



GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

Nr. 31-14-05-657

Chișinău

„ 06 ” 06 2016

**Biroul Permanent
al Parlamentului
Republicii Moldova**

În temeiul articolului 73 și articolului 74 alineatul (3) din Constituția Republicii Moldova, se prezintă Parlamentului spre examinare, în mod prioritar, proiectul de lege cu privire la contractele de garanție financiară, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.705 din 3 iunie 2016.

Proiectul face parte din Programul legislativ de realizare a angajamentelor de transpunere asumate în cadrul Acordului de Asociere dintre Republica Moldova și Uniunea Europeană, aprobat prin Hotărârea Parlamentului nr.146 din 9 iulie 2015 (p.125).

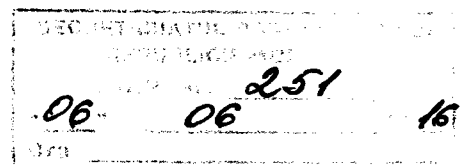
Responsabil de prezentarea în Parlament a proiectului de lege – Banca Națională a Moldovei.

Anexă: Hotărârea Guvernului nr.705 din 3 iunie 2016	– 1 ex.
Proiectul de lege cu privire la contractele de garanție financiară	– 1 ex.
Notă informativă	– 1 ex.
Raportul de expertiza al Centrului Național Anticorupție	– 1 ex.
Avizul Ministerului Justiției	– 1 ex.

Prim-ministru

PAVEL FILIP

Ex. V. Cojocaru
Tel. 022 250210





GUVERNUL REPUBLICII MOLDOVA

HOTĂRÎRE nr. 405
din 3 iunie 2016
Chișinău

**Pentru aprobarea proiectului de lege cu
privire la contractele de garanție financiară**

Guvernul HOTĂRĂȘTE:

Se aprobă și se prezintă Parlamentului spre examinare proiectul de lege cu privire la contractele de garanție financiară.

Prim-ministru

PAVEL FILIP

Contrasemnează:

Viceprim-ministru,
ministrul economiei

Octavian CALMÎC

Viceprim-ministru,
ministrul afacerilor externe
și integrării europene

Andrei GALBUR

/ Ministrul finanțelor

Octavian Armașu

Ministrul justiției

Vladimir Cebotari



ПРАВИТЕЛЬСТВО РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА

ПОСТАНОВЛЕНИЕ № 405

от 3 июня 2016 г.
Кишинэу

О проекте закона о договорах о финансовом обеспечении

Правительство ПОСТАНОВЛЯЕТ:

Одобрить и представить для рассмотрения Парламенту проект закона о договорах о финансовом обеспечении.

Премьер-министр

ПАВЕЛ ФИЛИП

Контрасигнуют:



**Зам. Премьер-министра,
министр экономики**

Октавиан КАЛМЫК

**Зам. Премьер-министра,
министр иностранных дел
и европейской интеграции**

Андрей ГАЛБУР

Министр финансов

Октавиан Армашу

Министр юстиции

Владимир Чеботарь

PARLAMENTUL REPUBLICII MOLDOVA**LEGE
cu privire la contractele de garanție financiară**

Parlamentul adoptă prezenta lege organică.

Prezenta lege transpune Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanție financiară, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene L 168 din 27 iunie 2002.

**Capitolul I
DISPOZIȚII GENERALE****Articolul 1. Obiectul de reglementare**

Prezenta lege reglementează regimul juridic aplicabil contractelor de garanție financiară și garanțiilor financiare, punerea la dispoziție și executarea garanțiilor financiare, dreptul de utilizare a garanțiilor financiare, recunoașterea contractelor de garanție financiară cu transfer de proprietate și a clauzelor de compensare cu exigibilitate imediată, neaplicarea anumitor dispoziții în materie de insolvabilitate și legea aplicabilă unor aspecte referitoare la garanțiile financiare.

Articolul 2. Domeniul de aplicare

(1) Prezenta lege se aplică contractelor de garanție financiară, dacă acestea întrunesc cumulativ următoarele cerințe:

- a) sînt încheiate între persoanele indicate la art.3 din prezenta lege;
- b) pot fi probate printr-un înscris, printr-o înregistrare în formă electronică sau pe orice alt suport durabil.

(2) Prezenta lege se aplică garanțiilor financiare care întrunesc cumulativ următoarele cerințe:

- a) obiectul garanțiilor financiare este constituit din mijloace bănești, instrumente financiare sau creanțe pecuniare;
- b) punerea la dispoziție a garanțiilor financiare poate fi probată printr-un înscris.

(3) Prezenta lege nu reglementează:

- a) drepturile pe care o persoană le poate avea asupra activelor puse de către aceasta la dispoziție în calitate de garanție financiară;
- b) drepturile care se dobîndesc în temeiul altor contracte decît cele de garanție financiară și care sînt dobîndite într-un alt mod decît în temeiul aplicării dispozițiilor legale privind intentarea sau continuarea procedurii de lichidare sau a măsurilor de restructurare.

(4) Din domeniul de reglementare al prezentei legi sînt excluse garanțiile financiare al căror obiect îl constituie acțiunile emise de furnizorul garanției,

acțiunile deținute de acesta la întreprinderi afiliate sau acțiunile deținute de acesta la societăți al căror scop exclusiv este deținerea de mijloace de producție care sînt esențiale pentru desfășurarea activității furnizorului garanției sau deținerea de bunuri imobiliare.

