



LEGE

pentru modificarea unor acte normative (consolidarea
aspectelor privind infrastructurile pieței financiare)

nr. 292 din 19.10.2023

Monitorul Oficial nr.398/679 din 21.10.2023

* * *

UE

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Art.I. – [Legea nr.548/1995](#) cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297–300, art.544), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 2:

după noțiunea „Abatere gravă” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:

„*Administrator al unei infrastructuri a pieței financiare* – persoană juridică care stabilește regulile de funcționare a unei infrastructuri a pieței financiare și este responsabilă de operarea infrastructurii.”

după noțiunea „Asistență de lichiditate în situații de urgență” se introduc două noțiuni noi cu următorul cuprins:

„*Aranjament de plată* – set de funcționalități operaționale care sprijină consumatorii de servicii de plată în utilizarea instrumentelor de plată electronică și includ: inițierea de transferuri de fonduri și stocarea sau înregistrarea credențialelor sau a informațiilor referitoare la deținătorul instrumentului de plată electronică. În sensul prezentei legi, în categoria aranjamentelor de plată sunt incluse portofelele electronice.

„*Autoritate de guvernanță* – persoană juridică care stabilește regulile de funcționare a unei scheme sau a unui aranjament de plată.”

după noțiunea „Creanță” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:

„*Emitent de instrumente de plată* – prestator de servicii de plată care emite și pune la dispoziția deținătorului un instrument de plată electronică, în baza unui contract încheiat cu deținătorul.”

la noțiunea „Infrastructură a pieței financiare”, cuvântul „operatorul” se substituie cu cuvântul „administratorul”;

după noțiunea „Infrastructură a pieței financiare” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:

„*Monitorizare* – în sensul capitolului VI¹, funcție a Băncii Naționale prin care se urmărește promovarea funcționării sigure și eficiente a infrastructurilor pieței financiare, schemelor, aranjamentelor și instrumentelor de plată, precum și evitarea riscului sistemic.”

după noțiunea „Ordonanță” se introduce o noțiune nouă cu următorul cuprins:

„*Schemă de plată* – set de reguli formale, standardizate și comune care permit transferul de fonduri prin intermediul unui instrument de plată electronică. În sensul prezentei legi, în categoria schemelor de plată sunt incluse schemele de plăți cu cardul, schemele de remiteri de bani și schemele de plată cu instrumente de plată.”

2. La articolul 5 alineatul (1), litera f) va avea următorul cuprins:

„f) constituie, reglementează, licențiază, autorizează, administrează, monitorizează infrastructurile pieței financiare, schemele, aranjamentele și instrumentele de plată în scopul promovării funcționării sigure și eficiente a acestora și pentru a evita riscul sistemic;”.

3. Denumirea capitolului VI¹ va avea următorul cuprins:

„Capitolul VI¹

**INFRASTRUCTURILE PIEȚEI FINANCIARE, SCHEMELE,
ARANJAMENTELE ȘI INSTRUMENTELE DE PLATĂ”.**

4. Articolul 49¹ va avea următorul cuprins:

„Articolul 49¹. Reglementarea, licențierea, autorizarea și monitorizarea infrastructurilor pieței financiare, schemelor, aranjamentelor și instrumentelor de plată care funcționează în Republica Moldova

(1) Banca Națională reglementează, licențiază, autorizează și monitorizează infrastructurile pieței financiare, schemele, aranjamentele și instrumentele de plată a căror funcționare stabilă și eficientă este esențială pentru stabilitatea financiară, pentru implementarea politicii monetare și promovarea încrederii publicului în efectuarea plăților fără numerar.

(2) Activitatea de monitorizare constă în:

a) obținerea de informații, inclusiv prin efectuarea controalelor, cu privire la arhitectura și funcționarea infrastructurilor pieței financiare prezente sau planificate, emiterea, acceptarea și utilizarea instrumentelor de plată și a monedei electronice;

b) evaluarea informațiilor obținute;

c) inducerea de schimbări ori dispunerea unor măsuri de remediere și a unor sancțiuni.

(3) În scopul reglementării, licențierii, autorizării și monitorizării infrastructurilor pieței financiare, a schemelor, a aranjamentelor și a instrumentelor de plată în Republica Moldova, Banca Națională are dreptul:

a) să adopte documente de politici și acte normative în care să stabilească principiile și modalitatea de organizare a monitorizării infrastructurilor pieței financiare, a schemelor, a aranjamentelor și a instrumentelor de plată;

b) să adopte acte normative care stabilesc condițiile și modul de licențiere și autorizare a administratorilor infrastructurilor pieței financiare și a autorităților de guvernanță a schemelor și a aranjamentelor de plată, precum și cerințele față de activitatea acestora în vederea punerii în aplicare a art.49⁴ alin.(8) și art.49⁵ alin.(8);

c) să adopte acte normative care stabilesc cerințe față de emitenții instrumentelor de plată în legătură cu emiterea și gestiunea acestor instrumente;

d) să solicite și să primească informații și rapoarte de la administratorii infrastructurilor pieței financiare, de la autoritățile de guvernanță a schemelor și a aranjamentelor de plată, de la participanții la acestea;

e) să efectueze controlul asupra activității administratorilor infrastructurilor pieței financiare, a autorităților de guvernanță a schemelor și a aranjamentelor de plată, a participanților la acestea;

f) să aplice măsuri de remediere și sancțiuni față de administratorii infrastructurilor pieței financiare, autoritățile de guvernanță a schemelor și aranjamentelor de plată și participanții la oricare dintre acestea.”

5. La articolul 49², cuvântul „institue” se substituie cu cuvântul „constituie”, iar după cuvintele „reglementează activitatea” se introduce textul „, monitorizează”.

6. Legea se completează cu articolele 49⁴–49⁶ cu următorul cuprins:

„Articolul 49⁴. Licențierea administratorilor infrastructurilor pieței financiare

(1) Persoana juridică care intenționează să opereze o infrastructură a pieței financiare pe teritoriul Republicii Moldova înaintează Băncii Naționale o cerere de licențiere, inclusiv documentația justificativă aferentă, privind îndeplinirea permanentă a cerințelor aplicabile administratorilor infrastructurilor pieței financiare, stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale.

