



ПРАВИТЕЛЬСТВО РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА

ПОСТАНОВЛЕНИЕ № 18

от 18 января 2023 г.

Кишинэу

О проекте закона об услугах коллективного финансирования

Правительство ПОСТАНОВЛЯЕТ:

Одобрить и представить Парламенту на рассмотрение проект закона об услугах коллективного финансирования.

Премьер-министр

НАТАЛЬЯ ГАВРИЛИЦА

Контрасигнуют:

Министр экономики

Думитру Алайба

Министр юстиции

Серджиу Литвиненко

ПАРЛАМЕНТ РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА**ЗАКОН
об услугах коллективного финансирования**

Парламент принимает настоящий органический закон.

Целью данного закона является поддержка и предоставление, в частности, альтернативного финансирования для вновь созданных, малых и средних предприятий и органов местного публичного управления посредством использования платформ коллективного финансирования.

Настоящий закон частично перелагает положения Регламента (ЕС) Европейского парламента и Совета Европейского союза 2020/1503 от 7 октября 2020 года о европейских поставщиках услуг коллективного финансирования для бизнеса, а также об изменении Регламента (ЕС) 2017/1129 и Директивы (ЕС) 2019/1937, опубликованную в Официальном журнале Европейского союза L345 /1 от 20.10.2020 г.

**Глава I
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ****Статья 1. Предмет регулирования**

(1) Настоящий закон регламентирует:

- а) условия доступа и проведения услуг коллективного финансирования;
- б) категории услуг коллективного финансирования;
- с) компетенции, инструменты поставщиков услуг коллективного финансирования и процедуры надзора за ними.

(2) Деятельность поставщиков услуг коллективного финансирования не является деятельностью банковского или небанковского кредитования, ссудо-сберегательных ассоциаций, поставщиков платежных услуг и инвестиционных компаний.

(3) Настоящий закон не применяется к кредитным договорам с потребителями, которые регулируются Законом № 202/2013 о кредитных договорах с потребителями, а также в случае осуществления деятельности/оказания услуг, указанных в статье 3.

Статья 2. Основные понятия

Для целей настоящего закона используются следующие понятия:

индивидуальное управление портфелем займов – выделение поставщиком услуг коллективного финансирования заранее определенной суммы средств инвестора, который является первоначальным кредитором, на один или несколько проектов на своей платформе коллективного финансирования в соответствии с мандатами, предоставленными каждым инвестором по своему усмотрению;

надзорный орган – Национальная комиссия по финансовому рынку, компетентный орган по лицензированию, регулированию и надзору за поставщиками услуг коллективного финансирования, подпадающими под действие настоящего закона, посредством осуществления прерогатив, установленных Законом о Национальной комиссии по финансовому рынку № 192/1998, а также настоящим законом;

авторизация – регистрация поставщиков услуг коллективного финансирования в Реестре поставщиков услуг коллективного финансирования на основании решения надзорного органа;

клиент – любой потенциальный или фактический инвестор либо разработчик, которому поставщик услуг коллективного финансирования предоставляет или намеревается предоставить услуги коллективного финансирования;

разработчик проектов коллективного финансирования (разработчик) – физическое лицо, занимающееся предпринимательской деятельностью, или коммерческое юридическое лицо из Республики Молдова, которое соответствует условиям, установленным настоящим законом, и намеревается получить финансирование для проекта посредством платформы коллективного финансирования;

инвестор – любое физическое или юридическое лицо, предоставляющее ссуды или приобретающее доли в уставном капитале в рамках проекта коллективного финансирования;

искушенный инвестор – любое физическое или юридическое лицо, которое является профессиональным клиентом или квалифицированным инвестором согласно статьям 137 и 138 Закона № 171/2012 о рынке капитала, либо любое физическое или юридическое лицо, которое квалифицировано поставщиком как искушенный инвестор в соответствии с критериями и процедурой, изложенными в статье 25;

неискушенный инвестор – любой инвестор, который не является искушенным инвестором;

услуга коллективного финансирования – связывание инвесторов с одним или несколькими разработчиками посредством платформы коллективного финансирования;

коллективное финансирование на основе инвестиций – приобретение или подписка инвесторами через целевой механизм на акции или доли в уставном капитале разработчика в рамках проекта коллективного финансирования;

коллективное финансирование на основе ссуды – предоставление одним или несколькими инвесторами ссуд для проекта коллективного финансирования в обмен на проценты посредством платформы коллективного финансирования;

поставщик услуг коллективного финансирования (поставщик) – юридическое лицо, зарегистрированное в Республике Молдова как общество с ограниченной ответственностью или акционерное общество, уполномоченное в соответствии с настоящим Законом предоставлять услуги коллективного финансирования;

оферта коллективного финансирования – сообщение от поставщика, которое содержит информацию в соответствии с настоящим Законом об условиях оферты и предлагаемом проекте коллективного финансирования, с тем чтобы потенциальные инвесторы могли принять решение об инвестировании в этот проект;

лица, занимающие ответственные должности – единоличный исполнительный орган, члены коллегиального исполнительного органа, члены правления общества, ревизионной комиссии / комитета по аудиту, а также другие лица, осуществляющие распорядительные полномочия в управлении обществом;

платформа коллективного финансирования (платформа) – общедоступная информационная система, управляемая поставщиком услуг коллективного финансирования;

проект коллективного финансирования (проект) – предпринимательская деятельность, для которой разработчик стремится получить финансирование посредством оферты коллективного финансирования;

транзакция коллективного финансирования – любая транзакция, заключенная между поставщиком и инвестором или между поставщиком и разработчиком посредством платформы коллективного финансирования;

целевой механизм – общество с ограниченной ответственностью, созданное с целью накопления, осуществления и управления инвестициями в проекте коллективного финансирования.

Статья 3. Другие виды коллективного финансирования

Деятельность и услуги коллективного финансирования, основанные на пожертвованиях, вознаграждениях, предварительной покупке товаров или инвестировании в будущие товары, в рамках которых не отслеживается получение финансовых выгод в обмен на финансирование проектов коллективного финансирования, регулируются гражданским законодательством о пожертвованиях, купле-продаже, оказании услуг, спонсорстве и благотворительности.

Глава II

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ УСЛУГ КОЛЛЕКТИВНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ. ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ПОСТАВЩИКУ

Статья 4. Требования к проектам коллективного финансирования

(1) Объем средств, которые могут быть аккумулированы для одного проекта коллективного финансирования, не может превышать сумму, эквивалентную в 500 000 евро, рассчитанную по официальному курсу MDL, установленному Национальным банком Молдовы на дату размещения оферты коллективного финансирования.

(2) Проведение одной или несколькими платформами коллективного финансирования, управляемыми поставщиками, последовательных раундов коллективного финансирования одного и того же разработчика разрешено только с соблюдением максимального предела, предусмотренного ч. (1).

(3) Любой разработчик, получивший средства в виде ссуды, не может использовать эти средства для целей кредитования других физических и/или юридических лиц, напрямую либо через третьих лиц.

(4) Проект коллективного финансирования должен иметь точный срок накопления инвестиций, установленный разработчиком, который не может превышать 12 месяцев.

(5) Если инвестиции, необходимые для реализации проекта, не аккумулированы в течение срока, установленного разработчиком, срок может быть продлен по запросу разработчика. В этом случае поставщик должен проинформировать всех инвесторов о запросе разработчика относительно продления срока и дать им до 14 календарных дней для отзыва инвестиций. Если инвестор не потребует отзыва инвестиций до истечения этого срока, предполагается, что инвестор согласен на продление.

(6) Если инвестор отзывает инвестиции в соответствии с положениями, предусмотренными в ч. (5), поставщик возвращает ему денежные средства и проценты, выплаченные банком за период нахождения средств на счете поставщика, при условии, что счет поставщика является процентным.

(7) В период нахождения денежных средств, перечисленных инвестором, на счете поставщика они не могут быть размещены или использованы для целей, отличных от инвестирования в проекта коллективного финансирования, для которого предназначались эти денежные средства.

Статья 5. Пруденциальные требования к поставщикам

(1) Поставщик услуг должен постоянно иметь пруденциальные гарантии в размере не менее 500 000 леев, которые обеспечат покрытие возможных рисков профессиональной ответственности, связанных с

услугами, которые поставщик услуг выполняет в соответствии с настоящим законом.

(2) Пруденциальные гарантии, упомянутые в части (1), могут быть представлены в одной из следующих форм:

- а) собственный капитал;
- б) договор страхования профессиональной ответственности;
- с) сочетание форм, указанных в пунктах а) и б).

(3) Договор страхования, предусмотренный в пункте б) части (2) должен покрывать как минимум следующие риски:

- а) утрата документов;
- б) вводящие в заблуждение ложные заявления;
- с) действия, ошибки или упущения, приведшие к нарушению:
 - 1) договорных и юридических обязательств;
 - 2) обязанности действовать компетентно и добросовестно по отношению к клиентам;
 - 3) обязательств по соблюдению конфиденциальности;
- д) невыполнение обязательств по разработке, применению и поддержанию надлежащих процедур предотвращения конфликта интересов;
- е) ущерб, вызванный сбоями в работе предприятий, систем или процессов управления;
- ф) грубая небрежность при проведении оценки активов или ценообразования кредита и оценки кредитоспособности проекта коллективного финансирования.

Статья 6. Требования к ответственным должностным лицам поставщика

(1) В целях обеспечения надлежащего и разумного управления каждое из ответственных должностных лиц поставщика, должно обладать квалификацией, знаниями и опытом, соответствующими осуществляемой деятельности.

