

Tabetul comparativ al reglementărilor în vigoare și modificărilor propuse prin proiectul de lege pentru modificarea unor acte normative 219

Reglementările în vigoare	Modificarea propusă prin proiect	Textul modificat
<p>Articolul 18. Sursele de venit impozabile în venitul brut se includ:</p> <p>b) venitul de la activitatea societăților obținut de către membrii societăților și venitul obținut de către acționarii/deținătorii de unități (titluri) emise de organismele de plasament colectiv în valori mobiliare;</p>	<p>1. La articolul 18 litera b), cuvintele „în valori mobiliare” se exclud;</p>	<p>Articolul 18. Sursele de venit impozabile în venitul brut se includ:</p> <p>b) venitul de la activitatea societăților obținut de către membrii societăților și venitul obținut de către acționarii/deținătorii de unități (titluri) emise de organismele de plasament colectiv;</p>
<p>Capitolul 9</p> <p>REGULI CU PRIVIRE LA ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV ÎN VALORI MOBILIARE</p> <p>Articolul 63. Organismele de plasament colectiv în valori mobiliare</p> <p>(1) Prevederile prezentului articol se aplică asupra activității mobiliare, activitate reglementată conform legislației.</p> <p>(2) Veniturile organismului de plasament colectiv în valori mobiliare, care urmează a fi distribuite și plătite acționarilor/deținătorilor de unități (titluri) emise de organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, se formează din dividende, creșterea de capital, dobânzi și din alte venituri.</p> <p>(3) Plățile organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare în folosul acționarilor/deținătorilor de unități (titluri) emise de acestea se efectuează conform legislației privind piața de capital.</p> <p>(4) Veniturile organismului de plasament colectiv în valori mobiliare se impozitează în modul general stabilit.</p>	<p>2. La Capitolul 9 al titlului II în denumire, cuvintele „în valori mobiliare” se exclud;</p> <p>3. La articolul 63 în denumire și în textul articolului, cuvintele „în valori mobiliare” se exclud.</p>	<p>Capitolul 9</p> <p>REGULI CU PRIVIRE LA ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV</p> <p>Articolul 63. Organismele de plasament colectiv</p> <p>(1) Prevederile prezentului articol se aplică asupra activității organismelor de plasament colectiv, activitate reglementată conform legislației.</p> <p>(2) Veniturile organismului de plasament, care urmează a fi distribuite și plătite acționarilor/deținătorilor de unități (titluri) emise de organismele de plasament colectiv, se formează din dividende, creșterea de capital, dobânzi și din alte venituri.</p> <p>(3) Plățile organismelor de plasament colectiv în folosul acționarilor/deținătorilor de unități (titluri) emise de acestea se efectuează conform legislației privind piața de capital.</p> <p>(4) Veniturile organismului de plasament colectiv se impozitează în modul general stabilit.</p>
<p>Legem nr. 392/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare</p> <p>Art.6. – (1) Comisia Națională se finanțează integral din:</p> <p>h) plăți regulatorii de funcționare achitate anual de către participanți profesioniști, și anume:</p> <p>- plățile organismelor de plasament, achitate de către administratorii acestora, în mărime de până la 0,1 la sută din valoarea medie anuală a activelor nete;</p>	<p>1. La articolul 6 alineatul (1) litera h), prima linie, cuvintele „în valori mobiliare” se exclud;</p>	<p>Art.6. – (1) Comisia Națională se finanțează integral din:</p> <p>h) plăți regulatorii de funcționare achitate anual de către participanți profesioniști, și anume:</p> <p>- plățile organismelor de plasament, achitate de către administratorii acestora, în mărime de până la 0,1 la sută din valoarea medie anuală a activelor nete;</p>
<p>Art.8. – În scopul realizării obiectivelor sale, Comisia Națională are următoarele atribuții:</p> <p>q) eliberează, în cazurile stabilite de legislație, avize de dobândire a participațiilor calificate în capitalul social al participanților profesioniști, avize de deschidere a filialelor și reprezentanțelor participanților profesioniști, precum și avize prealabile la constituirea/ înregistrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și pentru înregistrarea asigurătorului și reasigurătorului;</p>	<p>2. La articolul 8 litera q), cuvintele „în valori mobiliare” se exclud.</p>	<p>Art.8. – În scopul realizării obiectivelor sale, Comisia Națională are următoarele atribuții:</p> <p>q) eliberează, în cazurile stabilite de legislație, avize de dobândire a participațiilor calificate în capitalul social al participanților profesioniști, avize de deschidere a filialelor și reprezentanțelor participanților profesioniști, precum și avize prealabile la constituirea/ înregistrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și pentru înregistrarea asigurătorului și reasigurătorului;</p>