(2) Condițiile de licențiere se stabilesc în actele normative ale Băncii Naționale, care vor conține cel puțin următoarele:

a) cerințe privind regulile, procedurile și contractele elaborate/încheiate de administratorul infrastructurii pieței financiare și privind conformitatea acestora cu legislația aplicabilă în toate jurisdicțiile relevante;

b) cerințe generale privind guvernanța administratorului infrastructurii pieței financiare;

- c) cerințe privind cadrul pentru gestionarea cuprinzătoare a riscurilor;
- d) cerințe pentru gestionarea riscurilor financiare (riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul general de afacere, riscul de garantare, riscul privind marjele, riscul de decontare finală, riscul privind decontarea fondurilor, riscul privind livrarea fizică a instrumentelor financiare, riscul privind gestionarea instrumentelor financiare, riscul privind segregarea și portabilitatea, riscul de custodie și de investiție);
- e) cerințe privind gestionarea riscului operațional, inclusiv asigurarea rezilienței cibernetice;
- f) cerințe privind criteriile de acces și participare, inclusiv participarea pe niveluri;
- g) cerințe aplicabile conexiunilor între infrastructurile pieței financiare;
- h) cerințe privind eficiența și eficacitatea activității infrastructurii pieței financiare;
- i) cerințe privind procedurile și standardele de comunicare și privind transparența regulilor, a procedurilor și a comisioanelor infrastructurii pieței financiare;
- j) cerințe privind situațiile de neîndeplinire a obligațiilor de către participanții la infrastructura pieței financiare.

(3) În termen de 30 de zile lucrătoare de la primirea cererii, Banca Națională verifică plenitudinea documentației prezentate conform alin.(1) și informează persoana juridică solicitantă dacă documentația este completă.

(4) În cazul în care documentația este incompletă, Banca Națională stabilește un termen maxim în cadrul căruia persoana juridică solicitantă trebuie să completeze documentația, perioadă în care termenul prevăzut la alin.(3) se suspendă.

(5) Persoana juridică solicitantă trebuie să transmită, la solicitarea Băncii Naționale, orice alte informații, date, documente și declarații necesare pentru evaluarea respectării cerințelor stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale.

(6) În termen de 6 luni de la depunerea documentației complete aferente cererii de licențiere, Banca Națională transmite persoanei juridice solicitante, în scris, o decizie motivată privind acordarea sau refuzul emiterii licenței de operare a infrastructurii pieței financiare.

(7) Banca Națională emite licența numai dacă este pe deplin convinsă că administrarea infrastructurii pieței financiare este sigură, completă, eficace, stabilă în timp, respectă reglementările și standardele relevante și nu are un impact negativ asupra funcționării sigure și eficiente a infrastructurii în cauză, asupra participanților la infrastructură și asupra sistemelor cu care aceasta interacționează, inclusiv asupra stabilității financiare.

(8) Administratorii infrastructurilor pieței financiare trebuie să asigure întrunirea condițiilor prevăzute la alin.(2) și (7) pe întreaga perioadă de valabilitate a licenței.

Articolul 49⁵. Autorizarea autorităților de guvernanză a schemelor sau aranjamentelor de plată

(1) Persoana juridică care intenționează să opereze o schemă sau aranjament de plată pe teritoriul Republicii Moldova înaintează Băncii Naționale o cerere de autorizare, inclusiv documentația justificativă aferentă, privind îndeplinirea permanentă a cerințelor aplicabile autorităților de guvernanză a schemelor/ aranjamentelor de plată, stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale.

(2) Condițiile de autorizare se stabilesc în actele normative ale Băncii Naționale, care vor conține cel puțin următoarele:

- a) cerințe privind regulile, procedurile și contractele elaborate/încheiate de autoritatea de guvernanză a schemei/aranjamentului de plată și privind conformitatea acestora cu legislația aplicabilă în toate jurisdicțiile relevante;
- b) cerințe generale privind guvernanză autorităților de guvernanză a schemelor/aranjamentelor de plată;
- c) cerințe privind cadrul pentru gestionarea cuprinzătoare a riscurilor asociate schemelor sau aranjamentelor de plată;
- d) cerințe privind gestionarea riscului operațional, inclusiv asigurarea rezilienței cibernetice;
- e) cerințe privind criteriile de acces și de participare;
- f) cerințe privind eficiența și eficacitatea schemei sau aranjamentului de plată;
- g) cerințe privind proceduri și standarde de comunicare și privind transparența regulilor,

procedurilor și comisioanelor stabilite în aplicarea schemei sau aranjamentului de plată.

(3) În termen de 20 de zile lucrătoare de la primirea cererii de autorizare, Banca Națională verifică plenitudinea documentației prezentate conform alin.(1) și informează persoana juridică solicitantă dacă documentația este completă.

(4) În cazul în care documentația este incompletă, Banca Națională stabilește un termen maxim în cadrul căruia persoana juridică solicitantă trebuie să completeze documentația, perioadă în care termenul prevăzut la alin.(3) se suspendă.

(5) Persoana juridică solicitantă trebuie să transmită, la cererea Băncii Naționale, orice alte informații, date, documente și declarații necesare pentru evaluarea respectării cerințelor stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale.

(6) În termen de 6 luni de la depunerea documentației complete aferente cererii de autorizare, Banca Națională transmite persoanei juridice solicitante, în scris, o decizie motivată privind autorizarea sau refuzul emiterii autorizării de operare a schemei sau a aranjamentului de plată.

(7) Banca Națională emite autorizarea numai dacă este pe deplin convinsă că administrarea schemei sau a aranjamentului de plată este sigură, eficace, respectă reglementările și standardele relevante și nu are un impact negativ asupra participanților la schema sau aranjamentul de plată, asupra funcționării sigure și eficiente a sistemelor de plăți, a instrumentelor de plată, cu care aceasta interacționează, inclusiv asupra stabilității financiare.

(8) Autoritatea de guvernanță a schemei sau aranjamentului de plată trebuie să asigure întrunirea condițiilor prevăzute la alin.(2) și (7) pe întreaga perioadă de activitate.

Articolul 49⁶. Retragera autorizației autorităților de guvernanță a schemelor sau aranjamentelor de plată

(1) Banca Națională poate retrage autorizația eliberată autorităților de guvernanță a schemelor/aranjamentelor de plată în cazul în care autoritatea de guvernanță:

- a) nu începe activitatea în termen de 24 de luni de la data eliberării autorizației;
- b) renunță în mod explicit la autorizație sau nu a prestat niciun serviciu și nu a desfășurat nicio activitate în ultimele 6 luni;
- c) a obținut autorizația prin declarații false sau prin alte mijloace ilicite;
- d) nu mai îndeplinește condițiile în care i-a fost acordată autorizația și nu a luat măsurile de remediere solicitate de Banca Națională într-un termen prestabilit.

(2) În cazul lichidării benevole sau al încetării activității sale, autoritatea de guvernanță a schemei/aranjamentului de plată este obligată, cu cel puțin 30 de zile înainte de data preconizată pentru luarea hotărârii privind lichidarea benevolă sau încetarea activității, să solicite retragerea autorizației. Banca Națională, în termen de 60 de zile de la recepționarea solicitării de retragere a autorizației, hotărăște cu privire la retragerea autorizației după ce s-a încredințat că autoritatea de guvernanță:

- a) dispune de un plan de încetare a activității, fără prejudicierea intereselor participanților la schemă/aranjament și ale utilizatorilor de servicii de plată;
- b) va asigura executarea integrală și în termen a obligațiilor sale privind operațiunile procesate.

