

Comentariile Băncii Naționale a Moldovei la concluziile și recomandările Centrului Național Anticorupție expuse în Raportul de expertiză anticorupție asupra nivelului coruptibilității proiectului de Lege privind activitatea băncilor și supravegherea prudențială a societăților de investiții

	Concluziile și recomandările expuse în Raportul de expertiză anticorupție a proiectului de Lege privind activitatea băncilor și supravegherea prudențială a societăților de investiții	Comentariile Băncii Naționale a Moldovei
I.2	<p>Redacția actuală a proiectului, nota informativă și materialele aferente nu au fost plasate pe pagina web oficială a BNM, nefiind asigurat accesul la proiectul prenotat al părților interesate.</p> <p>Respectiv, proiectul a fost elaborat cu încălcarea normelor legale cu privire la transparența în procesul decizional.</p>	<p>Comentariu</p> <p>Proiectul legii a fost plasat pe pagina web oficială a BNM la data de 30 decembrie 2016, precum și a fost remis prin scrisori oficiale în adresa autorităților publice, tuturor băncilor și altor persoane interesate, fiind asigurat accesul la proiectul prenotat. Ca urmare a procesului de transparență, a fost întocmită sinteza propunerilor și obiecțiilor, fapt menționat în scrisoarea către CNA prin care proiectul legii a fost remis pentru expertiza anticorupție nr. 19-0102/13/1415 din 26 aprilie 2017.</p>
I.4	<p>Prevederile proiectului promovează interesele statului prin stabilirea unui cadru legal aferent activității băncilor și societăților de investiții adaptat la rigorile cadrului comunitar.</p> <p>Cu toate acestea, prin proiect se stabilesc atribuții și norme de care ar putea abuza funcționari din cadrul Băncii Naționale a Moldovei, în vederea comiterii actelor de corupție fără riscul de a fi trași la răspundere. În aceste condiții vor fi prejudiciate interesele persoanelor implicate sau care au tangență cu activitatea bancară inclusiv a cetățenilor ce folosesc serviciile băncilor.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Așa cum menționează CNA, proiectul legii reflectă în cea mai mare parte prevederile din cadrul legal european CRD IV/CRR, care reprezintă un standard de nivel internațional și face referință la principiile de bază ale supravegherii bancare. Toate aceste prevederi acceptate la nivel internațional au fost elaborate ținând cont de evoluțiile în sectoarele bancare de-a lungul unei perioade de timp impunătoare, care acoperă și perioade de criză. Scopul acestora este de a asigura că autoritățile de supraveghere trebuie să aibă posibilitatea de a-și exercita puterea de apreciere în ceea ce privește măsurile care ar trebui aplicate pentru a contribui la menținerea unui sector bancar solid și transparent.</p> <p>Este important de menționat că proiectul legii are ca scop crearea unui cadru de reglementare și supraveghere a băncilor suficient de</p>

		<p>detaaliat și flexibil, care, de asemenea, prezumă că autoritatea de supraveghere și angajații acesteia acționează cu bună-credință și cu referire la cele mai înalte standarde de etică profesională. Minimizarea riscului de coruptibilitate și acțiuni cu rea-credință a personalului supraveghetorului este asigurat prin alte măsuri și instrumente, cum ar fi sistemul de control intern al BNM.</p>
I.5	<p>Cu referire la suficiența argumentării din nota informativă.</p> <p>Autorul a argumentat necesitatea promovării proiectului din perspectiva necesității actualizării cadrului legal la condițiile economice ale țării.</p> <p>Totodată, prin proiect se acordă competențe noi BNM de a efectua controale și de a aplica sancțiuni în contextul în care autoritatea nu este un organ de constatare conform Codul penal și contravențional.</p> <p>Astfel, autorul nu a argumentat necesitatea atribuirii unor asemenea competențe (improprii) BNM și cum urmează a fi aplicate acestea.</p> <p>În lipsa unor argumente concludente se consideră că unele prevederi ale proiectului nu sunt justificate pe deplin, iar activitățile de supraveghere prudențială a băncilor riscă să nu fie aplicabile.</p>	<p>Se acceptă parțial.</p> <p>Proiectul nu prevede competențe noi pentru BNM de cât cele menționate în art. 5 din LBNM. Aplicarea sancțiunilor, în cazul dat, este parte componentă a procesului de supraveghere și nu aduce atingere dreptului altor organe abilitate de a aplica alte tipuri de sancțiuni.</p> <p>Sancțiunile prevăzute în LIF-ul actual și în proiectul de lege nu au caracter contravențional sau penal, dar sunt un mecanism eficient de supraveghere și descurajare a comportamentului imprudent al băncilor și persoanelor responsabile de activitatea acestora, de care urmează să dispună o autoritate de supraveghere conform standardelor internaționale de domeniu.</p>
II.2	<p>La promovarea proiectului nu s-a ținut cont de cerințele Regulamentul privind mecanismul de armonizare a legislației Republicii Moldova cu legislația comunitară. La pct.21 al actului normativ menționat este indicat că „indiferent de metodele de inserare selectate, [...] va fi întocmit tabelul de concordanță (după modelul stabilit în anexa la prezentul Regulament), folosit pentru a demonstra compatibilitatea unui act normativ național cu legislația comunitară, care însoțește în mod obligatoriu actul</p>	<p>Comentariu</p> <p>Prin scrisoarea nr. 19-0112/14/888 din 20 martie 2017 BNM a remis proiectul legii și tabelul de concordanță către Centrul de Armonizare a Legislației, iar prin scrisoarea nr. 24/06/04 din 05 aprilie 2017 a fost recepționată declarația de compatibilitate cu legislația comunitară.</p> <p>Menționăm că despre faptul că proiectul de lege a fost supus expertizei de armonizare a legislației BNM a comunicat în scrisoarea către CNA prin care a fost remis setul vizat.</p>

	normativ pe întreg parcursul circulației sale, până la adoptarea sa, după caz, de către Guvern sau Parlament”.	
II.4	Din cauza faptului că autorul propune derogarea de la prevederile Legii nr.793 din 10.02.2000 privind contenciosului administrativ, există riscul de a fi încălcat dreptul la apărare stabilit de art.26 din Constituție, iar persoanele din cadrul BNM nu vor putea fi trase la răspundere pentru acțiunile comise.	Nu se acceptă. Derogarea la care face referire CNA este o prevedere deja existentă în legislația în vigoare (LIF, LBNM). Pe de o parte, această prevedere reprezintă o reflecție a recomandărilor FMI, precum și a standardelor și practicilor internaționale aferente independenței unei bănci centrale ca autoritate de supraveghere a băncilor. Având în vedere specificul activității de intermediere financiară desfășurată de bănci, această măsură are ca scop asigurarea blocării unor acțiuni frauduloase și urgentarea luării unor decizii de prevenire și recuperare a pierderilor înregistrate.
III. Analiza detaliată a factorilor de risc și a riscurilor de corupție ale proiectului		
Titlul I Dispoziții generale		
1.	Capitolul I Domeniul de aplicare și definiții, Articolul 3 Definiții	
	<p><i>afiliată a unei alte persoane se consideră persoana: [...]</i></p> <p>h) <u>alte persoane determinate de Banca Națională prin actele sale normative</u>; [...]</p> <p>Obiecții: Unele definiții expuse la articolul 3 sunt ambigue. În contextul în care acestea vor fi utilizate pe tot parcursul textului, există riscul interpretării abuzive a normelor în care sunt utilizate definițiile menționate supra.</p> <p>Sintagma „alte persoane determinate de Banca Națională prin actele sale normative” va acorda dreptul BNM de a stabili afilierea la o anumită persoană în mod discreționar prin actele sale normative aprobate ulterior. Respectiv, orice abuz de serviciu</p>	<p>Nu se acceptă Această prevedere există în aceeași formă și în legea care reglementează activitatea băncilor în prezent. La elaborarea acestei norme au fost luate în considerare recomandările FMI din misiunea experților acestuia care a avut loc în 2016.</p>

<p>admis în vederea stabilirii barierelor pentru anumite persoane vor fi legalizate de actele normative prenotate.</p> <p>Recomandare:</p> <p>Pentru a exclude eventualele abuzuri din partea BNM la noțiunea „afiliata a unei persoane” litera h) necesită a fi exclusă sau indicate expres persoanele calificate drept afiliate a unei alte persoane.</p>	
<p><i>depozit</i> - sumă de bani depusă, care cumulativ satisface următoarele cerințe: [...]</p> <p>(c) este atestată <u>sau nu</u> de orice evidență scrisă, ori de orice chitanță, certificat, notă sau de un alt document al băncii care acceptă banii; [...]</p> <p>Obiecții:</p> <p>La lit.(c) a noțiunii „depozit” se admite ca suma de bani depusă să nu fie atestată de o evidență scrisă, chitanță, certificat, notă. Circulația banilor în lipsa documentelor confirmative creează condiții favorabile actelor de evaziune fiscală și spălarea banilor proveniți din infracțiuni, iar redacția actuală a noțiunii „depozit”, datorită sintagmei „sau nu” va legaliza acțiunile menționate.</p> <p>Recomandare:</p> <p>Sintagma „sau nu” de la noțiunea „depozit” va fi exclusă.</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Prevederile art. 6 alin. (1) din proiectul legii interzice oricărei persoane ce nu este bancă să se angajeze într-o activitate de atragere de depozite sau de alte fonduri rambursabile de la public. Respectiv, ținând cont de această prevedere, chiar și un depozit acceptat în condiții mutuale fără careva documente confirmative – potențial poate exista și constituie o încălcare prevăzute de proiectul legii și de Codul Penal al RM.</p>
<p><i>externalizare</i> - utilizare de către o bancă a unui furnizor de bunuri și servicii, care pot fi o entitate autorizată <u>sau nu</u>, în funcție de activitate externalizată, respectiv o entitate afiliată în cadrul unui grup ori o entitate în afara grupului, în vederea desfășurării de către aceasta, pe baza contractuală și în mod continuu, a unor activități/operațiuni efectuate în mod obișnuit de către banca în cauză; [...]</p> <p><i>persoană</i> - persoană fizică sau juridică, asociație, înregistrată ca atare <u>sau nu</u>; [...]</p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Sintagma „entitate autorizată sau nu” nu presupune o entitate înregistrată sau nu.</p> <p>Conform proiectului banca poate externaliza activitățile și operațiunile atât către o entitate autorizată (entitate care conform legislației în vigoare deține licența valabilă pentru activitățile desfășurate), cât și către o entitate neautorizată (entitate, care pentru activitățile desfășurate nu necesită o autorizare din partea autorităților relevante), în funcție de activitatea pe care banca preconizează să o externalizeze.</p>