(2) Ответственные должностные лица должны отвечать как минимум следующим требованиям:

- а) они должны быть выпускниками высшего учебного заведения в области финансово-банковской деятельности, экономики, права, государственного управления или информационных технологий и иметь не менее 3 лет профессионального опыта в этих областях;
- б) они не были осуждены окончательным и бесповоротным приговором за экономические преступления, преступления против собственности или коррупционные преступления;
- с) они не утратили право занимать данную должность по закону или по окончательному и безотзывному решению суда;

d) они не являются разработчиком, аффилированным лицом или сотрудником разработчика;

e) они не должны быть аудиторами, работающими в аудиторской организации, которая проводит аудит годовой финансовой отчетности данного поставщика, инвестора или разработчика;

f) они должны соблюдать режим запретов и ограничений в связи с прекращением полномочий, трудовых или служебных отношений, предусмотренных Законом № 82/2017 о неподкупности.

(3) Назначение ответственных должностных лиц должно быть предварительно утверждено надзорным органом в соответствии с его нормативными актами.

Статья 7. Заключение договоров на оказание услуг коллективного финансирования

(1) Поставщик предоставляет услуги разработчикам и инвесторам в рамках договоров об оказании услуг коллективного финансирования, заключенных с каждым из них. К договору об оказании услуг коллективного финансирования применяются положения Гражданского кодекса и настоящего закона.

(2) Поставщик получает исчерпывающие полномочия для представления интересов инвесторов, включая все права представительства участника/акционера в процедуре учреждения/регистрации юридического лица или регистрации приобретения акций / долей в уставном капитале в рамках проекта коллективного финансирования, права на подачу судебных исков для возврата инвестиций, принудительного исполнения гарантий и любые другие способы защиты прав инвесторов, предусмотренные законом.

(3) Полномочия по представлению, предусмотренные в части (2), включая право на передачу (замещение) одного или нескольких прав инвестора своим работникам или специалистам во вспомогательных областях, передаются инвестором поставщику по договору поручения или доверенности.

(4) Договор поручения или доверенность, предусмотренные части (3) имеют законную силу в отношении застройщика, органа государственной регистрации юридических лиц, банков и любых других физических или юридических лиц публичного или частного права, участвующих в реализации проекта коллективного финансирования.

(5) Кредитные договоры, а также договоры реального и/или личного обеспечения, заключенные с целью обеспечения возврата кредитов, предоставленных разработчикам, в соответствии с условиями настоящего закона, наделенные исполнительной надписью/силой, имеют силу исполнительного листа на дату наступления срока исполнения требования

иска и предоставляют право на внесудебное принудительное исполнение, без подачи иска в суд.

Статья 8. Обязательства по рациональному управлению, неподкупности и усердию

(1) Если учредительный документ поставщика не предусматривает делегирование полномочий, указанных в пунктах а) и б) ниже, другим органам управления, правление общества в соответствии с нормативными актами надзорного органа устанавливает и контролирует выполнение:

а) соответствующей политики и процедур для обеспечения эффективного и разумного управления, включая разделение обязанностей, непрерывность деятельности и предотвращение конфликтов интересов, таким образом, чтобы способствовать неподкупности рынка и интересам его клиентов;

б) адекватных систем и механизмов контроля для оценки рисков, связанных с предоставлением услуг коллективного финансирования.

(2) Поставщику запрещается выплачивать или принимать вознаграждения, скидки или немонетарные выгоды, чтобы направить инвесторов к конкретному разработчику или офертам коллективного финансирования на своей платформе, к конкретным инвесторам или к определенной оферте коллективного финансирования на сторонней платформе.

(3) Поставщик, предлагающий услуги по индивидуальному управлению портфелями займов, должен обеспечить наличие адекватных систем управления рисками и финансового моделирования, а также контроля за предоставляемыми услугами, а также соблюдение требований, установленных в статье 33.

(4) Прежде чем размещать оферту на своей платформе, поставщик оценивает все проекты коллективного финансирования и адаптирует их к требованиям, установленным настоящим законом, в координации с разработчиком. При установлении цены оферты коллективного финансирования поставщик должен провести оценку кредитного риска коллективного финансирования или разработчика проекта до подачи оферты коллективного финансирования, а также принять другие меры для обеспечения разумного и эффективного управления в соответствии с требованиями, установленными настоящим законом и нормативными актами надзорного органа.

(5) В целях проверки требований статьи 4, до заключения договора поставщик должен убедиться, что у разработчика нет других проектов или того же проекта коллективного финансирования, размещенных одновременно на платформе поставщика или на других платформах, управляемых уполномоченными поставщиками в Республике Молдова.

Статья 9. Доступ к информации и обработка персональных данных

(1) В целях проведения анализа рисков проектов и разработчиков проектов поставщики имеют полный и неограниченный доступ ко всем данным и информации, имеющимся в бюро кредитных историй, в том числе о доходах лиц и учредителей разработчиков проектов от налоговых органов или других принадлежащих им активах, зарегистрированных в Агентстве государственных услуг.

(2) Обработка персональных данных в соответствии с настоящим законом осуществляется согласно положениям Закона № 133/2011 о защите персональных данных.

(3) Представление поставщиком информации, составляющей кредитную историю, в бюро кредитных историй в соответствии с Законом № 122/2008 о бюро кредитных историй не является нарушением законодательства о защите персональных данных.

Статья 10. Вознаграждение поставщика

(1) Вознаграждение поставщика может состоять из:

а) фиксированных сборов, выплачиваемых разработчиками за размещение проекта на платформе;

б) процентных отчислений от суммы финансовых средств, выделенных на каждый проект, удерживаемых со счета разработчика;

с) процентных вознаграждений, выплачиваемых инвесторами при получении процентов или отчуждении акций, принадлежащих целевому механизму, созданному в связи с проектом коллективного финансирования;

д) других дополнительных сборов или платежей.

(2) Поставщик обязан до заключения любой транзакции/договора письменно информировать клиентов о виде и размере вознаграждения, способе расчета, времени или периодичности его выплаты/удержания.

(3) Виды вознаграждений, взимаемых поставщиком, и их размер в обязательном порядке публикуются на платформе поставщика.

Статья 11. Платежи

(1) Платежные операции с целью накопления и перечисления денежных средств в рамках транзакций коллективного финансирования осуществляются посредством безналичных платежных инструментов поставщиков платежных услуг.

(2) В порядке отступления от положений части (1), индивидуальные инвесторы могут также вносить денежные средства, предназначенные для инвестирования в наличной форме, через банкоматы, электронные, цифровые коммуникационные устройства, включая услуги по переводу денежных средств, и автоматизированные системы дистанционного обслуживания, предлагаемые поставщиками платежных услуг, в пределах, предусмотренных законом.

(3) Поставщик в обязательном порядке открывает банковский счет для проведения фидуциарных операций в банке Республики Молдова, через который осуществляются только сборы и платежи, связанные исключительно с деятельностью по коллективному финансированию. Денежные средства, находящиеся на банковских счетах, открытых в соответствии с настоящей частью, не являются предметом исполнительного производства в отношении поставщика, не преследуются и не включаются в имущество должника в случае неплатежеспособности поставщика.

(4) Транзакции коллективного финансирования могут осуществляться в иностранной валюте в соответствии с Законом № 62/2008 о валютном регулировании.

Статья 12. Аутсорсинг

(1) Поставщик имеет право поручить часть своих операционных функций третьим лицам, при условии, что он принимает все разумные меры, чтобы избежать дополнительного операционного риска.

(2) Аутсорсинг операционных функций, указанных в части (1) не должен влиять на качество внутреннего контроля поставщика услуг и способность надзорного органа контролировать соблюдение поставщиком услуг положений настоящего закона и принятых в соответствии с ним нормативных актов.

(3) Поставщик должен оставаться ответственным за конфиденциальность и безопасность персональных данных, обрабатываемых от его имени лицами, которым переданы операционные функции.

(4) При аутсорсинге операционных функций поставщик остается ответственным за соблюдение настоящего закона и нормативных актов надзорного органа.

(5) Обязанности ответственных должностных лиц и функции управления рисками не могут быть переданы на аутсорсинг.

Статья 13. Предотвращение и раскрытие конфликта интересов

(1) Поставщик принимает все меры для предотвращения, выявления и раскрытия конфликтов интересов между поставщиком, участниками/акционерами поставщика, ответственными должностными лицами и любым физическим или юридическим лицом, связанным с ними отношениями контроля, как определено в статье 6 Закона о рынке капитала № 171/2012, и его клиентами или между клиентом и другим клиентом.

(2) Поставщику запрещается:

а) прямо или косвенно владеть долей в офертах коллективного финансирования, размещенных на собственной платформе;

б) размещать oferty коллективного финансирования разработчиков, которые являются держателями не менее 20% уставного капитала поставщика, ответственных должностных лиц или любого физического либо юридического лица, связанного с ними отношениями контроля, как определено в статье 6 Закона № 171/2012 о рынке капитала;

с) осуществлять деятельность, которая может привести к конфликту интересов или ненадлежащему использованию либо раскрытию конфиденциальной информации.

(3) Поставщик должен разработать и внедрить внутренние правила для предотвращения конфликта интересов.

(4) Поставщик услуг предоставляет клиентам и потенциальным клиентам путём размещения на своей платформе, на видном месте, информацию об общем характере и источниках конфликтов интересов, а также мерах, принятых для снижения таких рисков.

(5) Поставщик, в целях реализации положений части (4), должен предоставлять достаточную информацию о выявленных конфликтах интересов, чтобы каждый клиент мог принять осознанное решение об услуге, в контексте которой возникает конфликт интересов.

