



PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA

Comisia economie, buget și finanțe

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

www.parlament.md

22 iulie 2016

CEB-nr. 432

RAPORT

asupra proiectului de Lege cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare
(nr.250 din 06.06.2016, pentru lectura a doua)

Comisia economie, buget și finanțe a examinat în lectura a doua proiectul de Lege cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare (în continuare – proiectul de lege), prezentat cu titlu de inițiativă legislativă de către Guvernul Republicii Moldova și raportează următoarele.

Propunerile și obiecțiile parvenite au fost sistematizate și examinate pentru lectura a doua, fiind reflectate în sinteza rezultatelor examinării lor și în proiectul de lege redactat, care sînt părți integrante ale raportului Comisiei.

Luînd în considerație cele expuse, Comisia economie, buget și finanțe propune examinarea și adoptarea proiectului de lege redactat în a doua lectură și în lectură finală în plen.


Stefan CREANGĂ,
Președintele Comisiei

SINTEZA
Amendamentelor, propunerilor și obiecțiilor la proiectul de lege
nr. 250 din 06.06.2016

Nr. crt.	Textul părții constitutive a proiectului de lege la care se propun, amendamente, propuneri, obiecții	Autorul și conținutul amendamentelor, propunerilor, obiecțiilor	Rezultatul examinării
1	2	3	4
1.	Parlamentul adoptă prezenta lege organică. Prezenta lege transpune Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene L 166 din 11 iunie 1998.	<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>Cu referire la aspectele ce țin de plasarea corectă a denumirii directivei în textul proiectului de lege și a necesității indicării articolelor care se transpun, menționăm următoarele.</p> <p>În conformitate cu prevederile art.27 alin.(1) din Legea nr.780/2001, <i>clauza de adoptare stabilește temeiul legal de adoptare a actului legislativ și categoria lui</i>. Prin urmare, în corespundere cu prevederea menționată, clauza de adoptare urmează a fi redactată în modul următor:</p> <p>„În scopul transunerii Directivei 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene L166 din 11 iunie 1998, Parlamentul adoptă prezenta lege organică.”</p> <p>În același timp, art.30 lit. c) și d) din Legea nr.780/2001 dispune că, dispozițiile finale și tranzitorii ale actului legislativ cuprind prevederi referitoare la <i>compatibilitatea noilor reglementări cu cele ale legislației comunitare</i>, precum și indicarea, după caz, a <i>perioadei de punere în aplicare a normelor armonizate</i></p>	<p>Se acceptă.</p> <p>La Capitolul V, art.16 va avea următorul cuprins:</p> <p>”Articolul 16.Compatibilitatea cu legislația comunitară</p> <p>Prezenta lege transpune art. 1–10 din Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene L 166 din 11 iunie 1998, și este compatibilă cu aceasta.”</p> <p>Art.16 devine art.17.</p>

		cu prevederile legislației comunitare. Astfel, în dispozițiile finale ale proiectului de lege, printr-un articol separat urmează să se indice toate articolele care au fost transpuse din Directiva în cauză.	
2.	<p>Articolul 3. Noțiuni principale</p> <p>În sensul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarea semnificație:</p> <p>2) <i>casă de compensare (clearing)</i> – entitate care răspunde de calcularea poziției nete a instituțiilor, o eventuală contraparte centrală și/sau un eventual agent de decontare;</p>	<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>La art.3 alin.(1) lit.2), nu este clar din care motive termenul „(clearing)” este utilizat alături descrierii noțiunii „casei de compensare”. Potrivit art.6 alin.(1) din Legea privind piața de capital nr.171 din 11.07.2012, noțiunea de <i>clearing</i> se definește ca <i>conversie într-o singură creanță netă sau obligație netă a creanțelor și a obligațiilor rezultate din ordinele de transfer, pe care un participant sau mai mulți participanți le emit în beneficiul unui participant sau al mai multor participanți sau le primesc de la unul ori mai mulți participanți, având ca rezultat faptul că numai o singură creanță netă poate fi exigibilă și numai o singură obligație netă este datorată</i>. Mai mult ca atât, se vor crea confuzii în partea ce ține de utilizarea acestora, deoarece conținutul noțiunii de <i>clearing</i> din Legea nr.171/2012, este echivalentă cu noțiunea de <i>netting</i> stabilită la art.3 alin. (1) lit.9) al proiectului de lege.</p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>În proiectul de lege noțiunea „netting” a fost substituită cu noțiunea „compensare”. Totodată, la art.3 alin.(1) pct.17 lit.a), cuvântul „clearing” nu poate fi substituit la fel cu cuvântul „compensare”, deoarece aceasta ar crea confuzie în înțelegerea normei legii. Directiva 98/26/CE în limba engleză la art.2 lit.(a) prima liniuță, prevede că sistemul trebuie să dispună de reguli și proceduri standartizate pentru clearing. Compensarea (netting-ul) reprezintă o operațiune distinctă de clearing, deși asociată acestuia. De asemenea, proiectul Legii nr.321 din 15 iulie 2016 prevede că Depozitarul central va presta servicii de clearing și decontare.</p>
3.	<p>Articolul 3. Noțiuni principale</p> <p>(1) În sensul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarea semnificație:</p> <p>3) <i>cont de decontare</i> – un cont deschis la banca centrală, la un agent de decontare sau la o contraparte centrală, utilizat pentru depozitarea de mijloace bănești sau instrumente financiare, precum și pentru decontarea tranzacțiilor dintre participanții la un sistem;</p>	<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>La art.3 alin. (1) lit.3), pentru utilizarea terminologiei constante și uniforme în cuprinsul proiectului de lege, sugerăm substituirea sintagmei „banca centrală” cu sintagma „Banca Națională a Moldovei”. Obiecția respectivă este valabilă și pentru celelalte situații similare.</p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Conform articolului 1 alineatul (1) al Legii nr.548-XIII din 21.07.1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei, statutul juridic al acesteia este -banca centrală a Republicii Moldova.</p>
4.	<p>Articolul 3. Noțiuni principale</p> <p>(1) În sensul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarea</p>	<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>Referitor la noțiunile de „entitate garantată public” și</p>	<p>Pentru informare.</p> <p>Noțiunea „entitate garantată public” se regăsește în Directivă la art.2 lit.(b)</p>

