



CANCELARIA DE STAT A REPUBLICII MOLDOVA

Nr. 31-08-6666

Chișinău

„30” 08 2017

Biroul Permanent al Parlamentului

În temeiul art.73 din Constituția Republicii Moldova, se prezintă spre examinare proiectul de lege pentru completarea articolului 29 din Legea nr. 407-XVI din 21 decembrie 2006 cu privire la asigurări, aprobat prin Hotărîrea Guvernului nr.656 din 23 august 2017.

Responsabil de prezentarea în Parlament a proiectului de lege este Comisia Națională a Pieței Financiare.

Anexe:

1. Hotărîrea Guvernului privind aprobarea proiectului de lege (în limba română – 1 filă și în limba rusă – 1 filă);
2. Proiectul de lege (în limba română – 4 file și în limba rusă – 5 file);
3. Nota informativă la proiectul de lege (3 file);
4. Raportul de expertiză al Centrului Național Anticorupție (11 file);
5. Avizul Ministerului Justiției (2 file).

Secretar general al Guvernului

Lilia PALII

Ex.: Ina Railean
Tel.: 250 203

SECRETARIATUL PARLAMENTULUI REPUBLICII MOLDOVA	
D.D.P. Nr. <u>267</u>	
„ <u>30</u> ” <u>08</u> 20 <u>17</u>	
Ora _____	

Casa Guvernului,
MD-2033, Chișinău,
Republica Moldova

Telefon:
+ 373-22-250104

Fax:
+ 373-22-242696



GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

HOTĂRÎRE nr. 656 **din 23 august 2017**

din Chișinău

**Privind aprobarea proiectului de lege pentru completarea articolului 29
din Legea nr. 407-XVI din 21 decembrie 2006 cu privire la asigurări**

Guvernul HOTĂRĂȘTE:

Se aprobă și se prezintă Parlamentului spre examinare proiectul de lege pentru completarea articolului 29 din Legea nr. 407-XVI din 21 decembrie 2006 cu privire la asigurări.

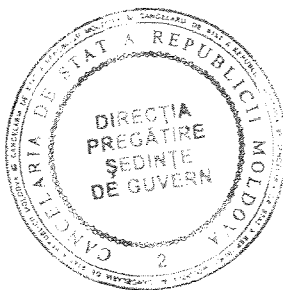
Prim-ministru

Contrasemnează:

Viceprim-ministru,
ministrul economiei
și infrastructurii

Ministrul finanțelor

Ministrul justiției



PAVEL FILIP

..... Octavian CALMÎC

Octavian Armașu

Vladimir Cebotari

PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA**LEGE****pentru completarea articolului 29 din Legea nr. 407-XVI
din 21 decembrie 2006 cu privire la asigurări**

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Articol unic. – Articolul 29 din Legea nr.407-XVI din 21 decembrie 2006 cu privire la asigurări (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr. 47-49, art. 213), cu modificările și completările ulterioare, se completează după cum urmează:

la alineatul (5), după prima propoziție se introduce o propoziție nouă cu următorul cuprins:

„Acțiunile al căror exercițiu al dreptului de vot este suspendat nu se vor lua în considerare la adoptarea hotărârilor privind chestiunile incluse pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, precum și nu se vor lua în calcul la stabilirea cvorumului și a rezultatelor votării, respectiv nu vor fi cuprinse în voturile reprezentate la adunare.”;

la alineatul (6), propozițiile a doua și a treia se exclud;

se completează cu alineatele (6¹)-(6²²) cu următorul cuprins:

„(6¹) Dacă, după expirarea termenului prevăzut la alin.(6), acțiunile nu au fost înstrăinate, organul executiv, prin derogare de la prevederile Legii nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997 privind societățile pe acțiuni, în termen de 15 zile de la data expirării termenului acordat deținătorilor de valori mobiliare pentru vânzarea acțiunilor ale asigurătorului (reasigurătorului), va emite și va depune la autoritatea de supraveghere decizia privind anularea acestor acțiuni și emiterea suplimentară de acțiuni în același număr și de aceeași clasă.

(6²) Decizia organului executiv va conține inclusiv informația privind: prețul de vânzare al acțiunilor nou-emise și modul de determinare a acestuia, termenul de expunere a acestora la vânzare și condițiile în care prețul inițial poate fi modificat, cu respectarea prevederilor prezentului articol.