Статья 14. Идентификационная информация

При идентификации клиентов поставщик должен запрашивать следующую информацию:

а) для физических лиц, в том числе занимающихся предпринимательской деятельностью – фамилию, имя, отчество, дату рождения, серию и номер документа, удостоверяющего личность, личный идентификационный номер (IDNP), присвоенный компетентным органом государства, гражданином которого является физическое лицо, или государства, в котором физическое лицо проживает (в случае лиц без гражданства), данные государственной регистрации (для физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью);

б) для юридических лиц – полное и сокращенное наименование (при наличии), адрес юридического адреса или адрес постоянно действующего исполнительного органа (при отсутствии постоянно действующего исполнительного органа – иного органа или лица, имеющего право действовать без доверенности от имени юридического лица), иные контактные данные (телефон, адрес электронной почты), государственный идентификационный номер (IDNO), присвоенный компетентным органом государства, в котором зарегистрировано юридическое лицо, и дата регистрации юридического лица, сведения о реорганизации юридического лица, если оно было реорганизовано.

Статья 15. Рассмотрение жалоб

(1) Поставщик услуг должен разработать и внедрить процедуры для эффективной обработки жалоб, полученных от клиентов, и опубликовать эти процедуры на своей платформе.

(2) Поставщик услуг должен предоставить клиентам возможность бесплатно подавать жалобы на поставщика услуг.

(3) Поставщик услуг должен разработать и предоставить клиентам путем размещения на своей платформе стандартный бланк жалобы и вести учет всех полученных жалоб и принятых мер.

(4) Поставщик услуг должен проанализировать все жалобы и уведомить заявителя о результатах в течение 14 календарных дней с момента подачи жалобы.

Статья 16. Бухгалтерский учет, финансовая отчетность и специальные отчеты

Поставщик должен вести бухгалтерский учет, составлять и представлять ежеквартальные финансовые отчеты и специальные отчеты в соответствии с правилами бухгалтерского учета и финансовой отчетности и/или нормативными актами надзорного органа.

Статья 17. Обязательный аудит

(1) Поставщик обязан ежегодно проводить аудит годовой финансовой отчетности.

(2) Аудиторская организация, которая проводит аудит, предусмотренный частью (1) информирует надзорный орган о любом факте или решении, которое:

а) может привести к ситуации, когда поставщик не сможет выполнить свои финансовые обязательства, или может повлиять на способность поставщика продолжать свою деятельность;

б) может привести к невозможности выражения аудиторского мнения или может привести к выражению мнения с оговоркой;

с) относится к неточным или неполным данным, периодически представляемым в надзорный орган;

д) любая другая информация, предусмотренная Законом № 271/2017 об аудите финансовых отчетов.

(3) Добросовестное исполнение аудиторской организацией, осуществляющей аудит финансовой отчетности поставщика, обязанности информировать надзорный орган в соответствии с частью (2) не является нарушением обязательства по сохранению профессиональной тайны, которое он несет по закону или по договору, и не влечет за собой ответственности любого характера.

(4) Аудиторская организация, с которой поставщик заключает договор на проведение аудита, должна иметь в штате не менее 2 аудиторов

и осуществлять свою деятельность в соответствии с Законом № 271/2017 об аудите финансовых отчетов.

(5) В порядке отступления от положений пункте d) части (3) статьи 21 Закона № 271/2017 об аудите финансовых отчетов, аудиторская организация, работающая по договору, не может проводить аудит финансовой отчетности более 5 лет подряд. Аудиторская организация, которая проводила аудит финансовой отчетности поставщика в течение 5 лет подряд, может проводить аудит одного и того же поставщика только по истечении 2 лет после последнего аудита.

Статья 18. Внутренняя документация, ведение учета транзакций

(1) Поставщик обязан хранить документацию, предусмотренную настоящим законом, другие нормативные акты, в том числе надзорного органа, выпущенные в соответствии с настоящим законом.

(2) Поставщик обеспечивает хранение в установленном законодательством порядке документов, в том числе договоров, заключенных с его клиентами, и информации, относящейся к транзакциям коллективного финансирования, осуществляемым посредством платформы, которой он управляет, в течение не менее 5 лет после прекращения деловых отношений.

(3) Поставщик хранит в журнале транзакций, который ведется в соответствии с требованиями, установленными надзорным органом, всю информацию, относящуюся к транзакциям, совершенным на платформе поставщика, включая идентификационные данные клиентов.

(4) Поставщик обеспечивает постоянный и незамедлительный доступ клиентов ко всем данным и информации о предоставляемых им услугах.

Глава III ЗАЩИТА ИНВЕСТОРОВ

Статья 19. Требования к рекламе

(1) Реклама, размещаемая поставщиком для клиентов или потенциальных клиентов в отношении предоставляемых услуг, расходов, сборов и комиссий, связанных с услугами или инвестициями коллективного финансирования, условий коллективного финансирования, включая критерии отбора проектов для получения выгоды от коллективного финансирования, или характер и риски предлагаемых им услуг коллективного финансирования, должна быть ясной, полной, легкой для понимания, не вводить в заблуждение и соответствовать информации, содержащейся в информационном листе по основным инвестициям, если он подготовлен, или информации, которая должна быть включена в информационный лист по основным инвестициям, если он не подготовлен.

(2) До окончания периода накопления инвестиций по проекту никакая реклама со стороны поставщика не должна быть непропорционально нацелена на отдельные запланированные или текущие проекты либо oferty коллективного финансирования.

(3) Любая информация о потенциальных преимуществах для инвесторов и/или разработчиков, предоставляемая в рекламе услуг поставщика, должна быть пропорциональна раскрытой информации о потенциальных рисках.

Статья 20. Обязанности информирования

(1) Поставщик должен информировать всех инвесторов о риске потери всей инвестиции и о том, что инвестиции в проекты коллективного финансирования не гарантируются/защищаются средствами Фонда гарантирования вкладов или Компенсационного фонда инвесторов.

(2) Поставщик информирует всех инвесторов о периоде на обдумывание и периоде отзыва, предусмотренном в статье 22.

(3) Информация, предусмотренная в частях (1) и (2), представляется поставщиком всем инвесторам в индивидуальном порядке, до заключения ими транзакции коллективного финансирования и публикуется на постоянной основе на платформе, которой он управляет, вместе с offerтой коллективного финансирования.

(4) Поставщик обязан опубликовать на платформе коллективного финансирования следующее:

а) информация о поставщике: наименование, юридическое адрес и почтовый адрес, в зависимости от обстоятельств, информация о владельце (название/имя, доля уставного капитала, принадлежащая каждому владельцу, включая фактического бенефициара), ответственном должностном лице, годовая финансовая отчетность, проверенная аудитом, контактные данные и электронная ссылка на реестр поставщиков услуг коллективного финансирования, опубликованная на сайте надзорного органа;

б) информация о рисках, связанных с инвестициями, включая информацию о потенциальных общих или частичных потерях денежных средств, вложенных в проект коллективного финансирования, о риске не получить ожидаемую прибыль, риске ликвидности разработчика, а также других рисках, характеризующих коллективное финансирование, представляя их описание;

с) правила оценки кредитоспособности разработчика проекта;

д) информирование об организационно-административных мерах по предотвращению, выявлению и разрешению конфликта интересов;

е) общие условия использования утвержденной поставщиком платформы коллективного финансирования;

f) виды вознаграждений, взимаемых поставщиком, их размер и метод расчета;

g) меры по снижению риска;

h) процедура урегулирования жалоб клиентов, применяемая поставщиком, включая информацию о возможности клиентов обратиться в надзорный орган для разрешения петиций и предоставить активную ссылку на веб-страницу надзорного органа.

(5) В дополнение к индивидуальному сообщению, предусмотренному в части (3), информация, предусмотренная в частях (1), (2) и (4), публикуется и становится доступной для клиентов и потенциальных клиентов в отдельном, четко обозначенном и легкодоступном разделе веб-страницы платформы.

(6) Способы публикации и предоставления обязательной информации устанавливаются нормативными актами надзорного органа.

Статья 21. Представление информации о проценте невозврата

(1) Поставщик, предоставляющий услуги коллективного финансирования на основе ссуд должен в течение четырех месяцев после окончания управленческого года, публиковать на видном месте на веб-странице платформы:

1) проценты невозврата, относящиеся к проектам коллективного финансирования, предлагаемым на его платформе, зарегистрированные за период, охватывающий как минимум последние 36 месяцев;

2) заявление о годовых результатах, указывая, в зависимости от обстоятельств:

а) ожидаемый и фактический процент невозврата по всем ссудам, предоставляемым поставщиком, в зависимости от категории риска и со ссылкой на категории риска, установленные в рамках управления рисками;

б) краткое описание допущений, использованных при определении ожидаемых процентов невозврата;

с) фактическая рентабельность и, если поставщик предоставил целевую рентабельность в отношении индивидуального управления портфелями займов, целевую рентабельность.

(2) Надзорный орган должен разработать методику расчета процентов невозврата, упомянутых в части (1), в том числе для случаев, когда услуги коллективного финансирования на основе ссуд не охватывают срок, указанный в той же части.

Статья 22. Период на обдумывание и период отзыва

(1) Условия и положения оферты коллективного финансирования остаются обязательными для разработчика с момента размещения оферты финансирования на платформе коллективного финансирования до даты наступления наиболее раннего из следующих событий:

а) дата истечения периода накопления инвестиций, объявленная поставщиком во время размещения оферты коллективного финансирования на платформе; или

б) дата достижения цели финансирования.

(2) Поставщик должен предложить потенциальному неискушенному инвестору период на обдумывание в соответствии с частью (3), в течение которого потенциальный инвестор имеет право в любое время отозвать оферту на инвестирование без объяснения причин и без применения штрафов/санкций со стороны поставщика.

(3) Период на обдумывание, упомянутый в части (2) начинается в момент выражения неискушенным потенциальным инвестором согласия на инвестирование и истекает через 14 календарных дней, за исключением случаев, когда оставшийся период накопления инвестиций, необходимых для проекта, меньше.

