

TABEL DE CONCORDANȚĂ

la proiectul de Hotărâre pentru aprobarea Regulamentului cu privire la participațiuni în prestatorii de servicii de plată nebancari

1. Titlul actului Uniunii Europene:

Ghid comun privind evaluarea prudențială a achizițiilor și majorarea participațiilor calificate în sectorul financiar (JC/GL/2016/01)

2. Titlul de act normativ național:

Proiect de Hotărâre pentru aprobarea Regulamentului cu privire la participațiuni în prestatorii de servicii de plată nebancari

3. Gradul general de compatibilitate:

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
Titlul I – Obiect, domeniu de aplicare și definiții					
1. Obiectul Prezentul ghid urmărește clarificarea normelor de procedură și a criteriilor de evaluare care trebuie aplicate de autoritățile competente în ceea ce privește evaluarea prudențială a achizițiilor și a majorării participațiilor calificate în sectorul financiar. 2. Domeniu de aplicare și nivel de aplicare Prezentul ghid se aplică autorităților competente în vederea evaluării prudențiale a achizițiilor și a majorării participațiilor calificate în întreprinderile țintă.	1. Prezentul regulament stabilește exigențe și restricții privind participațiunile calificate în societatea de plată, societatea emitentă de monedă electronică sau furnizorul de servicii postale, procedura de solicitare a permisiunii prealabile pentru achiziționarea participațiunilor, documentele și informațiile ce urmează a fi prezentate în acest scop, procedura de evaluare a persoanei sau persoanelor care acționează în mod concertat în condițiile art. 7 alin. (6), art. 16¹ și art. 86 din Legea nr. 114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică, monitorizarea continuă a calității deținătorilor de participațiuni, acțiunile societății de plată, ale societății emitente de monedă electronică sau ale furnizorului de servicii postale în scopul prezentării informațiilor privind deținătorii de participațiuni în vederea asigurării transparenței în structura de proprietate și dezvăluirea deținătorilor de participațiuni calificate, a beneficiarilor efectivii finali pentru minimizarea riscurilor de preluare corporativă ostilă și de fraudă financiară și asigurarea stabilității sectorului financiar.	compatibil			
3. Definiții					

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
3.1 În sensul prezentului ghid, se aplică următoarele definiții: (i) „autoritate competentă” înseamnă oricare dintre următoarele: (a) autorități competente identificate la articolul 4 alineatul (2) litera (i) din Regulamentul (UE) nr. 1093/20101 de instituire a Autorității bancare europene („ABE”); (b) autoritățile competente identificate la articolul 4 alineatul (2) litera (i) , din Regulamentul (UE) nr. 1094/20102 de instituire a Autorității europene de asigurări și pensii ocupaționale („EIOPA”), respectiv autoritățile de supraveghere definite în Directiva 2009/138/CE 3 privind inițierea și exercitarea activității de asigurare și reasigurare (Solvabilitate II); (c) autoritățile competente identificate la articolul 4 alineatul (3) litera (i) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 4 de instituire a Autorității europene pentru valori mobiliare și piețe („ESMA”), astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 22 din Directiva 2004/39/CE 5 privind piețele instrumentelor financiare și începând cu 3 ianuarie 2017, la articolul 4 alineatul (1) punctul 26 din Directiva 2014/65/UE 6 privind piețele instrumentelor financiare și la articolul 22 din Regulamentul (UE) nr. 648/20127 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele de tranzacții; (ii) „Control” înseamnă relația dintr-o întreprindere-mamă și o filială, astfel cum a fost definit și stabilit în conformitate cu criteriile enunțate la articolul 22 din Directiva 2013/34/UE8 privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, criterii pe care, în sensul prezentului ghid, supraveghetorii țintă ar trebui să le aplice dincolo de sfera de aplicare a	2. Termenii, noțiunile și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute de Legea nr. 114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică, și Regulamentul cu privire la activitatea prestatorilor de servicii de plată nebancari, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.217/2019 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2019, nr.34-38, art.106). Articolul 3 din Legea 114/2012 și anume: <i>control – relația dintre o întreprindere-mamă și o filială a acesteia sau relația similară între o persoană și o întreprindere, stabilită de jure sau de facto</i>	Norme UE neaplicabile Compatibil	Noțiunea de ”control” va intra în vigoare în Legea 114/2012 începând cu 05.08.2023. Actualmente această noțiune la fel există, însă în altă formulare.	Termenii și noțiunile utilizate în Regulamentul 159/2019 sunt prevăzute în Legea 114/2012.	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