(5) Dacă debitor al creanțelor pecuniare este un consumator, astfel cum este definit în Legea nr.202 din 12 iulie 2013 privind contractele de credit pentru consumatori sau o întreprindere micro, mică sau mijlocie, astfel cum sînt definite în Legea nr.206-XVI din 7 iulie 2006 privind susținerea sectorului întreprinderilor mici și mijlocii, respectivele creanțe pecuniare nu pot constitui obiect al garanțiilor financiare puse la dispoziția subiecților menționați la art.3 pct.2) din prezenta lege.

(6) Prezenta lege nu aduce atingere dispozițiilor cuprinse în Legea nr.202 din 12 iulie 2013 privind contractele de credit pentru consumatori.

(7) Prevederile Legii nr.449-XV din 30 iulie 2001 cu privire la gaj se aplică contractelor de garanție financiară reglementate de prezenta lege în măsura în care nu contravin normelor stabilite de prezenta lege.

Articolul 3. Subiecții prezentei legi

Beneficiarul și furnizorul garanției financiare trebuie să aparțină fiecare uneia dintre următoarele categorii:

1) o autoritate publică (cu excepția entităților care beneficiază de garanții de stat, dacă acestea nu se încadrează la categoriile prevăzute la punctele 2)-4) din prezentul articol, inclusiv:

a) autoritățile publice din Republica Moldova care sînt responsabile sau participă la administrarea datoriei publice; și

b) autoritățile publice din Republica Moldova împuternicite să dețină conturi pentru clienți;

2) Banca Națională a Moldovei, banca centrală a unui alt stat, Banca Centrală Europeană, Banca Reglementelor Internaționale, o bancă de dezvoltare multilaterală, Fondul Monetar Internațional și Banca Europeană de Investiții;

3) o entitate supusă supravegherii prudențiale, și anume:

a) o bancă, astfel cum este definită în Legea instituțiilor financiare nr. 550-XIII din 21 iulie 1995;

b) o societate de investiții, astfel cum este definită în Legea nr. 171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital;

c) o societate de plată, astfel cum este definită în Legea nr. 114 din 18 mai 2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică;

d) un asigurator (reasigurator), astfel cum sînt definiți în Legea nr. 407-XVI din 21 decembrie 2006 cu privire la asigurări;

4) o contraparte centrală, un agent de decontare sau o casă de compensare (clearing), astfel cum acestea sînt definite în Legea cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare, inclusiv persoane juridice similare care activează pe piețele futures, de opțiuni și de derivative, care nu cad sub incidența prevederilor legii menționate, și persoane juridice care acționează în numele și pe contul uneia sau

al mai multe persoane, care includ orice deținător de obligațiuni ori de alte titluri de creanță sau orice altă persoană dintre cele definite în prezentul articol.

Articolul 4. Noțiuni

În sensul prezentei legi, noțiunile de mai jos se definesc după cum urmează:

1) *bancă de dezvoltare multilaterală* – bancă de dezvoltare internațională și regională, cum ar fi: Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare (International Bank for Reconstruction and Development), Corporația Financiară Internațională (International Finance Corporation), Banca Interamericană de Dezvoltare (Inter-American Development Bank), Banca Asiatică de Dezvoltare (Asian Development Bank), Banca Africană de Dezvoltare (African Development Bank), Banca de Dezvoltare a Consiliului Europei (Council of Europe Development Bank), Banca Nordică de Investiții (Nordic Investment Bank), Banca Caraibiană de Dezvoltare (Caribbean Development Bank), Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (European Bank for Reconstruction and Development), Banca Europeană pentru Investiții (European Investment Bank), Fondul European de Investiții (European Investment Fund), Agenția pentru Garantarea Investițiilor Multilaterale (Multilateral Investment Guarantee Agency), Facilitatea Internațională de Finanțare în favoarea Imunizării (International Finance Facility for Immunisation), Banca Islamică pentru Dezvoltare (Islamic Development Bank);

2) *cauză care determină executarea garanției financiare* – neexecutare a obligației financiare garantate sau orice fapt convenit de părți ca fiind similar neexecutării, la apariția căruia, conform clauzelor contractului de garanție financiară sau prin efectul legii, beneficiarul garanției are dreptul fie să execute sau să-și însușească garanția financiară, fie să beneficieze de clauza de compensare cu exigibilitate imediată;

3) *clauză de compensare cu exigibilitate imediată* – clauză a contractului de garanție financiară sau contract din care face parte integrantă contractul de garanție financiară sau, în absența unei asemenea clauze, orice dispoziție legală în temeiul căreia, la apariția unei cauze care determină executarea garanției, ca efect al nettingului, compensării reciproce sau în alt mod, se realizează următoarele:

a) obligațiile părților devin imediat exigibile și sînt exprimate printr-o obligație de plată a unei sume de bani reprezentînd valoarea obligațiilor părților calculată la acel moment sau se sting și sînt înlocuite printr-o obligație de plată a unei astfel de sume; și/sau

b) sînt stabilite datoriile reciproce ale părților în temeiul acestor obligații, urmînd ca partea care datorează valoarea cea mai mare să plătească celeilalte părți suma netă egală cu diferența acestor datorii;

4) *contract de garanție financiară* – contract cu sau fără transfer de proprietate, avînd ca obiect asigurarea executării obligațiilor financiare garantate indiferent dacă sînt sau nu reglementate de un contract-cadru sau de norme și condiții generale;