<p>Articolul 5. Principiile de bază ale comerțului electronic (6) Prevederile alin.(5) nu se aplică: c) publicității pentru organisme de plasament colectiv în valori mobiliare;</p>	<p>La articolul 5 alineatul (6) litera c), cuvintele „în valori mobiliare” se exclud.</p>	<p>Articolul 5. Principiile de bază ale comerțului electronic (6) Prevederile alin.(5) nu se aplică: c) publicității pentru organisme de plasament colectiv;</p>				
<p>Legea nr.160/2014 Anexa nr.1 NOMENCLATORUL ACTELOR PERMISIVE eliberate de către autoritățile emitente persoanelor fizice și persoane juridice pentru practicarea activității de întreprinzător</p> <p>I. Actele permise care fac parte din categoria licențelor</p> <table><tr><td>22</td><td>Licență pentru activitatea pe piața de capital: societate de investiții, operator pe piața de capital, societate de administrare fiduciară a investițiilor</td></tr></table>	22	Licență pentru activitatea pe piața de capital: societate de investiții, operator pe piața de capital, societate de administrare fiduciară a investițiilor	<p>La Anexa nr.1 punctul 22 se completează cu cuvintele „societate de administrare a investițiilor”.</p>	<p>Anexa nr.1 NOMENCLATORUL ACTELOR PERMISIVE eliberate de către autoritățile emitente persoanelor fizice și persoane juridice pentru practicarea activității de întreprinzător</p> <p>I. Actele permise care fac parte din categoria licențelor</p> <table><tr><td>22</td><td>Licență pentru activitatea pe piața de capital: societate de investiții, operator pe piața de capital, societate de administrare fiduciară a investițiilor, societate de administrare a investițiilor</td></tr></table>	22	Licență pentru activitatea pe piața de capital: societate de investiții, operator pe piața de capital, societate de administrare fiduciară a investițiilor, societate de administrare a investițiilor
22	Licență pentru activitatea pe piața de capital: societate de investiții, operator pe piața de capital, societate de administrare fiduciară a investițiilor					
22	Licență pentru activitatea pe piața de capital: societate de investiții, operator pe piața de capital, societate de administrare fiduciară a investițiilor, societate de administrare a investițiilor					
<p>Legea nr.179/2016 Articolul 1. Scopul și domeniul de reglementare (2) Prezentă lege este aplicabilă persoanelor juridice, indiferent de tipul de proprietate și forma juridică de organizare, întreprinzătorilor individuali, inclusiv titularilor de patentă de întreprinzător, societăților de asigurări, organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, companiilor fiduciare, organizațiilor necomerciale, înregistrate în Republica Moldova în modul stabilit, precum și maselor successorale lăsate de persoane fizice, indiferent de faptul dacă desfășurau sau nu activitate de întreprinzător. Prezentă lege nu se aplică băncilor. Articolul 242. Excepții de aplicare a legii în cazul persoanelor licențiate sau autorizate pe piața de capital Valorile mobiliare, unitățile (titlurile) emise de organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și alte bunuri ale clienților aflate la debitorul insolubil persoană fizică sau autorizată pe piața de capital nu se atribuie la masa debitoare, iar după intentarea procesului de insolabilitate, se restituie proprietarilor de drept, dacă legea nu prevede altfel.</p>	<p>1. La articolul 1 alineatul (2), cuvintele „în valori mobiliare” se substituie cu cuvintele „cu personalitate juridică”; 2. La articolul 242, cuvintele „în valori mobiliare”, se exclud.