(3) Hotărârea privind retragerea autorizației intră în vigoare la data adoptării.

(4) Hotărârea motivată a Băncii Naționale privind retragerea autorizației se comunică în scris autorității de guvernanță a schemei/aranjamentului de plată respective.

(5) Autoritatea de guvernanță a schemei/aranjamentului de plată este obligată, în decurs de 3 zile lucrătoare de la data adoptării hotărârii de retragere a autorizației, să depună la Banca Națională autorizația retrasă.”

7. La articolul 75, alineatul (1) se completează cu literele c¹) și d¹) cu următorul cuprins:

„c¹) aplicarea și perceperea incontestabilă a amenzii conform art.49¹ alin.(3) lit.f) în mărime de la 10000 de lei la 600000 de lei;”

„d¹) suspendarea sau excluderea unui participant de la una sau mai multe infrastructuri ale pieței financiare, scheme sau aranjamente de plată;”.

8. La articolul 75¹ alineatul (1), textul „la sediile entității supravegheate (control pe teren)” se

substituie cu textul „la sediile entităților supravegheate și/sau monitorizate (control pe teren) de către Banca Națională”.

Art.II. – Articolul 4 din [Legea nr.192/1998](#) privind Comisia Națională a Pieței Financiare (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.117–126 BIS), cu modificările ulterioare, se completează cu alineatul (1¹) cu următorul cuprins:

„(1¹) Comisia Națională reglementează activitatea Depozitarului central unic al valorilor mobiliare și îl supraveghează în conformitate cu [Legea nr.234/2016](#) cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare.”

Art.III. – La articolul 16 alineatul (2) din [Legea nr.419/2006](#) cu privire la datoria sectorului public, garanțiile de stat și recreditarea de stat (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2014, nr.397–399, art.704), cu modificările ulterioare, litera c) se completează cu următorul enunț: „Depozitarul central unic al valorilor mobiliare ține evidența acestor valori mobiliare la nivelul cel mai înalt, într-un cont omnibus deschis pe numele Ministerului Finanțelor.”

Art.IV. – [Legea nr.122/2008](#) privind birourile istoriilor de credit (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.316–321, art.546), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. La articolul 2, în noțiunea „utilizator al istoriei de credit”, după sintagma „„Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului”” se introduc cuvintele „și Ministerul Muncii și Protecției Sociale”.

2. Articolul 7 se completează cu alineatul (3²) cu următorul cuprins:

„(3²) Tipul, modul și condițiile de prezentare de către birourile istoriilor de credit a informațiilor solicitate de Ministerul Muncii și Protecției Sociale în temeiul art.7 alin.(8) din [Legea nr.241/2022](#) privind Fondul de reducere a vulnerabilității energetice se stabilesc de Guvern.”

Art.V. – [Legea nr.114/2012](#) cu privire la serviciile de plată și moneda electronică (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193–197, art.661), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. La articolul 14 alineatul (2), punctul 2) va avea următorul cuprins:

„2) datele de identificare ale persoanei juridice, conform actelor normative ale Băncii Naționale;”.

2. La articolul 15 alineatul (1) punctul 4), textul „complexitatea serviciilor de plată prestate,” se substituie cu textul „complexitatea serviciilor de plată prestate. Cerințele minime privind structurile, procedurile și mecanismele prevăzute la lit.a)–d) se stabilesc în actele normative ale Băncii Naționale;”.

3. La articolul 26, alineatul (2) se completează cu textul „, și/sau se depun (se înregistrează) în conturi deschise de societatea de plată la Banca Națională”.

4. Articolul 28 se completează cu alineatul (1¹) cu următorul cuprins:

„(1¹) Societatea de plată are dreptul de a externaliza funcții operaționale semnificative după obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale conform cerințelor stabilite de actele normative emise de aceasta.”

5. Articolul 30 se completează cu alineatele (1¹), (5) și (6) cu următorul cuprins:

„(1¹) Societatea de plată efectuează, anual și la cererea Băncii Naționale, auditul extern al activităților/operațiunilor externalizate, prin intermediul unei entități de audit aprobate de Banca Națională, conform cerințelor stabilite în actele normative ale Băncii Naționale.”

„(5) Societatea de plată este obligată să încheie un contract cu o entitate de audit aprobată de Banca Națională. Criteriile care urmează a fi întrunite de entitatea de audit, modul de aprobare și de retragere a aprobării entității de audit sunt prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale.

(6) Banca Națională poate retrage aprobarea acordată entității de audit în situația în care aceasta nu își îndeplinește în mod corespunzător atribuțiile prevăzute de prezenta lege sau nu respectă cerințele de conduită etică și profesională specifice.”

6. La articolul 99:

alineatul (2) se completează cu litera d¹) cu următorul cuprins:

„d¹) limitarea unor sau a tuturor funcțiilor externalizate, inclusiv rezoluțiunea contractului de externalizare;”

la alineatul (3):

punctul 3) va avea următorul cuprins:

„3) aplicarea și perceperea incontestabilă a amenzii de la societatea de plată, de la furnizorul de servicii poștale și de la societatea emitentă de monedă electronică în mărime de până la 10% din capitalul reglementat necesar a fi menținut în conformitate cu prevederile art.13 alin.(1) sau art.83 alin.(1);”

alineatul se completează cu punctul 3¹) cu următorul cuprins:

„3¹) aplicarea și perceperea incontestabilă a amenzii de la bancă în conformitate cu prevederile art.141 alin.(1) lit.c) din [Legea nr.202/2017](#) privind activitatea băncilor;”.

Art.VI. – [Legea nr.171/2012](#) privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193–197, art.665), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. La articolul 4, alineatul (2) se completează cu cuvintele „și la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare”.

2. La articolul 141, alineatul (4) se abrogă.

Art.VII. – [Legea nr.183/2016](#) cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr.306–313, art.653), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 3:

la alineatul (1):

punctul 7) se completează cu o literă nouă cu următorul cuprins:

„e) o societate de plată sau o societate emitentă de monedă electronică, astfel cum sunt definite în [Legea nr.114/2012](#) cu privire la serviciile de plată și moneda electronică;”

punctul 16) va avea următorul cuprins:

„16) *risc sistemic* – riscul ca neîndeplinirea obligațiilor ce revin unui participant sau administratorului sistemului din calitatea de participant la un sistem să determine alți participanți și/sau administratorul sistemului să nu își poată îndeplini obligațiile atunci când acestea devin scadente, generând eventuale efecte de contagiune, care ar amenința stabilitatea sau încrederea în sistemul financiar;”

la alineatul (3), cuvintele „de plăți și” se exclud.