5) *contract de garanție financiară cu transfer de proprietate* – contract, inclusiv contractul repo, în temeiul căruia furnizorul garanției transmite beneficiarului acesteia proprietatea deplină sau drepturile depline asupra garanției financiare, în scopul garantării sau al asigurării în alt mod a executării obligațiilor financiare garantate;

6) *contract de garanție financiară fără transfer de proprietate* – contract în temeiul căruia furnizorul garanției pune garanția financiară la dispoziția beneficiarului acesteia, furnizorul garanției financiare păstrând proprietatea deplină sau restrînsă ori drepturile depline asupra acesteia la momentul constituirii garanției financiare;

7) *cont relevant* – registru sau cont în care sînt operate înscrierile privind punerea la dispoziție a garanțiilor financiare sub formă de valori mobiliare în formă de înscriere în cont în favoarea beneficiarului în cadrul unui contract de garanție financiară. Registrul sau contul poate fi ținut de beneficiarul garanției financiare;

8) *creanțe pecuniare* – creanțe care decurg din contractele în temeiul cărora băncile, inclusiv băncile centrale acordă credite;

9) *drept de utilizare* – drept al beneficiarului garanției de a folosi și de a dispune de garanția financiară ca și cum ar fi proprietar al acesteia, conform prevederilor contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate;

10) *garanție asupra instrumentelor financiare în formă de înscriere în cont* – garanție financiară pusă la dispoziție în temeiul unui contract de garanție financiară sub formă de instrumente financiare, dreptul de proprietate asupra cărora se demonstrează printr-un înscris efectuat într-un registru sau cont ținut de către un intermediar sau de o persoană acționînd în numele acestuia;

11) *garanție echivalentă* înseamnă:

a) în cazul mijloacelor bănești – plată a aceleiași sume de bani în aceeași monedă;

b) în cazul instrumentelor financiare – instrumente financiare emise de același emitent sau debitor, provenind din aceeași emisiune sau clasă, avînd aceeași valoare nominală și aceleași caracteristici, în aceeași monedă ori alte active în cazul în care contractul de garanție financiară prevede transferul altor active, ca urmare a producerii oricărui fapt care privește sau care afectează în orice mod instrumentele financiare furnizate ca garanții financiare;

12) *garanție financiară* – mijloace bănești, instrumente financiare sau creanțe pecuniare puse la dispoziție în vederea asigurării executării obligațiilor financiare garantate;

13) *instrumente financiare* – acțiuni emise de societățile pe acțiuni și alte valori mobiliare echivalente cu acțiunile emise de societățile pe acțiuni, obligațiuni și alte titluri de creanță, dacă acestea sînt negociabile pe piața de capital, precum și orice alte titluri care sînt în mod normal negociate și care dau dreptul de a dobîndi asemenea acțiuni, obligațiuni sau alte valori mobiliare, prin subscriere, cumpărare ori schimb, sau care dau dreptul la plata unei sume de bani (cu excepția instrumentelor de plată), inclusiv unități (titluri) emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, instrumente ale pieței

monetare și orice creanțe/drepturi asupra instrumentelor prevăzute mai sus ori cu privire la aceste instrumente;

14) *întreprinderi afiliate* – două sau mai multe întreprinderi din cadrul unui grup format dintr-o întreprindere-mamă care controlează una sau mai multe filiale și toate filialele întreprinderii-mamă, precum și întreprinderile controlate de întreprinderea-mamă;

15) *măsuri de restructurare* – măsuri care implică orice intervenție a autorităților publice sau judiciare, avînd drept scop conservarea ori redresarea situației financiare și care afectează drepturile preexistente ale terților, inclusiv, dar fără a se limita la acestea, măsuri de suspendare a plăților, suspendare a măsurilor de executare sau reducerea creanțelor;

16) *mijloace bănești* – sume de bani, în orice monedă, creditate într-un cont, sau creanțe similare, cum ar fi depozitele pieței monetare. Mijloacele bănești sub formă de numerar sînt exceptate din domeniul de aplicare al prezentei legi;

17) *obligații financiare garantate* – obligații care sînt garantate printr-un contract de garanție financiară și care conferă dreptul la plata unei sume de bani și/sau la transmiterea proprietății asupra unor instrumente financiare.

Obligațiile financiare garantate pot consta din sau pot include:

a) obligații prezente sau viitoare, pure și simple sub condiție sau la termen, inclusiv obligații care decurg dintr-un contract-cadru ori alte acorduri de acest fel;

b) obligații asumate față de beneficiarul garanției financiare de către o altă persoană decît furnizorul acesteia;

c) obligații de o anumită categorie sau tip, care se nasc ocazional;

18) *proceduri de lichidare* – proceduri care implică valorificarea activelor și distribuirea mijloacelor bănești obținute către creditori, acționari, asociați sau membri, după caz, și care presupun orice intervenție a autorităților publice ori judiciare, indiferent dacă sînt sau nu cauzate de insolvabilitate sau sînt voluntare ori obligatorii.

Capitolul II

PUNEREA LA DISPOZIȚIE A GARANȚIEI FINANCIARE

Articolul 5. Prevederi generale privind punerea la dispoziție a garanției financiare

(1) Prevederile prezentei legi se aplică garanțiilor financiare din momentul punerii acestora la dispoziția beneficiarului garanției financiare, dacă punerea la dispoziție poate fi demonstrată printr-un înscris.