<p>Obiecții: Obiecția expusă la noțiunea de depozit este valabilă și în cazul sintagmei „sau nu” de la noțiunile „externalizare” și „persoană” fiind admisă posibilitatea implicării în activitatea bancară a unor persoane neînregistrate sau externalizarea bunurilor și serviciilor către un furnizor ce nu este autorizat or, în asemenea mod se legalizează schemele de evaziune fiscală, spălarea a banilor, îmbogățire ilicită, delapidarea fondurilor sau a patrimoniului prin intermediul unor terțe persoane fictive.</p> <p>Recomandare: Sintagma „sau nu” de la noțiunile „externalizare” și „persoană” va fi exclusă.</p>	<p>Necesitatea unei astfel de specificări este necesară în legătură cu faptul că în fiecare dintre situațiile menționate mai sus condițiile de externalizare deferă.</p>
<p><i>licență</i> - un instrument eliberat sub orice formă de către autorități competente prin care se acordă dreptul de a desfășura activitate; [...]</p> <p>Obiecții: Autorul propune o definiție a noțiunii „licență” distinctă de Legea nr. 451-XV din 30.07.2001 privind reglementarea prin licențiere a activității de întreprinzător. Astfel, în sensul proiectului propus de autor licența va presupune o altă semnificație.</p> <p>Redacția actuală a noțiunii este vagă, nefiind clară (cel puțin la un nivel general) forma și modalitatea de eliberare a licenței, autoritatea competentă de licențiere și activitățile licențiate.</p> <p>Astfel, deși Capitolul II din proiect stabilește aspectele specifice licențierii băncilor, nemijlocit licența ca forma și conținut poate fi stabilită discreționar de autoritățile competente, astfel încât să fie facilitat accesul unor persoane pe piața bancară. O asemenea adaptare a documentelor la cerințele unor persoane reprezintă o</p>	<p>Se acceptă</p>

	<p>legalizare a actelor de favoritism, escrocherie și fals în acte publice.</p> <p>Recomandarea:</p> <p>Noțiunea licență va fi reformulată, astfel încât să fie evitat orice echivoc cu privire la forma, conținutul, modul de eliberare a licenței și autoritatea competentă de licențiere.</p>	
2.	Titlul II Cerințe privind accesul la activitatea băncilor	
	<p>Capitolul I Cerințe minime de acces la activitate</p> <p>Articolul 8. Licența și competența de acordare a licenței</p> <p>(3) Fără a se aduce atingere dispozițiilor din prezentul capitol, Banca Națională a Moldovei <u>stabilește prin acte normative condițiile în care poate acorda licențe și lista documentelor și informațiilor care trebuie să însoțească cererea pentru obținerea licenței.</u></p> <p>(4) Banca Națională a Moldovei <u>acordă licența unei bănci numai dacă este pe deplin convinsă că banca respectivă poate asigura desfășurarea unei activități în condiții de siguranță și de respectare a cerințelor unei administrări prudente și sănătoase, care să asigure protejarea intereselor deponenților și ale altor creditori și buna funcționare a sistemului bancar, sens în care trebuie să fie respectate dispozițiile prezentei legi și ale actelor normative emise în aplicarea acesteia.</u></p> <p><u>Capitolul II Licențierea băncilor</u></p> <p>Obiecții:</p> <p>Conform art.1 alin.(2) din Legea nr.451-XV din 30.07.2001 privind reglementarea prin licențiere a activității de întreprinzător „modul de eliberare, prelungire, reperfectare, suspendare, reluare a valabilității și retragere a licențelor, de eliberare a copiilor și</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Art. 5 din LBNM prevede expres că una din atribuțiile de bază ale acesteia este licențierea, reglementarea și supravegherea băncilor din Republica Moldova.</p> <p>Astfel, proiectul de lege prevede cadrul general aplicabil procesului de licențiere a unei bănci și, respectiv, dreptul BNM de a reglementa detaliile și cerințele tehnice în acest sens la nivelul actelor normative. Totodată, e de menționat că și la moment LIF prevede cerințele generale de licențiere a unei bănci, iar actele normative ale BNM dezvoltă aceste cerințe și formalități. Acest fapt este susținut și de practicile internaționale de domeniu, inclusiv standardele promovate de Comitetul Basel.</p> <p>Ținând cont de obiectivul reglementării prudențiale promovate de o autoritate de supraveghere, sintagma ”acordă licența unei bănci numai dacă este pe deplin convinsă” se limitează, de fapt, la limitele și regulile prudențiale aplicabile, inclusiv prin proiectul de lege vizat.</p> <p>De asemenea, se prezumă că autoritatea de supraveghere și angajații acesteia acționează cu bună-credință și cu referire la cele mai înalte standarde de etică profesională. Minimizarea riscului de coruptibilitate și acțiuni cu rea-credință a personalului supraveghetorului este asigurat prin alte măsuri și instrumente, cum ar fi sistemul de control intern al BNM.</p>

duplicatelor, de ținere a dosarelor de licențiere și a registrelor de licențiere, controlul asupra respectării de către titularii de licență a condițiilor de licențiere și aplicarea măsurilor și sancțiunilor respective pentru genurile de activitate pe piața financiară bancară și nebanară sânt prevăzute de legile ce reglementează expres aceste genuri de activitate.”

Alin.(3) al art.8 și Capitolul II din proiect contravin prevederilor menționate, întrucât stabilesc oportunitate de a reglementa procesul de licențiere a băncilor prin acte normative elaborate de BNM.

Mai mult, sintagma „acordă licență unei bănci numai dacă este pe deplin convinsă că banca respectivă poate asigura desfășurarea unei activități în condiții de siguranță [...]” de la alin.(4) al art.8 din proiect acordă dreptul BNM de a neglija orice condiții de licențiere și de a elibera licența la propria convingere.

Redacția actuală a normelor legalizează abuzurile din partea BNM comise în vederea stabilirii condițiilor de licențiere favorabile pentru anumite categorii de persoane și stabilirea unor condiții suplimentare pentru alte persoane.

Recomandarea:

Odată ce proiectul propus este promovat în calitate de cadru normativ nou pentru reglementarea domeniului bancar, toate condițiile privind procedura de licențiere urmează a fi stabilite expres în proiect.

Respectiv, la alin.(3) al art.8 se va stabili expres că BNM va elibera licența în condițiile prevăzute în proiect

La alin.(4) al art.8 sintagma „este pe deplin convinsă” va fi exclusă, iar norma reformulată astfel încât sa fie clar că licența se

	<p>eliberează de BNM doar dacă se respectă condițiile impuse în proiect.</p> <p>Capitolul II va fi revăzut pentru a exclude normele de blanchetă la acte normative aprobate de BNM și stabilirea expres a documentelor, condițiilor și cerințelor pentru licențierea băncilor.</p>	
3.	Titlul II Capitolul I art.12 alin.(2), capitolul II art.19 alin.(1) lit.e) și f) și Titlul III Capitolul II art.48	
	<p>Titlul II Cerințe privind accesul la activitatea băncilor</p> <p>Capitolul I Cerințe minime de acces la activitate</p> <p>Articolul 12. Acționari</p> <p>(2) Banca Națională a Moldovei <u>poate acorda licența numai dacă este pe deplin convinsă că, din perspectiva necesității asigurării unui management prudent și sănătos al băncii</u>, calitatea persoanelor prevăzute la alin.(1) este adecvată. La evaluarea persoanelor respective se au în vedere prevederile art.48.</p> <p>Capitolul II Licențierea băncilor</p> <p>Articolul 19. Motivele de respingere a cererii de acordare a licenței</p> <p>e) Banca Națională a Moldovei <u>nu este satisfăcută</u> de calitatea membrilor organului de conducere a băncii, întrucât reputația sau experiența profesională a acestora <u>nu este adecvată</u> naturii, volumului și complexității activității băncii sau nu corespunde necesității asigurării unui management prudent și sănătos, conform art. 43;</p> <p>f) Banca Națională a Moldovei <u>nu este satisfăcută</u> de calitatea acționarilor direcți sau indirecti, inclusiv a beneficiarului efectiv al băncii, [...]</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Proiectul de lege prevede cadrul general aplicabil procesului de evaluare a viitorilor acționari în cadrul procesului de licențiere a unei bănci și, respectiv, dreptul BNM de a reglementa detaliile și cerințele tehnice în acest sens la nivelul actelor normative. Totodată, e de menționat că și la moment LIF prevede cerințele generale față de acționarii băncii, iar actele normative ale BNM dezvoltă aceste cerințe și formalități. Acest fapt este susținut și de practicile internaționale de domeniu, inclusiv standardele promovate de Comitetul Basel.</p> <p>Ținând cont de obiectivul reglementării prudențiale promovate de o autoritate de supraveghere, sintagmele ”numai dacă este pe deplin convinsă” / ”nu este satisfăcută” se limitează, de fapt, la limitele și regulile prudențiale aplicabile băncilor, inclusiv prin proiectul de lege vizat.</p> <p>De asemenea, se prezumă că autoritatea de supraveghere și angajații acesteia acționează cu bună-credință și cu referire la cele mai înalte standarde de etică profesională. Minimizarea riscului de coruptibilitate și acțiuni cu rea-credință a personalului supraveghetorului este asigurat prin alte măsuri și instrumente, cum ar fi sistemul de control intern al BNM.</p>