(6³) Autoritatea de supraveghere emite decizia privind anularea acțiunilor și emiterea noilor acțiuni în termen de cel mult 15 zile de la data depunerii la autoritatea de supraveghere a deciziei conform alin.(6¹), cu anexarea documentelor aferente înregistrării emisiunii de acțiuni, stabilite de actul normativ al autorității de supraveghere.

(6⁴) În termen de 3 zile de la data înregistrării acțiunilor nou-emise conform alin.(6³), entitatea care ține evidența deținătorilor de valori mobiliare asupra cărora au devenit incidente prevederile alin.(5), în temeiul deciziei

organului executiv al asigurătorului (reasiguratorului) și deciziei autorității de supraveghere, va anula acțiunile din conturile deținătorilor valorilor mobiliare respective și va înscrie acțiunile nou-emise în contul asigurătorului (reasiguratorului).

(6⁵) În termen de cel mult 10 zile de la data efectuării înscrierilor conform alin.(6⁴), emitentul va expune spre vânzare acțiunile nou-emise și va dezvălui publicului, în modul stabilit de Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital, informația privind situația financiară a asigurătorului (reasiguratorului) pe parcursul ultimilor 3 ani, precum și o descriere a acțiunilor expuse spre vânzare.

(6⁶) Termenul de vânzare a acțiunilor nou-emise de către asigurător (reasigurator) nu va depăși 3 luni de la data expunerii acestora spre vânzare, cu excepția indicată la alin.(6⁷).

(6⁷) Autoritatea de supraveghere poate dispune prelungirea termenului de 3 luni prevăzut la alin. (6⁶) cu perioade a câte cel mult 3 luni de cel mult trei ori, în condițiile alin.(6¹⁰), în cazul în care prelungirea este necesară în vederea neadmiterii periclitării stabilității financiare sau există un interes public pentru a dispune prelungirea, sau atunci când a fost identificat un achizitor potențial al acțiunilor expuse pentru vânzare, caracterul potrivit și adecvat al calității căruia nu comportă suspiciuni întemeiate la momentul adoptării deciziei de prelungire.

Autoritatea de supraveghere va informa emitentul cu privire la prelungirea termenului din prezentul alineat pînă la expirarea termenului precedent stabilit pentru vânzarea acțiunilor nou-emise.

(6⁸) Prețul inițial de expunere spre vânzare a acțiunilor asigurătorului (reasiguratorului) va fi stabilit în următoarele condiții:

a) în cazul în care cota nu depășește 10% – conform criteriilor prevăzute la art.23 alin.(2) din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital;

b) în cazul în care cota depășește 10% – conform valorii acțiunilor rezultată dintr-o expertiză efectuată de către un evaluator independent, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare.

Determinarea prețului conform lit. b) se efectuează de către o persoană calificată în domeniul evaluării, înregistrată în registrul persoanelor autorizate ținut de către Comisia Națională în modul stabilit de aceasta.

(6⁹) Dacă acțiunile nou-emise nu se vînd în perioada de vânzare a acțiunilor, organul executiv este obligat să ia în considerare factorii care influențează valoarea acțiunilor și să stabilească, după caz, un nou preț al acțiunilor expuse spre vânzare în perioadă de 3 luni suplimentare, dacă perioada de vânzare a acțiunilor nou-emise a fost prelungită.

(6¹⁰) Organul executiv este obligat să modifice prețul acțiunilor expuse spre vânzare în intervale cel puțin o dată la 3 luni din data expunerii spre vânzare sau a ultimei modificări a prețului. Oscilațiile prețului se admit în limitele de 5-30 la sută în ceea ce privește prețul stabilit anterior, cu prezentarea argumentelor respective la adresa autorității de supraveghere. În cazul survenirii unor factori care influențează semnificativ prețul stabilit anterior, pentru

fezabilitatea tranzacției, oscilația prețului se admite peste limita de 30 la sută cu aducerea argumentelor justificative.

(6¹¹) Orice modificare a prețului urmează a fi notificată în termen de o zi de către autoritatea de supraveghere și dezvăluită publicului în modul stabilit de Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital.

