



REPUBLICA MOLDOVA
COMISIA NAȚIONALĂ a PIEȚEI FINANCIARE

Proiect

ÎNREGISTRAT:
Ministerul Justiției
al Republicii Moldova
Ministrul Veronica MIHAILOV-MORARU
nr. _____ din _____ 2024

HOTĂRÂRE

_____ 2024

Nr. ____

Cu privire la modificarea Instrucțiunii privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare, aprobată prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 13/10/2018

În temeiul art. 7 alin. (10), art. 14 alin. (4) din Legea nr. 171/2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr. 193-197, art. 665),

Comisia Națională a Pieței Financiare HOTĂRĂȘTE:

1. Instrucțiunea privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare, aprobată prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 13/10/2018 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2018, nr. 157-166, art. 668), înregistrat de Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr. 1315 din 23 aprilie 2018, se modifică după cum urmează:

1) În tot textul Instrucțiunii, inclusiv în anexe:

a) cuvintele „înregistrarea de stat a valorilor mobiliare”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „înregistrarea valorilor mobiliare în REVM”, la forma gramaticală corespunzătoare;

b) cuvintele „înregistrarea de stat a acțiunilor”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „înregistrarea în REVM a acțiunilor”, la forma gramaticală corespunzătoare;

c) cuvintele „limba de stat” se substituie cu cuvintele „limba română”;

d) textul „asigurătorului (reasigurătorului)”, la orice formă gramaticală, se substituie cu cuvintele „societatea de asigurare sau de reasigurare”, la forma gramaticală corespunzătoare;

e) textul „OPCVM” se substituie cu textul „OPC”;

2) punctul 1 subpunctul 1):

la litera a) după cuvântul „emise” se introduc cuvintele „de societățile pe acțiuni”;

la litera b) cuvintele „și recipiselor depozitare moldovenești” se substituie cu textul „, emise de societățile pe acțiuni și societățile cu răspundere limitată (obligațiuni corporative)”;

3) la punctul 2, cuvintele „nu se aplică emisiunii” se substituie cu textul „nu reglementează emiterere și circulația instrumentelor pieței monetare, emisiunile”;

4) la punctul 3:

după noțiunea „ofertă închisă (emisiune închisă)” se introduce noțiunea de de „persoana împuternicită a solicitantului” cu următorul cuprins:

„persoana împuternicită a solicitantului - reprezentantul emitentului, împuternicit prin procură autenticată, în modul stabilit de lege, să reprezinte emitentul în procesul de depunere/examinare la/de către Comisia Națională a cererii privind operarea înregistrărilor în REVM, potrivit prezentei Instrucțiuni”;

noțiunea de „prospect al ofertei publice” se substituie cu noțiunea de „prospect al ofertei publice de valori mobiliare pe piața primară” cu următorul cuprins:

„prospect al ofertei publice de valori mobiliare pe piața primară – document al emitentului, întocmit la vânzarea de către acesta a valorilor mobiliare primilor achizitori, în cadrul unei emisiuni primare de valori mobiliare efectuate prin ofertă publică, ce conține informații suficiente și utile despre emitent și valorile mobiliare oferite investitorilor, astfel încât să permită acestora să decidă asumat cu privire la subscrierea valorilor mobiliare oferite public;”

5) la punctul 4, primul enunț va avea următorul cuprins:

„4. Cererea de înregistrare în REVM, precum și documentele conexe acesteia, se depun la Comisia Națională pe suport de hârtie cu aplicarea semnăturii olografe sau în format electronic cu aplicarea semnăturii electronice, în original sau în copii. Documentele în copii se legalizează în conformitate cu legislația sau se certifică de solicitant.”;

6) punctul 5 va avea următorul cuprins:

„5. În cazul în care documentele prezentate Comisiei Naționale nu corespund cerințelor stipulate la pct.4, precum și în cazul în care setul de documente nu este complet, solicitantului i se indică asupra neajunsurilor și se acordă termen pentru înlăturarea acestora. Dacă solicitantul nu a înlăturat neajunsurile în termenul acordat, cererea nu se examinează.”;

