

SINTEZA

obiecțiilor și propunerilor/recomandărilor (structurată pe articole sau puncte din proiect si/sau regulament)
la proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei „Pentru modificarea Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 159/2018 „Cu privire la aprobarea Regulamentului privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare””

Conținutul articolelor/ punctelor din proiectul prezentat spre avizare și coordonare	Participantul la avizare (expertizare)/consultare publică	Nr. obiecție i/ propun erii/ recoma ndării	Conținutul obiecției/propunerii/ recomandării	Argumentarea autorului proiectului
I. Obiecții și propuneri de ordin general				
	Ministerul Finanțelor	1	Ținând cont de faptul că potrivit art. 2 alin. (1) din Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, pentru noțiunea de „Depozitar central unic al valorilor mobiliare” este utilizat termenul de „Depozitar central unic”, se consideră necesar, ca atât în textul proiectului, cât și în textul hotărârii supuse modificării cuvintele „ <i>Depozitarul central</i> ” la orice formă gramaticală să se substituie cu cuvintele „ <i>Depozitarul central unic</i> ”, la forma gramaticală corespunzătoare.	Se acceptă
	Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării al Republicii Moldova	2	Potrivit modificărilor Legii nr.234/2016 noua redacție stipulează „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”. Prin urmare, pentru tot cuprinsul Regulamentului privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, cuvintele „ <i>Depozitarul central</i> ” în ambele cazuri necesită a fi substituite cu cuvintele „ <i>Depozitarul central unic</i> ”.	Se acceptă
	Ministerul Finanțelor	3	Întru respectarea normelor de tehnică legislativă, se propune revizuirea referințelor la actele normative prevăzute în Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 159/2018, potrivit prevederilor art. 42 alin. (5) și art. 55 alin. (5) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, astfel încât la indicarea datei de adoptare a actului normativ să se indice numărul de ordine al actului ca element de identificare, la care să se adauge prin bară (/) anul în care acesta a fost adoptat, aprobat sau emis.	Se acceptă
	Ministerul Finanțelor	4	Atragem atenția că în conformitate cu prevederile art.56 alin.(1) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, actele normative intră în vigoare peste o lună de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova. Totodată, potrivit prevederilor alin. (3) al aceluiași articol, în cazul în care se urmărește protecția drepturilor și libertăților fundamentale ale omului, realizarea angajamentelor internaționale ale Republicii Moldova, conformarea cadrului normativ a hotărârilor Curții Constituționale, eliminarea unor lacune din legislație sau contradicții între actele normative ori dacă există alte circumstanțe obiective, poate fi stabilită o altă dată pentru intrarea în vigoare a actelor normative.	Comentariu: Intrarea în vigoare a proiectului de hotărâre la data publicării în Monitorul Oficial al RM este dictată de prevederile Conceptului Programului de vânzare directă a valorilor mobiliare de stat persoanelor fizice în Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 192/2021, conform căruia DCU va avea funcția deschiderii „unui cont global

				(omnibus) pe numele gestionarului operațiunilor cu VMS/investitorului și înregistrarea în acesta a VMS care urmează a fi vândute investitorilor, precum și ținerea evidenței VMS la nivelul cel mai înalt”. Suplimentar, prevederile Hotărârii Guvernului nr. 69/2022 cu privire la aprobarea Conceptului Sistemului informațional „Programul de vânzare directă a valorilor mobiliare de stat persoanelor fizice în Republica Moldova” și modificarea unei hotărâri de Guvern, prevede utilizarea contului „omnibus” deschis la DCU. În scopul implementării Sistemului Informațional nominalizat, în luna februarie a.c. Ministerul Finanțelor a elaborat și a înaintat consultărilor publice proiectul Regulamentului cu privire la plasarea, vânzarea și răscumpărarea valorilor mobiliare de stat destinate persoanelor fizice din RM.
	Ministerul Finanțelor	5	Ținem să evidențiem că potrivit art. 17 alin. (2) lit. c) din Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, la stabilirea condițiilor de acordare, de suspendare și de retragere a calității de participant la Depozitarul central unic, urmează a fi solicitat avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare, în acest sens.	Comentariu: A fost solicitat avizul Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe marginea acestui proiect.
	Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare	6	Pentru a implementa mecanismul de segregare de tip omnibus este necesar, preventiv, a fi efectuate amendamente la actele normative care reglementează mecanismul de formare și eliberare a listei acționarilor pentru desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor (ex: Legea privind piața de capital nr. 171/2012, Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 02.04.1997 etc.). În conformitate cu reglementările actuale, pentru convocarea Adunării Generale a Acționarilor (AGA) se stabilește o dată de formare a listei acționarilor, cu respectarea unor termene ce țin de perioadă, structură și format (art.52 din Legea nr. 1134-XIII/1997). Respectiv, în cazul evidenței valorilor mobiliare pe conturi de tip omnibus, pentru formarea listei acționarilor depozitarului central va solicita participanților DCU dezvăluirea informațiilor privind deținătorii reali a instrumentelor financiare conform situației la data de referință. Participanții DCU urmează să prezinte/ raporteze informațiile solicitate conform termenelor stabilite (art. 47, alin. (3), lit. b) din Legea nr.171/2012). Urmare recepționării informațiilor de la participanți, DCU va agrega/ compila lista acționarilor și o va elibera emitentului.	Comentariu: Operarea modificărilor în alte acte normative (Legea nr. 171/2012, Legea nr. 1134/1997 etc.) excedă competențele BNM.

			În cazul în care în perioada dintre data de formare a listei acționarilor și data de convocare AGA au fost înregistrate tranzacții cu valori mobiliare ale emitentului care a convocat AGA, DCU este obligat să prezinte emitentului modificări la lista acționarilor (art. 52, alin. (4), lit. c) din Legea nr. 1134/XIII/1997). Termenul final de prezentare a modificărilor la lista acționarilor este ziua desfășurării AGA (cu excepția termenului pentru desfășurarea AGA a băncilor unde termenul de prezentare a modificărilor este de 3 zile). Astfel, în cazul în care evidența valorilor mobiliare va fi efectuată pe conturi de tip omnibus, DCU nu va cunoaște modificările efectuate la lista acționarilor, respectiv va fi necesară raportarea suplimentară a informațiilor de către participanții DCU către DCU (art. 47, alin. (3³), lit. b) din Legea nr. 171/2012). Având în vedere că termenul-limită de prezentare a modificărilor este ziua desfășurării AGA, DCU nu va fi în capacitate tehnică de a solicita, recepționa, compila și a raporta informațiile ce țin de modificări la lista acționarilor către emitent. Considerăm oportun, ca până la permisiunea utilizării conturilor omnibus, legislația autohtonă care reglementează mecanismul de desfășurare AGA și formare a listelor acționarilor să fie corelată cu standardele și practicile internaționale.	
	Ministerul Justiției	7	Atragem atenția că referințele la actele normative se expun ținând cont de prevederile art. 42 alin. (5) și art. 55 alin. (5) din Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative, astfel încât la indicarea datei de adoptare a actului normativ să se indice numărul de ordine, ca element de identificare, la care să se adauge anul în care a fost adoptat, aprobat sau emis acesta, fiind despărțite de semnul grafic „/”. Astfel, textul „Legea nr. 202 din 06.10.2017” se va substitui cu textul „Legea nr. 202/2017”. De asemenea, recomandăm, ca referința la actul normativ cuprins în pct. 2 din Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 159/2018, precum și referințele la actele normative prevăzute în pct. 3 și 4 din Regulamentul privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare să fie conformate normelor tehnicii legislative.	Se acceptă
II. Obiecții și propuneri la punctele din proiect				
În temeiul art.5 alin.(1) lit. f), art.11 alin.(1), art.27 alin.(1) lit. c) și al art.492 din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională Moldovei (republicata în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), cu modificările ulterioare, art.17 alin.(2) lit. c) și art. 40 alin (5) din 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, Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei	Ministerul Justiției	8	În clauza de adoptare se va indica doar temeiul juridic concret pentru emiterea actului normativ, referințele la alte norme ale actelor normative care nu constituie temei juridic de adoptare a actului normativ elaborat (nu constituie temei juridic pentru obiectul de reglementare al proiectului), nu se vor indica în clauza de adoptare. De exemplu, referințele la dispozițiile care se referă la competența generală a autorității publice de a adopta acte normative în domeniul său de competență nu constituie temei juridic de emitere. Prin urmare, referințele la art. 5 alin. (1) lit. f), art. 11 alin. (1) și art. 27 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională Moldovei se vor exclude din clauza de adoptare a proiectului (observație similară valabilă și pentru pct. 1 sbp. 1)	Se acceptă

			și 2) lit. a), cu referire la redacția propusă pentru clauza de adoptare a Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 159/2018 cu privire la aprobarea Regulamentului privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, precum și pentru redacția propusă a pct. 1 din anexa la hotărârea citată).	