(4) Поставщик ведет учет поступивших от потенциальных инвесторов оферт на инвестирование с указанием времени их выражения.

(5) Порядок отзыва оферты на инвестирование должен быть аналогичен порядку, в котором потенциальный неискушенный инвестор может подать оферту на инвестирование в проект коллективного финансирования.

(6) Одновременно с офертой на инвестирование поставщик должен предоставить потенциальному неискушенному инвестору информацию о периоде на обдумывание и о способах отзыва оферты на инвестирование, включая, по крайней мере, следующее:

а) прежде чем потенциальный неискушенный инвестор сможет сообщить о своей оферте на инвестирование, поставщик должен проинформировать его о:

1) факте, что оферте на инвестирование установлен период на обдумывание;

2) продолжительности периода на обдумывание;

3) способы отзыва оферты на инвестирование;

б) сразу после получения согласия на инвестирование поставщик информирует потенциального неискушенного инвестора о том, что начался период на обдумывание.

(7) В случае индивидуального управления портфелями займов, настоящая статья применяется только к первоначальным инвестиционным мандатам, выданным неискушенным инвестором, но не к инвестициям в конкретные займы, предоставленные на основании соответствующих мандатов, согласно части (8) статьи 31.

Статья 23. Информационный лист по основным инвестициям

(1) Поставщики предоставляют потенциальным инвесторам информационный лист по основным инвестициям, составленный на основе

информации, предоставленной разработчиком проекта для каждой оферты коллективного финансирования.

(2) Информационный лист по основным инвестициям должен быть составлен как минимум на румынском языке и может быть переведен на другие языки международного общения. Упомянутые переводы должны точно отражать содержание румынской версии информационного листа по основным инвестициям.

(3) Информационный лист по основным инвестициям должен включать, по крайней мере, следующее:

а) предупреждающий пункт о том, что оферта коллективного финансирования не проверена и не одобрена надзорным органом или другими компетентными государственными органами и что, осуществляя эти инвестиции, инвесторы полностью принимают на себя возникающие в связи с этим риски, включая риск частичной или полной потери инвестированных денежных средств;

б) информацию о разработчике и проекте коллективного финансирования;

с) особенности процесса коллективного финансирования;

д) факторы риска;

е) информацию о долях в уставном капитале или акциях, предлагаемых для целей коллективного финансирования;

ф) информация о целевых механизмах;

г) права инвесторов;

h) представление информации о ссудах;

l) комиссии и право на обжалование.

(4) Для оферты коллективного финансирования, основанного на ссудах, информационный лист по основным инвестициям должен содержать информацию, указанную в пунктах а) – с), f) – h) части (3).

(5) Для оферты коллективного финансирования, основанного на инвестициях, информационный лист по основным инвестициям должен содержать информацию, указанную в пунктах а) – f) и h) части (3).

(6) Требования, касающиеся образца, формы, содержания информационного листа по основным инвестициям, содержания информации, указанной в части (3), а также способ представления устанавливаются нормативными актами надзорного органа.

(7) Разработчик обязан уведомлять поставщика о любых изменениях в информации, чтобы информационный лист по основным инвестициям всегда оставался актуальным в течение срока действия оферты коллективного финансирования. Поставщик должен немедленно информировать инвесторов, которые сообщили о своей оферте на инвестирование, о любых изменениях в информации, содержащейся в информационном листе по основным инвестициям.

(8) Поставщики должны разработать и внедрить соответствующие процедуры для проверки полноты, точности и ясности информации, представленной разработчиком и включенной в информационный лист по основным инвестициям.

(9) Если поставщик выявляет упущение, ошибку или неточность в информационном листе по основным инвестициям, он должен незамедлительно уведомить разработчика проекта о таком упущении, ошибке или неточности, а разработчик проекта должен дополнить или исправить информацию в течение 2 рабочих дней.

(10) Если в течение срока, указанного в части (9) разработчик не дополняет или не исправляет информацию, поставщик должен приостановить запуск оферты коллективного финансирования до тех пор, пока информационный лист по основным инвестициям не будет дополнен или исправлен.

(11) Если через 30 календарных дней после уведомления информационный лист по основным инвестициям не был дополнен или исправлен, оферта коллективного финансирования должна быть отклонена/аннулирована.

(12) Информационный лист по основным инвестициям, предоставляемый на уровне платформы, должен быть достоверным, ясным и не вводить в заблуждение и не должен содержать никаких сносок, кроме тех, которые содержат ссылки на применимое законодательство и, при необходимости, цитаты из него. Он должен быть представлен на отдельном и долговечном носителе, быть легко отличимым от рекламы и содержать, в бумажном варианте, не более шести страниц формата А4 шрифтом размером не менее 12.

Статья 24. Информационный лист по основным инвестициям для услуг по индивидуальному управлению портфелями займов

(1) Поставщик, предлагающий услуги по индивидуальному управлению портфелями займов, должен разработать и предоставить потенциальным инвесторам на уровне платформы информационный лист по основным инвестициям, содержащий, по крайней мере, следующую информацию:

а) информацию о застройщиках:

1) в случае физических лиц, членов органов управления, руководства разработчика или надзора за ним – фамилия и должность;

2) в случае физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью, и юридических лиц – наименование и юридический адрес;

б) комиссии и право на обжалование;

с) информацию об индивидуальном управлении портфелями займов.

(2) Поставщик должен постоянно обновлять лист с ключевой инвестиционной информацией, размещенный на платформе, в течение

всего срока действия оферты коллективного финансирования. Поставщик должен в тот же день информировать инвесторов, которые сообщили о своей оферте на инвестирование, о любых изменениях в информации, содержащейся в информационном листе по основным инвестициям.

(3) Информационный лист по основным инвестициям, предоставляемый на уровне платформы, должен быть достоверным, ясным и не вводить в заблуждение и не должен содержать никаких сносок, кроме тех, которые содержат ссылки на применимое законодательство и, при необходимости, цитаты из него. Он должен быть представлен на отдельном и долговечном носителе, быть легко отличимым от рекламы и содержать, в бумажном варианте, не более шести страниц формата А4 шрифтом размером не менее 12.

(4) Поставщики должны разработать и внедрить соответствующие процедуры для проверки полноты, точности и ясности информации, содержащейся в информационном листе по основным инвестициям, предоставляемом на уровне платформы.

(5) Если поставщик выявляет упущение, ошибку или неточность в информационном листе по основным инвестициям, предоставляемом на уровне платформы, этот поставщик должен сам устранить упущение, ошибку или неточность в информационном листе по основным инвестициям.

Статья 25. Искушенные инвесторы

(1) Помимо искушенных инвесторов, указанных в статье 2, искушенными инвесторами могут быть признаны следующие лица:

а) юридическое лицо, которое на основании последней финансовой отчетности, представленной в Национальное бюро статистики, отвечает хотя бы одному из следующих критериев:

1) владеет собственным капиталом (чистыми активами) в размере не менее эквивалента в леях РМ суммы 100 000 евро;

2) имеет годовой доход от продаж в размере не менее эквивалента в леях РМ суммы 2 000 000 евро;

3) владеет общими активами в размере не менее эквивалента в леях РМ суммы 1 000 000 евро;

б) физическое лицо, отвечающее, по крайней мере, двум из следующих критериев:

1) имеет годовой валовой доход не менее эквивалента в леях РМ суммы 60 000 евро, или владеет инвестиционным портфелем, состоящим из финансовых инструментов и/или сберегательных счетов и/или банковских депозитов, стоимость которых не менее эквивалентна в леях РМ суммы 100 000 евро;

2) работал или работает в финансовом секторе не менее года, занимая должность, требующую знаний в области операций с финансовыми инструментами или инвестиционных услуг и деятельности;

3) осуществлял на рынке капитала в среднем 10 сделок за квартал за последние 4 квартала предыдущего года, по крайней мере, в объемах, предусмотренных частью (7) статьи 23 Закона № 171/2012 о рынке капитала.

(2) Поставщик должен предоставить инвесторам шаблон заявления, который они могут использовать для подачи заявления о признании их искушенными инвесторами. Образец заявления должен включать критерии идентификации, изложенные в части (1) и ясное предупреждение об утрате защиты инвестора в результате признания его искушенным инвестором.

(3) Заявление инвестора, указанное в части (2) должно содержать следующие элементы:

а) информация и документы, подтверждающие соответствие критериям, изложенным в части (1);

б) заявление о том, что инвестор-заявитель осведомлен о последствиях потери защиты статуса неискушенного инвестора;

с) заявление под собственную ответственность о достоверности информации, представленной в заявлении.

(4) После получения заявления, указанного в части (3), поставщик должен проверить информацию, представленную инвестором, и предпринять все разумные шаги, чтобы убедиться, что инвестор квалифицируется как искушенный инвестор. После утверждения заявления поставщик должен направить инвесторам прямое уведомление о подтверждении их статуса искушенного инвестора.

При наличии у поставщика обоснованных сомнений в том, что информация, представленная в заявлении, не соответствует действительности, он отклоняет заявление инвестора и, в обязательном порядке, уведомляет об этом инвестора.

(6) Утверждение, указанное в части (4) предоставляется поставщиком в течение 30 календарных дней с момента получения заявления инвестора в соответствии с частью (3).

(7) Если искушенный инвестор не делает никаких инвестиций в течение 2 лет с даты его утверждения в соответствии с частью (4), он утрачивает статус искушенного инвестора.

Статья 26. Ограничения для неискушенных инвесторов

(1) Неискушенные инвесторы могут в течение одного года инвестировать в один проект коллективного финансирования не более суммы в леях РМ, эквивалентной 5 000 евро, а в целом в проекты коллективного финансирования – сумму в леях РМ, эквивалентную 10 000 евро.