7) după punctul 6 se introduce punctul 6¹ cu următorul cuprins:

„6¹. Plasarea de către emitent a valorilor mobiliare pe piața primară se consideră finalizată, dacă valorile mobiliare sunt achitate în întregime de primii achizitori (subscriitori) și respectivele valori mobiliare sunt înregistrate în conturile/registrele Depozitarului Central/ societății de registru.”;

8) punctele 7-9¹ vor avea următorul cuprins:

„7. Înregistrarea valorilor mobiliare emise de către participanții profesioniști la piața de capital, bănci, societățile de plată, societățile emitente de monedă electronică și furnizorii de servicii poștale, participanții profesioniști pe piața asigurărilor, organisme de plasament colectiv (în

continuare – OPC) și societățile lor de administrare, administratorii fondurilor de pensii facultative se efectuează în modul stabilit de prezenta Instrucțiune, ținând cont de particularitățile prevăzute în actele normative care reglementează activitatea acestor entități.

8. Procedura de anulare, emitere și vânzare a participațiilor deținute cu nerespectarea cerințelor privind calitatea acționariatului în capitalul băncilor, societăților de asigurare sau de reasigurare, societăților de plată, societăților de investiții, societăților de pensii se efectuează, corespunzător, conform prevederilor Legii nr.202/2017 privind activitatea băncilor (în continuare - Legea nr.202/2017), Legii nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau reasigurări (în continuare – Legea nr.92/2022), Legea nr.114/2012 cu privire la serviciile de plată și monedă electronică, Legii nr.171/2012, Legii nr.198/2020 privind fondurile de pensii facultative (Legea nr.198/2020).

9. La înregistrarea în REVM a modificărilor aferente capitalului social al unei bănci, societate de asigurare (reasigurare), societate de plată, societate emitentă de monedă electronică și furnizorilor de servicii poștale, se prezintă, suplimentar, documentul ce atestă aprobarea prealabilă, emis de Banca Națională a Moldovei, în corespundere cu actele normative, care reglementează activitatea acestor entități, pentru achiziționarea sau majorarea deținerii în capitalul social al respectivilor emitenți și/sau notificarea înstrăinării deținerilor în capitalul social, după caz.

9¹. Cererile emitenților aferente modificării capitalului social al unui participant profesionist la piața de capital, al OPC sau societățile lor de administrare, al administratorilor fondurilor de pensii facultative se prezintă cu anexarea avizului prealabil al Comisiei Naționale, eliberat în corespundere cu actele normative, care reglementează activitatea acestor entități.”;

9) punctul 10 va avea următorul cuprins:

„10. Cererile aferente majorării capitalului social al emitenților, care cad sub incidența prevederilor Legii nr.174/2021 privind mecanismul de examinare a investițiilor de importanță pentru securitatea statului (Legea nr.174/2021), se prezintă cu anexarea documentului ce atestă aprobarea prealabilă al acestei operațiuni de către Consiliul pentru promovarea proiectelor investiționale de importanță națională, eliberat în corespundere cu legea prenotată.”;

10) la punctul 11, cuvintele „Înregistrarea de stat a valorilor mobiliare” se substituie cu cuvintele „Înregistrarea valorilor mobiliare de către Comisia Națională”;

11) după punctul 12, se introduce punctul 12¹ cu următorul cuprins:

„12¹. Documentele conexe cererii de înregistrare în REVM întocmite potrivit anexelor nr. 2, 3, 3¹, 4 și 4¹ urmează a fi semnate în același mod, de către aceleași persoane, care au semnat procesul-verbal al organului de conducere, prin care acestea au fost aprobate.”;

