. 14 alin. (1) și (3), art. 15 alin. (4), art. 16 alin. (1), (2) și (3), art. 19 alin. (1) și (2) teza II, art. 20 alin. (1), art. 22a alin. (1), art. 23, art. 23b alin. (1) și (4), art. 36, pct. 1–15 și 17 din anexa II).”

2. La articolul 6 alineatul (1):

după textul „se definesc următoarele noțiuni.” se introduc trei noțiuni noi cu următorul cuprins:

„activități de rating de credit – analiza datelor și a informațiilor, precum și evaluarea, aprobarea, acordarea și revizuirea ratingurilor de credit;

agenție de rating de credit – persoană juridică a cărei activitate include acordarea, cu titlu profesional, de ratinguri de credit, înregistrată în modul stabilit de Comisia Națională;

analist de rating – persoană fizică care execută funcții de analiză necesare pentru acordarea unui rating de credit;”

după noțiunea „persoane relevante” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:

„*perspectivă de rating* – opinie privind direcția probabilă a unui rating de credit pe termen scurt, pe termen mediu sau în ambele cazuri;”

după noțiunea „proiect de achiziție” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:

„*rating de credit* – opinie, acordată pe baza unui sistem de clasificare bine stabilit și definit al categoriilor de rating, referitoare la bonitatea unei entități, a unei creanțe sau a unei obligații financiare, a unui titlu de creanță sau a unei acțiuni preferențiale și altor instrumente financiare ori a unui emitent de astfel de creanțe sau obligații financiare, titluri de creanță sau acțiuni preferențiale și alte instrumente financiare;”.

3. Capitolul IV se completează cu secțiunea a 7-a cu următorul cuprins:

„Secțiunea a 7-a

Agențiile de rating de credit

Articolul 88¹. Dispoziții generale privind agențiile de rating de credit

(1) Prevederile prezentei secțiuni se aplică ratingurilor de credit acordate de agențiile de rating de credit înregistrate de Comisia Națională, care sunt fie publicate, fie distribuite în baza unui abonament.

(2) Ratingurile de credit care sunt fie publicate, fie distribuite în baza unui abonament sunt acordate doar de agențiile de rating de credit înregistrate de Comisia Națională sau de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (în continuare – *ESMA*).

(3) Ratingurile de credit pot fi utilizate în scopuri de reglementare (respectare a cerințelor actelor normative de natură prudențială) numai dacă acestea sunt acordate de agențiile de rating de credit înregistrate de Comisia Națională sau de ESMA.

(4) Atunci când un prospect conține o trimitere la unul sau la mai multe ratinguri de credit, emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată se asigură că prospectul cuprinde, de asemenea, informații clare și vizibile care precizează dacă ratingurile în cauză sunt emise de către o agenție de rating înregistrată de Comisia Națională sau de ESMA.

Articolul 88². Înregistrarea și supravegherea agențiilor de rating de credit

(1) Pentru înregistrarea agenției de rating de credit, solicitantul depune în adresa Comisiei Naționale o cerere însoțită de documentele necesare care vor conține:

- a) datele de identificare și de contact ale agenției de rating de credit (denumirea completă, sediul, numărul de înregistrare de stat (IDNO), numele și prenumele administratorului, numărul de telefon și de fax, adresa electronică și pagina web);
- b) datele de identificare și de contact ale responsabilului de verificarea conformității (numele și prenumele, domiciliul, numărul personal de identitate (IDNP), numărul de telefon);
- c) actul de constituire (statutul);
- d) clasa ratingurilor de credit pentru care agenția de rating de credit solicită înregistrarea (ratinguri de entități, de instrumente financiare);
- e) datele de identificare și de contact ale acționarilor/asociaților și ale beneficiarilor efectivi (numele și prenumele/denumirea completă, domiciliul/sediul, numărul personal de identitate (IDNP)/numărul de înregistrare de stat (IDNO)), precum și mărimea cotelor deținute de aceștia direct sau indirect în capitalul social al agenției de rating de credit;
- f) structura organizatorică și conducerea agenției de rating de credit;
- g) resursele financiare pentru desfășurarea activităților de rating de credit;
- h) personalul agenției de rating de credit și competențele acestuia;
- i) informații privind sucursalele agenției de rating de credit, în cazul în care urmează să-și desfășoare activitatea și prin intermediul acestora;
- j) descrierea procedurilor și a metodologiilor utilizate în acordarea și revizuirea ratingurilor de credit;
- k) politicile agenției de rating de credit privind conflictele de interese;
- l) informații referitoare la analistii de rating;
- m) condițiile de remunerare și de evaluare a performanței;
- n) alte servicii decât activitățile de rating de credit, pe care agenția de rating de credit intenționează să le presteze;
- o) programul de activitate al agenției de rating de credit, aprobat prin decizia organului competent al acesteia;
- p) documente și informații detaliate cu privire la acordurile de externalizare preconizate, inclusiv cu privire la entitățile care își asumă funcții externalizate.

(2) În termen de cel mult 3 zile lucrătoare de la recepționarea cererii de înregistrare, Comisia Națională expediază agenției de rating de credit o notificare în acest sens.

(3) În termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea prevăzută la alin. (2), Comisia Națională examinează cererea de înregistrare a agenției de rating de credit conform condițiilor stabilite de prezenta secțiune și de actele normative ale Comisiei Naționale și adoptă o decizie de înregistrare sau o decizie motivată de refuz a înregistrării agenției de rating de credit.

(4) În termen de cel mult 50 de zile lucrătoare de la recepționarea cererii de înregistrare a agenției de rating de credit, Comisia Națională solicită să i se furnizeze informații suplimentare sau să se opereze modificări în documentele depuse inițial în cazul în care documentele prezentate conțin informații eronate sau incomplete.