(2) Punerea la dispoziție a garanției financiare presupune remiterea, transferarea, deținerea, înregistrarea sau orice altă modalitate prin care beneficiarul garanției ori persoana care acționează în numele și pe contul acestuia obține posesia sau controlul asupra garanției financiare. Garanția financiară se consideră pusă la dispoziție chiar dacă furnizorul acesteia beneficiază de dreptul de a înlocui garanția financiară, dreptul de a retrage în

favoarea sa garanțiile financiare excedentare ori dreptul de a încasa veniturile aferente creanțelor pecuniare, pînă la o dispoziție contrară.

Articolul 6. Identificarea obiectului garanției financiare

(1) Înscrișul care demonstrează punerea la dispoziție a garanției financiare trebuie să permită identificarea obiectului garanției financiare.

(2) În scopul identificării obiectului garanției financiare, este suficient să se poată demonstra că:

a) instrumentele financiare în formă de înscriere în cont care constituie obiectul garanției financiare sînt înregistrate în creditul contului relevant sau constituie un credit asupra acestui cont;

b) mijloacele bănești care constituie obiectul garanției financiare sînt înregistrate în creditul unui cont desemnat ori constituie un credit asupra acestui cont;

c) creanțele pecuniare sînt incluse într-o listă de creanțe, furnizată beneficiarului garanției financiare printr-un înscriș, printr-o înregistrare electronică sau pe un alt suport durabil.

(3) Faptul includerii creanțelor pecuniare într-o listă de creanțe, furnizată beneficiarului garanției financiare printr-un înscriș, printr-o înregistrare electronică sau pe un alt suport durabil, este opozabil debitorului creanței pecuniare și persoanelor terțe.

Articolul 7. Condiții de formă

(1) Încheierea, valabilitatea, perfectarea, caracterul executoriu sau admiterea ca probă a contractelor de garanție financiară, precum și punerea la dispoziție a garanției financiare în temeiul unui contract de garanție financiară nu sînt condiționate de îndeplinirea anumitor formalități.

(2) Fără a afecta aplicarea prevederii art. 6 alin. (3) din prezenta lege, în cazul punerii la dispoziție a creanțelor pecuniare în calitate de garanție financiară, încheierea, valabilitatea, perfectarea, prioritatea, executarea sau admiterea ca probă a unor asemenea garanții financiare nu sînt condiționate de îndeplinirea anumitor formalități, precum ar fi înregistrarea sau notificarea debitorului creanței pecuniare puse la dispoziție în calitate de garanție financiară.

(3) În sensul prezentei legi, prin îndeplinire de formalități se înțelege perfectarea unui document într-o formă sau modalitate prestabilită, depunerea cererilor la autorități publice, înregistrarea într-un registru public, publicarea într-un ziar, revistă, publicație oficială sau orice altă formă de publicitate, notificarea autorităților publice, furnizarea într-o anumită formă a dovezilor privind data întocmirii unui document sau a unui instrument, quantumul obligațiilor financiare garantate sau orice alt aspect.

(4) Actele necesare pentru transferarea sau constituirea garanțiilor financiare sub formă de instrumente financiare, altele decît instrumentele financiare transmisibile prin înscriere în cont, precum andosarea în cazul biletelor la ordin sau înregistrarea în registrul emitentului în cazul instrumentelor financiare nominative, nu se consideră îndeplinire de formalități în sensul alin.(1) din prezentul articol.

(5) Solicitarea permisiunii prealabile a Băncii Naționale a Moldovei la constituirea gajului care are ca obiect cota substanțială de acțiuni ale băncilor din Republica Moldova conform art.8 alin.(5¹) din Legea nr.449-XV din 30 iulie 2001 cu privire la gaj nu se consideră îndeplinire de formalități în sensul alin.(1) din prezentul articol.

(6) Înregistrarea garanțiilor financiare sub formă de mijloace bănești sau dobândirea de către beneficiarul garanției a controlului asupra conturilor bancare conform art.25¹ alin.(1) din Legea nr.449-XV din 30 iulie 2001 cu privire la gaj nu se consideră îndeplinire de formalități în sensul alin.(1) din prezentul articol.

(7) Prevederea alin.(1) din prezentul articol nu aduce atingere aplicării prezentei legi din momentul punerii la dispoziție a garanției financiare, numai dacă punerea la dispoziție poate fi probată printr-un înscris și dacă contractul de garanție financiară poate fi probat printr-un înscris, printr-o înregistrare electronică sau pe un alt suport durabil.

(8) Fără a aduce atingere prevederilor Legii nr.256 din 9 decembrie 2011 privind clauzele abuzive în contractele încheiate cu consumatorii, debitorul creanței pecuniare poate renunța legal, în scris sau într-o altă formă legal acceptată, la:

a) dreptul de compensare a obligațiilor sale față de creditorul creanței pecuniare sau față de persoanele cărora acesta a gajat sau cesionat respectiva creanță pecuniară în calitate de garanție;

b) drepturile care îi revin în temeiul normelor privind secretul bancar, a căror exercitare ar împiedica sau limita capacitatea creditorului creanței pecuniare de a furniza informații cu privire la creanța pecuniară sau la debitorul acesteia, în scopul utilizării creanței pecuniare în calitate de garanție.