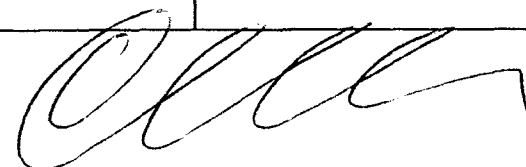
	semnificație:	<p>„<i>instrumente financiare</i>”, descrise la art.3 alin. (1) lit.5) și 8), este de observat că termeni cu un conținut similar nu se găsesc în textul directivei.</p>	<p>liniuta a treia la definirea noțiunii „instituție”. În proiectul legii ea se regăsește la fel în definiția „instituție” la art.3 alin.(1) pct.7 lit.d). Totodată, la solicitarea părților interesate, aceasta a fost definită separat la art.3 alin.(1) pct.5) pentru a induce claritate normei legii, deoarece nu era clar pentru părțile intersate ce reprezintă entitatea garantată public.</p> <p>În acest context, menționăm de asemenea următoarele. Avînd în vedere că în procesul elaborării proiectului de Lege nu au putut fi identificate cu precizie entitățile garantate public în Republica Moldova, a fost solicitată asistența Centrului de armonizare a legislației, întrucât această propunere vizează gradul de transpunere a Directivei 98/26/CE.</p> <p>Reproducem în continuare răspunsul Centrului referitor la chestiunea dată: „Art. 3, alin. (1), pct. 6 (actual 7, n.a.), lit. d)</p> <p>În procesul de transpunre a acestor dispoziții de către statele membre UE, se constată că acestea au optat pentru preluarea inclusiv a sintagmei „entități garantate public”. Aceasta pentru că, prin entitate garantată public se subînțelege orice entitate, de drept public sau privat, însă care este garantată de o autoritate publică. Dacă se va menține în textul proiectului legii sintagma „autoritate publică”, aceasta poate fi interpretată drept</p>
--	---------------	---	---

			<p>restrângere a ariilor entităților incidente.”.</p> <p>Astfel, ținând cont de avizul Centrului și în urma consultării legilor respective ale unor state membre (Croația, Malta), s-a decis completarea art.3 alin.(1) cu punctul 5) cu următorul cuprins:</p> <p>„5) <i>entitate garantată public</i> – entitate de drept public sau privat, ale cărei obligații sînt garantate de stat conform legii;”.</p> <p>Noțiunea „instrumente financiare” a fost definită prin referire la Legea privind piața de capital nr.171 din 11.07.2012, similar noțiunii „titluri de valoare” de la art.2 lit.(h) din Directiva 98/26/CE, care face referire la secțiunea C din Anexa 1 la Directiva 2004/39/CE. Proiectul legii utilizează noțiunea de „instrumente financiare” și în titlul legii, avînd în vedere că în sistemele care vor cădea sub incidența legii vor fi decontate și alte instrumente financiare (instrumente ale pieței monetare, de ex.), nu doar valori mobiliare. De remarcă că toate aceste titluri sunt definite în Legea privind piața de capital printr-un termen unic – instrumente financiare, similar Directivei 2004/39/CE.</p>
5.	<p>Articolul 3.Noțiuni principale</p> <p>(1) În sensul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarea semnificație:</p> <p>7)<i>instituție</i> – oricare dintre următoarele entități care participă la un sistem și care este</p>	<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>La art.3 alin. (1) lit.7) lit. d), pentru asigurarea unei reglementări logice, considerăm necesară revizuirea normei. Utilizarea textului „o <i>autoritate publică și entități garantate public</i>”, poate produce confuzii la</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>În proces de redactare vor fi efectuate modificările respective.</p>

	obligată să execute obligațiile financiare rezultate din ordinele de plată/ordinele de transfer în cadrul respectivului sistem:d) o autoritate publică și entități garantate public;	interpretare, motiv pentru care se impune a fi necesară utilizarea ambelor la forma plurală sau singulară.	
6.	<p>Articolul 3. Noțiuni principale</p> <p>(1) În sensul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarea semnificație:</p> <p>9) netting (calcularea pozițiilor nete) – conversie într-o singură creanță netă sau obligație netă a creanțelor și a obligațiilor rezultate din ordinele de plată și/sau ordinele de transfer, pe care un participant sau mai mulți participanți le emit în beneficiul unui participant sau al mai multor participanți sau le primesc de la unul ori mai mulți participanți, având ca rezultat faptul că numai o singură creanță netă poate fi exigibilă și numai o singură obligație netă este datorată;</p>	<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>Precizăm că Directiva 98/26/CE tradusă în varianta română, precum și Legea României privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare nr.253 din 16.06.2004, utilizează terminologia de „<i>compensare</i>” la definirea conversiei într-o singură creanță netă sau obligație netă a creanțelor și a obligațiilor rezultate din ordinele de plată etc.... În acest sens, la art. art.3 alin. (1) lit.9) și Capitolul II din proiect, nu este clar din care motive sa utilizat termenul de „<i>netting</i>”, utilizat în variantă engleză a directivei menționate.</p> <p>Potrivit prevederilor art.19 din Legea nr.780/2001, <i>textul proiectului de act legislativ se elaborează în limba de stat, cu utilizarea termenilor adecvați, compatibili cu cei utilizați în legislația comunitară, ori similari lor.</i> La fel, pct.7 din Hotărîrea Guvernului cu privire la armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația comunitară nr.1345 din 24.11.2006, prevede că <i>la elaborarea proiectului de act normativ național urmează a fi respectată terminologia legislației comunitare, utilizînd aceiași termeni pentru concepte similare.</i></p> <p>Prin urmare, întru respectarea normelor de tehnică legislativă și luînd în considerare faptul că proiectul de lege utilizează noțiunea de „<i>casă de compesnare</i>”, dar nu „<i>casă de netting</i>”, recomandăm substituirea termenului de „<i>netting</i>” cu termenul de „<i>compensare</i>”.</p>	<p>Se acceptă.</p> <p>În proces de redactare vor fi efectuate modificările respective.</p>
7.	Articolul 9. Momentul intentării procedurii de insolvență	Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului	<p>Se acceptă.</p> <p>Cuvintele ”sau altă autoritate publică</p>