1. Hotărârea Comitetului Executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 159/2018 „Cu privire la aprobarea Regulamentului privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei” (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2018, nr. 277-284, art. 1170), înregistrată la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr. 1345 din 19 iulie 2018, se modifică după cum urmează:	Ministerul Finanțelor	9	Textul „ <i>modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei</i> ” urmează a fi exclus.	Comentariu: Textul „<i>modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei</i>” face parte din denumirea Hotărârii Comitetului Executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 159/2018, respectiv nu poate fi exclus.
	Ministerul Justiției	10	În dispoziția introductivă a pct. 1 textul „, modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei” se va exclude, ca fiind inutil.	
	Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării al Republicii Moldova	11	Completat cu un subpunct, care va prevedea substituirea cuvintelor „ <i>Depozitarul central</i> ” cu cuvintele „ <i>Depozitarul central unic</i> ” menționate pe tot cuprinsul Regulamentului.	Se acceptă
2) În textul Regulamentului: a) Punctul 1 va avea următorul cuprins: „1. Prezentul Regulament este elaborat în temeiul art. 5 alin. (1) lit. f), art. 11 alin. (1), art. 27 alin. (1) lit. c) și art. 492 din Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei nr.548/1995, art.17 alin. (2) lit. c) și art. 40 alin. (5) din Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare (în continuare - Legea nr.234/2016), art. 16 alin. (2) lit. c) din Legea nr.419/2006 cu privire la datoria sectorului public, garanțiile de stat și recreditarea de stat (în continuare - Legea nr.419/2006) și stabilește condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare.”;	Ministerul Finanțelor	12	Textul „ <i>Legea cu privire la Banca Națională a Moldovei nr.548/1995</i> ” urmează a fi substituit cu textul „ <i>Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei</i> ”, întru asigurarea unei expunerii corecte a denumirii actului normativ.	Comentariu: Modificarea propusă nu schimbă sensul prevederii.
	Ministerul Justiției	13	Norma propusă în sbp. 1) se va reformula, în vederea expunerii că, „clauza de adoptare va avea următorul cuprins:”, fiind urmată de redarea noii redacții a clauzei de adoptare.	Comentariu: Urmare revizuirii proiectului punctul menționat se exclude.
		14	La pct. 1 sbp. 2), în dispoziția introductivă, cuvântul „Regulamentului” se va completa cu textul „privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare”;	Se acceptă
		15	La lit. a), textul „(în continuare – Legea nr. 419/2006)” se va exclude, întrucât în textul actului normativ nu se mai face referință la această lege. Subsecvent, se va revedea includerea referinței la art. 16 alin. (2) lit. c) din Legea nr. 419/2006 cu privire la datoria sectorului public, garanțiile de stat și recreditarea de stat, întrucât aceasta nu vizează nemijlocit obiectul de reglementare a Regulamentului care se modifică, adică nu vizează condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare;	Se acceptă
c) La punctul 6: - subpunctul 4) va avea următorul cuprins: „4) să asigure în sistemul Depozitarului central, în termenul prevăzut în cerințele stabilite de Regulile Depozitarului central, segregarea individuală a clienților care dețin: a) valori mobiliare emise de bănci, astfel cum sunt definite de Legea nr.202 din 06.10.2017 privind activitatea băncilor;		16	La lit. c), cu referire la redacția pct. 6 sbp. 4), menționăm că în Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor nu este definit termenul de „valori mobiliare emise de bănci”, la fel cum nu este definit nici termenul de „valori mobiliare emise de societăți de asigurare sau reasigurare” în Legea nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau reasigurare;	Comentariu: Emiterea valorilor mobiliare de către societăți este stabilită prin Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni. Conform Legii nr. 202/2017 și, respectiv, Legii nr. 92/2022, băncile, societățile de asigurare sau reasigurare pot avea forma de organizare juridică doar SA.