(6¹²) Mijloacele bănești obținute ca rezultat al vânzării acțiunilor nou-emise se vor transfera într-un cont bancar provizoriu deschis de către asigurător (reasigurator) în acest scop. Asigurătorul (reasiguratorul) va consemna mijloacele bănești obținute în urma vânzării acțiunilor nou-emise în conturile ultimilor deținători de acțiuni care au încălcat prevederile alin.(3) și (3¹) cu aplicarea principiului proporționalității, după reținerea tuturor cheltuielilor (taxe, plăți, comisioane, suma amenzilor) aferente vânzării.

(6¹³) În cazul procurării acțiunilor nou-emise în cote ce reprezintă participatii calificate se vor respecta cerințele alin. (3).

(6¹⁴) Societățile de investiții vor informa imediat asigurătorul (reasiguratorul) despre clienții care au procurat acțiuni. Lista persoanelor care au procurat acțiuni nou-emise urmează a fi prezentată de către asigurător (reasigurator) autorității de supraveghere în termen de 5 zile de la expirarea termenului prevăzut pentru vânzare.

(6¹⁵) Dacă, în termenul prevăzut în decizia organului executiv, acțiunile nou-emise nu au fost vândute sau au fost vândute parțial, acțiunile care nu au fost vândute urmează a fi anulate, organul executiv, prin derogare de la prevederile Legii nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997 privind societățile pe acțiuni, fiind obligat să ia decizia de reducere a capitalului social.

(6¹⁶) În termen de 30 de zile de la data aprobării deciziei organului executiv al emitentului privind reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor, asigurătorul (reasiguratorul) va prezenta autorității de supraveghere documentele stabilite prin actul normativ pentru înscrierea modificărilor aferente reducerii capitalului social.

(6¹⁷) La anularea acțiunilor neînstrăinate, asigurătorul (reasiguratorul) va achita foștilor deținători valoarea nominală (valoarea fixată) a acțiunilor, cu excepția cazului în care prețul mediu ponderat de tranzacționare pe piața reglementată/sistemul multilateral de tranzacționare aferent ultimelor 6 luni anterioare anulării este mai mic decât valoarea nominală (valoarea fixată), fără luarea în calcul a prețului manipulat pe piața de capital. Dacă prețul mediu ponderat de tranzacționare pe piața reglementată/sistemul multilateral de tranzacționare aferent ultimelor 6 luni anterioare anulării este mai mic decât valoarea nominală (valoarea fixată), emitentul va achita foștilor deținători valoarea conform prețului mediu ponderat de tranzacționare pe piața reglementată/sistemul multilateral de tranzacționare, aplicându-se principiul proporționalității, după reținerea tuturor cheltuielilor (taxe, plăți, comisioane, suma amenzilor) aferente anulării.

În cazul în care activele nete ale asigurătorului (reasiguratorului) sînt mai mici decât capitalul social, anularea acțiunilor și reducerea capitalului social al asigurătorului (reasiguratorului) se va efectua fără achitarea foștilor deținători.

Anularea acțiunilor și reducerea capitalului social al emitentului se va efectua numai după obținerea permisiunii autorității de supraveghere, pentru distribuirea capitalului și permisiunii acordate acționarilor care vor deține ca urmare cote peste pragurile legale. Înregistrarea reducerii capitalului social va avea loc în conformitate cu actele normative ale autorității de supraveghere.

(6¹⁸) Prin derogare de la alin.(5), în cazul în care se constată că drepturile suspendate periclitează guvernanta corporativă a asigurătorului (reasigurătorului), înaintarea candidaților și alegerea organelor de conducere, inclusiv cvorumul pentru desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor și majoritatea necesară pentru adoptarea deciziilor, autoritatea de supraveghere poate prelua ea însăși sau poate delega gestiunea acțiunilor suspendate și a acțiunilor nou-emise unei societăți de investiții selectată în urma unui concurs organizat transparent de autoritatea de supraveghere.