</p>	<p>Articolul 1. Scopul și domeniul de reglementare (2) Prezentă lege este aplicabilă persoanelor juridice, indiferent de tipul de proprietate și forma juridică de organizare, întreprinzătorilor individuali, inclusiv titularilor de patentă de întreprinzător, societăților de asigurări, organismelor de plasament colectiv cu personalitate juridică, companiilor fiduciare, organizațiilor necomerciale, înregistrate în Republica Moldova în modul stabilit, precum și maselor successorale lăsate de persoane fizice, indiferent de faptul dacă desfășurau sau nu activitate de întreprinzător. Prezentă lege nu se aplică băncilor. Articolul 242. Excepții de aplicare a legii în cazul persoanelor licențiate sau autorizate pe piața de capital Valorile mobiliare, unitățile (titlurile) emise de organismele de plasament colectiv și alte bunuri ale clienților aflate la debitorul insolubil persoană fizică sau autorizată pe piața de capital nu se atribuie la masa debitoare, iar după intentarea procesului de insolabilitate, se restituie proprietarilor de drept, dacă legea nu prevede altfel.</p>				
<p>Legea nr.179/2016 Articolul 3. Noțiuni principale În sensul prezentei legi, următoarele noțiuni principale semnifică: <i>finanțare de tip mezanin</i> – împrumut subordonat pe termen lung (5–8 ani), rambursabil în totalitate la scadență,</p>	<p>1. La articolul 3, noțiunea „fond cu capital de risc” se exclude;</p>	<p>Articolul 3. Noțiuni principale În sensul prezentei legi, următoarele noțiuni principale semnifică: <i>finanțare de tip mezanin</i> – împrumut subordonat pe termen lung (5–8 ani), rambursabil în totalitate la scadență, care oferă finanțatorului posibilitatea de a deveni acționar al</p>				

care oferă finanțatorului posibilitatea de a deveni acționar al companiei împrumutate la un moment dat, când se schimbă acționarul majoritar al întreprinderii sau când aceasta este listată la bursă; <i>fond cu capital de risc</i> – fond constituit din contribuțiile investitorilor mari, care reprezintă o importanță sursă de finanțare pentru întreprinderile mici și mijlocii cu perspective mari de creștere, dar fără capital financiar. Investitorii individuali pot cumpăra instrumente financiare din emisiunile companiilor, care furnizează capital de risc sau care pot investi în fondurile de investiții specializate în acest domeniu; <i>garanție financiară pentru credite</i> – angajament în formă scrisă față de o bancă sau o organizație de creditare nebankară (denumită în continuare beneficiar de garanție), asumat de către o altă instituție care gestionează fonduri de garantare a creditelor, întru asigurarea cu gaj suficient în proporție și în termene stabilite a creditelor/împrumuturilor acordate persoanelor fizice cu activitate economică sau persoanelor juridice;		companiei împrumutate la un moment dat, când se schimbă acționarul majoritar al întreprinderii sau când aceasta este listată la bursă; <i>garanție financiară pentru credite</i> – angajament în formă scrisă față de o bancă sau o organizație de creditare nebankară (denumită în continuare beneficiar de garanție), asumat de către o altă instituție care gestionează fonduri de garantare a creditelor, întru asigurarea cu gaj suficient în proporție și în termene stabilite a creditelor/împrumuturilor acordate persoanelor fizice cu activitate economică sau persoanelor juridice;
	2. La articolul 12 alineatul (3) litera e), cuvintele „în valori mobiliare” se exclud;	Articolul 12. Facilitățile și înlesnirile pentru întreprinderile mici și mijlocii (3) De instrumentele de susținere a întreprinderilor mici și mijlocii nu beneficiază: e) organismele de plasament colectiv;
	3. La articolul 14 alineatul (1) litera g), cuvintele „fondurile cu capital de risc” se substituie cu cuvintele „organismele de plasament colectiv alternative”.	Articolul 14. Facilitarea accesului la finanțare și atragerii investițiilor de capital (1) Întru facilitarea accesului la finanțare a întreprinderilor mici și mijlocii, autoritățile competente: g) elaborează și implementează mecanisme de depășire a obstacolelor regulatorii și a celor fiscale, care ar putea împiedica fondurile cu capital de risc să investească în întreprinderile mici și mijlocii;
Legea nr. 134/2016 cuprinsă în contractele de garanție financiară		