(2) При инвестировании в проект поставщик должен запросить у неискушенного инвестора подтверждение того, что за последние двенадцать месяцев он не инвестировал в долевым проекты суммы в леях РМ, превышающей эквивалент 10 000 евро.

Статья 27. Тестирование знаний и моделирование способности нести убытки

(1) Прежде чем предложить потенциальным неискушенным инвесторам доступ к офертам коллективного финансирования с возможностью инвестирования, поставщик должен оценить, подходят ли для них предлагаемые услуги коллективного финансирования и какие из них.

(2) Для целей оценки, упомянутой в части (1), поставщики запрашивают у потенциальных неискушенных инвесторов информацию об их опыте, инвестиционных целях, финансовом положении и базовых знаниях о рисках, связанных с инвестициями в целом и рисках, связанных с видами инвестиций, предлагаемых на платформе коллективного финансирования, включая следующие сведения:

а) предыдущие инвестиции потенциального неискушенного инвестора в ценные бумаги или предыдущее приобретение акций или ценных бумаг либо предложение займов;

б) уровень понимания потенциальным неискушенным инвестором рисков, связанных с заключением договоров займа, инвестированием в акции или доли в уставном капитале посредством платформы коллективного финансирования, также профессиональный опыт инвестирования посредством коллективного финансирования.

(3) Поставщик каждые два года пересматривает первоначальную оценку, проведенную в соответствии с частью (1) для каждого неискушенного инвестора.

(4) Если потенциальный неискушенный инвестор не предоставляет информацию, требуемую в соответствии с частью (2) или если поставщик считает на основании информации, полученной в соответствии с этим пунктом, что потенциальный неискушенный инвестор не обладает достаточными знаниями, навыками или опытом, поставщик должен сообщить ему, что услуги, предоставляемые через его платформы коллективного финансирования, могут не подходить для этого инвестора, и должен передать ему предупреждение о рисках. Предупреждение о риске должно прямо указывать на риск потери всех вложенных средств. Потенциальный неискушенный инвестор подтверждает в письменной форме, что он получил и понял предупреждение, сделанное поставщиком.

(5) Для целей оценки, упомянутой в части (1), поставщик также должен запросить от потенциальных неискушенных инвесторов

смоделировать их способность нести потери, рассчитанные как 10% от их чистого капитала, на основе следующей информации:

а) чистый регулярный доход и общий чистый доход, а также то, получен ли указанный доход на постоянной или временной основе;

б) активы, включая инвестиции в финансовые инструменты и любые денежные средства, находящиеся на счетах, но исключая личное имущество и инвестиции в недвижимость, а также активы, накопленные в добровольных пенсионных фондах;

с) финансовые обязательства, регулярные, существующие или будущие.

(6) Для целей части (5), поставщик предоставляет инвесторам на веб-сайте платформы онлайн-инструменты моделирования способности нести убытки.

(7) Независимо от результатов моделирования, инвесторы и потенциальные инвесторы не могут быть лишены возможности инвестировать в проекты коллективного финансирования. Неискушенные инвесторы должны подтвердить, что они осведомлены и знают результаты моделирования, упомянутого в части (5).

(8) Прежде чем потенциальный неискушенный инвестор или неискушенный инвестор акцептирует индивидуальную оферту коллективного финансирования, в соответствии с которой он инвестирует сумму, превышающую большую из двух величин: эквивалента в леях RM 1 000 евро или 5% собственного капитала, поставщик услуг коллективного финансирования должен обеспечить, чтобы такой инвестор:

а) получил предупреждение о риске;

б) предоставил поставщику прямое согласие на инвестирование; и

с) продемонстрировал поставщику услуги коллективного финансирования, что он понимает суть инвестиции и связанные с этим риски.

Для целей пункта с), оценка, упомянутая в части (1) может являться доказательством того, что потенциальный неискушенный инвестор или неискушенный инвестор понимает суть инвестиции и связанные с этим риски.

(9) Надзорный орган принимает нормативные акты для проведения оценки, указанной в частях (1) и (2) и моделирование, упомянутое в части (5).

Глава IV

СПЕЦИФИЧЕСКИЕ ТРЕБОВАНИЯ НЕКОТОРЫХ УСЛУГ КОЛЛЕКТИВНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Раздел 1

Услуги коллективного финансирования на основе займов

Статья 28. Заявка на коллективное финансирование на основе займов

(1) Лицо, желающее стать разработчиком, подает поставщику посредством платформы:

а) заявку на коллективное финансирование, с приложением информационного листа по основным инвестициям;

б) декларацию под собственную ответственность о том, что представленная информация соответствует действительности;

с) согласие на обработку персональных данных;

д) согласие на проверку данных в публичных реестрах, включая данные, собранные бюро кредитных историй, и в Государственном реестре юридических лиц;

е) подтверждение отсутствия судимости, а также декларацию под собственную ответственность о том, что физические лица, учредители юридического лица-разработчика или физические лица, намеревающиеся создать предприятие, не были осуждены окончательным и безотзывным приговором за экономические, имущественные или коррупционные преступления;

ф) декларацию под собственную ответственность о том, что разработчик или акционеры разработчика не являются резидентами юрисдикции, которая не применяет международные стандарты прозрачности и/или страны (юрисдикции) с высоким уровнем отмыwania денег и финансирования терроризма;

г) бизнес-план, учитывающий проекты коллективного финансирования, которые предполагается осуществлять через платформу;

h) финансовую отчетность и аудиторские заключения по годовой финансовой отчетности за последние три года, если проводился аудит годовой финансовой отчетности.

(2) Поставщик предоставляет разработчикам стандартный образец заявки, предусмотренной в пункте а) части (1). Документы, предусмотренные в пунктах б) – h) части (1) должны быть представлены в электронной форме, заверенной электронной подписью.

(3) Заявка разработчика и прилагаемые документы должны быть рассмотрены поставщиком в течение 30 календарных дней с момента получения. При выявлении упущений или неточностей поставщик может запросить у разработчика дополнительную информацию или документы. В этом случае течение срока приостанавливается до представления дополнительной информации.

(4) В зависимости от характера, стоимости и рисков проекта, оцененных поставщиком и в соответствии с его собственной политикой, поставщик может потребовать от разработчика предоставить вещные и личные обеспечения или другие гарантии для обеспечения кредита.

(5) В случае принятия заявки разработчика поставщик публикует оферту на платформе коллективного финансирования.

Статья 29. Накопление денежных средств и заключение договора займа

(1) С момента публикации оферты коллективного финансирования поставщик может заключать договоры коллективного финансирования с инвесторами и накапливать денежные средства, предназначенные для проекта коллективного финансирования.

(2) С момента накопления необходимой для займа суммы и по истечении срока отзыва для всех неискушенных инвесторов, поставщик заключает договор займа с разработчиком. Договор займа, заключаемый поставщиком и разработчиком, должен содержать перечень всех инвесторов и финансовых средств, выделенных ими в счет займа.

(3) После заключения договора займа поставщик должен перевести средства на счет разработчика и сообщить об этом всем инвесторам в течение 3 рабочих дней.

Статья 30. Управление займом

(1) В течение срока действия договора займа разработчик обязан выплачивать поставщику займа взносы и проценты в соответствии с условиями договора. Поставщик выплачивает инвесторам вложенные суммы и соответствующие проценты в соответствии с графиком погашения, с удержанием комиссионных согласно условиям договора.

(2) Проценты, выплачиваемые инвестору - физическому лицу, облагаются налогом в соответствии с положениями Налогового кодекса.

(3) В случае задержек или невыполнения обязательств, поставщик, согласно условиям договора, обязан инициировать процедуру принудительного взыскания и/или принудительного исполнения гарантий от имени всех инвесторов. Обязательство поставщика представлять интересы всех инвесторов остается в силе до тех пор, пока не будет приведено в исполнение окончательное решение суда о принудительном взыскании или принудительном исполнении гарантий. Это обязательство поставщика не лишает инвесторов права взыскать свои инвестиции непосредственно с разработчика. Денежные средства, полученные поставщиком, передаются инвесторам в соответствии с условиями договора.

(4) В случае задержки погашения займа более чем на 30 календарных дней, когда непогашенная сумма составляет более 10% от общей суммы займа, разработчик не имеет права размещать другую оферту коллективного финансирования.

Статья 31. Индивидуальные портфели займов

(1) Поставщик может предоставлять индивидуальное управление портфелями займов на основе мандатов, полученных от инвестора. Мандаты, предлагаемые инвестором, должны включать как минимум два из следующих критериев, которым должен соответствовать каждый заем в портфеле:

а) минимальная и максимальная процентная ставка по любому займу, предоставляемому для инвестора; минимальный и максимальный срок погашения любого займа, предоставляемого для инвестора;

б) виды рисков, характерных для займов; и

с) если указана целевая годовая норма прибыли на инвестиции, вероятность того, что отобранные займы позволят инвестору достичь целевой нормы.

(2) Для целей применения положений части (1), поставщик должен иметь внутренние процессы и методологии и использовать достоверные данные. Поставщик может использовать собственные данные или данные от третьих лиц.

(3) На основе четко определенных критериев и с учетом всех соответствующих факторов, которые могут негативно повлиять на результаты кредитования, поставщик услуги коллективного финансирования должен оценить:

а) кредитный риск отдельных проектов коллективного финансирования, отобранных для портфеля инвестора;

б) кредитный и инвестиционный риск, характерный для портфеля инвестора; и

с) кредитный риск разработчиков проектов, отобранных для портфеля инвестора, путем проверки вероятности выполнения разработчиками своих обязательств по займу.