12) punctul 19:

la subpunctul 2), textul „autentificate” și cuvintele „sau de organul înregistrării de stat” se exclud;

la subpunctul 8), cuvintele „întocmit de o întreprindere de evaluare care nu este persoană afiliată a emitentului” se substituie cu textul „, întocmit, cu respectarea termenului statuat la art. 39 alin.(8) din Legea nr.1134/1997, de o întreprindere de evaluare, care nu este persoană afiliată emitentului sau

fondatorilor societății, și înregistrat la organul înregistrării de stat, ca parte integrantă la statutul societății;”;

la subpunctul 14) după textul „domeniul concurenței, ” se introduce textul „ precum și în cazul prevăzut la art.23¹ alin.(4) lit.b) din Legea nr.1134/1997, ” ;
se completează cu subpunctele 15)-17) cu următorul cuprins:

„15) informația despre beneficiarul/ii efectiv ai societății, identificați potrivit prevederilor Legii nr.308/2017 cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului;

„16) documentul ce atestă aprobarea prealabilă a Consiliului pentru promovarea proiectelor investiționale de importanță națională, eliberat în cazurile și în condițiile Legii nr.174/2021;

17) după caz, copia contractului corporativ, încheiat în temeiul art.23¹ din Legea nr.1134/1997, cu specificarea persoanelor care, în baza acestui contract, exercită mai mult de 5% din drepturile de vot aferente acțiunilor ordinare plasate de către emitent sau Declarația pe propria răspundere privind lipsa existenței unui contract corporativ, încheiat între acționari;

13) la punctul 21, cuvintele „numărului înregistrării de stat acțiunilor” se substituie cu cuvintele „numărului unic de identificare a acestora”;

14) punctul 22 va avea următorul cuprins:

„22. Certificatul înregistrării valorilor mobiliare în REVM și lista subscriitorilor (fondatorilor), pe care se aplică parafa Comisiei Naționale „Înregistrat”, urmează a fi ridicate de către emitent de la Comisia Națională în termen de cel mult 5 zile lucrătoare din data intrării în vigoare a hotărârii Comisiei Naționale privind înregistrarea în REVM a acțiunilor plasate la înființarea societății și transmise în termen de 1 zi lucrătoare Depozitarului Central pentru efectuarea înregistrării inițiale a valorilor mobiliare în conturile subscriitorilor, în modul stabilit de regulile acestuia.”;

15) la punctul 28, al doilea enunț se exclude;

16) punctul 30:

la subpunctul 6), după textul „Anexei nr. 4” se introduce textul „sau, în cazul emisiunii restructurate de valori mobiliare, conform Anexei nr. 4¹”;

la subpunctul 11) cuvintele „extrasul din cont si/sau” se substituie cu cuvintele „extrasul/ele din cont și”, iar cuvântul „acestora” se substituie cu cuvintele „datoriilor față de creditor”;

se introduce subpunctul 12¹, cu următorul cuprins:

„12¹) raportul comisiei de cenzori și/sau, după caz, a entității de audit asupra corectitudinii situațiilor financiare interimare ale emitentului, întocmite în scopul probării suficienței capitalului propriu ca sursă de majorare a capitalului social, precum și documentele ce confirmă sursa majorării activelor nete, comparativ cu situațiile financiare anuale ale emitentului;”;

17) la subpunctul 14) după cuvintele „în cazurile prevăzute de legislația din domeniul concurenței” se introduce textul „ , precum și în cazul prevăzut la art.23¹ alin.(4) lit.b) din Legea nr.1134/1997, ”;

se completează cu subpunctele 17)-19) cu următorul cuprins:

„17) documentul ce atestă aprobarea prealabilă a Consiliului pentru promovarea proiectelor investiționale de importanță națională, eliberat în cazurile și în condițiile Legii nr.174/2021;

18) după caz, copia contractului corporativ, încheiat în temeiul art.23¹ din Legea nr.1134/1997, cu specificarea persoanelor care, în baza acestui contract, exercită mai mult de 5% din drepturile de vot aferente acțiunilor ordinare plasate de către emitent sau Declarația pe propria răspundere privind lipsa existenței unui contract corporativ, încheiat între acționari;