	<p>(1) În sensul prezentei legi, se consideră moment al intentării procedurii de insolabilitate pentru instituțiile autohtone, cu excepția celor menționate la art.3 alin.(1) pct.7) lit.d) din prezenta lege, momentul în care instanța judecătorească, Banca Națională a Moldovei sau altă autoritate publică competentă adoptă hotărârea de intentare a procedurii de insolabilitate prevăzută la art.3 pct.15) din prezenta lege.</p>	<p>La art.9 alin. (1), pentru a asigura normei un caracter complet și a nu admite motive de interpretare, urmează a se concretiza care este autoritatea publică, pe lângă instanța judecătorească și Banca Națională a Moldovei, competentă de a adopta hotărârea de intentare a procedurii de insolabilitate.</p> <p>Comisia juridică, numiri și imunități</p> <p>În procesul dezbaterii proiectului de lege, Comisia a constatat necesitatea revizuirii la art.9 alineatul (1) din proiect a sintagmei "autoritate publică competentă" din motivul că formularea dată induce în eroare față de subiecții cu drept de intentare a procedurii de insolabilitate.</p>	<p>competentă" se exclud.</p> <p>Se acceptă. Vezi cele expuse mai sus.</p>
8.	<p>Articolul 12. Protejarea drepturilor deținătorilor de garanții față de efectele insolabilității participantului furnizor al garanției</p> <p>(1) Drepturile unui operator de sistem sau ale unui participant asupra garanțiilor care îi sînt furnizate în legătură cu un sistem ori cu orice sistem interoperabil, precum și drepturile Băncii Naționale a Moldovei în legătură cu garanțiile constituite în favoarea sa nu sînt afectate de intentarea procedurii de insolabilitate împotriva:</p> <p>a) participantului la sistem sau la un sistem interoperabil;</p> <p>b) operatorului unui sistem interoperabil care nu este participant;</p> <p>c) contrapărții Băncii Naționale a Moldovei;</p> <p>d) oricărei terțe părți care a constituit garanțiile.</p> <p>.... (4) În cazul în care instrumentele financiare (inclusiv drepturile asupra instrumentelor financiare) sînt constituite ca garanții în favoarea participanților, operatorilor de sistem și/sau Băncii Naționale</p>	<p>Direcția generală juridică a Secretariatului Parlamentului</p> <p>Art.12 din textul proiectului de lege reglementează, <i>protejarea drepturilor deținătorilor de garanții față de efectele insolabilității participantului furnizor al datoriei</i>, astfel pentru stabilirea exactă a obiectului de reglementare, la art.1 alin.(1), urmează să se efectueze corectitudinea de rigoare.</p> <p>Directiva 98/26/CE, reglementează protejarea drepturilor deținătorilor de garanții suplimentare față de efectele insolabilității furnizorului, în contextul statelor membre ale Uniunii Europene, astfel potrivit art. 9 din directivă, <i>stabilirea drepturilor unor astfel de entități în calitatea lor de deținători de garanții suplimentare</i></p>	<p>Se acceptă. La art. 1 alin.(1), textul „drepturile deținătorilor de garanții în cazul insolabilității furnizorului de garanții” se substituie cu textul „protejarea drepturilor deținătorilor de garanții față de efectele insolabilității participantului furnizor al garanției”.</p> <p>Se acceptă. În proces de redactare vor fi efectuate modificările respective.</p>

<p>a Moldovei, potrivit alin.(1), iar dreptul acestora (sau cel al oricărui mandatar, agent sau terț care acționează în numele și pe contul lor) asupra instrumentelor financiare este înregistrat legal într-un registru, un cont sau sistem de depozitare centralizat al Republicii Moldova sau al altui stat, stabilirea drepturilor deținătorilor respectivelor garanții este reglementată, după caz, de legea Republicii Moldova sau de legea statului pe al cărui teritoriu a fost efectuată înregistrarea acestor drepturi.</p>	<p><i>aferente titlurilor de valoare este reglementată de legea aceluși stat membru.</i> La art.12 alin.(4) din textul proiectului de lege, legiuitorul a prevăzut că <i>stabilirea drepturilor deținătorilor respectivelor garanții este reglementată, după caz, de legea Republicii Moldova sau de legea statului pe al cărui teritoriu a fost efectuată înregistrarea acestor drepturi.</i> În situația dată, există posibilitatea ca prevederile proiectului de lege, ulterior adoptării, să se răsfrângă nu numai asupra statelor membre al spațiului economic european, dar și asupra altor state.</p>	
--	--	--



L E G E

cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Capitolul I

DISPOZIȚII GENERALE

Articolul 1. Obiectul și scopul legii

(1) Prezenta lege reglementează caracterul definitiv al decontărilor în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare, efectele procedurii de insolabilitate intentate împotriva unui participant la sistem în ceea ce privește drepturile și obligațiile care decurg din sau în legătură cu participarea sa la un sistem, precum și protejarea drepturilor deținătorilor de garanții față de efectele insolabilității participantului furnizor de garanții.

(2) Prezenta lege are ca scop reducerea riscului sistemic asociat cu participarea la sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare, precum și reducerea disfuncționalităților sistemelor cauzate de intentarea procedurii de insolabilitate împotriva unui participant la aceste sisteme.

Articolul 2. Domeniul de aplicare a legii

Prezenta lege se aplică oricărui sistem definit în conformitate cu art. 3 alin. (1) pct. 17), oricărui participant la un astfel de sistem, precum și garanțiilor constituite în legătură cu participarea la un sistem sau cu operațiunile Băncii Naționale a Moldovei în cadrul exercitării atribuțiilor sale de bancă centrală.

Articolul 3. Noțiuni principale

(1) În sensul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1) *agent de decontare* – entitate care pune la dispoziția instituțiilor și/sau a contrapărții centrale participante la sistem conturi de decontare prin care sînt decontate ordinele de plată și/sau ordinele de transfer din sistem și, după caz, acordă credite acestor instituții și/sau contrapărții centrale, în scopul decontării;

2) *casă de compensare (clearing)* – entitate care răspunde de calcularea poziției nete a instituțiilor, o eventuală contraparte centrală și/sau un eventual agent de decontare;

3) *cont de decontare* – un cont deschis la banca centrală, la un agent de decontare sau la o contraparte centrală, utilizat pentru depozitarea de mijloace bănești sau instrumente financiare, precum și pentru decontarea tranzacțiilor dintre participanții la un sistem;

4) *contraparte centrală* – entitate care se interpune între instituțiile participante la un sistem și care acționează ca partener exclusiv al acestor instituții în ceea ce privește ordinele lor de plată/ordinele lor de transfer;

5) *entitate garantată public* – entitate de drept public sau privat ale cărei obligații sînt garantate de stat conform legii;

6) *garanție* – orice activ care poate fi valorificat, inclusiv mijloace bănești, instrumente financiare sau creanțe pecuniare (creanțe care decurg din contractele în temeiul cărora băncile, inclusiv băncile centrale, acordă credite), constituite ca obiect al unor contracte de gaj, repo sau al unor acorduri similare, în scopul garantării eventualelor drepturi și obligații apărute în legătură cu participarea la un sistem sau care se constituie în favoarea Băncii Naționale a Moldovei;

7) *instituție* – oricare dintre următoarele entități care participă la un sistem și care este obligată să execute obligațiile financiare rezultate din ordinele de plată/ordinele de transfer în cadrul respectivului sistem:

a) o bancă, astfel cum este definită în Legea instituțiilor financiare nr. 550-XIII din 21 iulie 1995;

b) o societate de investiții, astfel cum este definită în Legea nr. 171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital;

c) orice întreprindere cu sediul în străinătate care desfășoară activități permise băncilor și societăților de investiții;

d) autorități publice și entități garantate public;

8) *instrumente financiare* – instrumente prevăzute la art. 4 alin. (1) din Legea nr. 171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital;

9) *compensare* – conversie într-o singură creanță netă sau obligație netă a creanțelor și a obligațiilor rezultate din ordinele de plată și/sau ordinele de transfer, pe care unul sau mai mulți participanți le emit în beneficiul unuia sau al mai multor participanți sau le primesc de la unul ori mai mulți participanți, avînd ca rezultat

faptul că numai o singură creanță netă poate fi exigibilă și numai o singură obligație netă este datorată;

10) *ordin de plată* – instrucțiune dată de un participant de a pune la dispoziția unui destinatar o sumă de bani, prin înregistrarea acesteia în registrele unei bănci, ale băncii centrale, ale unei contrapărți centrale sau ale unui agent de decontare, sau orice instrucțiune care antrenează asumarea sau executarea unei obligații de plată, așa cum este aceasta definită de regulile de funcționare a sistemului;