Art.VIII. – [Legea nr.234/2016](#) cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2016, nr.343–346, art.711), cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. După preambul și clauza de adoptare se introduce clauza de armonizare:

„Prezenta lege transpune parțial Regulamentul (UE) nr.909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrale de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr.236/2012, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 257/1 din 28 august 2014.”

2. În cuprinsul legii, textele „[Legea nr.183 din 22 iulie 2016](#)”, „[Legea nr.1134-XIII din 2 aprilie 1997](#)”, „[Legea nr.419-XVI din 22 decembrie 2006](#)”, „[Legea nr.548-XIII din 21 iulie 1995](#)”, „[Legea nr.171 din 11 iulie 2012](#)”, „[Legea nr.184 din 22 iulie 2016](#)” și sintagma „Depozitar central”, la orice formă gramaticală, se substituie cu textele „[Legea nr.183/2016](#)”, „[Legea nr.1134/1997](#)”, „[Legea nr.419/2006](#)”, „[Legea nr.548/1995](#)”, „[Legea nr.171/2012](#)”, „[Legea nr.184/2016](#)” și, respectiv, cu sintagma „Depozitar central unic” la forma gramaticală corespunzătoare.

3. La articolul 1 alineatul (1), după cuvintele „desfășurare a activității” se introduce textul „, monitorizare”.

4. Articolul 2 va avea următorul cuprins:

„Articolul 2. Noțiuni principale

(1) În sensul prezentei legi, următoarele noțiuni principale semnifică:

activitate de importanță materială – activitate a cărei întrerupere parțială sau totală ar afecta în mod semnificativ capacitatea Depozitarului central unic de a se conforma permanent cu cerințele stabilite de legislație;

autoritate de supraveghere – Banca Națională a Moldovei sau Comisia Națională a Pieței Financiare, conform ariei de competențe stabilite de prezenta lege;

cont de valori mobiliare – cont la care valorile mobiliare pot fi creditate și debitate;

codul CFI – cod care descrie caracteristicile unui instrument financiar în momentul emiterii acestuia (*Classification of Financial Instruments*) și care rămâne neschimbat de-a lungul ciclului de viață al respectivului instrument financiar. Alocarea codurilor CFI se realizează conform standardului ISO 10962, de către Depozitarul central unic, conform reglementărilor sale interne;

codul ISIN – numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (*International Securities Identification Number*), alocat în conformitate cu standardul internațional ISO 6166, care identifică în mod unic o anumită emisiune de valori mobiliare;

conexiune între depozitari centrali – acord între depozitari centrali prin care un depozitar central devine participant la sistemul de decontare a instrumentelor financiare al unui alt depozitar central pentru a facilita transferul de instrumente financiare de la participanții acestui din urmă depozitar central către participanții primului depozitar central sau acord prin care un depozitar central obține acces la un alt depozitar central în mod indirect, cu ajutorul unui intermediar. Conexiunile între depozitari centrali includ conexiuni standard, conexiuni personalizate, conexiuni indirecte și conexiuni interoperabile;

conexiune standard – conexiune între depozitari centrali prin care un depozitar central devine participant la sistemul de decontare a instrumentelor financiare al unui alt depozitar central, pe baza aceluiași termen și condiții care se aplică oricărui alt participant la sistemul de decontare a instrumentelor financiare gestionat de către acesta din urmă;

conexiune personalizată – conexiune între depozitari centrali prin care un depozitar central care devine participant la sistemul de decontare a instrumentelor financiare al unui alt depozitar central beneficiază de servicii specifice suplimentare față de serviciile furnizate în mod obișnuit de depozitarul central respectiv participanților la sistemul de decontare a instrumentelor financiare;

conexiune indirectă – acord între un depozitar central și o terță parte, alta decât un depozitar, care este participant la sistemul de decontare a instrumentelor financiare al unui alt depozitar central. O astfel de conexiune este stabilită de un depozitar central pentru a facilita transferul de instrumente financiare către participanții săi de la participanții unui alt depozitar central;

conexiune interoperabilă – conexiune între depozitari centrali prin care depozitarii convin să adopte soluții tehnice reciproce pentru decontarea, în cadrul sistemelor de decontare, a instrumentelor financiare pe care le gestionează;

decontare – finalizare a unei tranzacții cu instrumente financiare, indiferent de locul în care este încheiată, în scopul stingerii obligațiilor părților la tranzacția respectivă prin transferul de fonduri bănești sau de instrumente financiare ori ambele;

dematerializare – proces prin care valorile mobiliare sunt emise în formă de valori mobiliare înscrise în cont;

Depozitar central unic al valorilor mobiliare (în continuare și *Depozitar central unic*) – depozitar central de instrumente financiare, care își desfășoară activitatea în conformitate cu prezenta lege;

depozitar central de instrumente financiare (în continuare și *depozitar central*) – entitate care gestionează un sistem de decontare a instrumentelor financiare („serviciu de decontare”) și furnizează cel puțin unul dintre următoarele servicii:

a) înregistrarea inițială a instrumentelor financiare în formă de înscriere în cont („serviciu de înregistrare a instrumentelor financiare”);

b) deschiderea și administrarea conturilor de instrumente financiare la nivelul cel mai înalt („serviciu de administrare centralizată”);

deținător de valori mobiliare – persoană fizică sau juridică care deține valori mobiliare în baza

dreptului de proprietate, are calitatea de client al participantului sau al Depozitarului central unic și în numele căreia participantul sau Depozitarul central unic ține evidența acestor valori mobiliare în formă de înscriere în cont;

livrare contra plată sau „DvP” – mecanism de decontare a instrumentelor financiare care leagă un transfer de instrumente financiare de un transfer de mijloace bănești, astfel încât livrarea instrumentelor financiare are loc dacă și numai când se realizează și transferul de mijloace bănești aferent și viceversa;

participant – societate de investiții sau alte instituții stabilite de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei, cu avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare, care sunt autorizate să deschidă și să dețină conturi de valori mobiliare la Depozitarul central unic în nume propriu și/sau în numele deținătorilor de valori mobiliare.

(2) În măsura în care nu sunt prevăzuți 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 a instrumentelor financiare și [Legea nr.171/2012](#) privind piața de capital.”

5. La articolul 4:

alineatul (2) se completează cu textul „, stabilit în prima zi a fiecărei perioade de gestiune”;

la alineatul (3), textul „art.41” se substituie cu textul „art.39”.