Titlul III Cerințe prudențiale

Capitolul II Acționariatul băncii

Articolul 48. Evaluarea achizitorului potențial/dobânditorului

Obiecții:

Deși art.48 prevede condiții cu privire la evaluare achizitorului potențial/dobânditorului, alin.(2) al art.12 este ambiguu și creează condiții de neglijare a respectivelor cerințe. Astfel, BNM poate decide calitatea persoanelor prevăzute la alin.(1) în dependență de propriile convingeri.

În același timp cererea de acordare a licenței poate fi respinsă din motive subiective sub pretextul că BNM nu este satisfăcută de calitatea membrilor organului de conducere și acționarilor în conformitate cu art.19 alin.(1) lit. e) și f).

Se creează condiții de corupere a funcționarilor din cadrul BNM pentru a acorda licența unui potențial achizitor/dobânditor dubios sau de a respinge cererea altor achizitori neconvenabili anumitor interese de grup. Norma va constitui un temei legal de evitare a răspunderii pentru acțiunile comise.

Recomandarea:

La art.12 alin.(2) norma va fi reformulată, astfel încât să fie clar că persoanele prevăzute la alin.(1) vor fi evaluate conform art.48. La revizuirea redacției se vor evita sintagme precum, „dacă este pe deplin convinsă” și „este adecvată”.

La art.19 alin.(1) lit.e) sintagma „Banca Națională a Moldovei nu este satisfăcută de calitatea membrilor organului de conducere a băncii, întrucât reputația sau experiența profesională a acestora nu este adecvată naturii, volumului și complexității activității băncii

	<p>sau” va fi înlocuită cu sintagma „calitatea membrilor organului de conducere a băncii”</p> <p>La lit.f) sintagma „Banca Națională a Moldovei nu este satisfăcută de calitatea acționarilor direcți sau indirecti, inclusiv a beneficiarului efectiv a băncii, întrucât aceasta” va fi substituită cu sintagma „calitatea acționarilor direcți sau indirecti, inclusiv a beneficiarului efectiv al băncii”.</p>	
4.	Titlul II Cerințe privind accesul la activitatea băncilor	
	<p>Capitolul II Licențierea băncilor</p> <p>Articolul 17. Procesul de licențiere</p> <p>(1) Banca Națională a Moldovei acordă aprobarea prealabilă de constituire a băncii sau respinge cererea, <u>în termen de 6 luni de la data primirii cererii de licențiere</u> însoțite de documentele și informațiile prevăzute de BNM prin actele normative emise în aplicarea prevederilor art. 8 alin. (3).</p> <p>(3) Banca Națională a Moldovei poate solicita în scris, <u>pe parcursul termenului prevăzut la alin. (1)</u>, dar nu mai târziu de 3 luni de la primirea cererii de licențiere, orice documente sau informații suplimentare, dacă cele prezentate nu sunt suficiente ori relevante pentru realizarea evaluării sau dacă documentația și/sau informația prezintă alte deficiențe.</p> <p>(6) Dacă Banca Națională a Moldovei hotărăște cu privire la acordarea aprobării prealabile de constituire, pentru obținerea licenței, <u>solicitantul trebuie să îi prezinte acesteia informațiile și documentele prevăzute de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea prevederilor art. 8 alin. (3), în termen de 3 luni de la data comunicării hotărârii respective.</u></p> <p>Obiecții:</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Procesul de licențiere a unei bănci, după cum prevede LIF-ul actual și proiectul de lege vizat, este format din două etape:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Etapa de eliberare a unei hotărâri prealabile de licențiere 2. Etapa licențierii propriu-zisă. <p>Hotărârea prealabilă nu este o decizie finală de licențiere a unei bănci și în baza acestei hotărâri banca nu poate desfășura activitate bancară. Această etapă reprezintă rezultate inițiale și preliminare ale evaluării efectuate de BNM, care este urmată de solicitări suplimentare de documente și acțiuni necesare a fi întreprinse de viitoare bancă pentru a obține licența propriu-zisă.</p> <p>Respectiv, după expirarea termenului maxim de 6 luni de la prima etapă (alin. (1)), banca are la dispoziție încă 3 luni pentru a întreprinde toate măsurile necesare solicitate de BNM și, respectiv, de a fi eligibilă pentru eliberarea licenței și înscrierea în Registrul băncilor.</p>

	<p>Se constată discrepanțe cu privire la termenul și modul de prezentare la documentele necesare pentru a obține licența.</p> <p>Alin.(1) stabilește obligativitatea prezentării documentelor în termen de 6 luni de la data primirii cererii licențierii, iar pentru prezentarea documentelor suplimentare conform alin.(4) și (5) termenul de 6 luni va fi suspendat.</p> <p>Concomitent alin.(6) prevede oportunitatea de a prezenta documentele în termen de 3 luni de la data comunicării hotărârii cu privire la acordarea aprobării prealabile.</p> <p>Discrepanțele cu privire la momentul prezentării documentelor pot fi interpretate în sensul acordării aprobării prealabile indiferent dacă actele necesare nu corespund prevederilor legale sau nu sunt veridice.</p> <p>Se legalizează actele de corupere a funcționarilor din cadrul BNM în vederea obținerii aprobării prealabile în lipsa unor documente veridice și legale.</p> <p>Consecințele unor astfel de acțiuni vor fi inclusiv și actele de escrocherie și fals în actele publice.</p> <p>Recomandarea: Excluderea alin.(6).</p>	
5.	Titlul II Cerințe privind accesul la activitatea băncilor	
	<p>Capitolul II Licențierea băncilor</p> <p>Articolul 19. Motivele de respingere a cererii de acordare a licenței</p> <p>i) <u>nu sunt respectate alte condiții prevăzute de prezenta lege și/sau de actele normative emise în aplicarea acesteia.</u></p>	<p>Se acceptă parțial</p> <p>Cu referire la alin. (2) din art. 19, acesta nu poate fi exclus din motiv că:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Această este o prevedere expresă din directiva europeană transpusă prin acest proiect (Directiva 2013/36/UE)

<p>(2) Banca Națională a Moldovei nu examinează cererea de eliberare a licenței <u>în contextul necesităților economice ale pieței.</u></p> <p>Obiecții: Normele prenotate prevăd condiții arbitrare de respingere a cererii de acordare a licenței.</p> <p>Lit.i) stabilește oportunitatea BNM de a stabili prin alte acte normative temeuri suplimentare de respingere a cererii, iar la alin.(2) nu este clar la ce se referă sintagma „necesităților economice ale pieții”.</p> <p>În dependență de interesele promovate, vor fi create condiții adaptate respectivelor interese, iar tragerea la răspundere a persoanelor ce au întreprins asemenea acțiuni va fi imposibilă, pe motiv ca norma legalizează comiterea unor asemenea abuzuri.</p> <p>Recomandarea: Lit.i) și alin.(2) vor fi excluse, iar toate temeurile de respingere a cererii de acordare a licenței vor fi stabilite expres în art.19.</p> <p>În cazul în care se insistă pe menținerea alin.2, urmează a fi stabilite circumstanțele pe care autorul le consideră ca „necesități economice ale pieței”</p>	<p>2. Licențierea unei bănci se efectuează exclusiv cu referire la necesitatea respectării de viitoarea bancă a normelor prudențiale și cu referire doar la ea însăși. Situația economică și numărul efectiv de instituții bancare din țară nu pot fi utilizate ca temei de refuz a cererii de licențiere.</p>
<p>6.</p>	<p align="center">Titlul II Cerințe privind accesul la activitatea băncilor</p> <p align="center">Capitolul II art.22 alin.(1) lit.h</p>
<p>Capitolul II Licențierea băncilor Articolul 22. Retragera licenței</p>	<p>Nu se acceptă Conform art. 14 din proiectul de lege, băncile pot desfășura un șir expres de activități. Licența se eliberează pentru totalitatea acestor</p>

(1) Banca Națională a Moldovei poate retrage licența acordată unei bănci în următoarele situații:

h) activitățile desfășurate de bancă din primii 3 ani de funcționare se deosebesc considerabil de cele preconizate în cererea de eliberare a licenței, iar în opinia Băncii Naționale a Moldovei o astfel de deviere nu este justificată de noile circumstanțe economice

Obiecții:

Deși, art.22 stabilește expres situațiile în care urmează a fi retrasă licența, iar respectarea lor este obligatorie, utilizarea cuvântului „poate” stabilește un drept al BNM de a decide circumstanțele în care va retrage licența și când aceasta poate fi păstrată în continuare.