Directivei 2013/34/UE, sau o relație similară dintre o persoană fizică sau juridică și o întreprindere; (iii) „Organ de conducere” are sensul menționat la articolul 3 alineatul (1) punctul (7) din Directiva 2013/36/UE9 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudentială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții; (iv) „organ de conducere în funcția sa de supraveghere” are sensul menționat la articolul 3, alineatul (1) punctul (8) din Directiva 2013/36/UE; (v) „potențial achizitor” înseamnă o persoană fizică sau juridică care, fie individual, fie acționând concertat cu o persoană sau mai multe, intenționează să achiziționeze sau să majoreze, direct sau indirect, o participație calificată într-o întreprindere țintă; (vi) „participație calificată” are sensul menționat la articolul 4, alineatul (1) punctul (36) din Regulamentul (UE) nr. 575/201310 și la articolul 13 punctul (21) din Directiva 2009/138/CE, respectiv „o participație directă sau indirectă la o întreprindere care reprezintă 10% sau mai mult din capital sau din drepturile de vot sau care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra conducerii întreprinderii respective”; (vii) „Directive și Regulamente sectoriale” înseamnă în mod colectiv:	Articolul 3 din Legea 114/2012 și anume: "organ de conducere – organele unei societăți, care sunt numite în conformitate cu statutul societății și cu legislația aplicabilă formei de organizare juridică, sunt împuternicite să stabilească strategia, obiectivele și orientarea generală a societății și care supraveghează și monitorizează procesul decizional și de conducere, precum și persoanele fizice care conduc/administrează în mod efectiv activitatea societății;" <u>2. achizitor potențial – persoană fizică sau juridică ori o grupă de persoane fizice și/sau juridice acționând concertat, înregistrate formal sau nu, care urmează să obțină prin orice modalitate, direct sau indirect, inclusiv în calitate de beneficiar efectiv al participațiunii, o participațiune calificată în capitalul social al unei societăți de plată/societăți emitente de monedă electronică/furnizor de servicii poștale sau să își majoreze participațiunea calificată, astfel încât proporția drepturilor sale de vot ori a participațiunii calificate în capitalul social respectiv să atingă sau să depășească nivelul de 20%, de 30% ori de 50% sau astfel încât societatea de plată/societatea emitentă de monedă electronică/furnizorul de servicii poștale să devină o filială a sa:"</u> Art.3 din Legea 114/2012 participațiune calificată – participațiune directă sau indirectă într-o întreprindere sau într-o persoană juridică ce reprezintă cel puțin 10% din capitalul sau din drepturile de vot ale acesteia ori care face posibilă exercitarea unei influențe semnificative asupra administrării întreprinderii sau a persoanei juridice respective;	compatibil Compatibil Compatibil Norme UE neaplicabile	Noțiunea de "organ de conducere" va intra în vigoare în Legea 114/2012 începând cu 05.08.2023.		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(a) Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE; (b) Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II); (c) Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții; (d) Directiva 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind piețele instrumentelor financiare, de modificare a Directivelor 85/611/CEE și 93/6/CEE ale Consiliului și a Directivei 2000/12/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivei 93/22/CEE a Consiliului; (e) Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 și (f) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE ; (viii) „Acționar” sau „membru” înseamnă o persoană care deține acțiuni în cadrul unei întreprinderi țintă sau, în funcție de forma juridică a unei instituții, alți deținători sau membri ai întreprinderii;	<i>Acționar sau asociat se utilizează noțiunile prevăzute la art.20 în Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni și la art.42 din Legea nr.135/2007 privind societățile cu răspundere limitată;</i>	Compatibil Norme UE neaplicabile			

