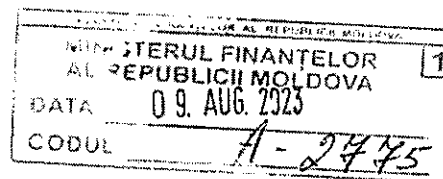




**MINISTERUL JUSTIȚIEI  
AL REPUBLICII MOLDOVA**

MD - 2012, mun. Chișinău,  
str. 31 August 1989, nr. 82  
tel.: +373 22 20 14 24  
web: [www.justice.gov.md](http://www.justice.gov.md),  
e-mail: [secretariat@justice.gov.md](mailto:secretariat@justice.gov.md)



Nr. 04/2-7199 din 08.09.2023

la nr. 18-69-8104 din 31.07.2023

**Ministerul Finanțelor  
Cancelaria de Stat**

Urmare examinării *proiectului de hotărâre a Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare) (număr unic 637/MF/BNM/2023)*, comunicăm următoarele.

Potrivit notei informative, proiectul are drept scop revizuirea cadrului de reglementare, monitorizare și supraveghere al Depozitarului central unic al valorilor mobiliare (DCU), cu scopul de a detalia perimetrul de activități al DCU, în acest sens fiind definite și separate competențele Băncii Naționale a Moldovei și a Comisiei Naționale a Pieței Financiare aferent reglementării și supravegherii DCU. Adicional, proiectul transpune parțial Regulamentul UE nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012.

1. În acest context, comunicăm că proiectele de acte normative care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene urmează a fi marcate pe prima pagină în colțul drept de sus cu sigla „UE” și vor conține nemijlocit clauza de armonizare conform modelului aprobat în anexa nr. 1 și nr. 2 din *Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018 pentru aprobarea Regulamentului privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene*.

2. La Art. I, pct. 1, în cadrul noțiunii „Aranjament de plată” se va exclude numerotarea „(i) și (ii)”, fiind excedentă potrivit uzanțelor de tehnică legislativă.

Cu referire la pct. 2 și 4, considerăm oportună revizuirea redacției propuse la art. 5 alin. (1) lit. f) și art. 49<sup>1</sup> alin. (1) din *Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei*, având în vedere că, potrivit art. 5 alin. (1) lit. f), Banca Națională a Moldovei constituie și operează infrastructurile pieței financiare, atribuții de bază care nu se regăsesc în redacția art. 49<sup>1</sup> din proiect.

La pct. 6, ce vizează completarea *Legii nr. 548/1995* cu un nou art. 49<sup>4</sup>, comunicăm că potrivit alin. (7) „Banca Națională emite licența numai dacă este deplin convinsă de faptul că administrarea infrastructurii pieței financiare este sigură, completă, eficientă, stabilă în timp, respectă reglementările și standardele relevante și nu are impact negativ asupra funcționării sigure și eficiente a infrastructurii în cauză, asupra participanților la infrastructură și asupra sistemelor cu care acesta interacționează, inclusiv asupra stabilității financiare”.

În acest sens, atenționăm că propunerea expusă mai sus nu întrunește condițiile de previzibilitate și claritate a actului normativ, având în vedere că emiterea licenței administratorilor infrastructurilor pieței financiare de către Banca Națională a Moldovei este bazată pe criterii vagi precum că „Banca Națională a Moldovei este pe deplin convinsă că administrarea infrastructurii pieței financiare este sigură, completă eficace, stabilă în timp...” respectiv, această formulă *per se* oferă un grad de interpretare majoră și netransparentă în privința luării deciziilor de către Banca Națională a Moldovei. Astfel, propunem expunerea în redacție nouă a acestui aliniat, astfel încât, Banca Națională a Moldovei să emită licența după întrunirea, de către persoana juridică care intenționează să opereze o infrastructură a pieței financiare, a tuturor criteriilor/cerințelor prestabilite de lege/acte normative (obiecție valabilă și pentru art. 49<sup>s</sup> alin. (7) de la pct. 6).

3. Cu referire la **Art. III**, ce vizează completarea cu alin. (1<sup>l</sup>) a art. 28 din *Legea nr. 114/2012 cu privire la serviciile de plată și monedă electronică*, considerăm necesară operarea cu expresia de „funcții operaționale semnificative” potrivit normelor juridice în vigoare a *Legii nr. 114/2012*, or, potrivit art. 54 din *Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative* terminologia utilizată trebuie să fie constantă, uniformă și să corespundă celei utilizate în alte acte normative.

Adițional, la art. 99 alin. (2) lit. d<sup>l</sup>) se va ține cont că, *Codul civil* nu mai operează cu termenul „reziliere”.

#### 4. La art. V:

La pct. 1 se va exclude cuvântul „nouă” ca fiind excedent.

La expunerea în redacție nouă a art. 3 alin. (1) pct. 16) cuvintele „se expune în următoarea redacție” se vor substitui cu cuvintele „va avea următorul cuprins”.

5. Cu referire la **Art. VI**, având în vedere că *Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare*, transpune parțial Regulamentul UE nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare, aceasta urmează a fi completată cu clauza de armonizare privind transpunerea parțială a actului UE, conform modelului aprobat în anexa nr. 2 din *Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018*.

La pct. 2 cuvântul „sintagma” se va substitui cu cuvântul „textul”. Se va ține cont că, cuvântul „textul” se folosește pentru individualizarea unor cuvinte și cifre, cuvinte și semne de punctuație, cifre și semne de punctuație, iar în celelalte cazuri, pentru formularea dispozițiilor de modificare și completare, se utilizează termenii „cuvântul”/„cuvintele”, după caz, termenii „cifra”/„cifrele” (obiecție valabilă și pentru restul amendamentelor din proiect).