11) *ordin de transfer* – instrucțiune dată de un participant de a transfera dreptul de proprietate sau orice alt drept asupra unui sau mai multor instrumente financiare prin înscrierea în registrul de evidență a acestora sau prin orice altă modalitate;

12) *operator de sistem* – entitate sau entități responsabile din punct de vedere juridic de funcționarea unui sistem. Un operator de sistem poate acționa în calitate de agent de decontare, contraparte centrală sau casă de compensare (clearing);

13) *participant* – instituție, contraparte centrală, agent de decontare, casă de compensare (clearing) sau operator de sistem. În conformitate cu regulile sistemului, același participant poate acționa în calitate de contraparte centrală, de agent de decontare sau de casă de compensare (clearing) ori poate desfășura parțial sau integral aceste activități;

14) *participant indirect* – instituție, contraparte centrală, agent de decontare, casă de compensare (clearing) sau operator de sistem care are o relație contractuală cu un participant la sistem care execută ordine de plată și/sau ordine de transfer și în temeiul căreia participantul indirect poate transmite ordine de plată și/sau ordine de transfer în sistemul respectiv, cu condiția ca participantul indirect să fie cunoscut operatorului de sistem;

15) *procedură de insolabilitate* – orice procedură prevăzută de legislație care urmărește fie lichidarea unui participant, fie restructurarea sa, dacă această măsură implică suspendarea sau limitarea plăților ori transferurilor;

16) *risc sistemic* – risc că incapacitatea unui participant de a-și îndeplini obligațiile în cadrul unui sistem va cauza incapacitatea altor participanți de a-și onora obligațiile atunci când acestea devin scadente cu un posibil efect de contagiune care ar putea afecta stabilitatea sistemului financiar;

17) *sistem* – aranjament formal care îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

a) este încheiat între 3 sau mai mulți participanți, alții decât operatorul de sistem al acelui sistem, un posibil agent de decontare, o posibilă contraparte centrală, o posibilă casă de compensare (clearing) sau un posibil participant indirect și are reguli comune și proceduri standardizate pentru clearing, realizat prin intermediul unei contrapărți centrale sau al altei entități, și/sau pentru executarea ordinelor de plată și/sau ordinelor de transfer între participanți;

b) este guvernat de legea Republicii Moldova, dacă cel puțin unul dintre participanți își are sediul în Republica Moldova;

c) este desemnat, potrivit criteriilor și condițiilor stabilite în reglementările emise în comun de Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare, ca sistem după ce autoritatea competentă se asigură că normele de funcționare a sistemului sînt adecvate.

Un aranjament încheiat între operatorii unor sisteme interoperabile nu constituie un sistem;

18) *sisteme interoperabile* – două sau mai multe sisteme ai căror operatori de sistem au încheiat acorduri în temeiul cărora este posibilă executarea ordinelor de plată și/sau a ordinelor de transfer dintr-un sistem în altul;

19) *zi lucrătoare* – interval de timp în care au loc decontările din timpul zilei și din timpul nopții și cuprinde toate evenimentele survenite în timpul unui ciclu de activitate a unui sistem.

(2) Pentru prevenirea riscului sistemic, prin derogare de la prevederile alin. (1) pct. 17), dacă este cazul, poate fi desemnat ca sistem care intră sub incidența prezentei legi un aranjament formal între doi participanți, alții decît un posibil agent de decontare, o posibilă contraparte centrală, o posibilă casă de compensare (clearing) sau un posibil participant indirect.

Articolul 4. Interdicții privind sechestrarea conturilor deschise în cadrul sistemului

Conturile participanților deschise în sistemele care intră sub incidența prezentei legi nu cad sub incidența niciunui act juridic, administrativ sau a altui act ori a unui proces de blocare, restricționare sau sechestrare a acestor conturi în scopul de a aplica o penalitate ori de a îndeplini o hotărîre judecătorească, o altă decizie judiciară, arbitrală, administrativă sau oricare altă decizie ori în scopul de a asigura disponibilitatea acestor conturi pentru aplicarea sau îndeplinirea oricărei hotărîri sau decizii viitoare.

Articolul 5. Acceptarea ca probă în justiție

Probele privind existența, conținutul, momentul intrării în sistem a ordinului de plată/ordinului de transfer, irevocabilitatea, precum și executarea în cadrul sistemelor de plăți sau de decontare a instrumentelor financiare, pot fi acceptate în justiție în toate cauzele civile, comerciale, penale sau administrative referitoare la sistem, la participanții la sistem sau la orice terțe părți, în formă scrisă sau pe un suport durabil care asigură trasabilitatea acestora, în format electronic sau optic, inclusiv în forma imprimată a acestor documente electronice sau optice.

Capitolul II

COMPENSAREA ȘI ORDINELE DE PLATĂ/DE TRANSFER

Articolul 6. Caracterul definitiv al decontărilor

(1) Ordinele de plată și/sau ordinele de transfer și compensarea sînt valabile, produc efecte juridice și sînt opozabile terților chiar și în cazul intentării procedurii de insolabilitate împotriva unui participant (în sistemul în cauză sau într-un sistem interoperabil), cu condiția ca ordinele de plată și/sau de transfer să fi fost introduse în sistem înainte de momentul intentării procedurii de insolabilitate, astfel cum este definit la art. 9 alin. (1).

(2) Prevederile alin. (1) se aplică chiar și în cazul intentării procedurii de insolabilitate împotriva operatorului unui sistem interoperabil care nu este participant.

(3) Dacă ordinele de plată și/sau ordinele de transfer sînt introduse în sistem după momentul intentării procedurii de insolabilitate și sînt executate, astfel cum este stabilit prin regulile sistemului, în cursul zilei lucrătoare în care a fost intentată procedura, aceste ordine de plată și/sau de transfer își produc efectele juridice și sînt opozabile terților cu condiția ca operatorul de sistem să poată dovedi că în momentul în care ordinele de plată și/sau ordinele de transfer au devenit irevocabile nu a cunoscut și nici nu trebuia să cunoască faptul că s-a intentat procedura de insolabilitate.

(4) Niciun act legislativ sau act subordonat legii, nicio uzanță privind anularea contractelor și a tranzacțiilor încheiate înaintea momentului intentării procedurii de insolabilitate, astfel cum este definit la art. 9 alin. (1), nu poate conduce la anularea compensării.

(5) Momentul intrării unui ordin de plată și/sau a ordinului de transfer în sistem este definit prin regulile sistemului.

(6) În cazul sistemelor interoperabile, fiecare sistem va stabili, în propriile reguli de sistem, momentul intrării în sistem a unui ordin de plată/ordin de transfer, astfel încît să asigure, pe cît posibil, coordonarea în această privință a regulilor tuturor sistemelor interoperabile în cauză. În cazul în care nu există dispoziții prevăzute expres în regulile tuturor sistemelor care fac parte din sistemele interoperabile în cauză, regulile unui sistem cu privire la momentul intrării ordinelor de plată/ordinelor de transfer nu sînt afectate de niciuna dintre regulile celorlalte sisteme cu care acesta este interoperabil.