Atentie! Se interzice detinerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

[illegible]

Atentie! Se interzice detinerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
4.2-4.12. Nu este exclus ca supraveghetorii țintă să concluzioneze că anumite persoane acționează în mod concertat, doar datorită faptului că una sau mai multe dintre aceste persoane sunt pasive, întrucât pasivitatea poate contribui la crearea condițiilor pentru achiziționarea sau majorarea unei participații calificate sau pentru a exercita influență asupra întreprinderii țintă. 4.2 Supraveghetorul țintă ar trebui să ia în considerare toate elementele relevante pentru a stabili, de la un caz la altul, dacă anumite părți acționează în mod concertat, ceea ce ar declanșa condițiile de notificare a supraveghetorului țintă și de evaluare prudențială a oricărei achiziții preconizate. 4.3 Atunci când anumite persoane acționează în mod concertat, supraveghetorii țintă trebuie să strângă participațiile pentru a stabili dacă astfel de persoane achiziționează o participație calificată sau dacă depășesc un prag relevant prevăzut în directivele și regulamentele sectoriale. 4.4 Fiecare dintre persoanele în cauză sau o persoană împuternicită de restul grupului de persoane care acționează în mod concertat, trebuie să-l anunțe pe supraveghetorul țintă de achiziția pertinentă sau de majorarea participațiilor calificate. 4.5 Atunci când nicio notificare dovedind că anumite persoane acționează în mod concertat, nu a fost prezentată supraveghetorului țintă, acesta are dreptul să examineze dacă respectivele persoane	6. Fără obținerea permisiunii prealabile a Băncii Naționale niciun achizitor potențial nu poate să dobândească, direct sau indirect, o participațiune într-un prestator de servicii de plată nebancar ori să mărească, direct sau indirect, participațiunea, fapt ce ar avea ca efect aprecierea acestuia drept participațiune calificată, ori aceasta atinge sau depășește nivelurile de 20%, 30% sau de 50% din drepturile de vot ori din capitalul social, ori prestatorul de servicii de plată nebancar va deveni filială a persoanei/persoanelor respective. 16. În cazul în care achizitorul potențial este un grup de persoane care acționează concertat, se prezintă o cerere comună, alăturând lista acestor persoane cu anexarea setului de documente pentru fiecare persoană din cadrul grupului menționat, care va include informații complete, inclusiv ce țin de achizitorul potențial indirect și beneficiarul efectiv al achizitorului potențial direct, conform Anexelor nr. 2-6. Persoane care acționează în mod concertat – persoane aflate în situația în care fiecare dintre ele decide să exercite drepturile lor legate de participațiunea dobândită sau pe care urmează să o dobândească în conformitate cu un acord implicit sau explicit încheiat între persoanele respective.	Compatibil compatibil Compatibil Compatibil		Punctul 4 al regulamentului, dar și noțiunea de achizitor potențial din Legea nr.114/2012, include în noțiunea de achizitor potențial și persoane care activează în mod concertat.	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
acționează într-adevăr, în mod concertat. În acest scop, supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare ca indicatori că persoanele pot să acționeze în mod concertat, factorii menționați la punctul 4.6, care nu reprezintă o listă exhaustivă de factori. Existența unui anumit factor, nu conduce neapărat la concluzia conform căreia persoanele relevante acționează în mod concertat. 4.6 Pentru a evalua dacă anumite persoane acționează în mod concertat, supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare în special unii dintre următorii factori: (a) acorduri încheiate între acționari și acorduri privind chestiuni de guvernanță corporativă (totuși, cu excepția contractelor de vânzare-cumpărare pure, a contractelor cu drept de co-vânzare și de forțare a vânzării și a drepturilor statutare de preempțiune pure); și (b) alte dovezi de colaborare, de exemplu: (1) existența unor relații de familie; (2) dacă potențialul achizitor ocupă o poziție de conducere superioară sau dacă este membru al unui organ de conducere sau a unui organ de conducere în funcția sa de supraveghere a întreprinderii țintă sau are capacitatea de a desemna o astfel de persoană; (3) relația dintre întreprinderile aceluiași grup [cu toate acestea, exceptând situațiile care îndeplinesc criteriile de independență prevăzute la articolul 12 alineatul (4), sau dacă este cazul, alineatul (5) din Directiva 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror titluri de valoare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările ulterioare]; (4) folosirea de persoane diferite a acelorași surse de finanțare pentru achiziționarea sau majorarea de participații în întreprinderea țintă și (5) modele conforme de votare aplicate de către acționarii relevanți.	