Capitolul III

EXECUTAREA CONTRACTELOR DE GARANȚIE FINANCIARĂ

Articolul 8. Modalități de executare a garanției financiare

La apariția unei cauze care determină executarea garanției financiare, beneficiarul acesteia poate executa orice garanție financiară pusă la dispoziție în temeiul și condițiile contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate, în una dintre următoarele modalități:

a) în cazul mijloacelor bănești, prin compensarea acestora cu valoarea obligațiilor financiare garantate sau prin reținerea mijloacelor bănești în vederea stingerii respectivelor obligații;

b) în cazul instrumentelor financiare și al creanțelor pecuniare, prin vânzarea sau însușirea acestora și prin compensarea valorii lor cu valoarea obligațiilor financiare garantate ori prin reținerea instrumentelor financiare și/sau a creanțelor pecuniare în vederea stingerii acestor obligații.

Articolul 9. Însușirea garanției financiare

(1) Executarea garanției financiare prin însușire este posibilă numai dacă:

a) această modalitate de executare a garanției financiare a fost convenită de părți prin contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate; și

b) părțile au convenit, prin contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate, cu privire la modul de evaluare a instrumentelor financiare și a creanțelor pecuniare.

(2) Dacă prin clauzele contractului de garanție financiară fără transfer de proprietate nu s-a convenit altfel, executarea garanției financiare prin modalitățile prevăzute la art.8 din prezenta lege nu presupune:

- a) notificarea prealabilă a intenției de executare a garanției financiare;
- b) aprobarea de către orice instanță judecătorească, autoritate publică sau orice altă persoană a condițiilor de executare a garanției financiare;
- c) necesitatea expirării unui termen suplimentar;
- d) desfășurarea executării garanției financiare prin procedura de licitație publică sau printr-o altă procedură prestabilită.

(3) Clauzele contractelor de garanție financiară produc efecte juridice și în cazul intentării sau continuării procedurii de lichidare sau aplicării măsurilor de restructurare atât față de furnizorul garanției financiare, cât și față de beneficiarul acesteia.

(4) Executarea sau evaluarea garanțiilor financiare, precum și calcularea obligațiilor financiare garantate trebuie să fie realizate într-o manieră rezonabilă din punct de vedere comercial.

(5) Instanțele de judecată sînt competente, la cerere, să verifice dacă executarea sau evaluarea garanțiilor financiare, precum și calcularea obligațiilor financiare garantate au fost sau nu realizate într-o manieră rezonabilă din punct de vedere comercial.

Articolul 10. Aplicarea prevederilor legislației valutare

Plățile și transferurile aferente executării garanțiilor financiare se efectuează cu respectarea prevederilor legislației valutare referitoare la moneda în care pot fi efectuate plăți și transferuri pe teritoriul Republicii Moldova.

Capitolul IV

DREPTUL DE UTILIZARE A GARANȚIEI FINANCIARE ÎN TEMEIUL CONTRACTELOR DE GARANȚIE FINANCIARĂ FĂRĂ TRANSFER DE PROPRIETATE

Articolul 11. Dispoziții generale privind exercitarea dreptului de utilizare

Dacă și în măsura în care contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate prevede astfel, beneficiarul garanției financiare are dreptul de utilizare a garanției în condițiile prevăzute de contractul respectiv, cu respectarea prevederilor prezentei legi.

Articolul 12. Transferul garanției echivalente

(1) În cazul în care beneficiarul garanției financiare exercită dreptul prevăzut la art.11, acestuia îi revine obligația de a transfera o garanție echivalentă pentru a înlocui garanția financiară inițială, cel mai târziu la data scadenței obligațiilor financiare garantate prin contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate.

(2) La data scadenței obligațiilor financiare garantate, în măsura în care clauzele contractului de garanție financiară prevăd astfel, beneficiarul garanției financiare este obligat:

a) fie să restituie garanția, în cazul în care obligația financiară garantată este îndeplinită;

b) fie să compenseze valoarea garanției echivalente cu valoarea obligațiilor financiare garantate;

c) fie să rețină garanția drept plată a acestor obligații.

(3) Garanția echivalentă transferată în îndeplinirea unei obligații financiare conform alin. (1) din prezentul articol face obiectul aceluiași contract de garanție financiară fără transfer de proprietate ca și garanția financiară inițială și este considerată ca și când ar fi fost pusă la dispoziție la momentul la care a fost pusă la dispoziție garanția financiară inițială.

(4) Utilizarea garanției financiare de către beneficiarul acesteia conform prevederilor art.11 și 12 din prezenta lege nu afectează valabilitatea sau exercitarea drepturilor beneficiarului garanției ce decurg din contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate cu privire la garanția financiară transferată de către acesta în executarea unei obligații conform alin.(1) din prezentul articol.

(5) Dacă intervine o cauză care determină executarea garanției financiare în timp ce orice obligație a beneficiarului acesteia de a transfera o garanție echivalentă în cadrul unui contract de garanție financiară fără transfer de proprietate nu a fost încă executată, obligația de transfer al garanției echivalente poate face obiectul unei clauze de compensare cu exigibilitate imediată.

(6) Prevederile art.11 și 12 din prezenta lege nu se aplică creanțelor pecuniare.