Articolul 7. Utilizarea mijloacelor bănești sau a instrumentelor financiare disponibile în conturile participantului pentru îndeplinirea obligațiilor participantului față de sistem

(1) În cazul în care a fost intentată procedura de insolabilitate împotriva unui participant sau a unui operator al unui sistem interoperabil, mijloacele bănești sau instrumentele financiare disponibile în contul de decontare al respectivului participant pot fi folosite pentru îndeplinirea obligațiilor participantului față de sistem sau față de un sistem interoperabil, în principal pentru îndeplinirea oricărei obligații rezultate în urma compensării în ziua lucrătoare în care a fost intentată procedura de insolabilitate, făcând posibilă decontarea finală.

(2) Facilitatea de credit aferentă sistemului poate fi utilizată în ziua lucrătoare în care a fost intentată procedura de insolabilitate împotriva unui participant, în limitele garanțiilor constituite în acest scop, pentru îndeplinirea obligațiilor participantului față de sistem sau față de un sistem interoperabil.

Articolul 8. Irevocabilitatea ordinelor de plată și/sau a ordinelor de transfer

(1) Un ordin de plată și/sau un ordin de transfer nu poate fi revocat de către un participant la sistem sau de către un terț din momentul stabilit prin regulile sistemului respectiv.

(2) În cazul sistemelor interoperabile, fiecare sistem va stabili, în propriile reguli de sistem, momentul irevocabilității ordinelor de plată și/sau ordinelor de transfer, astfel încât să asigure, pe cât posibil, coordonarea în această privință a regulilor tuturor sistemelor interoperabile în cauză. Cu excepția cazului în care regulile tuturor sistemelor care fac parte din sistemele interoperabile în cauză prevăd expres contrariul, regulile unui sistem cu privire la momentul irevocabilității ordinelor de plată și/sau ordinelor de transfer nu sînt afectate de niciuna dintre regulile celorlalte sisteme cu care acesta este interoperabil.

Capitolul III

PREVEDERI REFERITOARE LA PROCEDURA DE INSOLVABILITATE

Articolul 9. Momentul intentării procedurii de insolabilitate

(1) În sensul prezentei legi, se consideră moment al intentării procedurii de insolabilitate pentru instituțiile autohtone, cu excepția celor menționate la art. 3

alin. (1) pct. 7) lit. d), momentul în care instanța judecătorească sau Banca Națională a Moldovei adoptă hotărîrea de intentare a procedurii de insolabilitate prevăzute la art. 3 pct. 15).

(2) Autoritatea competentă indicată la alin. (1) este obligată să comunice imediat, prin fax, telefonogramă sau poștă electronică, această hotărîre Băncii Naționale a Moldovei și Comisiei Naționale a Pieței Financiare. Obligația de notificare a fiecărei autorități menționate se consideră îndeplinită numai dacă autoritatea care a expediat notificarea a primit confirmarea de primire a hotărîrii.

(3) Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare vor comunica imediat, prin fax, telefonogramă sau poștă electronică, tuturor operatorilor sistemelor desemnate în conformitate cu prezenta lege hotărîrea adoptată în conformitate cu alin. (1).

(4) Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare, după caz, vor încheia acorduri de cooperare cu autoritățile relevante ale statului în care participanții străini la sistemele desemnate în conformitate cu prezenta lege își au sediul în scopul de a fi informate, în timp util, cu privire la orice procedură de insolabilitate intentată împotriva acestor participanți. În sensul prezentei legi, moment al intentării procedurii de insolabilitate pentru instituțiile din străinătate se consideră momentul în care autoritatea străină relevantă informează Banca Națională a Moldovei sau Comisia Națională a Pieței Financiare, după caz. Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare vor proceda în conformitate cu alin. (3) în ceea ce privește procedura de insolabilitate intentată împotriva participanților străini.

Articolul 10. Neretroactivitatea efectelor intentării procedurii de insolabilitate

(1) Intentarea procedurii de insolabilitate împotriva unui participant nu are efect retroactiv asupra drepturilor și obligațiilor sale care decurg din participarea sa la sistem sau în legătură cu participarea sa la sistem înainte de momentul intentării procedurii de insolabilitate, astfel cum este definit la art. 9 alin. (1).

(2) Prevederile alin. (1) se aplică și în ceea ce privește drepturile și obligațiile unui participant la un sistem interoperabil sau ale unui operator de sistem al unui sistem interoperabil care nu este participant.

Articolul 11. Drepturile și obligațiile participantului la sistem

În cazul în care a fost intentată procedura de insolabilitate împotriva unui participant la sistem, drepturile și obligațiile acestuia care apar ca rezultat al participării sale sau în legătură cu participarea sa la sistem se stabilesc de legea aplicabilă sistemului în cauză.

Articolul 12. Protejarea drepturilor deținătorilor de garanții față de efectele insolabilității participantului furnizor de garanții

(1) Drepturile unui operator de sistem sau ale unui participant asupra garanțiilor care îi sînt furnizate în legătură cu un sistem ori cu orice sistem interoperabil, precum și drepturile Băncii Naționale a Moldovei în legătură cu garanțiile constituite în favoarea sa nu sînt afectate de intentarea procedurii de insolabilitate împotriva:

- a) participantului la sistem sau la un sistem interoperabil;
- b) operatorului unui sistem interoperabil care nu este participant;
- c) contrapărții Băncii Naționale a Moldovei;
- d) oricărei terțe părți care a constituit garanțiile.

(2) Garanțiile prevăzute la alin. (1) pot fi executate în scopul realizării drepturilor garantate în conformitate cu legislația aplicabilă contractelor de garanție financiară.

(3) Atunci cînd un operator de sistem a oferit o garanție unui alt operator de sistem în legătură cu un sistem interoperabil, drepturile respectivului operator de sistem asupra acelei garanții nu sînt afectate de procedura de insolabilitate deschisă împotriva operatorului de sistem beneficiar al garanției.

(4) În cazul în care instrumentele financiare (inclusiv drepturile asupra instrumentelor financiare) sînt constituite ca garanții în favoarea participanților, operatorilor de sistem și/sau Băncii Naționale a Moldovei, potrivit alin. (1), iar dreptul acestora (sau cel al oricărui mandatar, agent sau terț care acționează în numele și pe contul lor) asupra instrumentelor financiare este înregistrat legal într-un registru, un cont sau sistem de depozitare centralizat al Republicii Moldova sau al unui stat membru al Uniunii Europene, stabilirea drepturilor deținătorilor respectivelor garanții este reglementată, după caz, de legea Republicii Moldova sau de legea statului membru al Uniunii Europene pe al cărui teritoriu a fost efectuată înregistrarea acestor drepturi.