Concomitent, lit. h) reprezintă o pârghie de evitare a retragerii licenței în condițiile de nerespectare a cerințelor licenței.

Băncile ar putea abuza de prevederea respectivă în vederea solicitării licenței pentru un gen de activitate, iar pe parcursul a 3 ani să desfășoare cu totul alte activități. Mai mult BNM ar putea autoriza tacit acestea devieri sub pretextul noilor circumstanțe economice.

Respectiv, băncile vor putea corupe funcționarii BNM pentru a activa pe piața bancară în lipsa unei licențe corespunzătoare, iar tragerea la răspundere a persoanelor vinovate va fi imposibilă pe motiv că norma legalizează acțiunile acestora.

Recomandarea:

Excluderea normei de la lit h).

activități pe care banca este în drept să le desfășoare în baza licenței eliberate de BNM.

Art. 22 prevede două seturi de circumstanțe diferite și reacția BNM cu referire la acestea, unde:

1. Într-un set de cazuri, mai puțin dramatice, licența poate fi retrasă dacă o altă soluție de remediere a acestei situații nu mai există și / sau instituția bancară nu conlucrează cu BNM în acest scop;
2. În al doilea caz, situația băncii a atins nivelul când salvarea acesteia și remedierea situației financiare nu este posibilă.

În special, cu referire la alin. (1) lit. h) – activitățile preconizate de bancă în planul de afaceri declarat la etapa de licențiere, posibil, s-a referit la intenția de a ocupa o anumită poziție pe piața bancară și / sau dezvoltarea băncii și rețelei de sucursale până la un anumit nivel. În cazul în care, ulterior, în timpul acestor 3 ani, de fapt banca nu a efectuat cele menționate, dar a atras depozite de la populație și s-a expus unor riscuri nejustificate, care se pot solda în incapacitatea de rambursare a acestor mijloace bănești – BNM poate decide lichidarea unei astfel de bănci cu scopul protejării intereselor deponenților și asigurării stabilității financiare.

7.	Titlul II Cerințe privind accesul la activitatea băncilor	
	<p>Capitolul III Regimul sucursalelor băncilor din alte state</p> <p>Articolul 24. Condiții de desfășurare a activității sucursalelor băncilor din alt stat</p> <p>(1) Băncile având sediul în alt stat și care sunt licențiate în alt stat pot desfășura activități pe teritoriul Republicii Moldova numai dacă sunt îndeplinite în mod cumulativ următoarele condiții.</p> <p>c) autoritatea competentă din statul de origine <u>nu se opune înființării sucursalei</u> în Republica Moldova;</p> <p>Obiecții: Deși este stabilit că o sucursală nu poate fi înființată dacă autoritatea competentă din statul de origine nu se opune, norma nu prevede actul prin care poate fi confirmat acordul autorității respective.</p> <p>Astfel, băncile sub pretextul acceptului tacit al autorității competente vor fi încurajate să comită excrocherii pentru a deschide o sucursală în Republica Moldova.</p> <p>Recomandarea: Lit.c) va fi expusă în următoarele redacții „existența actului ce confirmă acordul autorității competente din statul de origine cu privire la înființare a unei sucursale în Republica Moldova”.</p>	<p>Se acceptă</p>
8.	Titlul II Cerințe privind accesul la activitatea băncilor	
	<p>Capitolul III Regimul sucursalelor băncilor din alte state</p> <p>Articolul 24. Condiții de desfășurare a activității sucursalelor băncilor din alt stat</p>	<p>Nu se acceptă Comentariul și propunerea CNA este ruptă din contextul proiectului de lege. Alin. (9) din articolul vizat urmează fi citit în comun cu alin. (10) de la același articol, care prevede clar că o astfel de exceptare</p>

	<p>(9) Banca Națională a Moldovei poate excepta de la aplicarea unor cerințe prudențiale sucursalele băncilor din alte state, dacă în urma evaluării efectuate se constată că în statul de origine există un cadru de reglementare prudențial echivalent celui stabilit prin prezenta lege [...]</p> <p>Obiecții: În contextul în care proiectul propus de autor instituie reguli stricte cu privire la activitatea pe piața bancară orice persoană urmează să respecte cerințele noii legi fără excepții.</p> <p>Legislația altui stat nu este un motiv de a acorda dreptul sucursalelor băncilor din statul respectiv de a evita careva cerințe prudențiale impuse în Republica Moldova, și de a defavoriza astfel băncile înregistrate la noi în țară.</p> <p>Asemenea norme încurajează persoanele străine ce intenționează să activeze în Republica Moldova, de a corupe funcționarii BNM în vederea obținerii unor excepții de la legislația în vigoare. În consecință, vor fi admise actele de îmbogățire ilicită, evaziune fiscală și excrocherii.</p> <p>Recomandarea: Excluderea alin.(9)</p>	<p>este admisibilă doar dacă există un acord formal dintre autoritățile de supraveghere din ambele state, bazat pe principiul reciprocității. Respectiv, dacă un astfel de acord există, potențial și băncile din RM pot activa pe o piață bancară străină fiind exceptate în mod similar de unele cerințe prudențiale.</p> <p>De asemenea, e de menționat, că în scopul asigurării supravegherii eficiente ale băncilor și sucursalelor băncilor străine înregistrate în RM, BNM nu are nici un interes să excepteze aleatoriu careva instituții de la cerințele prudențiale, iar ulterior să fie responsabilă de falimentul acestora.</p>
9.	Titlul II Cerințe privind accesul la activitatea băncilor	
	<p>Capitolul IV Regimul unor modificări în situația băncilor</p> <p>Articolul 33. Deschiderea de sucursale pe teritoriul altor state</p> <p>(1) Băncile, persoane juridice din Republica Moldova, pot desfășura activitățile prevăzute în licența eliberată de Banca Națională a Moldovei pe teritoriul unui alt stat, prin înființarea unei sucursale, dacă, din documentația și informațiile prezentate rezultă îndeplinirea următoarelor condiții:</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Proiectul de lege stabilește cerințe minime cu privire la managementul băncii, indicatorii de prudență și alte cerințe necesare a fi respectate de bancă. Totodată, proiectul de lege prevede că aceste cerințe pot fi sporite la nivel individual pentru fiecare bancă în dependență de mărimea, complexitatea și natura activității acesteia. Deci, ținând cont de faptul că băncile au un specific individual, alte cuvinte / sintagme decât cele utilizate nu pot reflecta corect amploarea evaluării efectuate cu acest scop.</p>

a) banca dispune de un management adecvat și de o situație financiară corespunzătoare, în raport cu activitatea propusă a fi desfășurată prin intermediul sucursalei;

c) banca înregistrează o evoluție corespunzătoare a indicatorilor de prudență bancară și nu se află în situația de a nu îndeplini alte cerințe stabilite de prezenta lege sau de reglementările emise în aplicarea acesteia.

Obiecții:

Condițiile stabilite de autor pentru deschiderea unei sucursale pe teritoriul altor state sunt vagi.

Astfel, sintagme precum „management adecvat”, „situația financiară corespunzătoare”, „evoluție corespunzătoare” și „alte cerințe stabilite de prezenta lege sau de reglementările emise în aplicarea acesteia” nu stabilesc expres sunt condițiile ce necesită a fi întrunit pentru deschiderea sucursalei, or cerințele vor fi stabilite arbitrar atât de BNM, cât și de băncile ce pretind la deschiderea sucursalei.

Există riscul ca prin intermediul escrocheriilor să fie promovate pentru deschiderea sucursalelor bănci și persoane cu reputație dubioasă, ceea ce va afecta imaginea țării și va pune în pericol proiectele ce se realizează din investiții ale partenerilor externi.

Recomandarea:

Sintagmele „management adecvat”, „situația financiară corespunzătoare”, „evoluție corespunzătoare” și „alte cerințe stabilite de prezenta lege sau de reglementările emise în aplicarea acesteia” vor fi substituite cu cerințe exprese formulate fără echivoc.

Astfel, BNM în calitate de autoritate de supraveghere va evalua situația reală a fiecărei bănci, care dorește să înființeze o sucursală pe teritoriul altui stat aplicând raționamente profesionale în acest sens cu referire la domenii și principiile stabilite prin prezentul proiect de lege.