La pct. 3, considerăm oportună excluderea noțiunii „procedură de insolvabilitate” deoarece este excedentă, or, alin. (2) stabilește expres că în măsura în care nu sunt stabiliți de alin. (1), termenii și expresiile utilizate în prezenta lege au sensul prevăzut de *Legea nr. 183/2016 cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare al instrumentelor financiare*. În acest context, *Legea nr. 183/2016* definește noțiunea de „procedură de insolvabilitate”.

Totodată, propunem revizuirea referințelor la actele normative prevăzute în *Legea nr. 234/2016*, potrivit art. 42 alin. (5) și art. 55 alin. (5) din *Legea nr. 100/2017*, astfel încât la indicarea datei de adoptare a actului normativ să se indice numărul de ordine, ca element de identificare, la care să se adauge anul în care a

fost adoptat, aprobat sau emis acesta, fiind despărțite de o bară „/”, conform următorului exemplu: „Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni”.

La pct. 4 se vor exclude cuvintele „la final”, or, completarea unui text sau alineat, fără a specifica ordinea în care se inserează cuvintele, semnifică, conform regulii generale de tehnică legislativă, completarea textului la sfârșitul acestuia (obiecție valabilă și pentru restul cazurilor similare).

La pct. 5, primele 3 alineate care au scop renumerotarea elementelor structurale ale art. 5 alin. (1) și alin. (2) din *Legea nr. 234/2016* remarcăm că, respectivul procedeu nu este conform regulilor tehnicii legislative. Ca o soluție, propunem expunerea în redacție nouă a art. 5 cu numerotarea propusă în proiect.

Cu referire la pct. 15, ce vizează modificările la art. 17 alin. (2) lit. a), considerăm necesară excluderea cuvintelor „cu caracter de reglementare”, având în vedere că *per se* actul normativ reprezintă un act juridic adoptat, aprobat sau emis de o autoritate publică, care are caracter public, obligatoriu, general și impersonal și care stabilește, modifică ori abrogă **norme juridice care reglementează nașterea, modificarea sau stingerea raporturilor juridice** și care sunt aplicabile unui număr nedeterminat de situații identice, potrivit art. 2 din *Legea nr. 100/2017* (obiecție valabilă și pentru pct. 16, în special art. 18 alin. (2) lit. a)).

Adițional, la pct. 19, în special ce vizează art. 23 alin. (1), alin. (3) și alin. (9), propunem substituirea cuvântului „reglementărilor” cu sintagma „actelor normative” la forma gramaticală corespunzătoare. Totodată, pentru alin. (6) propunem următoarea redacție „Banca Națională a Moldovei este în drept să solicite Depozitarului central, în cazul neîndeplinirii de către acesta a cerințelor prezentei legi, întreprinderea acțiunilor sau măsurilor necesare pentru redresarea situației într-un stadiu incipient.” în vederea excluderii oricărui echivoc.

La pct. 21, ce vizează completarea art. 25 cu lit. j), se va opera cu termenul de „insolvabilitate”, având în vedere terminologia consacrată în *Legea nr. 183/2016*.

Cu referire la pct. 22, în special art. 26 alin. (1), considerăm oportună excluderea cuvintelor „în scopul de a solicita respectarea prezentei legi și a actelor normative ale autorităților de supraveghere”, reieșind din faptul că deja actele normative au caracter obligatoriu și, în caz de necesitate, sunt impuse prin forța de constrângere a statului, în conformitate cu art. 4 din *Legea nr. 100/2017*.

La fel, în vederea respectării principiului securității raporturilor juridice în componenta sa referitoare la claritatea și previzibilitatea actelor normative, la art. 26 alin. (2) lit. f), se va concretiza care anume servicii vor putea fi interzise pentru a fi prestate de către Depozitarul central și participanților săi de către autoritatea de supraveghere.

Secretar de stat

Digitally signed by Copetchi Stanislav  
Date: 2023.08.09 13:19:03 EEST  
Reason: MoldSign Signature  
Location: Moldova



Stanislav COPEȚCHI



**MINISTERUL JUSTIȚIEI  
AL REPUBLICII MOLDOVA**

MD - 2012, mun. Chișinău,  
str. 31 August 1989, nr. 82  
tel.: +373 22 20 14 24  
web: [www.justice.gov.md](http://www.justice.gov.md)  
e-mail: [secretariat@justice.gov.md](mailto:secretariat@justice.gov.md)

24.08.2023 nr. 04/2-7730

la nr. 14-05/120 din 22.08. 2023

**Ministerul Finanțelor  
Banca Națională a Moldovei**

Urmare examinării repetate a proiectului de hotărâre a Guvernului cu privire la aprobarea proiectului de lege pentru modificarea unor acte normative (consolidarea aspectelor privind infrastructurile pieței financiare) (număr unic 637/MF/BNM/2023), comunicăm că, propunerile și observațiile formulate de către Ministerul Justiției în cadrul procedurii de expertiză juridică au fost luate în considerare, proiectul fiind revizuit prin prisma recomandărilor înaintate.

**Secretar de stat**

**Stanislav COPEȚCHI**

Digitally signed by Copetchi Stanislav  
Date: 2023.08.24 17:56:15 EEST  
Reason: MoldSign Signature  
Location: Moldova



Ex. E.Donighevici  
[elvira.donighevici@justice.gov.md](mailto:elvira.donighevici@justice.gov.md)

MINISTERUL FINANTELOR AL REPUBLICII MOLDOVA		1
DATA	25. AUG. 2023	
CODUL	A- 3024	