Capitolul IV

DESEMNAȚIA ȘI SUPRAVEGHEREA SISTEMELOR

Articolul 13. Autorități de supraveghere și împuternicirile acestora

(1) Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare, conform competențelor legale, desemnează sistemele, astfel cum sînt definite la art. 3 alin. (1) pct. 17), care intră sub incidența prezentei legi, prin emiterea unei decizii care se comunică de îndată sistemului desemnat prin fax, telefonogramă sau poștă electronică și se publică în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.

(2) Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare mențin și actualizează pe paginile lor web oficiale registrul sistemelor desemnate în conformitate cu prezenta lege.

(3) Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare supraveghează permanent sistemele de plăți și sistemele de decontare a instrumentelor financiare conform competențelor legale și urmăresc respectarea prevederilor prezentei legi în cadrul sistemelor care intră sub incidența acestora.

(4) Pentru încălcarea prevederilor prezentei legi, Banca Națională a Moldovei poate aplica sancțiuni în conformitate cu prevederile art. 75–75² din Legea nr. 548-XIII din 21 iulie 1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei.

Articolul 14. Cerințe privind comunicarea participanților

Fiecare operator al unui sistem desemnat de către Banca Națională a Moldovei și de către Comisia Națională a Pieței Financiare în conformitate cu prevederile art. 13 este obligat să comunice acestora participanții la sistem, inclusiv participanții indirecti și operatorii de sisteme interoperabile care nu sînt participanți, precum și orice schimbare cu privire la aceștia.

Articolul 15. Oferirea informațiilor

O instituție va oferi gratuit, la cerere, oricărei persoane care justifică un interes legitim informații referitoare la sistemele la care această instituție participă și la principalele reguli de funcționare a acestor sisteme în termen de cel mult 15 zile de la data primirii cererii.

Capitolul V

DISPOZIȚII FINALE

Articolul 16. Compatibilitatea cu legislația comunitară

Prezenta lege transpune art. 1–10 din Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene L 166 din 11 iunie 1998, și este compatibilă cu aceasta.

Articolul 17. Intrarea în vigoare

(1) Prezenta lege intră în vigoare la expirarea termenului de 6 luni de la data publicării.

(2) Guvernul, pînă la intrarea în vigoare a prezentei legi, va aduce actele sale normative în concordanță cu prezenta lege și va adopta actele normative necesare pentru implementarea acesteia.

(3) Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare vor aduce actele lor normative în concordanță cu prezenta lege pînă la intrarea în vigoare a acesteia.

PREȘEDINTELE PARLAMENTULUI

ЗАКОН

об окончательности расчетов в платежных системах и системах расчетов по финансовым инструментам

Парламент принимает настоящий органический закон.

Глава I

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Предмет и цель закона

(1) Настоящий закон регулирует окончательность расчетов в платежных системах и системах расчетов по финансовым инструментам, последствия процедуры несостоятельности в отношении прав и обязанностей участника системы, вытекающих из или в связи с участием в системе, а также защиту прав держателей обеспечений в случае несостоятельности участника, предоставляющего обеспечения.

(2) Целью настоящего закона является снижение системного риска, связанного с участием в платежных системах и системах расчетов по финансовым инструментам, а также снижение системных сбоев, вызванных возбуждением процедуры несостоятельности в отношении участника данных систем.

Статья 2. Сфера действия закона

Настоящий закон применяется к любой системе, определенной в соответствии с пунктом 17) части (1) статьи 3, к любому участнику такой системы, а также к обеспечениям, предоставляемым в связи с участием в системе или в связи с операциями Национального банка Молдовы в рамках осуществления своих функций в качестве центрального банка.

Статья 3. Основные понятия

(1) Для целей настоящего закона используются следующие понятия и выражения:

1) *расчетный агент* – субъект, в целях осуществления расчетов открывающий учреждениям и/или центральному контрагенту, участвующим в системе, расчетные счета, по которым осуществляются расчеты по платежным поручениям и/или передаточным поручениям в рамках системы и, при необходимости, предоставляющий кредит таким учреждениям и/или центральному контрагенту;

2) *клиринговая палата* – субъект, ответственный за расчет чистых позиций учреждений, возможный центральный контрагент и/или возможный расчетный агент;

3) *расчетный счет* – счет, открытый в центральном банке, у расчетного агента или центрального контрагента, используемый для внесения денежных средств или финансовых инструментов и осуществления расчетов по сделкам участников системы;

4) *центральный контрагент* – субъект, осуществляющий взаимодействие между участвующими в системе учреждениями, который действует в качестве исключительного контрагента для таких учреждений по отношению к их платежным поручениям/передаточным поручениям;

5) *гарантируемое государством образование* – субъект публичного или частного права, обязательства которого согласно закону обеспечены государством;

6) *обеспечение* – любой реализуемый актив, в том числе денежные средства, финансовые инструменты или денежные требования (требования, вытекающие из договоров, на основании которых банки, в том числе центральные банки, предоставляют кредиты), являющийся предметом договоров залога, договоров РЕПО или аналогичных соглашений, с целью обеспечения прав и обязательств, которые могут возникнуть в связи с участием в системе или которые предоставляются в пользу Национального банка Молдовы;

7) *учреждение* – любой из следующих субъектов, участвующих в системе и отвечающих за исполнение финансовых обязательств, возникающих из платежных поручений/передаточных поручений в рамках этой системы:

а) банк, в соответствии с определением, приведенным в Законе о финансовых учреждениях № 550-XIII от 21 июля 1995 года;

б) инвестиционное общество, в соответствии с определением, приведенным в Законе о рынке капитала № 171 от 11 июля 2012 года;

с) любое предприятие с местонахождением за рубежом, осуществляющее деятельность, разрешенную банкам и инвестиционным обществам;

д) органы публичной власти и гарантируемые государством образования;

8) *финансовые инструменты* – инструменты, указанные в части (1) статьи 4 Закона о рынке капитала № 171 от 11 июля 2012 года;

9) *неттинг (расчет чистых позиций)* – преобразование в одно чистое требование или одно чистое обязательство требований и обязательств, возникающих из платежных поручений и/или передаточных поручений, которые один или несколько участников выписывают в пользу одного или нескольких участников или получают от одного или нескольких участников таким образом, что в результате только одно чистое требование может быть предъявлено и только одно чистое обязательство является задолженным;

10) *платежное поручение* – инструкция, данная участником, предоставить в распоряжение получателя сумму денег посредством осуществления записей по счетам банка, центрального банка, центрального контрагента или расчетного агента либо иная инструкция, результатом исполнения которой является принятие или исполнение платежного обязательства, как определено правилами функционирования системы;

11) *передаточное поручение* – инструкция, данная участником, перевести право собственности или любое другое право на один или несколько финансовых инструментов посредством осуществления записей по счетам в реестре или иным образом;

12) *оператор системы* – субъект или субъекты, юридически ответственные за функционирование системы. Оператор системы может выступать в качестве расчетного агента, центрального контрагента или клиринговой палаты;