b) valori mobiliare emise de societăți de asigurare sau reasigurare, astfel cum sunt definite de Legea nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau reasigurare;”; - se completează cu subpunctul 4^l) cu următorul cuprins: „4^l) să asigure la deschiderea contului omnibus evidența drepturilor asupra valorilor mobiliare în cadrul sistemelor și registrelor interne proprii, pentru perioada în care valorile sunt deținute pe conturi;”.				
4. Sunt în drept să obțină calitatea de participant la Depozitarul central oricare dintre următoarele entități: 7) un depozitar central de instrumente financiare.	Comisia Națională a Pieței Financiare	17	Textul propus <i>”un depozitar central de instrumente financiare” de expus în redacția</i> Legii nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, și anume: <i>”persoana juridică care desfășoară activitate de depozitar central, licențiată sau autorizată în mod corespunzător în țara de origine”</i>, aceasta fiind mai deplină și precisă.	Comentariu: Textul propus <i>”un depozitar central de instrumente financiare”</i> are sens definit conform art.2 din Legea 234/2016.
6. Participantul este obligat să respecte următoarele cerințe: 4) să asigure în sistemul Depozitarului central în termenul prevăzut în cerințele stabilite de Regulile Depozitarului central, segregarea individuală a clienților care dețin: a) valori mobiliare emise de bănci, astfel cum sunt definite de Legea nr.202 din 06.10.2017 privind activitatea băncilor; b) valori mobiliare emise de societăți de asigurare sau reasigurare, astfel cum sunt definite de Legea nr. 92/2022 privind activitatea de asigurare sau reasigurare în termenul prevăzut în cerințele stabilite de Regulile Depozitarului central;	Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare	18	Delimitarea cerințelor de evidență a valorilor mobiliare pe conturi individuale și de tip omnibus, în funcție de tipul de valori mobiliare (bănci, societăți de asigurare sau altele) vor crea constrângeri pentru DCU în vederea monitorizării respectării cerințelor date. Sistemul DCU nu poate delimita instrumentele corporative după tipul emitentului, respectiv supravegherea continuă de către DCU a conformării participanților la cerințele date nu va putea fi asigurată. Considerăm oportun la prima etapă de a permite evidența pe conturi de tip omnibus doar a valorilor mobiliare de stat și a certificatelor Băncii Naționale, iar la o etapă ulterioară liberalizarea evidenței și pentru toate tipurile de instrumente corporative.	Comentariu: Oportunitatea evidenței valorilor mobiliare pe conturi omnibus de către toți participanții DCU va fi analizată de către BNM ulterior modificării Legii nr. 234/2016 și transpunerii integrale a Regulamentului (UE) nr. 909/2014.
	Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare	19	Considerăm oportun a fi exclus textul „în termenul prevăzut în cerințele stabilite de Regulile Depozitarului central”. În opinia DCU, Regulile DCU nu trebuie să prevadă astfel de termene, sau cerințe care ar restricționa utilizarea conturilor de tip omnibus, din considerentul că în cazul modificărilor unor astfel de cerințe la nivel de Reguli DCU, procesul ar fi unul complex și îndelungat. Astfel, cerințele respective sunt oportun a fi reglementate la nivel de acte normative emise de regulator, care la necesitate, pot fi modificate într-o perioadă de timp mai scurtă.	Nu se acceptă Termenul de segregare urmează a fi stabilit la nivel de DCU, fiindcă acesta poate depinde de posibilitățile interfeței soluției software utilizate de DCU, condițiile de dobândire a valorilor mobiliare (emisie primară, piața secundară, deținere prin conexiune dintre depozitari centrali etc.). Astfel, DCU poate evalua o valoare de timp, rezonabil de promptă, necesară pentru efectuarea segregării. Suplimentar, modificările la regulile DCU sunt aprobate de BNM/CNPF, fapt ce permite BNM să se expună adițional la acest subiect.
	Ministerul Dezvoltării Economice și	20	Potrivit modificărilor Legii nr.234/2016 noua redacție stipulează, „Depozitar central unic al valorilor mobiliare (în continuare și Depozitar central unic)	Se acceptă

	Digitalizării al Republicii Moldova		– depozitar central de instrumente financiare, care își desfășoară activitatea în conformitate cu prezenta lege”. Prin urmare, la pct. 6 în noul cuprins al subpct. 4) din Regulament propus prin proiect, cuvintele „ <i>Depozitarul central</i> ” în ambele cazuri necesită a fi substituite cu cuvintele „ <i>Depozitarul central unic</i> ”.	