(5) Taxa de înregistrare aplicată agențiilor de rating de credit este de 10 000 de lei și se varsă în bugetul Comisiei Naționale în termen de cel mult 10 zile lucrătoare de la data adoptării deciziei de înregistrare a agenției de rating de credit.

(6) Agenția de rating de credit înregistrată trebuie să îndeplinească, în orice moment, condițiile prevăzute de prezenta secțiune și de actele normative ale Comisiei Naționale.

(7) Agenția de rating de credit notifică Comisia Națională, în termen de 10 zile lucrătoare, despre orice modificare a condițiilor în al căror temei i-a fost acordată înregistrarea, inclusiv deschiderea sau închiderea unei sucursale, despre modificările materiale ce se referă la metodologiile de rating utilizate, la modelele sau ipotezele principale de rating sau la noile metodologii de rating.

(8) Agenția de rating de credit poate furniza alte servicii decât realizarea de ratinguri de credit (servicii auxiliare). Serviciile auxiliare nu constituie activități de rating de credit și includ prognoze de piață, estimări ale tendințelor economice, analize de preț și alte analize generale de date, precum și servicii de distribuție conexe.

(9) Agenția de rating de credit pune la dispoziția Comisiei Naționale, la solicitarea acesteia, informațiile necesare pentru a-i permite să supravegheze în mod continuu respectarea de către agenția de rating de credit a cerințelor prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale.

(10) Comisia Națională poate solicita, printr-o cerere simplă sau printr-o decizie, agențiilor de rating de credit, persoanelor implicate în activități de rating de credit, entităților cărora li se acordă ratinguri și părților terțe legate de acestea, părților terțe cărora agențiile de rating de credit le-au externalizat funcții operaționale sau activități, precum și altor persoane care acționează în mod concertat cu agențiile de rating de credit sau care au legătură cu activitățile de rating de credit, să furnizeze toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor sale.

(11) Persoanele menționate la alin. (10) sau reprezentanții acestora sunt obligați să furnizeze informațiile solicitate de Comisia Națională. Aceste persoane rămân pe deplin responsabile în cazul în care informațiile furnizate sunt incomplete, incorecte sau induc în eroare.

(12) Comisia Națională radiază înregistrarea unei agenții de rating de credit dacă aceasta:

- a) renunță în mod expres la înregistrare sau nu a mai acordat ratinguri de credit în ultimele șase luni;
- b) a obținut înregistrarea prin declarații false sau prin alte măsuri ilegale;
- c) nu mai îndeplinește condițiile în al căror temei i-a fost acordată înregistrarea.

Articolul 88³. Cerințe generale privind activitatea agențiilor de rating de credit

(1) Agențiile de rating de credit iau măsurile necesare pentru a se asigura că acordarea unui rating de credit sau a unei perspective de rating nu este afectată de existența sau de potențiala existență a unor conflicte de interese.

(2) Agențiile de rating de credit publică metodologiile, modelele și ipotezele principale pe care le folosesc în activitățile lor de rating de credit, precum și modificările acestora.

(3) Agențiile de rating de credit utilizează metodologii de rating riguroase, sistematice și continue, care sunt supuse validării bazate pe experiența anterioară, inclusiv pe controlul *a posteriori*.

(4) Agențiile de rating de credit monitorizează ratingurile de credit și își revizuiesc ratingurile și metodologiile în permanență, cel puțin o dată pe an, în special atunci când intervin schimbări semnificative care ar putea influența un rating de credit.

(5) Agențiile de rating de credit instituie proceduri interne pentru monitorizarea impactului pe care îl au schimbările conjuncturii macroeconomice sau ale condițiilor de pe piața financiară asupra ratingurilor de credit.

(6) Pentru îndeplinirea sarcinilor care le revin în temeiul legislației în domeniul pieței de capital, nici Comisia Națională și nici altă autoritate publică nu intervin în conținutul ratingurilor de credit sau în metodologiile utilizate.

(7) Agențiile de rating de credit nu pot utiliza numele Comisiei Naționale sau al ESMA într-un mod care ar putea indica sau sugera aprobarea de către acestea a ratingurilor de credit sau a oricăror activități de rating ale agenției de rating de credit.

(8) Comisia Națională nu poartă nicio responsabilitate și nu oferă asigurări în ceea ce privește corectitudinea și exactitatea ratingurilor de credit acordate de către agențiile de rating de credit.

(9) Prevederile art. 39 alin. (1) lit. a)–d), f) și alin. (4), art. 41 alin. (1) lit. a)–f), h) și alin. (3)–(7), art. 42 alin. (1), (2) și (3), art. 46 alin. (1)–(4), art. 50 alin. (4) se aplică corespunzător în raport cu agențiile de rating de credit.

Articolul 88⁴. Reglementarea activității agențiilor de rating de credit

(1) Cerințele privind desfășurarea activității agențiilor de rating de credit, inclusiv condițiile de acordare și de publicare a ratingurilor de credit, regulile referitoare la organizarea și modul în care acționează agențiile de rating de credit și acționarii acestora, sunt reglementate de actele normative ale Comisiei Naționale.

(2) În cazul în care nu se respectă prevederile prezentei secțiuni, Comisia Națională este în drept să aplice sancțiuni în conformitate cu art. 144.”

Art. III. – (1) Prezenta lege intră în vigoare la 1 ianuarie 2021.

(2) Comisia Națională a Pieței Financiare, în termen de 6 luni de la data publicării prezentei legi în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, va adopta actele normative prevăzute de prezenta lege și/sau va aduce actele sale normative în concordanță cu prezenta lege.

PREȘEDINTELE PARLAMENTULUI

ZINAIDA GRECEANÎI

Chișinău, 11 iunie 2020.

Nr. 97.