Capitolul V

RECUNOAȘTEREA CONTRACTELOR DE GARANȚIE FINANCIARĂ CU TRANSFER DE PROPRIETATE ȘI A CLAUZELOR DE COMPENSARE CU EXIGIBILITATE IMEDIATĂ

Articolul 13. Recunoașterea contractelor de garanție financiară cu transfer de proprietate

Dacă intervine o cauză care determină executarea garanției financiare în timp ce orice obligație a beneficiarului acesteia de a transfera o garanție echivalentă în cadrul unui contract de garanție financiară cu transfer de proprietate nu a fost încă executată, obligația de transfer al garanției echivalente poate face obiectul unei clauze de compensare cu exigibilitate imediată.

Articolul 14. Recunoașterea clauzelor de compensare cu exigibilitate imediată

(1) Clauza de compensare cu exigibilitate imediată își produce efectele conform prevederilor sale:

a) indiferent de începerea sau de continuarea unor măsuri de restructurare ori a unei proceduri de lichidare cu privire la furnizorul și/sau la beneficiarul garanției financiare;

b) indiferent de orice pretinsă cesiune, măsuri de asigurare dispuse de instanța de judecată sau alte măsuri de indisponibilizare a bunurilor sau altă formă de înstrăinare a drepturilor respective sau în privința unor asemenea drepturi.

(2) Aplicarea unei clauze de compensare cu exigibilitate imediată nu poate fi supusă niciuneia dintre condițiile prevăzute la art.9 alin.(2) din prezenta lege, dacă nu s-a stabilit altfel de către părți.

Capitolul VI NEAPLICAREA ANUMITOR DISPOZIȚII ÎN MATERIE DE INSOLVABILITATE

Articolul 15. Neaplicarea anumitor dispoziții în materie de insolvabilitate

(1) Nu pot fi declarate nule, anulabile sau lipsite de efecte contractele de garanție financiară, precum și punerea la dispoziție a garanțiilor financiare în baza unui asemenea contract numai pe motiv că acestea au fost încheiate sau garanțiile financiare au fost puse la dispoziție în următoarele condiții:

a) în ziua dispunerii măsurii de restructurare sau deschiderii procedurii de lichidare, dar înaintea pronunțării deciziei sau ordinului prin care a fost dispusă această măsură/procedură;

b) în cursul unei perioade de timp determinate, anterioară deschiderii unei asemenea proceduri de lichidare sau adoptării măsurilor de restructurare, perioadă stabilită în raport cu deschiderea sau adoptarea, ori în raport cu pronunțarea unei hotărâri sau a unui ordin sau în raport cu oricare acțiune sau oricare eveniment produs în timpul derulării acestor proceduri sau măsuri.

(2) În cazul în care un contract de garanție financiară a fost încheiat sau o obligație financiară garantată a luat naștere ori o garanție financiară a fost pusă la dispoziție în ziua începerii măsurii de restructurare sau procedurii de lichidare, dar după momentul începerii acesteia, contractul își va produce efectele și va fi opozabil terților, dacă beneficiarul garanției financiare poate dovedi că nu a cunoscut și nici nu putea să cunoască faptul că o astfel de măsură/procedură a fost dispusă/închepută.

(3) În cazul în care contractul de garanție financiară prevede obligația punerii la dispoziție a unei garanții financiare sau a unei garanții financiare suplimentare, în funcție de variația valorii garanției financiare ori a valorii obligațiilor financiare garantate, sau dreptul de a retrage garanția financiară constituită prin substituirea sau înlocuirea acesteia cu o garanție financiară de aceeași valoare, punerea la dispoziție a garanției financiare, garanției financiare suplimentare sau substituirea ori înlocuirea garanției financiare, în temeiul unei asemenea obligații/drept, nu va putea fi declarată nulă sau anulabilă numai pe motiv că:

a) punerea la dispoziție a avut loc în ziua începerii măsurii de restructurare ori procedurii de lichidare, dar înaintea pronunțării deciziei sau ordinului prin care a început această măsură/procedură ori în cursul unei perioade determinate anterioare începerii măsurii/procedurii, perioadă stabilită în raport cu deschiderea procedurii sau adoptarea măsurilor sau în raport cu pronunțarea oricărei decizii sau ordin ori al întreprinderii oricărei acțiuni sau producerea oricărui eveniment în timpul derulării acestor proceduri sau măsuri; și/sau

b) obligațiile financiare garantate au luat naștere anterior datei punerii la dispoziție a garanției financiare, a garanției suplimentare sau substituirii ori înlocuirii garanției financiare inițiale.

Articolul 16. Prevederi generale privind aplicarea normelor în materia insolvenței

Fără a aduce atingere art.15 alin. (1)-(3), prezenta lege nu afectează normele în materia insolvenței referitoare la tranzacțiile încheiate în cursul perioadei determinate menționate la alin.(1) lit. b) și la alin. (3) lit. b) ale art.15 din prezenta lege.

Capitolul VII NORME DE DREPT CONFLICTUAL

Articolul 17. Legea aplicabilă unor aspecte referitoare la garanțiile financiare constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont

Garanțiile financiare constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont sînt guvernate de legea țării în care este menținut contul relevant în ceea ce privește:

a) natura juridică și efectele patrimoniale ale garanției financiare constituită sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont;

b) condițiile care trebuie îndeplinite pentru încheierea în mod valabil a unui contract de garanție financiară avînd ca obiect instrumente financiare în formă de înscriere în cont și pentru punerea la dispoziție a acestor instrumente financiare în temeiul unui astfel de contract și formalitățile necesare pentru asigurarea opozabilității față de terți a unui astfel de contract și a punerii la dispoziție a unor astfel de garanții;

c) dacă un drept de proprietate sau alt drept al unei persoane cu privire la garanția financiară constituită sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont este prioritar ori subordonat unui drept de proprietate sau altui drept concurent și dacă dobîndirea s-a făcut cu bună-credință;

d) formalitățile cerute pentru executarea garanției financiare constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont, ca urmare a apariției unei cauze care determină executarea garanției.