6. La articolul 5:

alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) Depozitarul central unic este în drept să desfășoare activitățile sale în privința următoarelor categorii de valori mobiliare:

1) valorile mobiliare de stat care cad sub incidența [Legii nr.419/2006](#) cu privire la datoria sectorului public, garanțiile de stat și recreditarea de stat;

2) creanțele emise de Banca Națională a Moldovei;

3) valorile mobiliare ale:

a) entităților de interes public, inclusiv cele admise spre tranzacționare pe piața reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare;

b) emitenților în care statul deține cotă de participare;

c) emitenților care efectuează oferte publice de valori mobiliare;

d) emitenților de obligațiuni;

e) emitenților care se încadrează în categoria entităților mari, potrivit art.4 din [Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017](#);

f) societăților pe acțiuni nou-create;

g) emitenților care solicită prestarea serviciilor de către Depozitarul central unic;

4) valorile mobiliare similare celor stabilite de pct.1)–3), emise în Republica Moldova sau în alte state și admise spre tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare.”

alineatul (2):

la punctul 2), literele a) și b) vor avea următorul cuprins:

„a) servicii aferente serviciului de clearing și decontare:

1. organizarea mecanismului de împrumut de valori mobiliare;

2. punerea la dispoziție a unui sistem de gestionare a garanțiilor aferent valorilor mobiliare;

3. reconcilierea decontărilor, urmărirea instrucțiunilor, confirmarea tranzacțiilor, verificarea tranzacțiilor;

b) servicii aferente serviciului de înregistrare a valorilor mobiliare și serviciului de administrare centralizată:

1. servicii legate de registrele deținătorilor de valori mobiliare;

2. procesarea operațiunilor corporative, inclusiv în ceea ce privește impozitele, adunările generale și serviciile de informare;

3. servicii legate de o emisiune nouă;

4. servicii de alocare și gestionare a codurilor ISIN, inclusiv în calitate de agenție națională de numerotare;

5. servicii de alocare și gestionare a codurilor CFI și a altor coduri similare, participanților și clienților;

6. transmiterea și procesarea instrucțiunilor, perceperea comisioanelor și procesarea rapoartelor conexe;”

punctul 3) se completează cu textul „cu avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare în limita competențelor stabilite la art.18 alin.(1)”.

7. La articolul 7:

alineatul unic devine alineatul (1);

articolul se completează cu alineatele (2) și (3) cu următorul cuprins:

„(2) Depozitarul central unic și participanții efectuează transferul de valori mobiliare doar în cazul în care circulația acestora nu este suspendată sau restricționată.

(3) Depozitarul central unic, precum și angajații și membrii organelor de conducere ale acestuia sunt pasibili de atragere la răspundere în conformitate cu art.6 în cazul în care efectuează transferul valorilor mobiliare contrar prevederilor stabilite de alin.(2) din prezentul articol.”

8. Articolul 8:

la litera b), după cuvintele „politici de” se introduce textul „control intern, inclusiv politici de”;

la litera c), cuvintele „și mecanisme de control intern” se exclud;

articolul se completează cu litera e) cu următorul cuprins:

„e) să angajeze și să mențină personal care posedă cunoștințe, experiență și competențe profesionale corespunzătoare activității desfășurate, dintre care cel puțin două funcții implicate în activitatea pe piața de capital trebuie să prevadă dispunerea de certificatul de calificare eliberat de Comisia Națională a Pieței Financiare.”

9. Articolul 9:

la alineatul (3) litera c), cuvintele „Banca Națională a Moldovei” se substituie cu cuvintele „autoritățile de supraveghere”;

articolul se completează cu alineatele (4) și (5) cu următorul cuprins:

„(4) Autoritățile de supraveghere sunt notificate în prealabil, cu cel puțin 5 zile lucrătoare până la ținerea adunărilor generale ale acționarilor, despre ordinea de zi propusă.

(5) Despre ședințele Consiliului de supraveghere, autoritățile de supraveghere sunt notificate în prealabil, cu cel puțin o zi lucrătoare până la ținerea acestora, în funcție de ordinea de zi propusă, corespunzător ariei de competențe atribuite potrivit prevederilor prezentei legi.”

10. La articolul 10:

alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) Consiliul de supraveghere al Depozitarului central unic este format din 7 membri, numiți de adunarea generală a acționarilor, și va include în mod obligatoriu:

a) un membru propus de Ministerul Finanțelor;

b) un membru propus de persoana juridică care deține licența de operator de piață;

c) un membru propus de Comisia Națională a Pieței Financiare;

d) 4 membri propuși de Banca Națională a Moldovei.”

la alineatul (4), cuvântul „desemnați” se substituie cu cuvântul „propuși”.

11. Articolul 13:

la alineatul (1), textul „, conturile și registrele” se substituie cu cuvântul „ale”;

la alineatul (2), cuvântul „organizație” se substituie cu cuvântul „entitate”, iar cuvintele „instituțiilor financiare internaționale” se substituie cu cuvântul „băncilor”;

la alineatul (3), cuvântul „organizație” se substituie cu cuvântul „entitate”.

12. Articolul 14:

alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) Depozitarul central unic își stabilește funcția sa de audit intern pentru a asigura conformitatea activităților sale cu prezenta lege, cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei și cu alte acte normative aplicabile, precum și pentru a spori eficacitatea proceselor sale de management al riscului, control și guvernare.”

la alineatul (2), cuvintele „Auditorul va raporta” se substituie cu cuvintele „Funcția de audit intern este subordonată și raportează”.

13. Articolul 15:

la alineatul (1), după textul „a riscurilor juridice,” se introduce textul „financiare,”;

la alineatul (2), cuvintele „riscul de credit” se substituie cu cuvântul „riscuri”;

la alineatul (3), textul „riscul de credit față de participanți prin garanții, dacă este cazul” se substituie cu cuvintele „riscurile care decurg din activitatea sa”;

la alineatul (4), cuvintele „și Comitetului executiv” se exclud.

14. La articolul 16, litera d) va avea următorul cuprins:

„d) raportul anual, situațiile financiare, însoțite de raportul de audit pentru situațiile financiare;”.

15. Denumirea capitolului III va avea următorul cuprins:

„Capitolul III

INIȚIEREA ACTIVITĂȚII, MONITORIZAREA, SUPRAVEGHEREA ȘI REGLEMENTAREA DEPOZITARULUI CENTRAL UNIC”.

16. Articolul 17:

la alineatul (1), după cuvântul „Supravegherea” se introduce textul „, monitorizarea, autorizarea”;

alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) În vederea exercitării atribuțiilor stabilite de alin.(1), Banca Națională a Moldovei:

a) emite acte normative;

b) emite decizii privind inițierea activității și propuneri de modificare a regulilor Depozitarului central unic;

c) stabilește condițiile de acordare, de suspendare și de retragere a calității de participant la Depozitarul central unic, cu avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare în limita competențelor stabilite la art.18 alin.(1);

d) efectuează controale privind respectarea de către Depozitarul central unic și participanți a cerințelor prezentei legi și ale actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei;

e) autorizează externalizarea serviciilor de bază și conexiunile interoperabile, conform art.22 și 41;

f) emite recomandări, prescripții sau aplică sancțiuni, conform art.26;

g) colaborează și face schimb de informații cu Comisia Națională a Pieței Financiare și cu alte autorități publice;

h) colaborează și face schimb de informații cu instituții internaționale specializate și autorități din alte state responsabile de reglementarea, monitorizarea și supravegherea activității de depozitar central.”