19) informația despre beneficiarul/ii efectivi ai societății, identificați potrivit prevederilor Legii nr.308/2017 cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.”;

18) la punctul 36 textul „În termen de 15 zile lucrătoare” se substituie cu textul „În termen de 30 zile”;

19) la punctul 38 textul „lista subscriitorilor (2 exemplare) și hotărârea privind emisiunea valorilor mobiliare (2 exemplare)” se substituie cu textul „precum și câte 2 exemplare ale listei subscriitorilor și hotărârii emitentului privind emisiunea valorilor mobiliare (pe care se aplică parafa Comisiei Naționale „Înregistrat”),”;

20) punctul 47:

la subpunctul 4) cuvintele „înregistrării de stat a tuturor emisiunilor a valorilor mobiliare” se substituie cu cuvintele „înregistrării tuturor emisiunilor de valori mobiliare” ;

se completează cu subpunctele 9)-11) cu următorul cuprins:

„9) documentul ce atestă aprobarea prealabilă a Consiliului pentru promovarea proiectelor investiționale de importanță națională, eliberat în cazurile și în condițiile Legii nr.174/2021;

10) după caz, copia contractului corporativ, încheiat în temeiul art.23¹ din Legea nr.1134/1997, cu specificarea persoanelor care, în baza acestui contract, exercită mai mult de 5% din drepturile de vot aferente acțiunilor ordinare plasate de către emitent sau Declarația pe propria răspundere privind lipsa existenței unui contract corporativ, încheiat între acționari;

11) informația despre beneficiarul/ii efectivi ai societății, identificați potrivit prevederilor Legii nr.308/2017 cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.”;

21) la punctul 48 subpunctul 6) după cuvintele „în cazurile prevăzute de legislația din domeniul concurenței” se introduce textul „ , precum și în cazul prevăzut la art.23¹ alin.(4) lit.b) din Legea nr.1134/1997, ”;

22) la punctul 49 textul „În termen de 15 zile lucrătoare” se substituie cu textul „În termen de 30 zile”;

23) la punctul 50, după textul „(2 exemplare)” se introduce textul „ , pe care se aplică parafa Comisiei Naționale „Înregistrat”),”;

24) la punctul 52, după cuvintele „Oferta publică” se introduce textul „ ,cu excepția cazurilor prevăzute la art.13 alin. (2) din Legea nr.171/2012,”;

25) la punctul 57, textul „ de asemenea, prospectul nu se întocmește” se substituie cu textul „în condițiile în care se asigură respectarea prevederilor alin.(2)¹ din acelaș articol, precum și ”;

26) punctul 69 se abrogă;

27) punctul 81 se completează cu subpunctele 12¹) și 12²) cu următorul cuprins:

„12¹) documentele enumerate la pct. 30, subpct. 14), doar în cazul ofertei publice de acțiuni, precum și cele din subpct. 17)-19), în toate cazurile;

12²) *daca conditiile ofertei indică tranzactionarea valorilor mobiliare pe alte piețe straine, se prezintă actul permisiv al autorității competente din țara respectivă privind admiterea valorilor pe piața reglementată din jurisdicția ei;*”;

28) la punctul 106 aliniatul 8) se exclude.