Articolul 18. Legea altei țări

Trimiterea la legea unei țări reprezintă trimiterea la dreptul intern al acestei țări, indiferent de orice normă care prevede că chestiunea respectivă trebuie soluționată în conformitate cu legea altei țări.

Capitolul VIII DISPOZIȚII FINALE

Articolul 19. Intrarea în vigoare

(1) Prezenta lege intră în vigoare la expirarea termenului de 6 luni de la data publicării.

(2) Guvernul, pînă la intrarea în vigoare a prezentei legi, va aduce actele sale normative în concordanță cu prezenta lege și va adopta actele normative necesare pentru realizarea prezentei legi.

(3) Autoritățile publice indicate la art.3 din prezenta lege vor aduce actele lor normative în concordanță cu prezenta lege, pînă la intrarea în vigoare a acesteia.

Președintele Parlamentului

NOTĂ INFORMATIVĂ

la proiectul Legii cu privire la contractele de garanție financiară

Proiectul **Legii cu privire la contractele de garanție financiară** (în continuare – proiectul Legii) transpune în legislația Republicii Moldova prevederile Directivei 2002/47/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanție financiară, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene L 168 din 27 iunie 2002.

Necesitatea armonizării legislației naționale cu acquis-ul comunitar este determinată de transpunerea în practică a angajamentelor Republicii Moldova asumate în cadrul Acordului de Asociere cu Uniunea Europeană, Anexa XXVIII-A „Normele aplicabile serviciilor financiare” la Capitolul 9 Servicii financiare din Titlul IV al Acordului de Asociere RM-UE, care prevede implementarea Directivei 2002/47/CE în decurs de 3 ani de la intrarea în vigoare a Acordului.

Elaborarea proiectului Legii este de asemenea prevăzută de Planul național de armonizare a legislației pentru anul 2014, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.28 din 22.01.2014 și Planul național de acțiuni pentru implementarea Acordului de asociere Republica Moldova – Uniunea Europeană în perioada 2014-2016, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.808 din 7.10.2014.

Transpunerea cadrului comunitar aplicabil contractelor de garanție financiară va contribui la dezvoltarea și stabilitatea sistemului financiar din Republica Moldova și va asigura compatibilitatea conceptului și modelului de reglementare național cu conceptul și modelul de reglementare a statelor membre ale Uniunii Europene.

Proiectul Legii reglementează regimul juridic aplicabil contractelor de garanție financiară și garanțiilor financiare, punerea la dispoziție și executarea garanțiilor financiare, dreptul de utilizare a garanțiilor financiare, recunoașterea contractelor de garanție financiară cu transfer de proprietate și a clauzelor de compensare cu exigibilitate imediată, neaplicarea anumitor dispoziții în materie de insolvență și legea aplicabilă unor aspecte referitoare la garanțiile financiare.

Scopul proiectului Legii este de a asigura certitudinea și eficiența contractelor de garanție financiară, de a reduce formalitățile la furnizarea și acceptarea garanțiilor financiare și de a facilita executarea garanției în cazul intentării procedurii de lichidare sau aplicării măsurilor de restructurare asupra furnizorului garanției.

În vederea transunerii Directivei 2002/47/CE din 6.06.2012, prezentul proiect de Lege stabilește prevederi referitoare la:

- domeniul de aplicare a legii, respectiv contractele de garanție financiară încheiate în scopul garantării obligațiilor financiare, precum și garanțiile financiare constituite în formă de mijloace bănești, instrumente financiare și creanțe pecuniare.

Proiectul Legii prevede unele excepții cu referire la obiectul contractelor de garanție financiară (din domeniul de reglementare al Legii sunt excluse garanțiile financiare al căror obiect îl constituie acțiunile emise de furnizorul garanției, acțiunile deținute de acesta la întreprinderi afiliate și alte societăți, iar în cazul în care debitor al creanțelor pecuniare este un consumator sau o întreprindere micro, mică sau mijlocie, respectivele creanțe pecuniare nu pot constitui obiect al garanțiilor financiare puse la dispoziția Băncii Naționale a Moldovei și a altor subiecți indicați la pct.2) din art.3 al proiectului Legii);

- apartenența la sistemul financiar atât a beneficiarului, cât și a furnizorului garanției financiare;

- punerea la dispoziție a garanției financiare și înscrisul probator;

- condițiile de formă care presupun îndeplinirea doar a acelor formalități prevăzute în proiect;

- executarea garanțiilor financiare (cu și fără transfer de proprietate) și modalitățile de executare a acestora;

- dreptul de utilizare a garanției financiare în temeiul contractelor de garanție financiară fără transfer de proprietate, inclusiv prin exercitarea dreptului de transfer a unei garanții echivalente;

- recunoașterea contractelor de garanție financiară cu transfer de proprietate;