10.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul I Organizare și conducere</p> <p>Articolul 36. Organizarea băncilor</p> <p>(2) În sensul alin.(1), următoarele prevederi din Legea privind societățile pe acțiuni nr.1134-XIII din 02.04.1997 nu sunt aplicabile în cazul băncilor:</p> <p><u>b) art.10 alin.(5) și (6) cu referire la societatea dominantă și dependentă;</u></p> <p>c) art.50 alin. (3) <u>lit.a¹</u> și lit.d) și alin. (4) cu referire la atribuțiile adunării generale a acționarilor;</p> <p>Obiecții:</p> <p>Alin.(5) și (6) al art.10 din Legea nr.1134/1997 stabilesc că „societatea dominantă, având dreptul să dea întreprinderii dependente dispoziții obligatorii, răspunde subsidiar cu întreprinderea dependentă pentru obligațiile acesteia, rezultate din executarea dispozițiilor societății dominante” și „în caz de insolvabilitate a întreprinderii dependente ca urmare a îndeplinirii dispozițiilor obligatorii ale societății dominante, aceasta din urmă răspunde subsidiar pentru obligațiile și datoriile ei”.</p> <p>Din cele enunțate rezultă logica că pentru dispozițiile emise societatea dominantă poartă răspundere corespunzătoare.</p> <p>În acest sens, nu este clar de ce autorul consideră că aceste norme nu ar trebui să fie aplicabile și băncilor.</p> <p>Mai mult, în aceste condiții propuse, societățile dominante vor avea temei legal de a se eschiva de la răspundere pentru orice tip de încălcări (abuz de serviciu, îmbogățire ilicită, spălare a banilor proveniți din infracțiuni, evaziune fiscală, escrocherie, fals în acte</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Ținând cont de specificul activității băncilor și de faptul că deciziile organului de conducere al băncii trebuie să fie luate într-un mod independent, este important ca banca-mamă (dominantă) să nu poată obliga banca-filială (dependentă) să realizeze anumite dispoziții ale acesteia în detrimentul poziției prudențiale a băncii-filiale (dependentă) și contrar cerințelor prevăzute de prezentul proiect de lege.</p> <p>În ceea ce ține de afirmația că la alin.(3) art.50 din Legea nr.1134/1997 nu există lit.a1) menționăm că prevederea de la lit.a1) a fost inclusă prin Legea pentru modificarea și completarea unor acte legislative nr. 73 din 15.04.2011 (Monitorul Oficial nr.91-94 art.234 din 03.06.2011) (în vigoare 03.06.2011).</p>

	<p>publice, neglijență în serviciu) comise prin intermediul întreprinderii dependente.</p> <p>La lit.c) alin.(2) art.36 din proiect se evidențiază o normă de trimitere defectuoasă întrucât la alin.(3) art.50 din Legea nr.1134/1997 nu există lit.a¹).</p> <p>Recomandarea: Excluderea lit.b).</p> <p>Revizuirea lit.c) în vederea racordării normelor la care se face trimitere cu prevederile Legii nr.1134/1997</p>	
11.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul I Organizare și conducere</p> <p>Articolul 39. Politica de remunerare</p> <p>(4) Banca Națională a Moldovei poate impune restricții cu privire la tipul și caracteristicile instrumentelor de remunerare variabile <u>sau poate interzice utilizarea unor astfel de instrumente, atunci când consideră necesar.</u></p> <p>Obiecții: Sintagma „atunci când consideră necesar” este discreționară și poate servi drept temei pentru BNM de a impune restricții cu privire la instrumentele de remunerare în mod arbitrar în lipsa unor argumente plauzibile. Respectiv norma va legaliza orice abuz din partea BNM admis prin imixtiunea în politica de remunerare a băncilor.</p> <p>Recomandarea:</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Proiectul de lege stabilește cerințe minime cu privire la managementul băncii, indicatorii de prudență și alte cerințe necesare a fi respectate de bancă. Totodată, proiectul de lege prevede că aceste cerințe pot fi sporite la nivel individual pentru fiecare bancă în dependență de mărimea, complexitatea și natura activității acesteia. Deci, ținând cont de faptul că băncile au un specific individual, alte cuvinte / sintagme decât cele utilizate nu pot reflecta corect amploarea evaluării efectuate cu acest scop.</p> <p>Prevederea respectivă asigură o transpunere fidelă a dispozițiilor similare din Directiva 2013/36/EU.</p> <p>Este important de menționat că proiectul legii are ca scop crearea unui cadru de reglementare și supraveghere a băncilor suficient de detaliat și flexibil, care, de asemenea, prezumă că autoritatea de supraveghere și angajații acesteia acționează cu bună-credință și cu referire la cele mai înalte standarde de etică profesională. Minimizarea riscului de coruptibilitate și acțiuni cu rea-credință a</p>

	Excluderea sintagmei „atunci când consideră necesar” și stabilirea expres a situațiilor când BNM poate interveni cu restricții în politica de remunerare a băncilor	personalului supraveghetorului este asigurat prin alte măsuri și instrumente, cum ar fi sistemul de control intern al BNM.
12.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul I Organizare și conducere</p> <p>Articolul 43. Aplicarea principiilor de governanță</p> <p>(11) În aplicarea alin.(10), numărul funcțiilor pe care o persoană le poate deține în alte bănci și/sau alte entități, în același timp, <u>se stabilește în funcție de circumstanțele individuale, precum și de natura, extinderea și complexitatea activității băncii.</u></p> <p>(14) <u>Funcțiile deținute în organizații sau entități care nu urmăresc, în mod predominant, obiective comerciale nu trebuie avute în vedere în sensul alin. (11).</u></p> <p>(15) Banca Națională a Moldovei poate aproba deținerea unei funcții suplimentare de membru al consiliului sau a unei funcții neexecutive similare, de către membrii organului de conducere al unei bănci, <u>luând în considerare complexitatea atribuțiilor conferite de toate funcțiile deținute de aceste persoane.</u></p> <p>Obiecții: Normele cu privire la numărul funcțiilor pe care o persoană poate deține în alte bănci și/sau alte entități sunt formulate în mod ambiguu, fiind acordată discreția BNM de a decide pe principii subiective în câte entități și funcții are dreptul să activeze o persoană.</p> <p>Funcționarii BNM vor fi încurajați să acorde dreptul la ocuparea unor funcții suplimentare doar după anumite înțelegeri, prin corupere cu persoanele ce candidează la altă funcție.</p>	<p>Nu se acceptă Prevederea respectivă asigură o transpunere fidelă a dispozițiilor similare din Directiva 2013/36/EU.</p> <p>Este important de menționat că proiectul legii are ca scop crearea unui cadru de reglementare și supraveghere a băncilor suficient de detaliat și flexibil, care, de asemenea, prezumă că autoritatea de supraveghere și angajații acesteia acționează cu bună-credință și cu referire la cele mai înalte standarde de etică profesională. Minimizarea riscului de coruptibilitate și acțiuni cu rea-credință a personalului supraveghetorului este asigurat prin alte măsuri și instrumente, cum ar fi sistemul de control intern al BNM.</p>

	<p>Recomandarea: Alin.(11), (14), (15) vor fi revăzute pentru a stabili expres condițiile în care o persoană poate ocupa funcții suplimentare în alte bănci.</p>	
13.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul II Acționariatul băncii</p> <p>Articolul 46. Exceptarea de la obligația de solicitare în prealabil a aprobării</p> <p><u>Prevederile art. 45 alin.(1) lit.a) și b) nu se aplică în circumstanțe obiective, stabilite prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. [...]</u></p> <p>Obiecții: Art.45 din proiect prevede că orice persoană este obligată, până la achiziționarea/dobândirea acțiunilor unei bănci, să obțină de la Banca Națională a Moldovei aprobarea prealabilă.</p> <p>Cu toate acestea art.46 stabilește prevederi derogatorii de la această regulă fără a stabili condițiile în care aprobarea prealabilă poate fi evitată.</p> <p>Mai mult, sintagma „circumstanțe obiective” acordă temei legal BNM de a abuza de norma prenotată și de a stabili prin actele sale normative condiții arbitrare în dependență de interesele promovate.</p> <p>Recomandarea: Sintagma „circumstanțe obiective, stabilite prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei” va fi exclusă, iar în conținutul art.46 vor fi stabilite expres circumstanțele în care BNM va</p>	<p>Nu se acceptă Prevederea respectivă din proiect este preluată din textul actual al LIF. Circumstanțele prevăzute la art. 46 alin. (1) nu exceptează într-un final persoana de la obligativitatea obținerii permisiunii BNM și evaluarea calității acesteia în modul similar cazurilor generale prevăzute de art. 45 din proiectul legii.</p>

	excepta o persoană de la obligația de solicitare în prealabila a aprobării.	
14.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul II Acționariatul băncii</p> <p>Articolul 47. Procesul de solicitare a aprobării prealabile</p> <p>(7) Dacă Banca Națională a Moldovei hotărăște să refuze sau să accepte eliberarea aprobării prealabile, comunică în scris achizitorului potențial / dobânditorul hotărârea sa în termen de 2 zile lucrătoare de la data adoptării acesteia și fără a depăși termenul prevăzut pentru realizarea evaluării, indicând, <u>după caz</u>, și motivele refuzului.</p> <p>Obiecții: Norma nu specifică în ce cazuri poate fi oferit motivul de refuz și în ce cazuri acesta va fi omis, ceea ce acordă dreptul BNM de a abuza de atribuția acordată în vederea refuzării eliberării aprobării prealabile fără un motiv relevant.</p> <p>Recomandarea: Excluderea sintagmei „după caz, și”.</p>	<p>Comentariu</p> <p>Sintagma ”după caz” în acest context se referă la cazurile de refuz care urmează în mod obligatoriu să fi însoțite și de motivul acestuia. În cazul acceptării de a elibera permisiunea, motive respectiv nu se indică.</p>
15.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul II Acționariatul băncii</p> <p>Articolul 48. Evaluarea achizitorului potențial/dobânditorului</p> <p>(3) Banca Națională a Moldovei va elibera aprobarea prealabilă doar dacă:</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Proiectul de lege prevede cadrul general aplicabil procesului de evaluare a acționarilor și, respectiv, dreptul BNM de a reglementa detaliile și cerințele tehnice în acest sens la nivelul actelor normative. Totodată, e de menționat că și la moment LIF prevede cerințele generale cu privire la calitatea acționarilor cu referire la așa numitele</p>

	<p>a) <u>este pe deplin convinsă că</u>, calitatea achizitorului potențial, inclusiv soliditatea financiară a acestuia în raport cu achiziția propusă, <u>este potrivită și adecvată</u> prin examinarea cumulativă a criteriilor prevăzute la alin. (1);</p> <p>Obiecții: Analiza de la obiecția nr.2 valabilă și în acest caz.</p> <p>Recomandarea: Excluderea sintagmei „este pe deplin convinsă că”.</p>	<p>principii potrivit și adecvat (fit and proper). Aceasta sunt standarde în domeniul evaluării calitative a corespunderii persoanelor statutului de acționar sau administrator.</p> <p>Ținând cont de obiectivul reglementării prudențiale promovate de o autoritate de supraveghere, sintagma ”este pe deplin convinsă” se limitează, de fapt, la limitele și regulile prudențiale aplicabile, inclusiv prin proiectul de lege vizat.</p> <p>De asemenea, se prezumă că autoritatea de supraveghere și angajații acesteia acționează cu bună-credință și cu referire la cele mai înalte standarde de etică profesională. Minimizarea riscului de coruptibilitate și acțiuni cu rea-credință a personalului supraveghetorului este asigurat prin alte măsuri și instrumente, cum ar fi sistemul de control intern al BNM.</p>
16.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul II Acționariatul băncii</p> <p>Articolul 52. Nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului</p> <p>(1) în cazul în care deținătorul, direct sau indirect, al unei dețineri calificate, inclusiv beneficiarul efectiv, nu mai îndeplinește cerințele prevăzute de prezenta lege și actele normative [...] privind calitatea acționariatului unei bănci sau exercită asupra acesteia o influență de natură să pericliteze administrarea prudentă și sănătoasă a băncii, precum și în cazul în care deținătorul, direct sau indirect, inclusiv beneficiarul efectiv al acestuia, nu a furnizat Băncii Naționale a Moldovei informații care relevă cu certitudine identitatea beneficiarului efectiv, sau în cazul în care Banca Națională a Moldovei constată acțiunea concertată a acționarilor cu dețineri calificate, Banca Națională a Moldovei dispune <u>măsurile adecvate</u> pentru încetarea acestei situații și <u>poate aplica</u> sancțiuni conform art.141. în acest sens, independent de alte măsuri sau sancțiuni care pot fi aplicate</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Prevederea respectivă, precum și întregul proiect de lege, urmează să asigure aplicarea unor principii și raționamente profesionale în procesul de supraveghere a băncilor și acționarilor acestora, inclusiv prin aplicarea sancțiunilor. Această abordare este în conformitate cu standardele internaționale în domeniul reglementării și supravegherii prudențiale bancare. Astfel, măsurile care vor fi luate de supraveghetor urmează a fi raportate la gravitatea faptei sancționatoare și impactul acesteia asupra activității băncii și sistemului bancar per general.</p> <p>Se prezumă că autoritatea de supraveghere și angajații acesteia acționează cu bună-credință și cu referire la cele mai înalte standarde de etică profesională. Minimizarea riscului de coruptibilitate și acțiuni cu rea-credință a personalului supraveghetorului este asigurat prin alte măsuri și instrumente, cum ar fi sistemul de control intern al BNM.</p>

	<p>băncii, membrilor organului de conducere al acesteia, deținătorului direct sau indirect al unei dețineri calificate în capitalul social al unei bănci, inclusiv beneficiarului efectiv al acestuia, Banca Națională a Moldovei <u>poate</u> retrage aprobarea prealabilă acordată în temeiul art.45, <u>poate</u> dispune suspendarea exercitării drepturilor de vot aferente acestor acțiuni, a dreptului de convocare și desfășurare a adunării generale a acționarilor, a dreptului de a introduce chestiuni în ordinea de zi, a dreptului de a propune candidați pentru membrii organului de conducere, a dreptului de a primi dividende, <u>poate</u> dispune vânzarea de către persoana al cărei drept de vot a fost suspendat a acțiunilor deținute.</p> <p>Obiecții: Art.52 prevede aplicarea măsurilor de sancționare pentru nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului. Însă, nu este stabilit care măsură și în ce caz urmează a fi aplicată.</p> <p>Sintagma „măsuri adecvate” și cuvântul „poate” acordă temei BNM de a dispune de măsuri în mod abuziv în dependență de interese promovate, iar tragerea la răspundere a persoanelor ce au întreprins asemenea acțiuni va fi imposibilă, pe motiv ca norma legalizează comiterea unor asemenea abuzuri.</p> <p>Recomandarea: Art.52 alin.(1) va fi revăzut în vederea stabilirii măsurilor specifice ce urmează a fi întreprinse în situații specifice de nerespectare a cerințelor privind calitatea acționariatului.</p>	
17.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	Capitolul IV Cerințe pentru acoperirea riscurilor și raportarea Articolul 63. Amortizoarele de capital [...]	Nu se acceptă

	<p>(5) Dacă Banca Națională a Moldovei nu aprobă planul de conservare a capitalului, aceasta impune <u>una dintre următoarele măsuri sau pe amândouă</u> [...]</p> <p>Obiecții: Analiza de la obiecția 16 valabilă și în acest caz, nefiind clar în ce situații BNM va aplica o măsură sau pe ambele.</p> <p>Recomandarea: Reformularea alin.(5) și indicarea cazurilor în care va fi aplicată o măsură sau ambele.</p>	<p>Situațiile când BNM va aplica măsurile prevăzute la art. 63 alin. (5) vor fi dezvoltate în actele normative ale BNM, care vor fi emise în temeiul alin. (4) al aceluiași articol.</p>
18.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul IV Cerințe pentru acoperirea riscurilor și raportarea</p> <p>Articolul 78. Procesul de evaluare a adecvării capitalului la riscuri</p> <p>(1) Fiecare bancă trebuie să dispună de strategii și procese interne formalizate, solide, eficiente și complete de evaluare și menținere în permanență a nivelului, structurii și distribuției capitalului intern, care, din perspectiva băncii, <u>sunt considerate adecvate pentru acoperirea tuturor riscurilor la care aceasta este sau poate fi expusă</u> [...]</p> <p>Obiecții: În proiect sunt prevăzute norme cu privire la măsurile de protejare împotriva riscurilor la care poate fi supusă banca.</p> <p>Cu toate acestea, sintagma „care, din perspectiva băncii sunt adecvate” permite băncilor de a evita prevederile legale și de a stabili propriile strategii și procese.</p>	<p>Nu se acceptă Orice strategie, politică, proces, regulament sau alt act intern al oricărei bănci din Republica Moldova este verificat și evaluat de BNM în procesul continuu de supraveghere atât din oficiu, cât și pe teren.</p> <p>În cazul în care banca va formula o strategie care ulterior BNM o va califica ca fiind inadecvată – banca va fi obligată să o modifice. În cazul acestui proiect de lege, aceste măsuri sunt prevăzute la art. 139.</p>

	<p>Aplicarea unor strategii și procese ce nu corespund politicilor statului în domeniu, pune în pericol nu numai banca propriu zisă, ci și întreaga piață bancară.</p> <p>În consecință, actele de evaziune fiscală sau îmbogățire ilicită admise din cauza unor strategii și procese defectuoase, vor fi îndreptățite de prevederile normei prenotate.</p> <p>Recomandarea: Se consideră necesar ca strategiile și procesele interne ale băncilor să fie coordonate cu BNM.</p>	
19.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul IV Cerințe pentru acoperirea riscurilor și raportarea</p> <p>Articolul 82. Externalizarea</p> <p>(2) Banca poate să externalizeze servicii sau operațiuni privind activitatea de atragere de depozite ori de acordare de credite, <u>doar către furnizori externi</u> care dețin licența care-i permite desfășurarea acestor activități sau dacă furnizorii externi sunt abilitați potrivit legislației aplicabile să desfășoare astfel de activități.</p> <p>Obiecții: Norma este formulată ambiguu, generând impresia că o externalizare poate fi efectuată doar către furnizori din afara țării.</p> <p>În redacția actuală, furnizorii autohtoni, practic nu vor avea dreptul de a presta servicii băncilor, fiind favorizați la nivel de lege doar furnizorii externi.</p> <p>Recomandarea:</p>	<p>Nu se acceptă Similar sintagmei ”audit extern”, ”furnizor extern” se referă la o persoană juridică alta decât banca propriu-zisă.</p>

	Excluderea cuvântului „externi”.	
20.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<p>Capitolul V Evidența contabilă, situații financiare și audit</p> <p>Articolul 88. Aprobarea societății de audit a băncii</p> <p>(2) Băncile au obligația să înlocuiască <u>periodic</u> societatea de audit sau să solicite societății de audit înlocuirea <u>periodică</u> a coordonatorului echipei care realizează auditul anual obligatoriu, conform cerințelor Băncii Naționale a Moldovei.</p> <p>Obiecții: Cuvântul „periodic” este unul vag și generează condiții de a stabili periodicitatea modificării societății de audit la propria latitudine a băncii.</p> <p>Există riscul ca o bancă să dețină careva înțelegeri cu o societate de audit în vederea efectuării unui audit convenabil băncii și care nu ar reflecta situația de facto a băncii.</p> <p>În condițiile dării de mită de către bancă și luării de mită din partea societății de audit, ar putea fi evitate în cadrul auditului reflectarea situațiilor de evaziune fiscală, escrocherii, îmbogățire ilicită și spălare a banilor proveniți din infracțiuni.</p> <p>Recomandarea: Cuvântul „periodic” în ambele cazuri va fi substituit cu un termen exact (exemplu: odată la 2 ani).</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Toate prevederile aferente auditului extern și societății de audit extern care va efectua auditul în bancă au fost prevăzute în acest proiect de lege în baza Legii privind activitatea de audit. Principiul de rotație și independență a auditorului extern sunt prevăzute de legea menționată. Aici, s-a avut ca scop obligarea băncilor de a schimba compania de audit în termenii prevăzuți de legislația specială.</p>
21.	Titlul III Cerințe prudențiale	
	<u>Capitolul VII Prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului</u>	Comentariu

	<p><u>Articolul 95. Prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului</u></p> <p>Obiecții: Se consideră a fi inutil art.95, deoarece actualmente Legea nr.190-XVI din 26.07.2006 deja prevede cadrul normativ aferent măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării a terorismului.</p> <p>Cadrul normativ al Uniunii Europene reglementează distinct activitatea bancară și măsurile de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului. Astfel, Directiva 2013/36/UE, care urmează a fi transpusă, nu conține prevederi legate de prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, iar Directiva 2015/849/UE nu conține prevederi legate de supravegherea prudentială a băncilor.</p> <p>Acest principiu urmează a fi respectat și pentru cadrul normativ autohton adică, prevederi legate de prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului vor face obiectul unor acte normative distincte de proiectul propus de autor (similar legislației din domeniu a Bulgariei, României, Poloniei, Croației, Sloveniei, Letoniei etc.). În caz contrar, vor fi generate interpretări ale legislației în vigoare care, într-un final vor încuraja actele de spălare a banilor și finanțare a terorismului.</p> <p>Recomandarea: Excluderea art.95</p>	<p>Odată cu aprobarea și intrarea în vigoare a noii legi cu privire la combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, BNM va examina oportunitatea excluderii acestui articol din proiectul de lege.</p>
22.	Titlul IV Secretul bancar și conflictele de interese	
	Capitolul I Secretul bancar	Se acceptă

	<p>Articolul 97. Condițiile furnizării informației ce constituie secret bancar</p> <p>(3) Informația ce constituie secret bancar urmează a fi furnizată de bancă, în măsura în care furnizarea acestei informații este justificată de scopul pentru care este solicitată, în următoarele cazuri:</p> <p>g) <u>la solicitarea organului de executare, în temeiul și în limitele prevăzute de documentul executoriu;</u></p> <p>Obiecții: În proiect nu este definit care este organul de executare și ce presupune un document executoriu.</p> <p>În acest sens, secretul bancar poate fi divulgat oricărei persoane sub pretextul că ar fi organ de executare. Acțiunile persoanei vinovate de scurgere a informațiilor cu accesibilitate limitată vor fi legalizate de norma menționată.</p> <p>Recomandarea: Excluderea lit.g) de la alin.(3) al art.97.</p>	<p>Sintagma ”organul de executare” a fost substituită cu sintagma ”executor judecătoresc”, iar sintagma ”document executoriu” are sensul din Codul de executare.</p>
23.	Titlul V Supravegherea prudențială și cerințe de publicare pentru Banca Națională a Moldovei	
	<p>Capitolul II Supravegherea pe bază consolidată</p> <p>Secțiunea I Principii pentru efectuarea supravegherii pe bază consolidată</p> <p>Articolul 109. Autoritatea competentă responsabilă cu supravegherea pe bază consolidată a băncilor</p> <p>(2) în cazul în care o societate financiară holding sau o societate financiară holding mixtă are ca filiale în Republica Moldova cel puțin o bancă și o societate de investiții, supravegherea pe bază</p>	<p>Nu se acceptă</p> <p>Modul și principiile de supraveghere pe bază individuală și / sau consolidată a societăților de investiții din Republica Moldova este asigurată de Comisia Națională a Pieței Financiare prin Legea nr. 171 din 11.07.2012.</p>

	<p>consolidată se exercită de Banca Națională a Moldovei, <u>cerințele prudentiale pe bază consolidată fiind aplicabile băncii.</u></p> <p>Obiecții: În cazul normei prenotate, nu este clar modul de exercitare a supravegherii societății de investiții în contextul în care se menționează că cerințele prudentiale pe bază consolidată se aplică doar băncii.</p> <p>Există riscul ca supravegherea societății de investiții să fie efectuată în baza unor cerințe stabilite arbitrar sau ar putea fi evitată efectuarea supravegherii.</p> <p>Societate financiară holding sau o societate financiară holding mixtă va fi încurajată să comită acte de evaziune fiscală, escrocherii, îmbogățire ilicită și spălare a banilor proveniți din infracțiuni prin intermediul societății de investiții fără riscul de a fi supusă supravegherii.</p> <p>Recomandarea: Stabilirea cerințelor ce urmează a fi aplicate societății de investiții.</p>	
24.	Titlul V Supravegherea prudentială și cerințe de publicare pentru Banca Națională a Moldovei	
	<p>Capitolul II Supravegherea pe bază consolidată</p> <p>Secțiunea I Principii pentru efectuarea supravegherii pe bază consolidată</p> <p>Articolul 112. Colegiile de supraveghetori</p> <p>(10) Banca Națională a Moldovei, în calitate de supraveghetor consolidant, informează <u>complet și în prealabil</u> pe toți membrii colegiului în legătură cu organizarea reuniunilor, aspectele</p>	<p>Nu se acceptă. Colegiile de supraveghetori activează în baza acordurilor de colaborare, în care sunt stabilite mecanismul de conlucrare, inclusiv termenele, modul de schimb și prezentare a informațiilor, canalele de comunicare ș.a. Astfel, autorii au avut ca scop de a prevedea dreptul BNM de a convoca și participa la astfel de colegii.</p>

	<p>principale de discutat și activitățile ce urmează a fi analizate. De asemenea, Banca Națională a Moldovei informează <u>complet și la timp</u> pe toți membrii colegiului în legătură cu măsurile și acțiunile întreprinse în cadrul respectivelor reuniuni.</p> <p>Obiecții: Sintagmele „complet și în prealabil” și „complet și la timp” acordă discreția BNM de a decide momentul și informațiile ce le va prezenta membrilor colegiului.</p> <p>În aceste sens, BNM poate abuza de atribuțiile pe care le deține, iar membrii colegiului să afle despre ilegalitățile comise într-un termen în care va fi în imposibilitatea de a întreprinde careva acțiuni.</p> <p>Recomandarea: La alin.(10) va fi stabilit termenul în care vor fi informați membrii colegiului despre organizarea reuniunilor și acțiunile întreprinse în cadrul acestora.</p>	
25.	Titlul V Supravegherea prudențială și cerințe de publicare pentru Banca Națională a Moldovei	
	<p>Capitolul II Supravegherea pe bază consolidată</p> <p>Secțiunea 2 Societăți financiare holding, societăți financiare holding mixte și societăți holding cu activitate mixtă</p> <p>Articolul 120. Solicitări de informații și inspecții</p> <p>(3) Banca Națională a Moldovei poate efectua inspecții, pentru a verifica informațiile furnizate de societățile holding cu activitate mixtă și filialele acestora, <u>direct sau prin intermediul unor terțe persoane împuternicite în acest scop.</u></p>	<p>Se acceptă.</p>

	<p>Obiecții: Redacția normei este ambiguă, nefiind clar la care subiect (BNM în procesul de inspectare sau societățile holding cu activitate mixtă și filialele acestora în procesul de furnizare a informațiilor) se referă sintagma „direct sau prin intermediul unor terțe persoane împuternicite în acest scop”.</p> <p>În cazul în care autorul se referă la BNM, se consideră inadmisibil ca inspectare din partea unei autorități competente a statului să fie atribuită unei terțe persoane.</p> <p>Există riscul ca terța persoană să comită abuzuri sau ar putea fi coruptă în vederea efectuării unor inspecții formale care să evite aspecte legate de evaziuni fiscale, escrocherii, spălare a banilor și îmbogățire ilicită.</p> <p>Recomandarea: Norma va fi exclusă în cazul în care autorul admite atribuirea dreptului de a efectua inspecții către persoane terțe sau norma va fi reformulată și stabilit către ce autorități poate fi acordat dreptul de inspectare.</p> <p>În cazul în care sintagma „direct sau prin intermediul unor terțe persoane împuternicite în acest scop” se referă la societățile holding cu activitate mixtă și filialele acestora în procesul de furnizare a informațiilor, atunci norma va fi reformulată pentru a acorda o mai mare claritate prevederii respective.</p>	
26.	Titlul V Supravegherea prudențială și cerințe de publicare pentru Banca Națională a Moldovei	
	Capitolul V Măsurile de supraveghere, sancțiuni și alte măsuri	Nu se acceptă.