Pentru determinarea activității în mod concertat a persoanelor se aplică următoarele criterii: 1) persoanele care au dobândit participațiuni într-un prestator de servicii de plată nebancar, în circumstanțe care denotă dobândirea coordonată sau intenția comună a acestor persoane de a dobândi participațiuni într-un prestator de servicii de plată nebancar; 2) persoanele implicate: a) persoane care controlează sau sunt controlate de către altă persoană sau care se găsesc sub un control comun; b) persoane care sunt parte directă sau indirectă la acorduri în vederea obținerii sau exercitării în comun a drepturilor de vot, dacă participațiunile, obiect al acordului, constituie participațiuni calificate; c) persoane fizice din cadrul persoanei juridice care au atribuții de conducere sau control; d) persoane care pot numi majoritatea membrilor organelor de conducere în cadrul unei persoane; e) orice persoană care, conform legislației civile, este legată de persoana fizică printr-un raport de rudenie de gradul întâi și doi, soții și afinii persoanelor, soții afiniilor acestora, precum și societățile aflate sub controlul acestora; 3) întreprinderea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași întreprinderi-mamă între ele; 4) o persoană care are legătură cu membrii organelor de conducere și cu persoanele implicate, precum și aceste persoane între ele; 5) persoane care în derularea unor operațiuni economice direcționează beneficiile astfel obținute către același destinatar sau către destinatari care sunt persoane implicate; 6) persoane juridice ale căror structuri de proprietate sau organe de conducere au, preponderent, aceeași componență; 7) persoane care s-au asociat în orice formă juridică recunoscută de lege, iar scopul sau obiectivul asocierii constă în operațiuni aflate în legătură cu prestatorul de servicii de plată nebancar; 8) persoane care au deținut sau dețin în același timp participațiuni la una sau mai multe persoane juridice, exercitând controlul asupra acestora și desfășurând o politică comună; 9) persoane care au derulat sau derulează operațiuni economice împreună; 10) persoana cu fondurile ei de pensii cu persoana care administrează aceste fonduri; 11) persoanele al căror exercițiu identic al drepturilor conferite de participațiunile deținute denotă o politică comună de durată cu referire la același prestator de servicii de plată nebancar; 12) persoanele care, pentru derularea unor operațiuni economice, de reprezentare a intereselor sau de exercitare a drepturilor de vot deținute, au				

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
4.7 Supraveghetorul țintă nu trebuie să aplice regimul privind notificarea și evaluarea prudențială a achizițiilor sau majorărilor de participații calificate, astfel încât să împiedice cooperarea între acționarii care au obiectivul de a exercita o bună guvernanță corporativă. 4.8 Atunci când stabilește dacă acționarii care cooperează acționează în mod concertat, supraveghetorul țintă trebuie să efectueze o analiză de la caz la caz și să evalueze fiecare caz pe fond. Dacă există date, pe lângă implicarea acționarilor în orice activitate prevăzută la alineatul 4.9 într-o anumită situație, care să indice faptul că acționarii ar trebui considerați persoane care acționează în mod concertat, atunci supraveghetorul țintă trebuie să țină cont de aceste date în evaluarea sa. De exemplu, ar putea să existe date privind relația dintre acționari, obiectivele lor, acțiunile lor sau rezultatele acțiunilor acestora care sugerează că o cooperare între ei referitoare la o activitate prevăzută la punctul 4.9, nu reprezintă doar expresia unei abordări comune într-o anumită	desemnat sau desemnează ca mandatar (mandatari) aceeași persoană (persoane) care este (sunt) persoană(e) implicată(e); 13) persoanele care, în procesul de derulare a unor operațiuni economice, utilizează resurse financiare având