(6¹⁹) În aplicarea prevederilor de gestiune a acțiunilor suspendate, autoritatea de supraveghere va efectua evaluarea ponderii asigurătorului (reasigurătorului) pe piața asigurărilor după valoarea activelor sale, după valoarea obligațiilor asumate conform contractelor de asigurare, precum și a impactului pe care l-ar putea avea asupra pieței asigurărilor, asupra altor asigurători (reasigurători). Rezultatele evaluării și potențialele efecte negative, care pot fi generate, vor sta la baza deciziei autorității de supraveghere de a prelua ea însăși sau de a delega gestiunea acțiunilor suspendate și a acțiunilor nou-emise unei societăți de investiții.

(6²⁰) În cazul prevăzut la alin.(6¹⁸), autoritatea de supraveghere sau societatea de investiții delegată va exercita toate drepturile aferente acțiunilor deținute de persoanele care nu respectă cerințele privind calitatea acționariatului și a acțiunilor nou-emise conform alin.(6¹).

(6²¹) Quantumul lunar de remunerare a societății de investiții delegate sau a autorității de supraveghere se stabilește de autoritatea de supraveghere în limita a 5 salarii medii în sectorul asigurări, în baza datelor Biroului Național de Statistică.

(6²²) Mandatul societății de investiții delegate sau al autorității de supraveghere gestionare se extinde asupra întregii perioade stabilite pentru vânzarea acțiunilor deținute de persoanele care nu respectă cerințele privind calitatea acționariatului și a acțiunilor nou-emise, conform alin.(6¹).”;

se completează cu alineatul (9¹) cu următorul cuprins:

„(9¹) Persoanele pentru care s-au dispus măsurile prevăzute la alin.(5)-(6) al prezentului articol nu mai pot deține, direct sau indirect, noi acțiuni în capitalul social al asigurătorului (reasigurătorului), respectiv în capitalul social al altor asigurători (reasigurători).”

Președintele Parlamentului

Notă informativă la proiectul de lege

pentru completarea Legii nr. 407 - XVI din 21.12.2006 cu privire la asigurări

Având în vedere evoluția pieței financiare nebancare în ansamblu și cea de asigurări în particular, necesitatea stringentă de redefinire, în sensul consolidării, a prerogativelor Regulatorului (în persoana Comisiei Naționale a pieței financiare, - în continuare CNPF) aferente anticipării, iar după caz, gestionării riscurilor, constituie un obiectiv de maximă importanță, unul de neamânat. Prezentul proiect de lege, în sensul enunțat, completează cadrul juridic existent în materie de *asigurări*, respectiv stabilește reguli privind gestionarea societăților-operatori pe piață în condițiile compromiterii acționariatului.

Analogic sectorului bancar, domeniul asigurărilor se confruntă în ultima perioadă cu fenomenul complicității și manipulării orchestrate, la origine fiind scheme frauduloase de sustragere/însușire în proporții a resurselor financiare prin intermediul tranzacțiilor ilicite. Infrațiunile depistate de organele de drept în administrarea unor companii de asigurări indică asupra unui fapt incontestabil, și anume - aceste ilegalități s-au comis la inițiativa unor acționari, proveniența investițiilor cărora nu este documentată, probată și avizată de către Regulator (supraveghetor).

Pentru a remedia situația, a menține capacitatea de plată a asigurătorilor și pentru a restructura investițiile în capitalul social al companiilor de asigurări, se impune o revizuire, prin completare a Legii cu privire la asigurări, în special a art.29, care conține reglementări aferente procedurii de sancționare prin aplicarea restricțiilor asupra drepturilor acționarilor asigurătorilor.

Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare (nr.192-XIV din 12.11.1998) stipulează expres că obiectivele de bază ale autorității de supraveghere sunt asigurarea stabilității, transparenței, siguranței și eficienței sectorului financiar nebancar, prevenirea riscurilor sistemice și manipulării pe piața financiară nebancară, protejarea drepturilor participanților la piața nominalizată. Astfel, pentru evitarea gestionării afacerilor în domeniul asigurărilor de către acționari care nu întrunesc cerințele legale, normele propuse stabilesc exhaustiv etapele necesare de parcurs, oferă competențele necesare Regulatorului de aplicare a întregului instrumentar, care se bazează în fond pe prioritizarea acțiunilor de intervenție în funcție de probabilitatea survenirii unor evenimente negative și impactul potențial al evenimentelor asupra capacității acestuia de a atinge obiectivele legale.