<p>Articolul 140. Faptele sancționabile</p> <p>(2) Banca Națională a Moldovei <u>are competența de a aplica sancțiunile</u> și măsurile sancționatoare prevăzute la art.141 și în cazurile în care constată că orice persoană se face vinovată de următoarele fapte:</p> <p><u>Articolul 141. Sancțiunile și măsurile sancționatoare aplicabile</u></p> <p><u>(1)Sancțiunile care pot fi aplicate potrivit prezentei legi sunt:</u></p> <p>a) <u>avertisment scris;</u></p> <p>b) <u>avertisment public [...];</u></p> <p>c) <u>aplică și percepe incontestabil amendă băncii [...]</u></p> <p>d) <u>amendă aplicabilă persoanei juridice [...]</u></p> <p>e) <u>amendă aplicabilă membrului organului de conducere sau persoanei care deține funcții cheie [...]</u></p> <p>f) <u>amendă aplicabilă persoanei fizice [...]</u></p> <p>h) <u>amendă egală cu până la valoarea dublă a beneficiului obținut ca urmare a încălcării [...]</u></p> <p><u>(2) Măsurile sancționatoare care pot fi aplicate potrivit prezentei legi sunt:</u></p> <p><u>(3) Măsurile sancționatoare prevăzute la alin.(2) pot fi aplicate concomitent cu dispunerea de sancțiuni sau independent de acestea.</u></p> <p><u>Articolul 142. Aplicarea sancțiunilor și a altor măsuri sancționatoare</u></p> <p><u>(1) Sancțiunile și măsurile sancționatoare aplicate potrivit art.141 trebuie să fie eficace și proporționale cu faptele și deficiențele constatate și să fie de natură a avea un efect descurajant.</u></p>	<p>Proiectul nu prevede competențe noi pentru BNM de cât cele menționate în art. 5 din LBNM. Aplicarea sancțiunilor, în cazul dat, este parte componentă a procesului de supraveghere și nu aduce atingere dreptului altor organe abilitate de a aplica alte tipuri de sancțiuni. (A se vedea art. 44 din Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei)</p> <p>Sancțiunile prevăzute în LIF-ul actual și în proiectul de lege nu au caracter contravențional sau penal, dar sunt un mecanism eficient de supraveghere și descurajare a comportamentului imprudent al băncilor și persoanelor responsabile de activitatea acestora, de care urmează să dispună o autoritate de supraveghere conform standardelor internaționale de domeniu.</p>
--	--

Obiecții:

Prin proiect se acordă atribuții improprii BNM.

În temeiul Legii cu privire la Banca Națională a Moldovei nr.548-XIII din 21.07.1995, se constată o serie de atribuții a băncii cu privire la supravegherea domeniului bancar, însă nu sunt stabilite atribuții de control și sancționare.

Mai mult, BNM nu se regăsește în lista agenților constatatori prevăzuți la art.400-423¹⁰ din Codul Contravențional

În aceste sens, sancțiunile stabilite la art.141 reprezintă o metodă de eludare a cadrului legal și stabilire a unor atribuții abuzive printr-o lege specială.

Normele propuse de autor vor constitui în viitor un precedent pentru alte autorități de ași stabili prin legi speciale, atribuții de control și sancționare evitând prevederile codului penal și contravențional.

În același timp, art.141 nu stabilește exact care sancțiuni și măsuri sancționatoare urmează a fi aplicate pentru fiecare din faptele sancționabile prevăzute la art.140, ceea ce acordă discreția totală BNM de a aplica măsuri la propria convingere, actele de abuz admise în acest sens fiind legalizate de prevederile proiectului.

Recomandarea:

Art.141 necesită a fi exclus din proiect.

Pentru a asigura buna implementare a proiectului și pedepsirea persoanelor ce încalcă prevederile acestuia, autorul urmează să întreprindă acțiuni de modificare a Codului penal și contravențional pentru a indica sancțiunile aplicabile pentru

	încălcarea legii și autoritățile cu atribuții de control și sancționare în acest sens.	
27.	Titlul V Supravegherea prudențială și cerințe de publicare pentru Banca Națională a Moldovei	
	<p>Capitolul V Măsurile de supraveghere, sancțiuni și alte măsuri</p> <p>Articolul 144. Contestarea actelor Băncii Naționale a Moldovei</p> <p>(3) <u>Prin derogare de la prevederile legislației cu privire la contenciosul administrativ, în cazul retragerii licenței potrivit art.22 alin.(2), numai acționarii băncii care dețin în total cel puțin 25 la sută din acțiunile cu drept de vot, deponenții care dețin cel puțin 1/4 din suma depozitelor sau alți creditori care dețin cel puțin 1/4 din valoarea totală a creanțelor cu excepția debitelor, pot ataca în instanța de judecată competentă decizia Băncii Naționale a Moldovei, în decursul a 30 de zile de la data retragerii licenței, indicând motive argumentate care să probeze că banca nu se află în vreuna din situațiile prevăzute la art.22 alin.(2) pentru care s-a decis retragerea licenței.</u></p> <p>(4) <u>Banca Națională a Moldovei este singura autoritate în măsură să se pronunțe asupra considerentelor de oportunitate, a evaluărilor și analizelor calitative care stau la baza emiterii actelor sale privind aplicarea sancțiunilor, măsurilor sancționatoare și a altor măsuri.</u></p> <p>(5) <u>Măsurile și sancțiunile aplicate de Banca Națională pot fi atacate în instanța de judecată competentă. în procesul de judecată intentat Băncii Naționale a Moldovei în legătură cu aplicarea prevederilor prezentei legi se vor respecta următoarele condiții:</u></p> <p>(d) angajații Băncii Naționale a Moldovei, membrii Consiliului de supraveghere sau ai Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei, administratorul special, lichidatorul și persoanele angajate pentru acordarea asistenței acestora <u>nu răspund pentru prejudiciile, acțiunile sau omisiunile care au avut loc în</u></p>	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Această prevedere a fost preluată din art. 38 din LIF și este în vigoare în prezent, fiind inclusă la recomandarea FMI.</p>

exercitarea atribuțiilor lor, decât în cazul în care s-a demonstrat că acestea sânt intenționate și ilegale.

Obiecții:

Articolul 4 al Legii nr.793 din 10.02.2000 privind contenciosului administrativ stabilește Actele exceptate de la controlul judecătoresc. Actele BNM nu se regăsesc printre acestea.

Astfel, instituirea art.144 reprezintă o măsură de eludare a prevederilor legale cu privire la contenciosul administrativ.

Totodată, alin.2) prejudiciază dreptul la apărare a acționarilor băncii, deponenților sau creditorilor acestora fiindu-le impuse condiție suplimentară arbitrară pentru a putea ataca în instanța de judecată deciziile BNM.

În același timp, autorul atribuie abuziv dreptul BNM de a fi unica autoritate în măsură să se pronunțe asupra considerentelor de oportunitate, a evaluărilor și analizelor calitative care stau la baza emiterii actelor sale privind aplicarea sancțiunilor, măsurilor sancționatoare și a altor măsuri, ceea ce va prejudicia desfășurarea unui proces de judecată echitabil.

În contextul celor expuse, alin.(2) și (4) încalcă prevederile art.26 din Constituție fiind lezat dreptul la apărare al cetățenilor prejudiciați de acțiunile BNM. Respectiv, orice abuz din partea BNM va putea fi îndreptățit în temeiul art.144.

Iar datorită lit.d) al alin.(5) persoanele din cadrul BNM nu vor putea fi trase la răspundere pentru acțiunile comise, inclusiv din neglijență.

Recomandarea:

Excluderea din conținutul art.144 a alin.(2), (4) și lit.d) a alin.(5)

28.	Titlul V Cerințe prudențiale aplicabile societăților de investiții	
	<p>Articolul 150. Prevederi de punere în corespondență</p> <p>(4) <u>Comisia Națională a Pieței Financiare emite acte normative în aplicarea prezentei legi în limita ce ține de prezentul capitol.</u></p> <p>(5) În activitatea lor, societățile de investiții se supun actelor normative și măsurilor adoptate de Comisia Națională a Pieței Financiare emise în aplicarea prezentei legi.</p> <p>Titlul VII Dispoziții tranzitorii și finale</p> <p>Articolul 152. Dispoziții tranzitorii</p> <p>(2) în termen de 10 luni de la data publicării prezentei legi:</p> <p>(f) <u>Banca Națională a Moldovei va elabora și va aproba actele sale normative de aplicare a prezentei legi cu specificarea termenelor și condițiilor de aplicare a acestora de către bănci și sucursalele băncilor din alte state înființate pe teritoriul Republicii Moldova.</u></p> <p>Obiecții:</p> <p>Deși art.150 prevede obligația CNPF de a elabora acte în vederea aplicării prevederilor proiectului, la dispoziții finale și tranzitorii nu este stabilit termenul de realizare a atribuției respective.</p> <p>În acest sens CNPF ar pute neglija obligațiile menționate, iar cadrul legal aferent societăților de investiții să devină unul lacunar.</p> <p>Recomandarea:</p> <p>Instituirea termenului în limita căruia CNPF va elabora actele normative de aplicare a proiectului în cauză.</p>	<p>Comentariu</p> <p>S-a decis ca prevederile referitoare la activitatea societăților de investiții și supravegherii acestora din proiectul de lege să fie excluse și reglementate prin alte acte legislative.</p>