17. Articolul 18 va avea următorul cuprins:

„Articolul 18. Atribuțiile Comisiei Naționale a Pieței Financiare

(1) Prin excepție de la art.17 alin.(1), supravegherea și reglementarea activității Depozitarului central unic privind prestarea de către Depozitarul central unic a serviciilor prevăzute la art.5 alin.(2) pct.1) lit.a) și b), pct.2) lit.a), lit.b) subpct.1–3, lit.d)–f) și pct.3), în raport cu instrumentele financiare indicate la art.5 alin.(1) pct.3) și 4), se efectuează de Comisia Națională a Pieței Financiare.

(2) În vederea exercitării atribuțiilor stabilite de alin.(1), Comisia Națională a Pieței Financiare:

a) emite acte normative;

b) emite propuneri de modificare a regulilor Depozitarului central unic;

c) efectuează controale privind respectarea de către Depozitarul central unic și participanți a cerințelor prezentei legi și ale actelor normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare;

d) emite recomandări, prescripții sau aplică sancțiuni, conform art.26;

e) colaborează și face schimb de informații cu alte autorități publice.”

18. Articolul 20:

la alineatul (1) litera e), după cuvintele „Banca Națională” se introduce textul „a Moldovei”;

alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) Banca Națională a Moldovei este în drept să stabilească cerințe față de activitatea Depozitarului central unic, suplimentare celor prevăzute la alin.(1) din prezentul articol, corespunzător prevederilor art.49⁴ alin.(2) din [Legea nr.548/1995](#) cu privire la Banca Națională a Moldovei.”

19. La articolul 22:

alineatul (1) va avea următorul cuprins:

„(1) Pentru a externaliza un serviciu de bază către o altă entitate, Depozitarul central unic este obligat să depună o cerere de autorizare a externalizării la Banca Națională a Moldovei.”

la alineatul (3):

litera d) va avea următorul cuprins:

„d) externalizarea nu împiedică exercitarea funcțiilor de supraveghere, monitorizare și control de către autoritățile de supraveghere și alte autorități publice de control, inclusiv accesul la fața locului, în scopul obținerii oricăror informații relevante necesare pentru îndeplinirea acestor funcții;”

la litera h), după cuvintele „de supraveghere” se introduce textul „, monitorizare”;

litera j) se completează cu textul „, inclusiv în situația solicitării exprese de către Banca Națională a Moldovei”;

la litera k), cuvintele „Băncii Naționale a Moldovei” se substituie cu cuvintele „autorității de supraveghere”;

articolul se completează cu alineatele (5)–(9) cu următorul cuprins:

„(5) Cererea de autorizare menționată la alin.(1) este însoțită de toate informațiile și documentația justificativă aferentă, necesare pentru a permite Băncii Naționale a Moldovei să constate că Depozitarul central unic a luat, la momentul depunerii cererii de autorizare a externalizării, toate măsurile necesare pentru a îndeplini cerințele stabilite de prezenta lege. Informațiile și documentele ce urmează a fi anexate la cerere sunt stabilite în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.

(6) În termen de 30 de zile lucrătoare de la primirea cererii de autorizare, Banca Națională a Moldovei analizează dacă aceasta este completă. Dacă cererea este incompletă, Banca Națională a Moldovei stabilește un termen în care Depozitarul central unic trebuie să furnizeze informații și documente suplimentare. Banca Națională a Moldovei informează Depozitarul central unic atunci când cererea este considerată completă.

(7) Depozitarul central unic trebuie să transmită, la solicitarea Băncii Naționale a Moldovei, orice alte informații, date, documente și declarații necesare în vederea evaluării conformității activităților externalizate cu cerințele stabilite de prezenta lege și de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.

(8) În termen de 3 luni de la depunerea cererii de autorizare complete, Banca Națională a Moldovei transmite Depozitarului central unic, în scris, o decizie motivată privind acordarea sau refuzul emiterii autorizației.

(9) Banca Națională a Moldovei emite autorizația numai dacă constată faptul că Depozitarul central unic a luat, la momentul depunerii cererii de autorizare a externalizării, toate măsurile necesare pentru a îndeplini cerințele stabilite la alin.(3) și externalizarea nu ar afecta buna funcționare a Depozitarului central unic, nu ar pune în pericol funcționarea armonioasă și ordonată a piețelor financiare sau nu ar da naștere unui risc sistemic.”

20. Articolul 23 va avea următorul cuprins:

„Articolul 23. Supravegherea și monitorizarea Depozitarului central unic

(1) Banca Națională a Moldovei supraveghează și monitorizează Depozitarul central unic, conform actelor sale normative, în vederea verificării conformității, precum și a evaluării și tratării riscurilor la care Depozitarul central unic este sau ar putea fi expus.

(2) În exercitarea atribuțiilor, Banca Națională a Moldovei poate efectua controale din oficiu și/sau la fața locului, poate lua în considerare opinii formulate de experți, cum ar fi consultanți și auditori externi, poate utiliza informații furnizate de alte autorități de reglementare sau supraveghere și poate lua în considerare informații și sesizări primite de la participanții Depozitarului central unic și clienții acestora.

(3) Depozitarul central unic prezintă Băncii Naționale a Moldovei următoarele documente și informații, cu o frecvență stabilită în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei:

a) situațiile financiare auditate ale Depozitarului central unic și cele mai recente situații financiare intermediare;

b) informațiile cu privire la procesele civile, administrative sau orice alte proceduri judiciare sau

extrajudiciare în care este implicat Depozitarul central unic, entitatea către care au fost externalizate activitățile sau serviciile Depozitarului central unic ori entitățile de infrastructură a pieței de capital cu care este conectat;

c) scenariile și rezultatele testelor de stres de continuitate a activității sau a exercițiilor similare efectuate în cursul perioadei examinate;

d) raportul privind incidentele operaționale care au avut loc în timpul perioadei examinate și au afectat buna prestare a oricăror servicii de bază, măsurile luate pentru soluționarea acestora, precum și rezultatele acestora;

e) raportul privind performanța sistemului de decontare a valorilor mobiliare, inclusiv o evaluare a disponibilității sistemului în timpul perioadei examinate;

f) rezumatul tipurilor de intervenții manuale efectuate de către Depozitarul central unic;