	Comisia Națională a Pieței Financiare	21	Aferent cerințelor către Participantul Depozitarului central unic, specificate în punctul 6) al Regulamentului privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, în partea ce se referă la segregarea clienților, considerăm important de ghidat după prevederile Regulamentului (UE) nr. 909/2014. Potrivit prevederilor Regulamentului prenotat, „ <i>un participant oferă clienților săi cel puțin alegerea între segregarea de tip omnibus a clienților și segregarea individuală a clienților și îi informează cu privire la costurile și riscurile asociate fiecărei opțiuni</i> ”. În acest sens remarcăm că prevederile Regulamentului (UE) nr. 909/2014 stipulează norme permissive, acordând Participantului și clienților acestuia o libertate de alegere. Ținând cont că, Planul național de acțiuni pentru aderarea Republicii Moldova la Uniunea Europeană pe anii 2024-2027 (aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 829 din 27.10.2023) prevede ajustarea către luna iunie 2025 a legislației naționale la prevederile Regulamentului (UE) nr. 909/2014, modificarea inițiată a cadrului normativ aferent Depozitarului central unic al valorilor mobiliare urmează să contribuie la alinierea la acquis-ul comunitar. Redacția propusă de modificare a subpunctului 4) din punctul 6 provoacă o neclaritate în ceea ce privește modul și posibilitățile de aplicare a cerințelor în cauză de către un depozitar central din altă țară cu statut de participant la Depozitarul central. Respectiv, se propune următoarea redacție a subpunctului 4) și ale subpunctelor complementare (4¹) - 4³) : „ 4) să ofere clienților săi cel puțin alegerea între segregarea de tip omnibus a clienților și segregarea individuală a clienților și să îi informeze cu privire la costurile și riscurile asociate fiecărei opțiuni ”; 4¹) să asigure, la deschiderea contului omnibus în sistemul Depozitarului central, respectarea cerințelor privind custodia activelor clienților stabilite de legislația privind piața de capital, implicit în partea ce ține de obligația de a deschide și de a menține subconturi pentru clienții proprii și de a înregistra zilnic în evidențele proprii deținerile pe fiecare client ; 4²) să asigure păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare înregistrate în conturile menționate de aceștia ; 4³) să faciliteze primirea sau executarea de către clienții proprii a drepturilor aferente instrumentelor financiare .”	Comentariu: Oportunitatea evidenței valorilor mobiliare pe conturi omnibus de către toți participanții DCU va fi analizată de către BNM ulterior modificării Legii nr. 234/2016 și transpunerii integrale a Regulamentului (UE) nr. 909/2014.
III. Obiecții și propuneri la punctele din regulament				
2. Participanții sunt obligați să respecte prevederile Legii nr.234/2016, ale prezentului Regulament, ale	Comisia Națională a Pieței Financiare	22	După cuvintele „ <i>emise de BNM</i> ” de completat cu textul „, <i>CNPF</i> ”	Se acceptă

Regulilor Depozitarului central, precum și alte reglementări emise de BNM și Depozitarul central.				