care oferă finanțatorului posibilitatea de a deveni acționar al companiei împrumutate la un moment dat, când se schimbă acționarul majoritar al întreprinderii sau când aceasta este listată la bursă; <i>fond cu capital de risc</i> – fond constituit din contribuțiile investitorilor mari, care reprezintă o importanță sursă de finanțare pentru întreprinderile mici și mijlocii cu perspective mari de creștere, dar fără capital financiar. Investitorii individuali pot cumpăra instrumente financiare din emisiunile companiilor, care furnizează capital de risc sau care pot investi în fondurile de investiții specializate în acest domeniu; <i>garanție financiară pentru credite</i> – angajament în formă scrisă față de o bancă sau o organizație de creditare nebankară (denumită în continuare beneficiar de garanție), asumat de către o altă instituție care gestionează fonduri de garantare a creditelor, întru asigurarea cu gaj suficient în proporție și în termene stabilite a creditelor/împrumuturilor acordate persoanelor fizice cu activitate economică sau persoanelor juridice;	La articolul 4 subpunctul 13), cuvintele „în valori mobiliare” se exclud.	Articolul 4. Noțiuni În sensul prezentei legi, noțiunile de mai jos se definesc după cum urmează: 13) <i>instrumente financiare</i> – acțiuni emise de societățile pe acțiuni și alte valori mobiliare echivalente cu acțiunile emise de societățile pe acțiuni, obligațiuni și alte titluri de creanță, dacă acestea sunt negociabile pe piața de capital, precum și orice alte titluri care sunt în mod normal negociate și care dau dreptul de a dobândi asemenea acțiuni, obligațiuni sau alte valori mobiliare, prim subscriere, cumpărare ori schimb, sau care dau dreptul la plata unei sume de bani (cu excepția

sume de bani (cu excepția instrumentelor de plată), inclusiv unități (titluri) emise de unități (titluri) emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare și orice creanțe/drepturi asupra instrumentelor prevăzute mai sus ori cu privire la aceste instrumente;		instrumentelor de plată), inclusiv unități (titluri) emise de organisme de plasament colectiv, instrumente ale pieței monetare și orice creanțe/drepturi asupra instrumentelor prevăzute mai sus ori cu privire la aceste instrumente;
Legământ 308/2017, cu privire la prevenirea și combaterea spălarii banilor și finanțării terorismului	Legământ 232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor	Articolul 155. – (1) Banca Națională a Moldovei, în calitate de autoritate de rezoluție, nu exercită competențele de reducere a valorii sau de conversie în cazul următoarelor datorii, indiferent de legea care le reglementează: c) orice datorie care rezultă în virtutea deținerii de către bancă a unor active sau lichidități aparținând clienților, inclusiv active sau lichidități aparținând clienților, deținute în numele unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare, cu condiția ca respectivul client să fie protejat în baza legislației aplicabile privind procedura de lichidare silită a băncii;
Legământ 308/2017, cu privire la prevenirea și combaterea spălarii banilor și finanțării terorismului	La articolul 155 alineatul (1) litera c), cuvintele „în valori mobiliare”, se exclud.	Articolul 4. Entitățile raportoare (1) Sub incidența prezentei legi cad următoarele persoane fizice și juridice, denumite în continuare entități raportoare: c) societățile de registru, societățile de investiții, societatea de administrare a investițiilor, Depozitarul central unic, operatorii de piață, operatorii de sistem, asigurătorii (reasigurătorii), intermediarii în asigurări și/sau în reasigurări (persoane juridice, Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule, fondurile nestatale de pensii, organizațiile de creditare nebankară, asociațiile de economii și împrumut, asociațiile centrale ale asociațiilor de economii și împrumut;
Legământ 308/2017, cu privire la prevenirea și combaterea spălarii banilor și finanțării terorismului	La articolul 4 alineatul (1) litera c) după textul „societățile de investiții,” se completează cu cuvintele „societatea de administrare a investițiilor”.	Articolul 4. Entitățile raportoare (1) Sub incidența prezentei legi cad următoarele persoane fizice și juridice, denumite în continuare entități raportoare: c) societățile de registru, societățile de investiții, Depozitarul central unic, operatorii de piață, operatorii de sistem, asigurătorii și/sau în reasigurări persoane juridice, Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule, fondurile nestatale de pensii, organizațiile de creditare nebankară, asociațiile de economii și împrumut, asociațiile centrale ale asociațiilor de economii și împrumut;