g) informația privind identificarea operațiunilor și a participanților critici ai Depozitarului central unic, orice modificări aduse planului său de redresare și planului de continuitate a activității, scenariile și rezultatele testelor de stres, pragurile de alertă și instrumentele de recuperare ale Depozitarului central unic;

h) informația cu privire la plângerile recepționate de către Depozitarul central unic în cursul perioadei examinate;

i) raportul cu privire la orice modificări operaționale care afectează activitățile sau conexiunile Depozitarului central unic;

j) informația cu privire la cazurile de identificare a conflictelor de interese pe parcursul perioadei examinate, inclusiv descrierea modului în care au fost gestionate;

k) informația privind controalele interne și auditurile efectuate de către Depozitarul central unic în cursul perioadei examinate;

l) strategia generală de activitate a Depozitarului central unic pentru o perioadă de cel puțin trei ani de la ultima examinare și evaluare și un plan de afaceri detaliat pentru serviciile prestate de către Depozitarul central unic pentru o perioadă de cel puțin un an după ultima examinare și evaluare;

m) informația cu privire la numărul și tipurile de participanți, emitenți și conturile deschise ale acestora, precum și numărul, tipul și cantitatea de valori mobiliare deținute și/sau procesate de către Depozitarul central unic;

n) informația privind numărul, tipul și amploarea problemelor de reconciliere stabilite de către Depozitarul central unic, atât la nivel intern, cât și în raport cu participanții, cu piețele reglementate sau cu sistemele multilaterale de tranzacționare;

o) cadrul de gestionare a riscurilor, care include cel puțin: politica de gestionare a riscurilor, analiza de impact a activității, limitele de toleranță la risc, procedurile și măsurile de tratare a riscurilor, registrul riscurilor;

p) informații privind acordurile (contractele) încheiate de către Depozitarul central unic, strategiile, procesele și sistemele informaționale implementate de acesta.

(4) Banca Națională a Moldovei este în drept să solicite Depozitarului central unic să prezinte informații și date, iar Depozitarul central unic este obligat să le prezinte în termenul stabilit de Banca Națională a Moldovei.

(5) Banca Națională a Moldovei este în drept să examineze conturile, registrele, înregistrările și alte documente, în formă scrisă sau electronică, pentru a verifica respectarea de către Depozitarul central unic a prezentei legi și/sau a actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei.

(6) Banca Națională a Moldovei este în drept să solicite Depozitarului central unic, în cazul neîndeplinirii de către acesta a cerințelor prezentei legi, întreprinderea acțiunilor sau a măsurilor necesare pentru redresarea situației într-un stadiu incipient.

(7) În realizarea atribuțiilor stabilite la art.18 alin.(1), Comisia Națională a Pieței Financiare este în drept:

a) să solicite Depozitarului central unic să prezinte informații și documente în limita competențelor stabilite la art.18 alin.(1), iar Depozitarul central unic este obligat să le prezinte în termenul stabilit de Comisia Națională a Pieței Financiare;

b) să verifice, pe baza raportărilor și a controalelor efectuate din oficiu și la fața locului, activitatea Depozitarului central unic, luând în considerare opinii formulate de experți și utilizând informații/sesizări furnizate/primate de alte autorități sau participanți/clienti ai Depozitarului central unic, în limita competențelor stabilite la art.18 alin.(1);

c) să examineze conturile, registrele, înregistrările și alte documente, în formă scrisă sau electronică, pentru a verifica respectarea de către Depozitarul central unic a cerințelor prezentei legi sau ale actelor normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare;

d) să ceară Depozitarului central unic, în cazul neîndeplinirii de către acesta a cerințelor prezentei legi, să întreprindă acțiunile sau măsurile necesare pentru redresarea situației într-un stadiu incipient.

(8) În aplicarea alin.(7) din prezentul articol, Depozitarul central unic prezintă Comisiei Naționale a Pieței Financiare informații periodice, conform actelor normative ale acesteia, în limita competențelor stabilite la art.18 alin.(1).

(9) Depozitarul central unic informează, în termen de cel mult o zi lucrătoare, autoritățile de supraveghere, în limita competențelor, despre încălcarea de către participanții săi a regulilor și a procedurilor Depozitarului central unic și despre măsurile întreprinse.”

21. Articolul 24 se abrogă.

22. Articolul 25:

la alineatul (1):

litera b) se completează cu cuvintele „și ale Depozitarului central unic”;

literele g)–i) vor avea următorul cuprins:

„g) informații generale cu privire la gestionarea riscurilor;

h) jurisdicția și mecanismele aplicabile în caz de litigiu;

i) nivelul minim de calitate și disponibilitate a serviciilor oferite;”

alineatul se completează cu litera j) cu următorul cuprins:

„j) procedurile aplicabile în cazul insolvenței unui participant.”

alineatul (2) va avea următorul cuprins:

„(2) Regulile Depozitarului central unic, inclusiv modificările și completările, se aprobă în prealabil de Consiliul de supraveghere a Depozitarului central unic și sunt supuse aprobării finale de către Banca Națională a Moldovei, iar în partea ce ține de competențele stabilite la art.18 alin.(1), cu avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare.”

23. La articolul 26:

denumirea articolului va avea următorul cuprins:

„**Articolul 26.** Recomandări, prescripții și sancțiuni”;

alineatele (1) și (2) vor avea următorul cuprins:

„(1) În exercitarea atribuțiilor sale prevăzute de prezenta lege, autoritățile de supraveghere sunt în drept să adreseze recomandări Depozitarului central unic, participanților sau entității către care au fost externalizate activitățile și serviciile Depozitarului central unic.

(2) Autoritățile de supraveghere sunt în drept să emită prescripții și să aplice Depozitarului central unic și participanților acestuia următoarele sancțiuni în caz de încălcare a prevederilor prezentei legi sau ale actelor normative emise pentru punerea în aplicare a prezentei legi:

a) avertisment;

b) muștrare;

c) interdicție de a efectua tranzacții sau instrucțiuni specifice;

d) interdicție de a se angaja în anumite activități;

e) suspendare sau retragere a certificatelor de calificare eliberate de Comisia Națională a Pieței Financiare;

f) interdicție de a presta unele servicii, permise Depozitarului central unic conform art.5 și art.19 alin.(2).”

la alineatul (3), partea introductivă și litera a) vor avea următorul cuprins:

„Autoritățile de supraveghere vor lua în considerare toate circumstanțele relevante atunci când vor aplica astfel de sancțiuni, inclusiv, după caz:

a) gravitatea, impactul și durata încălcării;”.

24. Capitolul IV se abrogă.

25. Articolul 41 va avea următorul cuprins:

„**Articolul 41.** Conexiunile Depozitarului central unic

(1) Înainte de a stabili o conexiune cu depozitarii centrali și în mod permanent după stabilirea conexiunii între acestea, Depozitarul central unic identifică, evaluează, monitorizează și gestionează toate sursele potențiale de riscuri, pentru el însuși și pentru participanți, care decurg din conexiunea respectivă și ia măsuri adecvate pentru reducerea acestor riscuri.