5. Pentru a obține calitatea de participant, solicitantul prezintă Depozitarului central o cerere, conform modelului stabilit de Depozitarul central, însoțită de următoarele documente:	Comisia Națională a Pieței Financiare	23	După pct.5 de completat cu un punct nou, 5¹ cu următorul cuprins: „5 ¹ . În situația în care anumite documente ce trebuie prezentate în susținerea cererii de a obține calitatea de participant nu sunt opozabile persoanei juridice străine, care intenționează să dobândească acest acces, inclusiv, datorită formei juridice de constituire sau legislației aplicabile statutului acesteia, solicitantul furnizează documente și informații echivalente.”;	Se acceptă
5. Pentru a obține calitatea de Participant, solicitantul prezintă Depozitarului central o cerere, conform modelului stabilit de Depozitarul central, însoțită de următoarele documente: 2) copia licenței deținute, după caz, de entitățile stabilite de pct.4 subpct. 1)-4) și 6);	Comisia Națională a Pieței Financiare	24	De expus în următoarea redacție: „copia actului de autorizare a solicitantului, eliberat de autoritatea competentă din statul de origine al solicitantului, deținute, după caz, de entitățile stabilite de pct.4 subpct.1)-4), 6) și 7);”	Se acceptă parțial Comentariu: Pentru claritate, ținând cont de entitățile ce sunt în drept de obținere a calității de Participant la Depozitarul central unic, textul se redactează: „copia licenței deținute/ actului de autorizare a solicitantului, eliberat de autoritatea competentă din statul de origine al solicitantului, deținute, după caz, de entitățile stabilite la pct.4 subpct. 1)-4), 6) și 7);”
13. Ulterior luării deciziei de către Depozitarul central privind acordarea calității de Participant: 1) Depozitarul central va comunica în scris solicitantului despre acordarea calității de Participant și va notifica în scris BNM în termen de o zi lucrătoare de la data deciziei de acordare a calității de Participant;	Comisia Națională a Pieței Financiare	25	După cuvântul „BNM” de completat cu textul „și CNPF”	Se acceptă
14. Suspendarea calității de Participant la Depozitarul central poate avea loc în următoarele cazuri: 5) urmare a suspendării licenței pentru entitățile stabilite de pct.4 subpct. 1)-4) și 6);	Comisia Națională a Pieței Financiare	26	De expus în următoarea redacție: „ urmare suspendării actului de autorizare pentru entitățile stabilite de pct.4 subpct.1)-4), 6) și 7);”	Se acceptă parțial Pentru claritate, ținând cont de entitățile ce sunt în drept de obținere a calității de Participant la Depozitarul central unic, textul se redactează: „urmare a suspendării licenței/ actului de autorizare eliberat de autoritatea competentă din statul de origine a Participantului, după caz, pentru entitățile stabilite la pct.4 subpct. 1)-4), 6) și 7)”
17. Depozitarul central va informa în scris BNM, în termen de o zi lucrătoare de la data aplicării respectivei măsuri, cu privire la suspendarea calității unui Participant, cu menționarea motivelor care au stat la baza măsurii adoptate.	Comisia Națională a Pieței Financiare	27	După cuvântul „BNM” de completat cu textul „și CNPF”	Se acceptă
21. Depozitarul central va informa în scris BNM, în termen de o zi lucrătoare de la data aplicării respectivei măsuri, cu privire la retragerea calității	Comisia Națională a Pieței Financiare	28	După cuvântul „BNM” de completat cu textul „și CNPF”	Se acceptă

unui Participant, cu menționarea motivelor care au stat la baza măsurii adoptate.				
22. Calitatea de Participant a unei entități încetează de drept: 2) urmare expirării sau anulării licenței pentru entitățile stabilite de pct.4 subpct.1)-4) și 6);	Comisia Națională a Pieței Financiare	29	Se propun următoarele ajustări: a) substituirea textului „<i>anulării licenței</i>” cu textul „<i>retragerii actului de autorizare</i>”, din considerentul că, atât legislația privind piața de capital, cât și legislația bancară operează cu noțiunea de retragere a licenței, iar substituirea cuvântului „licență” cu textul „actul de autorizare” se propune pentru a acoperi, în mod general, și entitățile/ depozitarii centrali din străinătate; b) textul „<i>pct.4 subpct.1)-4) și 6)</i>” de substituit cu <i>textul „pct.4 subpct.1)-4), 6) și 7)”</i>	Se acceptă parțial Pentru claritate, ținând cont de entitățile ce sunt în drept de obținere a calității de Participant la Depozitarul central unic, textul se redactează: „<i>2) urmare expirării sau anulării licenței/ retragerii actului de autorizare eliberat de autoritatea competentă din statul de origine a Participantului, după caz, pentru entitățile stabilite la pct.4 subpct.1)-4), 6) și 7);</i>”
	Banca Comercială Română Chișinău S.A.	30	Lipsă obiecții și propuneri	-
	BC „ProCredit Bank” S.A	31	Lipsă obiecții și propuneri	-
	BC „MAIB” S.A	32	Lipsă obiecții și propuneri	-
	Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar	33	Lipsă obiecții și propuneri	-
	„Banca de Finanțe și Comerț” S.A	34	Lipsă obiecții și propuneri	-
	BC „Moldindconbank” S.A.	35	Lipsă obiecții și propuneri	-