- recunoașterea, conform prevederilor legii, a clauzei de compensare cu exigibilitate imediată, respectiv a altor clauze ale contractelor de garanție indiferent de dispunerea măsurii de restructurare sau deschiderii procedurii de lichidare a furnizorului sau beneficiarului garanției;

- legea aplicabilă contractelor de garanție financiară constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont, care este legea țării în care se află contul relevant și care se aplică numai elementelor prevăzute în proiect, cum ar fi natura juridică și efectele patrimoniale ale garanției în formă de instrumente financiare, condițiile care trebuie îndeplinite la încheierea unui contract de garanție financiară având ca obiect instrumente financiare în formă de înscriere în cont, formalitățile necesare pentru asigurarea opozabilității față de terți a unui astfel de contract, cele cerute pentru executarea garanției financiare constituite sub forma instrumentelor financiare în formă de înscriere în cont ș.a.

Proiectul prevede că executarea sau evaluarea garanțiilor financiare, precum și calcularea obligațiilor financiare garantate trebuie să fie realizate într-o manieră rezonabilă din punct de vedere comercial. Părțile pot conveni, prin contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate, cu privire la modul de evaluare a instrumentelor financiare și a creanțelor pecuniare. Instanțele de judecată vor fi competente să verifice, la cerere, dacă executarea sau evaluarea garanțiilor financiare, precum și calcularea obligațiilor financiare garantate au fost sau nu realizate într-o manieră rezonabilă din punct de vedere comercial. Executarea sau evaluarea garanțiilor financiare, precum și calcularea obligațiilor financiare garantate într-o manieră rezonabilă din punct de vedere comercial presupune asigurarea obținerii celui mai bun preț pentru respectivele garanții financiare. Metoda, maniera, locul, prețul și momentul vânzării trebuie să urmeze regulile comerciale adecvate, utilizate la vânzarea de active similare. Reguli comerciale adecvate pot fi vânzarea prin licitații publice, prin negocieri directe, prin concurs sau în orice alt mod rezonabil din punct de vedere comercial pentru activul expus la vânzare.

Proiectul Legii propune includerea anumitor creanțe pecuniare eligibile în categoria garanțiilor acceptate pentru operațiuni de creditare, inclusiv pentru operațiuni cu banca centrală. Permitearea utilizării creanțelor pecuniare în calitate de garanții pentru garantarea anumitor tipuri de tranzacții va permite nu doar extinderea gamei activelor eligibile pe care băncile le pot utiliza la obținerea lichidităților de la banca centrală, dar și mobilizarea, de asemenea, a capitalului blocat în prezent pe bilanțurile băncilor în formă de credite acordate. Aceasta a fost o soluție adoptată de mai multe state membre ale Uniunii Europene, ale căror bănci centrale acceptă deja de ceva timp creanțele pecuniare în calitate de garanții. Utilizarea creanțelor pecuniare în calitate de garanții a crescut substanțial după ce, începând cu 1 ianuarie 2007, Eurosistemul le-a inclus în lista activelor eligibile pentru operațiunile sale de creditare.

Impactul economic al proiectului Legii constă în facilitarea utilizării de către bănci a creanțelor pecuniare în calitate de garanții în cadrul operațiunilor de creditare ale băncii centrale, fapt ce ar putea îmbunătăți accesul băncilor la lichiditate ca urmare a volumului de creanțe pecuniare aflate în portofoliul acestora, cu efecte pozitive asupra creditării economiei, deoarece îmbunătățirea accesului la lichiditate al băncilor va favoriza în ultimă instanță finanțarea proiectelor de afaceri.

Implementarea proiectului Legii nu implică costuri suportate de bugetul de stat. Anumite cheltuieli ar putea fi suportate de participanții la sectorul financiar care țin de adaptarea sistemelor informaționale ale acestora în cazul utilizării creanțelor pecuniare în calitate de garanții financiare. De remarcat că este imposibil de prevăzut concret mijloacele financiare pentru eventuale cheltuieli suportate de subiecții legii pentru adaptarea sistemelor lor informaționale, dat fiind că aceștia ar putea să nu accepte/utilizeze creanțele pecuniare deoarece legea permite, dar nu impune utilizarea acestora în calitate de garanții financiare.

Centrul de armonizare a legislației, în Declarația de compatibilitate la proiectul Legii (scrisoarea Centrului de armonizare a legislației nr.122/06/15 din 16.09.2015), a constatat că proiectul național a preluat corespunzător normele UE privind:

- dispozițiile generale și noțiunile-cheie în domeniu;
- normele referitoare la punerea la dispoziție a garanțiilor financiare (identificarea obiectului garanției financiare, condițiile de formă);
- dispozițiile privind executarea contractelor de garanție financiară (modalitate de executare, însușirea garanției financiare);
- normele aferente dreptului de utilizare a garanțiilor financiare;
- dispozițiile privind recunoașterea contractelor de garanție financiară;
- dispozițiile privind inaplicabilitatea anumitor dispoziții în materie de insolvență;
- normele de drept conflictual (legea aplicabilă garanțiilor financiare).

Sugestia Centrului de armonizare a legislației referitoare la clauza de armonizare a fost luată în considerare. Astfel, proiectul Legii și Tabelul de concordanță indică transpunerea Directivei 2002/47/CE din 6 iunie 2002, fără a indica și actele comunitare de modificare a Directivei.

Ion STURZU

Viceguvernator