(2) Pentru stabilirea unei conexiuni cu depozitarii centrali, Depozitarul central unic este obligat să prezinte:

a) o cerere de autorizare către Banca Națională a Moldovei – în cazul intenției de a stabili o conexiune interoperabilă, și să informeze despre acest fapt Comisia Națională a Pieței Financiare; sau

b) o notificare către autoritățile de supraveghere – în cazul stabilirii unei conexiuni standard, personalizate sau indirecte.

(3) Conexiunile Depozitarului central unic se stabilesc și se mențin ținând cont că acestea:

a) asigură o protecție adecvată Depozitarului central unic și participanților acestuia, în special în ceea ce privește eventualele credite luate de Depozitarul central unic și riscurile de concentrare și de lichiditate care decurg din acordul de conexiune;

b) se bazează pe o înțelegere contractuală adecvată, care stabilește drepturile și obligațiile depozitarilor centrali conectați și, dacă este cazul, ale participanților la Depozitarul central unic. O înțelegere contractuală cu implicații în mai multe jurisdicții prevede în mod clar legislația aplicabilă fiecărui aspect al operațiunilor aferente conexiunii.

(4) În cazul unui transfer provizoriu de valori mobiliare între depozitarii centrali conectați se interzice retransferul valorilor mobiliare înainte ca primul transfer să aibă un caracter definitiv.

(5) În cazul utilizării unei conexiuni indirecte sau a serviciilor unui intermediar pentru a gestiona o conexiune cu un alt depozitar central, Depozitarul central unic măsoară, monitorizează și gestionează riscurile suplimentare care decurg din utilizarea conexiunii indirecte respective sau a serviciilor intermediarului respectiv și ia măsuri adecvate pentru reducerea acestor riscuri.

(6) Depozitarul central unic dispune de proceduri de reconciliere robuste pentru a se asigura că evidența valorilor mobiliare este exactă pe toată perioada menținerii conexiunii.

(7) Conexiunile Depozitarului central unic permit decontarea DvP a tranzacțiilor dintre participanții la depozitarii centrali conectați atunci când aceasta este practică și fezabilă. Motivele detaliate ale eventualelor conexiuni ale Depozitarului central unic care nu permit decontări DvP sunt notificate autorităților de supraveghere.

(8) În cazul utilizării unor conexiuni interoperabile sau a unei platforme tehnice de decontare comune a valorilor mobiliare, Depozitarul central unic stabilește cu depozitarul central conectat reguli echivalente privind momentul finalizării transferurilor de valori mobiliare și de mijloace bănești, precum și momente identice pentru:

a) înregistrarea ordinelor de transfer în sistem;

b) irevocabilitatea ordinelor de transfer.

(9) Cererea de autorizare menționată la alin.(2) lit.a) este însoțită de toate informațiile și documentația justificativă aferentă, necesare Băncii Naționale a Moldovei pentru a constata că Depozitarul central unic a luat, la momentul depunerii cererii de autorizare a conexiunii, toate măsurile necesare pentru a îndeplini cerințele stabilite în prezenta lege și în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei. Informațiile și documentele ce urmează a fi anexate la cerere, precum și modul de obținere a autorizației sunt stabilite în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.

(10) La examinarea de către Banca Națională a Moldovei a cererii de autorizare se aplică prevederile art.22 alin.(6)–(8).

(11) Banca Națională a Moldovei emite autorizația numai dacă constată faptul că respectiva conexiune interoperabilă între depozitarii centrali îndeplinește cerințele prevăzute la alin.(1)–(8) și nu ar pune în pericol funcționarea armonioasă și ordonată a piețelor financiare sau nu ar da naștere unui risc

sistemic.

(12) Banca Națională a Moldovei stabilește, în actele sale normative, informațiile și documentele ce urmează a fi anexate la notificarea depusă conform alin.(2) lit.b) și modul de prezentare a notificării.

(13) Banca Națională a Moldovei are dreptul să solicite Depozitarului central unic să întrerupă orice conexiune stabilită cu un alt depozitar central atunci când conexiunea în cauză nu îndeplinește cerințele prevăzute la alin.(1)–(8) și (11) și, prin urmare, ar pune în pericol funcționarea armonioasă și ordonată a piețelor financiare sau ar da naștere unui risc sistemic.

(14) Guvernul și instituțiile subordonate acestuia asigură accesul gratuit al sistemului informațional al Depozitarului central unic la Registrul de stat al populației, Registrul de stat al unităților de drept, Registrul garanțiilor reale mobiliare și la alte resurse informaționale de stat.

(15) De la data inițierii activității Depozitarului central unic, conform deciziei Băncii Naționale a Moldovei emise în temeiul art.19 alin.(1), Comisia Națională a Pieței Financiare asigură accesul Depozitarului central unic la Registrul emitenților de valori mobiliare.”

Art.IX. – La articolul III punctul 25 din [Legea nr.229/2023](#) pentru modificarea unor acte normative (reglementarea relațiilor dintre asociații/fondatorii societăților comerciale) (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2023, nr.325–327, art.577), alineatul (5) din articolul 31¹ va avea următorul cuprins:

„(5) Plățile din capitalul de stimulare se asimilează dividendelor, dar se achită o dată pe an.”

Art.X. – (1) Prezenta lege intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.

(2) Banca Națională a Moldovei și Comisia Națională a Pieței Financiare, în termen de 6 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi, vor aduce actele lor normative în concordanță cu aceasta.

(3) Prevederile art.I pct.6., în partea ce ține de aplicarea art.49⁴ alin.(1) din [Legea nr.548/1995](#) cu privire la Banca Națională a Moldovei în raport cu Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, nu conduc la necesitatea obținerii unei licențe de către administratorul Depozitarului central unic al valorilor mobiliare de la Banca Națională a Moldovei.

(4) În termen de 6 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi, Depozitarul central unic al valorilor mobiliare va asigura conformarea cu prevederile art.VIII pct.8 în partea ce ține de prevederile lit.e) ale art.8 din [Legea nr.234/2016](#), iar Comisia Națională a Pieței Financiare va asigura posibilitatea aplicării pentru obținerea certificatului de calificare.

(5) Activitatea de supraveghere a Comisiei Naționale a Pieței Financiare, precum și exercitarea atribuțiilor de către aceasta se realizează în raport cu situațiile de prestare a serviciilor de către Depozitarul central unic, ulterioare intrării în vigoare a prezentei legi.

PREȘEDINTELE PARLAMENTULUI Igor GROSU

Nr.292. Chișinău, 19 octombrie 2023.