(4) Поставщик предоставляет инвестору описание метода, использованного для оценки рисков, упомянутых в части (3). Элементы, включая формат, который должен быть включен в описание метода, упомянутого в настоящем пункте, должны быть установлены в нормативных актах надзорного органа.

(5) Поставщик сохраняет учет предоставленных мандатов и каждого займа в индивидуальном портфеле на долговечном носителе и в течение не менее 5 лет с даты прекращения деловых отношений.

(6) Поставщик передает электронными средствами, на постоянной основе и по запросу инвестора, по крайней мере, следующую информацию о каждом индивидуальном портфеле:

а) список индивидуальных займов, из которых состоит портфель;

б) средневзвешенная годовая процентная ставка по займам в портфеле;

с) распределение займов по категориям риска, выраженное в процентах и в абсолютных значениях;

d) по каждому займу, из которых состоит портфель, ключевую информацию, включая, по крайней мере, процентную ставку, срок погашения, категорию риска, график погашения займа и выплаты процентов, соблюдение разработчиком этого графика;

e) по каждому займу, из которых состоит портфель, меры по снижению риска, включая предоставление вещных или личных обеспечений;

f) любой случай невыполнения разработчиком в течение последних пяти лет своих договорных обязательств по кредитным договорам;

g) любые комиссии, уплаченные за кредит инвестором, поставщиком или разработчиком.

(7) Поставщики обязаны соблюдать параметры, предоставленные инвесторами, и предпринимать все необходимые шаги для достижения наилучшего возможного результата для соответствующих инвесторов. Поставщики сообщают инвесторам информацию о процессе принятия решений, который лежит в основе выполнения полученных дискреционных полномочий.

(8) В порядке отступления от положений части (7), поставщики, предоставляющие услуги по индивидуальному управлению портфелями займов, могут осуществлять дискреционные полномочия от имени своих инвесторов только в отношении согласованных параметров, не требуя от инвесторов рассматривать каждую отдельную оферту коллективного финансирования и принимать инвестиционное решение по каждой оферте.

Раздел 2

Услуги коллективного финансирования на основе инвестиций

Статья 32. Применимость коллективного финансирования на основе инвестиций

(1) В соответствии с настоящим законом разработчиками проектов коллективного финансирования, основанного на инвестициях, могут быть только общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, недавно созданные или существующие, классифицированные как малые и средние предприятия в соответствии со статьей 5 Закона № 179/2016 о малых и средних предприятиях.

(2) Регистрация вновь созданных обществ с ограниченной ответственностью и/или приобретение инвесторами долей в уставном капитале в результате проекта коллективного финансирования на основе инвестиций происходит в соответствии с положениями Закона № 135/2007 об обществах с ограниченной ответственностью и Закона № 220/2007 о государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

(3) Регистрация вновь созданных акционерных обществ и/или приобретение инвесторами акций в результате проекта коллективного финансирования на основе инвестиций происходит в соответствии с положениями Закона № 1134/1997 об акционерных обществах, Закона № 171/2012 о рынке капитала и Закона № 220/2007 о государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

(4) Все разработчики проектов коллективного финансирования, основанного на инвестициях, обязаны предусмотреть в своем уставе возможность проведения общих собраний членов/акционеров на расстоянии и голосования по переписке или в электронной форме.

Статья 33. Требования к разработчику проекта коллективного финансирования на основе инвестиций

(1) Лицо, желающее стать разработчиком, проекта коллективного финансирования, основанного на инвестициях, подает поставщику посредством платформы:

а) заявку на коллективное финансирование, с приложением информационного листа по основным инвестициям;

б) декларацию под собственную ответственность о том, что представленная информация соответствует действительности;

с) согласие на обработку персональных данных;

д) согласие на проверку данных в публичных реестрах, включая данные, собранные бюро кредитных историй, и в Государственном реестре юридических лиц;

е) подтверждение отсутствия судимости, действительную на дату подачи заявки на коллективное финансирование, для физических лиц, учредителей юридического лица, или физического лица, занимающегося предпринимательской деятельностью, которое намерено создать предприятие;

ф) декларацию под собственную ответственность о том, что разработчик или акционеры разработчика не являются резидентами юрисдикции, которая не применяет международные стандарты прозрачности и/или страны (юрисдикции) с высоким уровнем отмывания денег и финансирования терроризма;

г) обновленный учредительный документ или, при необходимости, проект учредительного документа разработчика;

h) решение единственного участника или решение общего собрания участников/акционеров, утверждающее заявку на коллективное финансирование;

i) бизнес-план, учитывающий инвестиционные проекты, которые предполагается реализовать через платформу;

j) финансовая отчетность и отчет аудитора за последние три года, если проводился аудит годовой финансовой отчетности.

(2) Поставщик предоставляет разработчикам стандартный образец заявки, предусмотренной в пункте а) части (1). Документы, предусмотренные в пунктах б) – j) части (1) должны быть представлены в электронной форме, заверенной электронной подписью.

(3) Заявка разработчика и прилагаемые документы должны быть рассмотрены поставщиком в течение 30 календарных дней с момента получения. При выявлении упущений или неточностей поставщик может запросить у разработчика дополнительную информацию или документы. В этом случае течение срока приостанавливается до представления дополнительной информации.

(4) В зависимости от характера, стоимости и рисков проекта и в соответствии с его собственной политикой, поставщик может потребовать от разработчика предоставить вещные и личные обеспечения или другие гарантии для обеспечения инвестиции.

(5) В случае принятия заявки поставщик публикует оферту коллективного финансирования на платформе.

Статья 34. Накопление денежных средств и заключение инвестиционного договора

(1) С момента публикации оферты коллективного финансирования поставщик может заключать договоры коллективного финансирования с инвесторами и накапливать денежные средства, предназначенные для проекта коллективного финансирования.

(2) После создания целевого механизма денежные средства, аккумулированные в соответствии с части (1) перечисляются на его счет в качестве взноса в уставный капитал.

Статья 35. Целевой механизм

(1) С момента аккумулирования необходимой для проекта суммы и по истечении срока отзыва для всех неискушенных инвесторов, поставщик должен инициировать процедуру учреждения целевого механизма, в обязательном порядке проинформировав всех инвесторов в течение 3 рабочих дней с момента его учреждения.

(2) Учредительный документ целевого механизма, наряду с другой обязательной информацией, предусмотренной законодательством, должен содержать следующие положения:

а) возможность проведения общих собраний участников на расстоянии и голосования по переписке или с помощью электронных средств;

б) минимальный кворум и минимальное большинство для принятия решений в размере не менее 75% от уставного капитала по всем вопросам, для которых кворум или минимальное большинство требуется по закону;

с) порядок отчуждения и соблюдения преимущественного права на отчуждение долей, принадлежащих инвесторам в уставном капитале инвестиционной компании;

д) обязательное назначение как минимум одного аудитора, независимо от количества акционеров.

(3) Инвесторы становятся участниками целевого механизма пропорционально своим инвестициям, которые представляют собой вклад в его уставный капитал.

(4) Текущее управление целевым механизмом осуществляется поставщиком через сотрудников, субподрядчиков или третьих лиц, которым эта функция была передана на аутсорсинг.

(5) Целевому механизму запрещается осуществлять любую деятельность, кроме необходимой для выполнения его цели, предусмотренной настоящим законом.

(6) Расходы по управлению целевым механизмом несет поставщик из комиссионных, полученных от клиентов.

Статья 36. Осуществление инвестиций

(1) После учреждения целевого механизма его уставный капитал используется с целью инвестирования в проект коллективного финансирования.

(2) Инвестиции осуществляются одним из следующих способов:

а) вклад в уставный капитал в рамках процедуры учреждения общества или увеличения уставного капитала общества;

б) приобретение акции или доли в уставном капитале общества.

(3) В случае инвестиций в капитал акционерных обществ, акции, выпущенные с целью коллективного финансирования, должны приобретаться в рамках закрытой эмиссии.

(4) Если фактическая стоимость денежных средств для финансирования проекта выше номинальной стоимости акций/долей в уставном капитале, эта разница образует капитальную премию, отражаемую в собственном капитале разработчика.

(5) Все расходы, связанные с регистрацией транзакции и внесением соответствующих изменений в учредительные документы, несет разработчик.

(6) Целевой механизм становится владельцем акций или долей в уставном капитале, приобретенных в рамках проекта коллективного финансирования, и бенефициаром всех прав, связанных с ними. Дивиденды, полученные целевым механизмом, распределяются между инвесторами пропорционально принадлежащим им долям в уставном капитале.

(7) Доли в уставном капитале, принадлежащие инвесторам в целевом механизме, могут быть отчуждены на условиях, установленных законом.

Глава V
АВТОРИЗАЦИЯ, РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР ЗА
ПОСТАВЩИКАМИ УСЛУГ КОЛЛЕКТИВНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ

Раздел 1
Авторизация поставщиков услуг
коллективного финансирования

Статья 37. Подача заявления на разрешение на авторизацию

(1) Юридическое лицо, намеревающееся предоставлять услуги коллективного финансирования, должно подать заявление на получение авторизации в надзорный орган.

(2) Заявление подается в электронном виде с применением электронной подписи лица, уполномоченного представлять поставщика в процессе государственной регистрации. К заявлению о выдаче разрешения прилагается, при необходимости:

а) для субъектов, осуществляющих хотя бы один из видов деятельности, указанных в части (2) статьи 1 – предварительное согласие Национального банка Молдовы на добавление к их предмету деятельности по предоставлению услуг коллективного финансирования;

б) копия учредительного документа со всеми изменениями и дополнениями к нему, заверенная под свою ответственность;

с) решение уполномоченного органа о назначении администраторов, членов правления и других физических лиц, вовлеченных в управление поставщика;

д) документы, подтверждающие выполнение пруденциальных условий, изложенных в статье 5;

е) информация об имени, фамилии (наименовании), местожительстве (зарегистрированном офисе), персональном идентификационном номере (государственном идентификационном номере) учредителей (акционеров/участников) и бенефициарных владельцев поставщика;

ф) информация об имени, фамилии (наименовании), местожительстве (зарегистрированном офисе), персональном идентификационном номере (государственном идентификационном номере) работников поставщика, как указано в части (2) статьи 6, с приложением документов, подтверждающих их соответствие требованиям, установленным настоящим законом и предписаниями надзорного органа;

г) положение о деятельности потенциального поставщика, содержащее, по крайней мере, следующую информацию:

1) описание видов услуг коллективного финансирования, которые он намерен предоставлять;

2) описание органов управления поставщика и механизмов корпоративного управления и внутреннего контроля, включая процедуры управления рисками, разработанные для обеспечения соблюдения настоящего закона;

3) описание систем, ресурсов и процедур, используемых для контроля и защиты систем обработки данных;

4) описание плана обеспечения непрерывности деятельности, который с учетом характера, масштаба и сложности коллективного финансирования услуг, которые потенциальный поставщик намеревается оказывать, устанавливает меры и процедуры, которые в случае неуспеха потенциального поставщика обеспечивают непрерывность предоставления критически важных услуг, связанных с существующими инвестициями, и надлежащее управление договорами между потенциальным поставщиком и его клиентами;

5) описание процедур, разработанных потенциальным поставщиком для проверки полноты, точности и ясности информации, содержащейся в информационном листе по основным инвестициям;

6) описание процедур потенциального поставщика в отношении инвестиционных лимитов для неискушенных инвесторов;

7) описание внутренних правил, запрещающих участникам/акционерам, владеющим не менее 20% уставного капитала или прав голоса, лицам, занимающим руководящие должности у соответствующего поставщика, или любым аффилированным с ними лицам заключать транзакции коллективного финансирования, предлагаемые на платформе потенциального поставщика коллективного финансирования;

8) описание функций, которые будут или могут быть переданы на аутсорсинг, и механизмов аутсорсинга потенциального поставщика услуг коллективного финансирования;

9) описание процедур, введенных потенциальным поставщиком услуг коллективного финансирования для получения и рассмотрения жалоб от клиентов;

1) подтверждение оплаты сбора за рассмотрение заявления о выдаче авторизации в размере 10 000 леев, подлежащего уплате в бюджет надзорного органа;

m) другие правила, процедуры и политика, разработанные в соответствии с прямыми положениями настоящего закона.

(3) В решении надзорного органа о выдаче разрешения поставщику должны быть указаны услуги коллективного финансирования, которые поставщик имеет право предоставлять.

(4) В случае расширения/сокращения услуг коллективного финансирования, которые не были предусмотрены во время авторизации, поставщик должен подать заявление о повторной авторизации, к которому он должен приложить документы, содержащие информацию об услуге

коллективного финансирования, которую предполагается предоставлять или сократить.

(5) Надзорный орган своими нормативными актами устанавливает требования и процедуры, применимые к поставщикам, касающиеся порядка предоставления, приостановления и отзыва авторизации, включая регистрацию и исключение поставщиков из Реестра поставщиков коллективного финансирования и прозрачность структуры собственности поставщика.

Статья 38. Рассмотрение заявления о выдаче авторизации

(1) В течение 3 месяцев с даты подачи заявления надзорный орган рассматривает заявление и приложенные документы и выносит решение, разрешающее или отклоняющее запрос на заявление поставщика.

(2) Надзорный орган имеет право потребовать от потенциального поставщика дополнить комплект представленных документов и/или внести необходимые изменения и дополнения в представленные документы, указав срок их внесения, в следующих случаях:

а) при представлении неполного комплекта документов, как указано в статье 37;

б) если представленные документы и/или информация являются недостоверными, недостаточными и/или неразборчивыми;

с) если содержание представленных документов и/или информации противоречит положениям настоящего закона и нормативным актам надзорного органа.

В любом из этих случаев срок рассмотрения заявления приостанавливается и исчисляется с момента представления полного комплекта дополнительных документов в надзорный орган.

Статья 39. Основания для отклонения заявления на разрешение на авторизацию

(1) Надзорный орган отклоняет заявление на разрешение на авторизацию, если есть хотя бы одно из следующих оснований:

а) несоответствие представленных документов положениям настоящего закона и нормативным актам надзорного органа;

б) несоблюдение заявителем требований к поставщикам, установленных настоящим законом и нормативными актами надзорного органа.

(2) В случае отклонения заявления в соответствии с положениями части (1), потенциальный поставщик, после того, как устранит причины, послужившие основанием для отказа, и повторной уплаты сбора за выдачу авторизации, может подать новое заявление в порядке, установленном настоящим законом.

(3) В течение 5 рабочих дней со дня принятия решения по поданному заявлению надзорный орган информирует поставщика письменно, на бумажном носителе, и/или через систему электронного документооборота о разрешении либо мотивированном отклонении заявления.

Статья 40. Реестр поставщиков услуг коллективного финансирования

(1) На момент принятия решения о выдаче авторизации поставщик должен быть зарегистрирован в реестре поставщиков услуг коллективного финансирования (далее – Реестр), который создается и ведется надзорным органом в соответствии с законодательством о реестрах.

(2) В Реестр вносятся следующие данные о поставщике:

- а) полное и сокращенное наименование;
- б) дата регистрации и государственный идентификационный номер (IDNO);
- в) юридический адрес и адрес для корреспонденции, если он отличается от юридического адреса, номер телефона, адрес электронной почты, интернет-адрес платформы;
- г) осуществляемая деятельность по предоставлению услуг коллективного финансирования;
- д) уставный капитал;
- е) фамилия, имя, личный идентификационный номер (IDNP) ответственных лиц;
- ж) фамилия, имя (наименование), местожительство (юридический адрес), личный идентификационный номер (государственный идентификационный номер) владельцев (акционеров/участников), бенефициарных владельцев и размер их доли в уставном капитале поставщика;
- з) санкции, наложенные на поставщика или его ответственных лиц надзорным органом, и информация об устранении нарушений, если таковые имеются;
- и) сведения о реорганизации, приостановлении, снятии с регистрации или возобновлении деятельности, если это применимо;
- к) дата регистрации ликвидации в Государственном реестре юридических лиц, фамилия, персональный идентификационный номер (IDNP) и контактные данные (номер телефона, адрес электронной почты) ликвидатора или членов ликвидационной комиссии – в случае ликвидации и начала ликвидационного производства;
- л) дата возбуждения процесса несостоятельности, фамилия и государственный идентификационный номер (IDNO) управляющего процессом несостоятельности, его контактные данные (номер телефона, адрес электронной почты) – в случае возбуждения процесса несостоятельности.

(3) Надзорный орган обеспечивает публичное ознакомление с информацией, содержащейся в Реестре, на своем официальном сайте.

(4) Публичная информация должна содержать, по крайней мере, следующие данные:

- a) наименование юридического лица;
- b) организационно-правовая форма;
- c) государственный идентификационный номер (IDNO);
- d) дата государственной регистрации;
- e) юридический адрес;
- f) контактные данные;
- g) веб-страница платформы;
- h) имена и фамилии администраторов;
- i) предоставляемые услуги коллективного финансирования;
- j) фамилии и имена или наименование учредителей (акционеров/участников);
- k) статус юридического лица (действующее, в процессе реорганизации, несостоятельности, ликвидации или приостановления деятельности, данные о снятии с регистрации, если применимо).

(5) Надзорный орган обновляет Реестр на основе данных и информации, представленной авторизованными поставщиками, в порядке, установленном его нормативными актами.

Раздел 2

Компетенции по надзору за поставщиками услуг коллективного финансирования

Статья 41. Полномочия и права надзорного органа

(1) В целях эффективного надзора за деятельностью лиц, предоставляющих услуги коллективного финансирования, надзорный орган:

- a) осуществляет контроль по собственной инициативе и на местах в отношении деятельности поставщиков;
- b) изучает отчеты, бухгалтерские и другие документы и информацию, условия, в которых работают авторизованные поставщики услуг, и их соответствие закону;
- c) издает предписания по реализации положений настоящего закона и связанных с ним нормативных актов, а также любые другие действия в соответствии с настоящим законом и нормативными актами надзорного органа;
- d) налагает санкции на поставщиков за нарушение положений настоящего закона и нормативных актов, принятых надзорным органом.

(2) Надзорный орган имеет право требовать, а авторизованные поставщики, их акционеры/участники, администраторы и/или сотрудники

обязаны предоставить по запросу в установленный срок документы и информацию, необходимые для надлежащего исполнения положений настоящего закона.

(3) В случае выявления нарушений настоящего закона или нормативных актов надзорного органа, надзорный орган имеет право:

а) запретить оферту коллективного финансирования или приостановить ее на период, не превышающий 10 рабочих дней подряд;

б) запретить рекламу или потребовать от поставщика снять рекламу, а также приостановить/потребовать от поставщика приостановить рекламу на период, не превышающий 10 рабочих дней подряд;

с) запретить предоставление услуг коллективного финансирования или приостановить/потребовать от поставщика приостановить предоставление услуг коллективного финансирования на период, не превышающий 10 рабочих дней подряд;

д) передать существующие договоры другому поставщику в случае отзыва авторизации поставщика, с согласия клиентов и получающего поставщика.

Статья 42. Нарушения и санкции

(1) Надзорный орган налагает санкции на поставщика услуг или его администратора, если они:

а) нарушает положения настоящего закона;

б) нарушает предписания надзорного органа;

с) препятствуют надзорной деятельности надзорного органа.

(2) В случае выявления нарушений настоящего закона или нормативных актов надзорного органа, в зависимости от их вида и тяжести, надзорный орган применяет следующие санкции:

а) предупреждение;

б) штраф, применяемый к ответственным должностным лицам, от 1 до 10 средних зарплат физического лица, к которому применены санкции, за последние 12 месяцев, включая все льготы (надбавки, премии и другие дополнения к должностному окладу);

с) запрет администратор (администраторам) или членам правления занимать руководящую должность;

д) временный запрет на заключение новых сделок коллективного финансирования, до устранения причин, послуживших основанием для наложения санкции;

е) приостановление или отзыв авторизации;

ф) штраф, налагаемый на поставщика в размере до 5% от годового оборота, рассчитанного на конец предыдущего года, но не менее 10 000 леев РМ.

(3) Порядок применения и исполнения санкций, предусмотренных ч. (2) устанавливается в нормативных актах надзорного органа.

Статья 43. Отзыв авторизации

(1) Надзорный орган отзывает авторизацию и исключает поставщика услуг из Реестра в следующих случаях:

а) по запросу поставщика, в том числе в случае реорганизации или ликвидации;

б) неустранение в течение установленного срока обстоятельств, которые привели к приостановлению действия авторизации;

с) поставщик не предоставлял услуги коллективного финансирования в течение 12 месяцев с момента получения авторизации;

д) получение авторизации незаконными средствами, включая представление недостоверной информации или документов.

(2) надзорный орган отзывает авторизацию и информирует поставщика об этом факте в течение 5 рабочих дней с даты вступления в силу соответствующего решения.

Глава VI**РЕОРГАНИЗАЦИЯ И ЛИКВИДАЦИЯ ПОСТАВЩИКА****Статья 44. Реорганизация поставщика**

(1) Реорганизация поставщика осуществляется на основаниях и в порядке, установленных законом, с предварительного разрешения надзорного органа, выданного в соответствии с его нормативными актами.

(2) Поставщики, созданные путем слияния, разделения или выделения, начинают свою деятельность только после авторизации и регистрации в Реестре, осуществляемой надзорным органом в порядке, установленном настоящим законом и его нормативными актами.

Статья 45. Ликвидация поставщика

(1) Поставщик ликвидируется на основаниях и в порядке, предусмотренных гражданским законодательством, а также в случае отзыва авторизации органом надзора.

(2) Решение о добровольной ликвидации поставщика сообщается в письменном виде в надзорный орган в течение 5 рабочих дней со дня принятия.

(3) Незавершенные проекты, не накопившие необходимого объема инвестиций на момент принятия решения о ликвидации или производстве по делу о несостоятельности:

а) аннулируются с возвратом всех денежных средств инвесторам, или;

б) передаются другому поставщику для управления с согласия разработчика и инвесторов.

(4) С момента возбуждения процесса несостоятельности или ликвидации управление целевым механизмом осуществляют инвесторы. С момента начала процедуры ликвидации или несостоятельности обязательства инвесторов по выплате комиссионного вознаграждения поставщику в случае последующей продажи доли в уставном капитале, принадлежащей целевому механизму, считаются погашенными.

(5) В порядке отступления от общих правовых положений о ликвидации и несостоятельности юридических лиц, в случае отзыва авторизации в рамках процедуры добровольной ликвидации или несостоятельности поставщика, требования инвесторов имеют абсолютный приоритет перед другими требованиями в отношении:

- а) пруденциальных гарантий, упомянутых в статье 5;
- б) претензий поставщика к разработчикам;
- с) всех активов поставщика, за исключением:

1) требования работников поставщика, который ликвидируется, в отношении выплаты заработной платы за период до 6 месяцев, предшествующих принятию решения о ликвидации;

2) задолженностей перед национальным публичным бюджетом за период до одного года, предшествовавшего принятию решения о ликвидации;

3) задолженностей по внутренним и внешним государственным кредитам, займам и гарантиям, предоставленным Министерством финансов (капитал, проценты, договорные комиссии).

Глава VII

ПЕРЕХОДНЫЕ И ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 46. Вступление в силу

(1) Настоящий закон вступает в силу по истечении 12 месяцев со дня опубликования в Официальном мониторе Республики Молдова.

(2) Надзорному органу в течение срока, указанного в ч. (1), принять нормативные акты, предусмотренные настоящим законом, и/или привести свои нормативные акты в соответствие с настоящим законом.

(3) До истечения 12 месяцев со дня вступления в силу настоящего закона, сумма средств, которая может быть аккумулирована для одного проекта коллективного финансирования, не может превышать сумму в леях РМ, эквивалентную 300 000 евро.

Статья 47. Внесение изменений в некоторые нормативные акты

I. Часть (1) статьи 17 Закона № 845/1992 о предпринимательстве и предприятиях (опубликован 28.02.1994 г. в Мониторе Парламента Республики Молдова, 1994 г, № 2, ст. 33) с последующими изменениями,

после слов «не может превышать 50» дополнить словами «, за исключением случаев, предусмотренных законом».

II. В Закон № 192/1998 о Национальной комиссии по финансовому рынку (повторное опубликование: Официальный монитор Республики Молдова, 2007 г., № 117-126BIS) с изменениями и дополнениями внести следующие изменения:

1. Часть (2) статьи 4, после слов «небанковские кредитные организации», дополнить словами «, поставщики услуг коллективного финансирования».

2. Пункт h) части (1) статьи 6 дополнить абзацем следующего содержания: «– платежей поставщикам услуг коллективного финансирования в размере до 1 процента от суммы заключенных договоров коллективного финансирования / от суммы взысканных комиссий и сборов».

III. В Налоговый кодекс №1163/1997 (повторное опубликование: Официальный монитор Республики Молдова, специальный выпуск от 8 февраля 2007 года), с последующими изменениями, внести следующие изменения:

1. Часть (3⁷) статьи 90¹, после слов «ссудо-сберегательные ассоциации», дополнить словами «поставщики услуг коллективного финансирования».

2. Пункт 12) части (1) статьи 103 дополнить подпунктом h) следующего содержания:

«h) услуги коллективного финансирования, предоставляемые поставщиками услуг коллективного финансирования».

IV. Часть (2) статьи 1756 Гражданского кодекса Республики Молдова №1107/2002 (повторное опубликование: Официальный монитор Республики Молдова, 2019 г., №66-75 ст.132) с последующими изменениями дополнить пунктом d) следующего содержания:

«d) поставщик услуг коллективного финансирования».

V. В Закон № 135/2007 об обществах с ограниченной ответственностью (Официальный монитор Республики Молдова, 2007 г., № 127–130, ст. 548), с последующими изменениями, внести следующие изменения:

1. Статью 11 дополнить частью (4) следующего содержания:

«(4) В отступление от положений ч. (3), в случае обществ, представляющих целевой механизм в рамках проекта коллективного финансирования в соответствии с условиями специального законодательства о коллективном финансировании, количество участников не может превышать 200».

2. Часть (2) статьи 12 после слов «нотариально заверенной доверенности» дополнить словами «, мандатов, предоставленных

соответствии с положениями законодательства о коллективном финансировании».

3. Статью 25 дополнить новой частью (1³) следующего содержания:

«(1³) Участник, владеющий долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, представляющего собой целевой механизм по смыслу законодательства об услугах коллективного финансирования, может свободно распоряжаться своей долей независимо от положений учредительного документа».

4. Статью 30 дополнить новой частью (3) следующего содержания:

«(3) В отступление от положений ч. (2), в случае отчуждения доли в уставном капитале общества, являющегося целевым механизмом в рамках проекта коллективного финансирования в соответствии с условиями специального законодательства о коллективном финансировании, юридический акт отчуждения/приобретения может быть заключен и представлен в электронной форме».

5. В части (1) статьи 77 во втором предложении слова «обязательно» заменить словами «обязательно, за исключением обществ, представляющих целевой механизм в рамках проекта коллективного финансирования в соответствии с условиями специального законодательства о коллективном финансировании».

VI. Статью 8 Закона №220/2007 о государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей (Официальный монитор Республики Молдова, 2007 г., № 184, ст. 711), с последующими изменениями, дополнить следующей частью (1¹) следующего содержания:

«(1¹) В отступление от положений части (1), в случае государственной регистрации, являющейся результатом проектов коллективного финансирования, представитель учредителя может быть наделен полномочиями в соответствии с положениями специального законодательства о коллективном финансировании».

VII. В Закон № 122/2008 о бюро кредитных историй (Официальный монитор Республики Молдова, 2017 г., № 316-321, ст. 546), с последующими изменениями, внести следующие изменения:

1. В статье 2:

определение понятия «кредит», после слов «в том числе на основании лизинга;», дополнить словами «любой договор займа в рамках проекта коллективного финансирования;»;

определение понятия «источник формирования кредитной истории», после слов «небанковская кредитная организация» дополнить текстом «, поставщики услуг коллективного финансирования».

2. В части (2) статьи 6:

слова «коммерческие банки» заменить текстом «банки;»;

после слов «небанковские кредитные организации», дополнить словами «и поставщики услуг коллективного финансирования».

VIII. В Закон № 179/2016 о малых и средних предприятиях (Официальный монитор Республики Молдова, 2016 г., № 306-313, ст. 651), с последующими изменениями, внести следующие изменения:

1. В статье 3 понятие «краудфандинг» исключить;
2. В подпункте j) части (1) статьи 14 слово «(краудфандинг)» исключить.

IX. В статье 3 Закона № 157/2014 о заключении и исполнении договоров на расстоянии о потребительских финансовых услугах (Официальный монитор Республики Молдова, 2014 г., № 249-255, ст. 572), с последующими изменениями, определение понятия «потребительская финансовая услуга, оказываемая на расстоянии» дополнить текстом «, услуги коллективного финансирования» .

Председатель Парламента