13) *участник* – учреждение, центральный контрагент, расчетный агент, клиринговая палата или оператор системы. В соответствии с правилами системы один и тот же участник может выступать в качестве центрального контрагента, расчетного агента или клиринговой палаты либо выполнять частично или полностью все эти функции;

14) *косвенный участник* – учреждение, центральный контрагент, расчетный агент, клиринговая палата или оператор системы, имеющие договорные отношения с участником системы, в которой исполняются платежные поручения и/или передаточные поручения, на основании которых косвенный участник вправе направлять платежные поручения и/или передаточные поручения в рамках системы при условии, что косвенный участник известен оператору системы;

15) *процедура несостоятельности* – любая предусмотренная законодательством процедура, предназначенная для ликвидации или реорганизации участника, если такая мера включает в себя приостановление платежей или переводов либо наложение ограничений на их осуществление;

16) *системный риск* – риск того, что неспособность одного участника системы исполнить свои обязательства в рамках системы повлечет неспособность других участников исполнить в срок свои обязательства с возможными

последствиями, способными негативно повлиять на стабильность финансовой системы;

17) *система* – формальное соглашение, которое одновременно соответствует следующим условиям:

а) заключено между тремя или более участниками, не считая оператора данной системы, возможных расчетного агента, центрального контрагента, клиринговой палаты или косвенного участника, имеет общие правила и стандартизированные процедуры для осуществления клиринга посредством центрального контрагента или иного субъекта и/или для исполнения платежных поручений и/или передаточных поручений между участниками;

б) регулируется законом Республики Молдова, если хотя бы один из участников имеет местонахождение в Республике Молдова;

с) обозначено в соответствии с критериями и условиями, установленными нормативными актами, изданными совместно Национальным банком Молдовы и Национальной комиссией по финансовому рынку, в качестве системы, после того как правила функционирования системы удостоверены компетентным органом.

Соглашение, заключенное между операторами взаимодействующих систем, не образует систему;

18) *взаимодействующие системы* – две или более системы, операторы которых заключили соглашения, согласно которым возможно исполнение платежных поручений и/или передаточных поручений из одной системы в другую;

19) *рабочий день* – период, в котором производятся расчеты в течение дня и ночи, включающий все события, наступившие во время бизнес-цикла системы.

(2) В отступление от положений пункта 17) части (1), для предотвращения системного риска, если в этом есть необходимость, в качестве системы, подпадающей под действие настоящего закона, может быть обозначено формальное соглашение между двумя участниками, не считая возможных расчетного агента, центрального контрагента, клиринговой палаты или косвенного участника.

Статья 4. Запрет на наложение ареста на счета, открытые в рамках системы

Счета участников, открытые в системах, подпадающих под действие настоящего закона, не подпадают под действие любого правового, административного или иного акта, не могут являться предметом приостановления операций по ним, ограничения или наложения ареста на эти счета с целью взыскания пени/штрафа или исполнения постановления суда, иного правового, арбитражного, административного или любого другого решения либо с

целью обеспечения доступа к этим счетам для применения или исполнения любого постановления или будущих решений.

Статья 5. Принятие в качестве доказательств в суде

Доказательства о существовании, содержании, моменте поступления в систему платежного поручения и/или передаточного поручения, о безотзывности, а также об исполнении в платежных системах или системах расчетов по финансовым инструментам принимаются во всех гражданских, коммерческих, уголовных или административных делах в отношении системы, участников системы или любых третьих лиц, в письменной форме или на прочном носителе, обеспечивающем их прослеживаемость, в электронном или оптическом формате, в том числе в печатной форме данных электронных или оптических документов.

Глава II

НЕТТИНГ И ПЛАТЕЖНЫЕ ПОРУЧЕНИЯ/ ПЕРЕДАТОЧНЫЕ ПОРУЧЕНИЯ

Статья 6. Окончателюность расчетов

(1) Платежные поручения и/или передаточные поручения и их неттинг являются действительными, влекут правовые последствия и являются обязательными для третьих лиц даже в случае возбуждения процедуры несостоятельности в отношении участника (данной системы или взаимодействующей системы) при условии, что платежные поручения и/или передаточные поручения поступили в систему до момента возбуждения процедуры несостоятельности, определенной частью (1) статьи 9.

(2) Положения части (1) применяются также в случае возбуждения процедуры несостоятельности в отношении оператора взаимодействующей системы, который не является участником.

(3) В случае, когда платежные поручения и/или передаточные поручения поступают в систему после момента возбуждения процедуры несостоятельности и исполняются в соответствии с правилами системы в течение рабочего дня, в который была возбуждена процедура, данные платежные поручения и/или передаточные поручения влекут правовые последствия и являются обязательными для третьих лиц при условии, что оператор системы сможет доказать что он не знал и не должен был знать о возбуждении процедуры несостоятельности на момент, когда платежные поручения и/или передаточные поручения стали безотзывными (окончательными).

(4) Никакой закон или подзаконный акт, правило или практика относительно отмены договоров и сделок, заключенных до момента возбуждения процедуры несостоятельности, определенной частью (1) статьи 9, не влекут аннулирование неттинга.

(5) Момент поступления платежного поручения и/или передаточного поручения в систему определяется правилами системы.

(6) В случае взаимодействующих систем каждая система определяет в собственных правилах момент поступления платежного поручения/передаточного поручения в свою систему таким образом, чтобы обеспечить, насколько это возможно, согласованность правил всех соответствующих взаимодействующих систем. В случае, если правилами каждой из соответствующих взаимодействующих систем прямо не предусмотрены указания, на правила одной системы относительно момента поступления в систему платежного поручения/передаточного поручения не влияют правила других систем, с которыми она взаимодействует.

Статья 7. Использование денежных средств или финансовых инструментов, размещенных на счетах участника для исполнения обязательств участника в отношении системы

(1) В случае возбуждения процедуры несостоятельности в отношении участника или оператора взаимодействующей системы, денежные средства или финансовые инструменты, размещенные на расчетном счете этого участника, могут быть использованы для исполнения обязательств участника в отношении системы или взаимодействующей системы в основном для исполнения какого-либо обязательства, вытекающего из неттинга в рабочий день, в который была возбуждена процедура несостоятельности, позволяя осуществить окончательный расчет.

(2) Механизм кредитования, связанный с системой, может быть использован в рабочий день, в который была возбуждена процедура несостоятельности участника, в пределах существующего обеспечения в целях исполнения обязательств участника в отношении системы или взаимодействующей системы.

Статья 8. Безотзывный характер платежных поручений и/или передаточных поручений

(1) Платежное поручение и/или передаточное поручение не может быть отозвано участником системы или третьим лицом с момента, установленного правилами соответствующей системы.

(2) В случае взаимодействующих систем каждая система устанавливает в собственных правилах момент безотзывности платежных поручений и/или передаточных поручений таким образом, чтобы обеспечить, насколько это возможно, согласованность правил всех соответствующих взаимодействующих систем. За исключением случая, когда правила всех систем, являющихся участниками соответствующих взаимодействующих систем, прямо предусматривают иное, на правила одной системы относительно момента безотзывности платежных поручений и/или передаточных поручений не влияют правила других систем, с которыми она взаимодействует.