aceeași sursă sau care provin de la entități diferite care sunt persoane implicate; 14) persoanele care au adoptat sau adoptă o politică investițională similară, prin achiziția de instrumente financiare emise de același emitent sau de persoane implicate cu același emitent și/sau înstrăinează instrumente financiare emise de același emitent sau de persoane implicate cu același emitent. Persoane care acționează în mod concertat – persoane aflate în situația în care fiecare dintre ele decide să exercite drepturile lor legate de participațiunea dobândită sau pe care urmează să o dobândească în conformitate cu un acord implicit sau explicit încheiat între persoanele respective. Pentru determinarea activității în mod concertat a persoanelor se aplică următoarele criterii: 1) persoanele care au dobândit participațiuni într-un prestator de servicii de plată nebanca, în circumstanțe care denotă dobândirea coordonată sau intenția comună a acestor persoane de a dobândi participațiuni într-un prestator de servicii de plată nebanca; 2) persoanele implicate: a) persoane care controlează sau sunt controlate de către altă persoană sau care se găsesc sub un control comun;	incompatibil Compatibil		Prevedere legată de politici și proceduri aplicabile doar autorităților, și în opinia BNM nu ar trebui preluate în regulamentul care transpune prezentul ghid (regulament care se aplică părților terțe precum bănci, societăți de plată etc), fiind de fapt luate în considerare în cadrul desfășurării activității de supraveghere sau sunt aplicabile prin politicile sale interne ale autorității	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
chestiune, ci un element al unui acord sau înțelegeri mai ample între acționari.	b) persoane care sunt parte directă sau indirectă la acorduri în vederea obținerii sau exercitării în comun a drepturilor de vot, dacă participațiunile, obiect al acordului, constituie participațiuni calificate; c) persoane fizice din cadrul persoanei juridice care au atribuții de conducere sau control; d) persoane care pot numi majoritatea membrilor organelor de conducere în cadrul unei persoane; e) orice persoană care, conform legislației civile, este legată de persoana fizică printr-un raport de rudenie de gradul întâi și doi, soții și afinii persoanelor, soții afinilor acestora, precum și societățile aflate sub controlul acestora; 3) întreprinderea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași întreprinderi-mamă între ele; 4) o persoană care are legătură cu membrii organelor de conducere și cu persoanele implicate, precum și aceste persoane între ele; 5) persoane care în derularea unor operațiuni economice direcționează beneficiile astfel obținute către același destinatar sau către destinatari care sunt persoane implicate; 6) persoane juridice ale căror structuri de proprietate sau organe de conducere au, preponderent, aceeași componență; 7) persoane care s-au asociat în orice formă juridică recunoscută de lege, iar scopul sau obiectivul asocierii constă în operațiuni aflate în legătură cu prestatorul de servicii de plată nebanca; 8) persoane care au deținut sau dețin în același timp participațiuni la una sau mai multe persoane juridice, exercitând controlul asupra acestora și desfășurând o politică comună; 9) persoane care au derulat sau derulează operațiuni economice împreună; 10) persoana cu fondurile ei de pensii cu persoana care administrează aceste fonduri; 11) persoanele al căror exercițiu identic al drepturilor conferite de participațiunile deținute denotă o politică comună de durată cu referire la același prestator de servicii de plată nebanca; 12) persoanele care, pentru derularea unor operațiuni economice, de reprezentare a intereselor sau de exercitare a drepturilor de vot deținute, au desemnat sau desemnează ca mandatar (mandatari) aceeași persoană (persoane) care este (sunt) persoană(e) implicată(e); 13) persoanele care, în procesul de derulare a unor operațiuni economice, utilizează resurse financiare având aceeași sursă sau care provin de la entități diferite care sunt persoane implicate; 14) persoanele care au adoptat sau adoptă o politică investițională similară, prin achiziția de instrumente financiare emise de același emitent sau de persoane implicate cu același emitent și/sau înstrăinează instrumente	Incompatibil		Prevedere legată de politici și proceduri aplicabile doar	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
4.9 Atunci când, în conformitate cu legislația națională și, după caz, cu legislația Uniunii Europene, acționarii cooperează sau se implică în activitățile menționate în lista neexhaustivă de mai jos, supraveghetorul țintă nu trebuie să concluzioneze că o astfel de cooperare, în sine, reprezintă o acțiune în mod concertat: (a) inițierea de discuții privind posibile probleme de ridicat în cadrul organului de conducere al întreprinderii; (b) prezentarea de observații organului de conducere al întreprinderii privind politicile companiei, practicile sau alte acțiuni particulare pe care întreprinderea intenționează să le întreprindă; (c) altele decât cele legate de numirea membrilor în organul de conducere, care presupun exercitarea drepturilor statutare ale acționarilor: (1) adăugarea de puncte pe ordinea de zi a unei adunări generale; (2) propunerea de proiecte de hotărâre pentru punctele incluse pe ordinea de zi sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a unei adunări generale; sau (3) convocarea unei adunări generale, alta decât adunarea generală anuală; (d) altele decât cele legate de hotărârea privind numirea membrilor în organul de conducere și, în măsura în care o astfel de hotărâre este prevăzută în conformitate cu legislația națională privind societățile comerciale, convenind să voteze în același mod o anumită hotărâre supusă la vot într-o adunare generală cu scopul de a, spre exemplu: (1) aproba sau respinge: i.o propunere legată de remunerația directorilor; ii. achiziționarea sau cesionarea de active; iii. reducerea capitalului și/sau răscumpărarea propriilor acțiuni; iv. majorarea capitalului; v. distribuirea de dividende; vi. numirea, înlocuirea sau remunerarea auditorilor;	financiare emise de același emitent sau de persoane implicate cu același emitent.		Excepțiile care nu reprezintă în sine o acțiune concertată nu este nevoie de a fi introduse în Regulamentul 159/2019 din moment ce sunt listate strict criteriile de acțiune în mod concertat	autorităților, și în opinia BNM nu ar trebui preluate în regulamentul care transpune prezentul ghid (regulamentul care se aplică părților terțe precum bănci, societăți de plată etc), fiind de fapt luate în considerare în cadrul desfășurării activității de supraveghere sau sunt aplicabile prin politicile sale interne ale autorității	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
vii. numirea unui investigator special; viii. situațiile financiare ale întreprinderii sau ix. politica companiei referitoare la mediu sau oricare altă chestiune legată de răspunderea socială sau conformitatea cu standardele sau codurile de conduită recunoscute sau (2) a respinge tranzacții cu părțile afiliate. 4.10 Dacă acționarii cooperează angajându-se într-o activitate care nu este inclusă la punctul 4.9, supraveghetorul ținută nu trebuie să considere că acest fapt, în sine, trebuie interpretat în sensul că persoanele respective acționează în mod concertat. 4.11 Atunci când se analizează cazuri de cooperare între acționari legate de numirea membrilor organului de conducere, supraveghetorii ținută trebuie, pe lângă examinarea faptelor descrise la punctul 4.8 (inclusiv relația dintre acționarii relevanți și acțiunile acestora), să țină cont de alți factori precum: (a) natura relațiilor dintre acționari și membrul (membrii) propus(și) ai organului de conducere; (b) numărul de membri propuși ai organului de conducere supuși la vot în temeiul unui acord de vot; (c) dacă acționarii au cooperat în ceea ce privește numirea membrilor organului de conducere în mai multe ocazii; (d) dacă acționarii nu numai că votează împreună, ci și propun în comun o hotărâre pentru numirea anumitor membri ai organului de conducere; și (e) dacă numirea membrului (membrilor) propus(și) ai organului de conducere va produce schimbarea raporturilor de forță în organul de conducere. 4.12 În scopul evitării oricărui dubiu, interpretarea noțiunii de acționare în mod concertat prevăzută în prezentul ghid trebuie să se aplice doar în ceea ce privește evaluarea prudențială a achizițiilor și a					

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
majorărilor de participații calificate în sectorul financiar ce trebuie efectuate în conformitate cu directivele și regulamentele sectoriale și care nu trebuie să afecteze interpretarea unei noțiuni similare prevăzută în alte acte legislative ale Uniunii Europene, precum Directiva 2004/25/UE privind ofertele de achiziții publice.					
5. Influența semnificativă 5.1 În conformitate cu directivele și regulamentele sectoriale, achiziția propusă sau majorarea unei participații care nu se ridică la 10% din capital sau din drepturile de vot ale întreprinderii țintă, trebuie să fie supusă unei notificări și evaluări prudențiale prealabile, dacă o astfel de participație iar permite potențialului achizitor să exercite o influență considerabilă asupra conducerii întreprinderii țintă, chiar dacă influența respectivă este sau nu exercitată. Pentru a evalua dacă se poate exercita o influență semnificativă, supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare mai mulți factori, inclusiv structura acționariatului întreprinderii țintă și nivelul efectiv de implicare al potențialului achizitor în conducerea întreprinderii țintă. 5.2 Supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare următoarea listă neexhaustivă de factori pentru a stabili dacă achiziția propusă a unei participații i-ar permite potențialului achizitor să exercite o influență semnificativă asupra conducerii întreprinderii țintă: (a) existența unor tranzacții importante și regulate între potențialul achizitor și întreprinderea țintă; (b) relația fiecărui membru sau acționar cu întreprinderea țintă; (c) dacă potențialul achizitor se bucură de drepturi suplimentare în cadrul întreprinderii țintă în temeiul unui contract intrat în vigoare sau a unei prevederi stipulate în statutul întreprinderii țintă sau în alte documente constitutive;	7. Obținerea permisiunii prealabile a Băncii Naționale la fel este necesară și atunci când achiziția propusă sau majorarea unei participații nu se ridică la 10% din capitalul social sau din drepturile de vot ale prestatorului de servicii de plată nebancar, dar o astfel de participație i-ar permite potențialului achizitor să exercite o influență semnificativă asupra conducerii prestatorului de servicii de plată nebancar, chiar dacă influența respectivă este sau nu exercitată. Banca Națională ia în considerare următoarea listă neexhaustivă de factori pentru a stabili dacă achiziția propusă a unei participații i-ar permite potențialului achizitor să exercite o influență semnificativă/dominantă asupra conducerii prestatorului de servicii de plată nebancar: 1) repartizarea profitului anual sau acoperirea pierderilor persoanei; 2) coordonarea gestionării activității persoanei de către alte persoane care urmăresc un obiectiv comun; 3) atribuirea de competențe mai mari, decât cele care derivă din participațiunile deținute în cadrul prestatorului de servicii de plată nebancar în temeiul unui contract intrat în vigoare sau al unei prevederi stipulate în statutul prestatorului sau în alte documente constitutive; 4) atribuirea competențelor de a alege membrii organului de supraveghere sau ai organului executiv altor persoane, decât celor care urmează să posedă asemenea competențe în temeiul participațiunii deținute; 5) structura în ansamblu a acționariatului prestatorului de servicii de plată nebancar sau a unei întreprinderi-mamă a prestatorului, având în vedere, în special, dacă acțiunile sau participațiunile și drepturile de vot sunt distribuite între un număr mare de acționari; 6) existența unor relații între achizitorul potențial, asociați/acționarii existenți și oricărui acord între acționari care i-ar permite achizitorului potențial să exercite o influență semnificativă; 7) poziția și rolul potențialului achizitor în cadrul structurii grupului prestatorului de servicii de plată nebancar; 8) capacitatea conform participațiunii deținute de a avea deține majoritatea decisivă pentru a vota chestiunile prevăzute de legislație, ce țin de competența adunării generale a acționarilor;	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(d) dacă potențialul achizitor este membru, are un reprezentant sau are capacitatea de numi un reprezentant în organul de conducere, organul de conducere în funcția sa de supraveghere sau într-un organ similar al întreprinderii țintă; (e) structura în ansamblu a acționariatului întreprinderii țintă sau a unei firme-mamă a întreprinderii țintă, având în vedere, în special, dacă acțiunile sau participațiile și drepturile de vot sunt distribuite între un număr mare de acționari sau membri; (f) existența unor relații între potențialul achizitor, acționarii existenți și oricărui acord între acționari care i-ar permite potențialului achizitor să exercite o influență semnificativă; (g) poziția potențialului achizitor în cadrul structurii grupului întreprinderii țintă și (h) capacitatea potențialului achizitor de a participa la deciziile privind strategiile operaționale și financiare ale întreprinderii țintă. 