Modelul supravegherii bazat pe gradul de risc, potrivit standardelor internaționale de specialitate și Directivelor de profil eurocomunitare (în special, Directiva 2009/138/EC din 25.11.2009 privind înființarea și desfășurarea activității de asigurare și reasigurare (Solvența II)), pune accentul pe riscurile majore pentru obiectivele de supraveghere și facilitarea unei abordări pro-active, inclusiv în cazul

aspectelor ce ar asigura o guvernanta corporativă a asiguratorilor conformă celor mai bune practici, bazată pe prezența acționariatului onest, transparent și viabil financiar.

Oferirea posibilității de intervenție sau de prelungire a termenului în cazul survenirii anumitor factori, are menirea de a asigura Regulatorului posibilitatea reală de a exercita atribuțiile într-un mod discreționar și de a realiza obiectivele regulamentare.

Detaliile privind etapele și procedura de anulare, emitere și vânzare a participațiilor deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul asiguratorului (reasiguratorului) au un regim special, acesta fiind instituit prin derogare de la normele generale, potrivit Legii privind societățile pe acțiuni (nr.1134-XIII din 02.04.1997) și Legii privind piața de capital (nr.171 din 11.07.2012).


Proiectul de completare a Legii cu privire la asigurări conține și dispoziții (similare celor din Legea instituțiilor financiare), conform cărora persoanele față de care s-au dispus măsurile restrictive nu mai pot deține, direct sau indirect, noi acțiuni ale asiguratorului (reasiguratorului) respectiv, precum și în alți asiguratorii (reasiguratorii). Pentru perioada suspendării drepturilor aferente acțiunilor și în cazul constatării că acest proces periclitează guvernanta corporativă a asiguratorului (reasiguratorului), este stabilit dreptul Regulatorului de a prelua el însuși sau de a delega gestiunea acțiunilor suspendate și a acțiunilor nou-emise unei societăți de investiții selectată și autorizată de acesta (CNPF).

De asemenea, norme similare celor din Legea insolvenței (nr.149 din 29.06.2012) cu referire la cuantumul lunar al remunerării administratorului insolvenței sau din Legea salarizării (nr.847-XV din 14.02.2002), privind retribuirea membrilor organelor de conducere ale întreprinderilor de stat și ale societăților pe acțiuni, sunt prevăzute pentru remunerarea autorității de supraveghere sau societății de investiții căreia i-a fost delegată gestiunea. În acest sens, și Codul Civil (art.1057 și 1067) conține prevederi aferente retribuirii administratorului fiduciar, exprimată fie în procente față de venitul (profitul) obținut din administrarea fiduciară a bunurilor, fie într-o sumă fixă de bani.

Prezentul proiect de lege a fost elaborat în consonanță cu recomandările (FMI) și Băncii Mondiale, rezultate în urma evaluării sectorului financiar în cadrul misiunii FSAP, 2014 (Programul de Evaluare a Sectorului Financiar), precum și potrivit recomandărilor adiționale de specialitate în vederea reevaluării acționariatului asiguratorului (reasiguratorului) și identificării beneficiarilor efectivi.

Necesitatea elaborării acestui act legislativ proiectului de lege mai derivă și din faptul că, actualmente, nici Legea privind piața de capital, nici Legea privind societățile pe acțiuni, corespunzător, Legea cu privire la asigurări nu oferă dreptul CNPF de a emite acte normative pentru a reglementa procedura de anulare, emitere și vânzare a participațiilor deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul asiguratorului (reasiguratorului).

Proiectul de lege în cauză, în corespundere cu dispozițiile Legii privind actele legislative (nr.780-XV din 27.12.2001), a fost consultat, respectiv, avizat de către autoritățile publice de resort (Ministerul Finanțelor, Ministerul Economiei, Banca Națională a Moldovei, Consiliul Concurenței, Asociația Băncilor din Moldova, Centrul Național Anticorupție (expertiza anticorupție), Ministerul Justiției (expertiza anticorupție)). Urmare avizelor parvenite, a fost întocmită sinteza divergențelor, majoritatea obiecțiilor și sugestiilor fiind incluse în prezenta variantă.


Valeriu CHIȚAN,
Președinte