29) la punctul 107 textul „În termen de 15 zile lucrătoare” se substituie cu textul „în termen de 30 zile”;

30) la punctul 107¹ textul „*lista subscriitorilor (2 exemplare) și hotărârea privind emisiunea valorilor mobiliare (2 exemplare)*” se substituie cu textul „*precum și câte 2 exemplare ale listei subscriitorilor și hotărârii emitentului privind emisiunea valorilor mobiliare (pe care se aplică parafa Comisiei Naționale „Înregistrat”)*”;

31) la punctul 124 cuvintele „*certificatul înregistrării de stat a valorilor mobiliare de la Comisia Națională*” se substituie cu cuvintele „*de la Comisia Națională certificatul înregistrării valorilor mobiliare, precum și 2 exemplare ale listei subscriitorilor (pe care se aplică parafa Comisiei Naționale „Înregistrat”)*”;

32) punctul 126:

partea introductivă va avea următorul cuprins:

„În vederea radierii din REVM a obligațiunilor cu termenul de circulație expirat sau în cazul rascumpărării anticipate de către emitent a întregului volum de obligațiuni emise, emitentul prezintă spre examinare Comisiei Naționale, în decurs de cel mult 15 zile lucrătoare de la data expirării termenului de stingere/ răscumpărării lor totale, cererea însoțită de următoarele documente.”;

se completează cu subpunctul 7) cu următorul cuprins:

„7) *certificatul înregistrării valorilor mobiliare (în original).*”;

33) Capitolul V se abrogă;

34) după punctul 144, se introduce punctul 144¹ cu următorul cuprins:

„144¹. În cazul în care a fost adoptată hotărârea privind refuzul cererii de înregistrare a valorilor mobiliare, plățile și taxele prevăzute la pct. 13, achitate Comisiei Naționale, nu se restituie.”;

35) la punctul 171 subpunctul 3) se completează cu textul „/ societății de pensii.”;

36) la punctul 176, textul „În termen de 15 zile lucrătoare” se substituie cu textul „în termen de 30 zile”;

37) la punctul 180, textul „în termen de 15 zile lucrătoare” se substituie cu textul „în termen de 30 zile”;

38) punctul 188 va avea următorul cuprins:

„188. Prevederile pct.183-187 se aplică în mod corespunzător și în cazul când asupra valorilor mobiliare ale societății de asigurare sau de reasigurare, ale societății de investiții, ale societății de pensii au devenit incidente prevederile art.30 din Legea nr.92/2022, prevederile art.40 alin.(16), art. 40¹ din Legea nr.171/2012, prevederile art. 38 din Legea nr.198/2020.”;

39) punctul 189:

partea introductivă va avea următorul cuprins:

„189. Dacă au devenit incidente prevederile normelor enunțate la pct.188, organul executiv al entității vizate prezintă Comisiei Naționale decizia de anulare a acțiunilor nevândute și de reducere a capitalului social și

documentele specificate la pct.174 (cu excepția subpct.2) și subpct.5)) la care se anexează.”;

la subpunctul 1), textul „asigurătorului (reasigurătorului) sau a societății de investiții” se substituie cu textul „său de valori mobiliare”;

subpunctul 2) va avea următorul cuprins:

„2) permisiunea autorității de supraveghere pentru distribuirea capitalului și avizul pentru acționarii care vor deține participațiuni calificate în entitățile supravegheate.”;

40) punctele 192 și 193 vor avea următorul cuprins:

„192. În cazul anulării valorilor mobiliare ca rezultat al fracționării, consolidării, convertirii sau anulării acțiunilor de tezaur, precum și în cazul anulării acțiunilor ca rezultat al nerespectării cerințelor privind calitatea acționariatului, Comisia Națională efectuează înscrierile respective concomitent cu înregistrarea în REVM a modificărilor operate conform procedurii stabilite la Capitolul II Secțiunea 3 și Capitolul IX Secțiunea 1 și Secțiunea 3 din prezenta Instrucțiune.