Глава III

ПОЛОЖЕНИЯ ОТНОСИТЕЛЬНО ПРОЦЕДУРЫ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ

Статья 9. Момент возбуждения процедуры несостоятельности

(1) В целях настоящего закона моментом возбуждения процедуры несостоятельности местных учреждений, за исключением указанных в подпункте d) пункта 7) части (1) статьи 3, является момент принятия судебной инстанцией или Национальным банком Молдовы решения о возбуждении процедуры несостоятельности, указанной в пункте 15) статьи 3.

(2) Компетентный орган, указанный в части (1), обязан незамедлительно известить по факсу, телефону или по электронной почте Национальный банк Молдовы и Национальную комиссию по финансовому рынку о принятом решении. Обязанность уведомления каждого из указанных органов считается исполненной только если орган, который отправил уведомление, получил подтверждение о получении решения.

(3) Национальный банк Молдовы и Национальная комиссия по финансовому рынку незамедлительно извещают по факсу, телефону или по электронной почте о принятом в соответствии с частью (1) решении всех операторов систем, обозначенных в соответствии с настоящим законом.

(4) Национальный банк Молдовы и, по обстоятельствам, Национальная комиссия по финансовому рынку заключают соглашения о сотрудничестве с соответствующими публичными органами, в которых иностранные участники в системах, обозначенных в соответствии с настоящим законом, имеют свое местонахождение, с целью своевременного уведомления о любой процедуре несостоятельности, возбужденной в отношении этих участников. В целях настоящего закона момент возбуждения процедуры несостоятельности в отношении зарубежных учреждений считается момент уведомления соответствующим иностранным органом Национального банка Молдовы или, по обстоятельствам, Национальной комиссии по финансовому рынку. Национальный банк Молдовы или Национальная комиссия по финансовому рынку предпринимают предусмотренные частью (3) действия относительно процедуры несостоятельности, возбужденной в отношении зарубежных участников.

Статья 10. Отсутствие обратной силы последствий возбуждения процедуры несостоятельности

(1) Возбуждение процедуры несостоятельности в отношении участника не имеет обратной силы относительно прав и обязанностей участника, вытекающих из или в связи с его участием в системе до момента возбуждения процедуры несостоятельности, как это определено в части (1) статьи 9.

(2) Положения части (1) применяются также в отношении прав и обязанностей участника взаимодействующей системы или оператора взаимодействующей системы, который не является участником.

Статья 11. Права и обязанности участника системы

В случае возбуждения процедуры несостоятельности в отношении участника системы права и обязанности, вытекающие из или в связи с участием этого участника в системе, определяются законом, регулирующим данную систему.

Статья 12. Защита прав держателей обеспечений от последствий несостоятельности участника, предоставляющего обеспечения

(1) Права оператора системы или участника в отношении предоставленного ему обеспечения в связи с участием в системе или любой взаимодействующей системе, а также права Национального банка Молдовы в отношении предоставленного в его пользу обеспечения, не затрагиваются в связи с возбуждением процедуры несостоятельности в отношении:

- a) участника данной системы или взаимодействующей системы;
- b) оператора взаимодействующей системы, который не является участником;
- c) контрагента Национального банка Молдовы;
- d) любого третьего лица, предоставившего обеспечение.

(2) Обеспечение, указанное в части (1), может использоваться в целях реализации прав, обеспеченных применяемым к договорам о финансовом обеспечении законодательством.

(3) Права оператора системы, предоставившего обеспечение другому оператору системы в связи с взаимодействующей системой, не затрагиваются возбуждением процедуры несостоятельности системного оператора, являющегося получателем обеспечения.

(4) Если финансовые инструменты (включая права на них), предоставляются в качестве обеспечения участникам, операторам систем и/или Национальному банку Молдовы, согласно части (1), при этом их право (или право любого представителя, агента или третьего лица, действующих от их имени и за их счет) в отношении финансовых инструментов юридически зарегистрировано в реестре, на счете или в централизованной депозитарной системе Республики Молдова или иного государства – члена Европейского Союза, то определение прав держателей соответствующих обеспечений регулируется соответственно законом Республики Молдова или законом того государства, на территории которого были зарегистрированы эти права.

Глава IV

ОБОЗНАЧЕНИЕ СИСТЕМ И НАДЗОР ЗА СИСТЕМАМИ

Статья 13. Надзорные органы и их полномочия

(1) Национальный банк Молдовы и Национальная комиссия по финансовому рынку, согласно предусмотренным законом полномочиям, обозначают системы, так как они определены в пункте 17) части (1) статьи 3, которые подпадают под действие настоящего закона, путем принятия решения, которое незамедлительно сообщается обозначенной системе по факсу, телефону или по электронной почте и публикуется в Официальном мониторе Республики Молдова.

(2) Национальный банк Молдовы и Национальная комиссия по финансовому рынку ведут и обновляют на своих официальных веб-страницах реестр систем, обозначенных в соответствии с настоящим законом.

(3) Национальный банк Молдовы и Национальная комиссия по финансовому рынку осуществляют надзор на постоянной основе за платежными системами и системами расчетов по финансовым инструментам в соответствии с предусмотренными законом полномочиями и следят за соблюдением положений настоящего закона в рамках систем, на которые распространяются данные положения.

(4) За нарушение положений настоящего закона Национальный банк Молдовы вправе применять санкции в соответствии с положениями статей 75–75² Закона о Национальном банке Молдовы № 548-XIII от 21 июля 1995 года.

Статья 14. Требования об информировании участников

Каждый оператор системы, обозначенной Национальным банком Молдовы и Национальной комиссией по финансовому рынку в соответствии с положениями статьи 13, обязан сообщать им об участниках системы, в том числе о косвенных участниках и операторах взаимодействующих систем, которые не являются участниками, а также о любых изменениях, связанных с ними.

Статья 15. Предоставление информации

По требованию любого лица, имеющего законный интерес, учреждение должно предоставлять бесплатно в 15-дневный срок со дня получения требования информацию о системах, в которых участвует соответствующее учреждение, и об основных правилах функционирования данных систем.

Глава V

ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 16. Соответствие европейскому законодательству

Настоящий закон перелагает статьи 1–10 Директивы 98/26/ЕС Европейского Парламента и Совета об окончательности расчетов в платежных системах и системах расчетов по ценным бумагам от 19 мая 1998 года, опубликованной в Официальном журнале Европейских Сообществ L 166 от 11 июня 1998 года, и соответствует ей.

Статья 17. Вступление в силу настоящего закона

(1) Настоящий закон вступает в силу по истечении шести месяцев со дня опубликования.

(2) Правительству привести свои нормативные акты в соответствие с настоящим законом и принять необходимые нормативные акты в целях его исполнения до вступления в силу настоящего закона.

(3) Национальному банку Молдовы и Национальной комиссии по финансовому рынку привести свои нормативные акты в соответствие с настоящим законом до вступления его в силу.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПАРЛАМЕНТА