

SINTEZA

la proiectul hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei

„Pentru aprobarea Regulamentului cu privire la facilitățile permanente și facilitatea de credit pe parcursul zilei acordate băncilor de către Banca Națională a Moldovei”

(publicat spre consultare publică pe 07.11.2024)

Conținutul punctelor din proiectul prezentat spre avizare și coordonare	Participantul la avizare, consultare publică	Nr. obiecției/ propunerii/ recomandării	Conținutul obiecției, propunerii, recomandării	Argumentarea autorului proiectului
Avizare și consultare publică				
I. Obiecții și propuneri la proiectul hotărârii				
Clauza de adoptare: „În temeiul art.5 alin.(1) lit.a) și lit.e), art.11 alin.(1), art.18 alin.(1) și (2) și art.45 din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei”.	Ministerul Justiției	1	În clauza de adoptare se va indica doar temeiul juridic concret pentru emiterea acestui act normativ, referințele la alte norme ale actelor normative care nu constituie temei juridic de adoptare a actului normativ elaborat (nu constituie temei juridic pentru obiectul de reglementare al proiectului), nu se vor indica în clauza de adoptare. De exemplu, referințele la dispoziții care se referă la competența generală a autorității publice de a adopta acte normative în domeniul său de competență, nu constituie temei juridic de emitere. Respectiv, art.5 alin. (1) lit.a) și e), precum și art.11 alin. (1) din <i>Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei</i> nu constituie temei legal pentru emiterea actului respectiv.	Se acceptă Referința la art.5 alin.(1) lit.a) și e), precum și la art. 11 alin.(1) din Legea nr.548/1995 a fost exclusă din clauza de adoptare.

			Totodată, se constată că legea suscitată nu prevede expres competența Băncii Naționale a Moldovei de a aproba Regulamentul cu privire la facilitățile permanente și facilitatea de credit pe parcursul zilei acordate băncilor de către Banca Națională a Moldovei, precum și a Contractului-cadru de acordare a facilităților permanente și a facilității de credit pe parcursul zilei.	
II. Obiecții și propuneri la proiectul Regulamentului				
Parafa de aprobare: „Aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.____ din ____2024”.	Ministerul Justiției	2	În parafa de aprobare, textul „nr.____ din ____2024” sugerăm a fi substituit cu textul „nr.____/2024”.	Se acceptă Parafa de aprobare se expune după cum urmează: „nr.____/2025”.
Punctul 1: „1. Prezentul regulament stabilește regulile și procedurile de acordare băncilor și sucursalelor băncilor din alte state, licențiate de Banca Națională a Moldovei (în continuare - bănci), a facilităților permanente și a facilității de credit pe parcursul zilei în moneda națională.”.	Ministerul Justiției	3	La pct.1, cuvintele „Prezentul Regulament” sugerăm a fi substituite cu textul „Regulamentul cu privire la facilitățile permanente și facilitatea de credit pe parcursul zilei acordate băncilor de către Banca Națională a Moldovei (în continuare – Regulament)”.	Se acceptă
Punctul 2: „2. Banca Națională a Moldovei (denumirea echivalentă - Banca	Ministerul Justiției	4	La pct.2, cuvintele „denumirea echivalentă” se recomandă a fi substituite cu cuvintele „în	Comentariu Expresia „denumirea echivalentă – Banca Națională”

Națională) acordă băncilor acces la facilitățile permanente și la facilitatea de credit pe parcursul zilei (credit intraday) la inițiativa acestora.”.			continuare”, iar textul „(credit intraday)” se va substitui cu textul „(în continuare – credit intraday)”. Subsecvent, cu referire la utilizarea termenului „credit intraday” se va opta pentru utilizarea unei terminologii unice în tot textul proiectului. Or, se remarcă că în unele norme se utilizează termenul „credit intraday” (ex. pct.9, pct.50-55), pe când în alte dispoziții se remarcă utilizarea termenului „credit pe parcursul zilei” (ex. denumirea capitolului V). Similar, o terminologie uniformă și constantă necesită a fi utilizată și în cazul termenilor „facilitatea de creditare marginală” și „facilitatea de depozit”, or, se atestă că, în unele norme ale proiectului se optează pentru utilizarea termenului „facilitate de creditare marginală”, iar în altele – „credit overnight”. De asemenea, în unele norme ale proiectului se utilizează termenul „facilitatea de depozit”, iar în altele „depozit overnight”.	este preluată din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei care, la art.1 alin.(1) statuează: „(1) Banca Națională a Moldovei (denumirea echivalentă – Banca Națională) este banca centrală a Republicii Moldova.”. În textul legii se utilizează atât denumirea pe lung, cât și cea prescurtată (ex. art.5 alin.(5)). În proiectul regulamentului s-a optat pentru utilizarea denumirii pe lung în special în anexă, deoarece aceasta conține modelul Contractului - cadru de acordare a facilităților permanente și a facilității de credit pe parcursul zilei, contract care urmează a fi încheiat cu băncile. Având în vedere că, potrivit art.49 alin.(2) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative „(2) Anexele sunt parte integrantă a actului normativ, au natura și forța juridică ale acestuia.”, nu se consideră oportună substituirea, la pct.2 din proiectul regulamentului, a cuvintelor „denumirea echivalentă” cu cuvintele „în continuare”.
---	--	--	---	--

				Textul „(credit intraday)” a fost exclus de la pct.2, iar pct.12 actual a fost reformulat și precizează că, acordarea creditelor intraday se efectuează în cadrul facilității de credit pe parcursul zilei. Aferent termenilor „facilitatea de creditare marginală” și „facilitatea de depozit”, potrivit definițiilor acestora, băncile pot folosi facilitatea de creditare marginală pentru a primi credite overnight de la Banca Națională sau pot folosi facilitatea de depozit pentru a plasa depozite overnight la Banca Națională. Prin urmare, sensul în care sunt utilizați termenii „credit overnight” și „depozit overnight” decurge cu claritate din text. Potrivit art.54 alin.(1) lit.c) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative „terminologia utilizată în textul actului este constantă, uniformă și corespunde celei utilizate în alte acte normative, în legislația UE...”. Precizăm, în acest context, că termenii „credit overnight”, „depozit overnight” se utilizează și în alte acte
--	--	--	--	---

				normative ale Băncii Naționale (ex. Regulamentul cu privire la sistemul automatizat de plăți interne, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv nr.179/2019, Planul de conturi al evidenței contabile în băncile licențiate din RM nr.15/1997 ș.a.). Prin deciziile de politică monetară ale Comitetului executiv al Băncii Naționale se stabilesc ratele de dobândă la creditele overnight și depozitele overnight. Cu referire la definițiile „facilitate de creditare marginală” și „facilitate de depozit”, precizăm că acestea, precum și unele norme din proiectul regulamentului sunt în linie cu definițiile similare și normele din Orientarea (UE) 2015/510 a Băncii Centrale Europene (BCE) din 19.12.2014 privind punerea în aplicare a cadrului de politică monetară a Eurosistemului. Deși proiectul regulamentului nu are drept scop transpunerea unui act UE, în contextul obținerii de către R. Moldova a statutului de țară candidată și procesului de armonizare a legislației naționale cu legislația UE, considerăm că este benefic
--	--	--	--	---

				să se asigure consecvența cu terminologia și unele norme ale BCE, aplicabile acestor instrumente de politică monetară.
Punctele 3-9: „3. Facilitățile permanente includ următoarele categorii: 3.1. facilitatea de creditare marginală (credit overnight); 3.2. facilitatea de depozit (depozit overnight). 4. Banca Națională acordă acces la facilitățile permanente numai în conformitate cu obiectivele sale de politică monetară. 5. Nivelul ratelor dobânzii pentru creditele overnight / depozitele overnight se stabilește de Comitetul executiv al Băncii Naționale prin deciziile de politică monetară. 6. Ratele dobânzii la creditele overnight / depozitele overnight se publică pe pagina web oficială a Băncii Naționale și se anunță băncilor, în timp util după aprobare, printr-un comunicat expediat prin e-mail. 7. Banca Națională va informa în timp util, prin e-mail, Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (în	Ministerul Justiției	5	Dispozițiile pct.3-9 considerăm necesar a fi prevăzute în capitolul III și, respectiv, capitolul V, deoarece acestea fac parte din categoria dispozițiilor de conținut și nu a dispozițiilor generale. Menționăm că, potrivit art.45 al <i>Legii nr. 100/2017 cu privire la actele normative</i> , în dispozițiile generale se includ obiectul, scopul și domeniul de aplicare, explicarea unor termeni (noțiuni), precum și norme care orientează întreaga reglementare.	Se acceptă parțial

continuare - Depozitar central unic) despre modificarea ratei dobânzii la creditele overnight, iar Depozitarul central unic va ajusta, neîntârziat, rata pentru creditele overnight în sistemul Depozitarului central unic. 8. Banca Națională poate modifica condițiile aplicabile facilităților permanente sau le poate suspenda în orice moment. 9. Creditul intraday se acorda fără dobândă.”.				
Punctul 7: „7. Banca Națională va informa în timp util, prin e-mail, Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (în continuare - Depozitar central unic) despre modificarea ratei dobânzii la creditele overnight, iar Depozitarul central unic va ajusta, neîntârziat, rata pentru creditele overnight în sistemul Depozitarului central unic.”.	Ministerul Justiției	6	În pct.7, cuvintele „va informa” se vor substitui cu cuvintele „informează”, iar cuvintele „va ajusta” se vor substitui cu cuvintele „ajustează”. Subliniem că, potrivit art. 54 alin. (1) lit.j) al legii sus-citate, în textul proiectului actului normativ verbele se utilizează, de regulă, la timpul prezent (observație similară valabilă în tot textul proiectului).	Se acceptă parțial (actual pct.25). Expresia „de regulă” nu exclude posibilitatea utilizării verbelor și la timpul viitor (ex.pct.23).
Punctul 11: „11. Accesul la facilitatea de creditare marginală și facilitatea de credit pe parcursul zilei poate fi acordat băncilor care întrunesc cumulativ următoarele condiții: 11.1. au încheiat cu Banca Națională Contractul de acordare a facilităților permanente și a	Ministerul Justiției	7	La pct.11 sbp.11.1, textul „(anexa la regulament)” se propune a fi substituit cu textul „ , conform contractului – cadru prevăzut în anexă”.	Se acceptă (actual pct.10 sbp.10.1)

facilității de credit pe parcursul zilei (anexa la regulament);...”.				
Punctul 23: „23. În cazul în care volumul activelor rezervate este suficient pentru garantarea creditului solicitat de bancă în cerere, sistemul Depozitarului central unic va înregistra valorile mobiliare constituite drept active eligibile pentru garantare în contul băncii deschis în sistemul Depozitarului central unic și va transmite băncii o notificare privind codul ISIN și volumul acestora, iar Banca Națională va acorda, în baza ordinului de plată emis de Depozitarul central unic, creditul solicitat, înregistrând mijloacele bănești corespunzătoare în contul băncii deschis în registrele Băncii Naționale.”.	Ministerul Justiției	8	În pct.23, abrevierea „ISIN” se va conforma art. 54 alin. (1) lit. i) al <i>Legii nr. 100/2017 cu privire la actele normative</i> , care prevede că exprimarea prin abrevieri a unor denumiri sau termeni se poate face numai după explicarea acestora în text, la prima folosire.	Se acceptă Pct.23 (actual pct.22), după acronimul „ISIN” se completează cu textul „(International Securities Identification Number)”.
Punctul 56: „56. În cazul în care banca nu a asigurat în contul său deschis în registrele Băncii Naționale suma suficientă pentru rambursarea creditului overnight și plata dobânzii aferente până la ora 12:00 a zilei operaționale următoare zilei acordării	Ministerul Justiției	9	La pct.56, după referința la <i>Regulamentul cu privire la operațiunile de piață monetară ale Băncii Naționale a Moldovei</i> se va include textul „aprobat prin Hotărârea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.188/2014”.	Se acceptă (actual pct.57)