193. Anularea acțiunilor răscumpărabile, emise de către emitent în conformitate cu art. 78 din Legea nr.1134/1997, la expirarea termenului pentru care au fost emise, urmează a fi anulate de către emitent cu prezentarea în adresa Comisiei Naționale a cererii respective, în modul și termenul stabilit la pct.126.”;

41) Punctul 195 se completează cu al doilea enunț cu următorul cuprins:

„În vederea radierii din REVM a valorilor mobiliare, emise de emitenții dizolvați/lichidati persoana împuternicită va prezenta:

1) cererea privind radierea (anularea) valorilor mobiliare din REVM;

2) decizia organului înregistrării de stat (copie certificată de persoana împuternicită).”;

42) punctul 196 va avea următorul cuprins:

„196. În scopul radierii (anulării) valorilor mobiliare din REVM în cazurile stabilite la pct.191 subpct.2), persoana împuternicită va prezenta:

1) cererea privind radierea (anularea) valorilor mobiliare din REVM;

2) copia actului judecătoresc irevocabil, în cazul declarării emisiunii nevalabile;

3) copia actului judecătoresc irevocabil și copia **legalizată** a deciziei organului înregistrării de stat, în cazul dizolvării forțate a societății.”;

43) la Anexa nr. 1 Compartimentele „Date privind emitentul valorilor mobiliare străine ale căror derivate sunt RDM” și „Date privind valorile mobiliare străine ale căror derivate sunt RDM” se exclud;

44) la Anexa nr. 3 punctul 3 se abrogă;

45) se completează cu Anexa 4¹ cu următorul cuprins:

„ Anexa nr.4¹

la Instrucțiunea privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare

Aprobată la adunarea generală a acționarilor _____

Lista subscriitorilor la emisiunea restructurată, prin majorarea valorii nominale/fixate a acțiunilor Societății pe acțiuni _____

Valoarea nominală/fixată până la restructurare _____

Valoarea nominală/fixată după restructurare _____

Nr. d/o	Datele de identificare ale subscriitorilor <i>Pentru persoane juridice - denumirea persoanei juridice, sediul, IDNO /data înregistrării de stat</i> <i>Pentru persoane fizice - Numele, prenumele, adresa, numărul buletinului de identitate, data eliberării buletinului</i>	Valori mobiliare deținute				Valoarea valorilor mobiliare deținute, lei	
		până la restructurare		după restructurare		până la restructurare	după restructurare
		unități	cota, %	unități	cota, %		
1							
2							
3							
	Total						

Notă: Procesarea datelor cu caracter personal se efectuează cu respectarea prevederilor art.5 din Legea nr.133 din 8 iulie 2011 privind protecția datelor cu caracter personal.

Președintele adunării _____
(numele și prenumele), semnătura

Secretarul adunării _____
(numele și prenumele), semnătura

Cenzor _____
(numele și prenumele), semnătura

Contabil-șef: _____
(numele și prenumele), semnătura

_____ Locul ștampilei
(în cazul în care emitentul deține ștampilă);

46) la Anexa nr. 7, punctul 18, subpunct 4) se completează cu următorul text:
„ , inclusiv o descriere a contractelor corporative încheiate de către acționarii emitentului”;

47) la Anexa nr. 8, punctul 18, subpunctul 3) se completează cu următorul text:
„ , inclusiv o descriere a contractelor corporative încheiate de către acționarii emitentului”;

48) la Anexa nr. 10, punctul 12, subpunctul 2) se completează cu următorul text:

„ , inclusiv o descriere a contractelor corporative încheiate de către acționarii emitentului”;

49) la Anexa nr. 12, punctul 10, subpunctul 2) se completează cu următorul text:

„ , inclusiv o descriere a contractelor corporative încheiate de către acționarii emitentului”;

50) Anexele nr.17 și 18 se abrogă;

51) Anexa nr. 20:

- la compartimentul „Secțiunea C-valori mobiliare”:

coloana ”Anexe”, textul „ , 17” și cifra „18” se exclud;

rândurile cu descrierea elementelor „C.14-C.21,, se exclud;

- la compartimentul „Secțiunea D-Riscuri”, rândul cu descrierea elementului ”D.4” - se exclude;

- la compartimentul „Secțiunea E-Oferta”, în coloana ”Anexe” cifra „17” și textul „ , 17” se exclud.

2. Prezenta Hotărâre intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.