creditului, creditul devine expirat și Banca Națională este în drept să exercite dreptul său preferențial și necondiționat de a satisface fiecare cerință a sa ajunsă la termen în conformitate cu prevederile art.70 din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei, precum și să aplice măsurile prevăzute la pct.122 sbp.4) și 5) din Regulamentul cu privire la operațiunile de piață monetară ale Băncii Naționale a Moldovei sau să execute garanțiile în modul prevăzut la pct.123 sbp.2) - pct.126 din regulamentul menționat.”.				
Anexa la Regulament Punctul 12 din Contractul-cadru: „12. Litigiile rezultate din executarea necorespunzătoare sau neexecutarea prezentului contract vor fi soluționate de către părți pe cale amiabilă. Dacă în acest mod litigiile nu sunt soluționate, părțile vor recurge la remediile stabilite de legislația Republicii Moldova.”.	Ministerul Justiției	10	În anexă la proiectul Regulamentului: la pct.12, cuvintele „remediile stabilite de” recomandăm a fi substituite cu textul „calea judiciară, în conformitate cu”.	Se acceptă
Punctul 16 din Contractul-cadru:	Ministerul Justiției	11	La pct.16, cuvintele „fără motiv” sugerăm a fi excluse, ca fiind inutile.	Comentariu Art. 1084 alin. (2) din Codul civil prevede:

„16. Contractul poate fi rezolvit fără motiv la inițiativa uneia din părți, după rambursarea integrală a creditului și/sau după restituirea depozitului, plata dobânzilor aferente și a dobânzilor de întârziere, dacă au fost aplicate, cu notificarea prealabilă în scris a celeilalte părți cu 5 zile lucrătoare până la data preconizată a rezoluțiunii contractului.”.				„(2) Una sau ambele părți își pot rezerva în mod expres prin contract dreptul la rezoluțiune pentru neexecutarea obligațiilor, pentru alte motive sau fără motiv.”. Totodată, art. 1085 („Rezoluțiunea fără motive”) prevede: „Dacă, în cazul unui contract care se execută prin prestații continue sau periodice, condițiile contractului nu prevăd momentul când va înceta sau prevăd că el este pe termen nedeterminat, oricare parte are dreptul la rezoluțiune prin preaviz cu termen rezonabil. Se prezumă rezonabilă durata intervalului dintre prestații sau, dacă este mai lung, dintre contraprestații.”. Astfel, având în vedere că prin acest proiect se intenționează reglementarea dreptului de a rezolvi contractul oricând, fără un careva motiv, ținând cont de cele expuse, considerăm oportun de menținut cuvintele „fără motiv”.
Textul proiectului	Ministerul Justiției	12	În tot textul proiectului se va revizui referința la Banca Națională a Moldovei, or, la unele puncte se utilizează denumirea deplină, iar la	A se vedea mai sus comentariul la recomandarea nr. 4.

			alte ce prescurtată „Banca Națională” (ex. pct. 16, 17, 20, 22, 23 ș.a.).	
Proiectul hotărârii	BC „Moldova-Agroindbank” S.A. Banca Comercială Română Chișinău S.A. „Banca de Finanțe și Comerț” S.A. BC „Moldindconbank” S.A. Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare	13	Au comunicat lipsa obiecțiilor și/sau propunerilor.	