5.3 Pentru a stabili dacă se poate exercita o influență semnificativă, supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante.	9) existența unor acorduri privind oricare interese sau activități ale potențialului achizitor care ar putea fi în conflict cu cele ale prestatorului de servicii de plată nebanca și aplicarea măsurilor de soluționare a conflictelor de interese; 10) gestionarea comună a persoanelor, care derivă din componența organelor de conducere; 11) cazurile în care fie majoritatea membrilor organului de supraveghere sau a membrilor organului executiv ale persoanei, fie asociatul/acționarul care deține cel puțin 50% din participațiunile cu drept de vot sau din capitalul persoanei sunt obișnuiți sau sunt obligați să acționeze în vederea gestiunii persoanei în conformitate cu instrucțiunile altei persoane.	Incompatibil		Prevedere legată de politici și proceduri aplicabile doar autorităților, și în opinia BNM nu ar trebui preluate în regulamentul care transpune prezentul ghid (regulamentul care se aplică părților terțe precum bănci, societăți de plată etc), fiind de fapt luate în considerare în cadrul desfășurării activității de supraveghere sau sunt aplicabile prin politicile	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
				sale interne ale autorității	
6. Achiziții indirecte de participații calificate 6.1 În conformitate cu directivele și regulamentele sectoriale, „participație calificată” înseamnă deținerea într-o întreprindere, direct sau indirect, (i) a cel puțin 10% din capital sau din drepturile de vot sau (ii) orice altă posibilitate de a exercita o influență semnificativă asupra administrării acelei întreprinderi; Criteriile pentru a evalua dacă o participație i-ar permite unui potențial achizitor să exercite o influență semnificativă sunt prevăzute în secțiunea 5 de mai sus. 6.2 Această secțiune stabilește testele pertinente pentru a evalua dacă o participație calificată este achiziționată indirect și mărimea unei astfel de participații atunci când: (a) o persoană fizică sau juridică achiziționează sau majorează o participație directă sau indirectă a unui titular existent de participații calificate; sau (b) O persoană fizică sau juridică are o participație directă sau indirectă a unei persoane care achiziționează sau majorează o participație directă a unei întreprinderi țintă. Pentru fiecare persoană menționată la litera (a) sau (b) de mai sus, trebuie să se aplice mai întâi criteriul de control descris la punctul 6.3. Dacă, în urma aplicării unui astfel de criteriu, se stabilește că persoana relevantă nu exercită sau nu dobândește, în mod direct sau indirect, controlul asupra unui titular sau achizitor existent al unei participații calificate în cadrul unei întreprinderi țintă, criteriul de multiplicare, astfel cum s-a ilustrat la punctul 6.6, trebuie să se aplice ulterior în ceea ce privește persoana respectivă. Controlul și criteriile de multiplicare trebuie să se aplice, astfel cum este descris în secțiunea aceasta, împreună cu fiecare filială a lanțului corporativ. 6.3 Prima etapă are în vedere aplicarea noțiunii de control și, prin urmare, toate persoanele fizice sau		Incompatibil	Acestea sunt orientări aplicabile autorității legate de procedură, de care am luat în considerare	Prevederi legate de politici și proceduri aplicabile doar autorităților, și în opinia BNM nu ar trebui preluate în regulamentul care transpune prezentul ghid (regulament care se aplică părților terțe precum bănci, societăți de plată etc), fiind de fapt luate în considerare în cadrul desfășurării activității de supraveghere sau sunt aplicabile prin politicile sale interne ale autorității	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
juridice (a) care dobândesc, în mod direct sau indirect, controlul asupra unui titular existent al unei participații calificate în cadrul unei întreprinderi ținută, indiferent dacă o astfel de participație existentă este directă sau indirectă; sau (b) care, controlează, în mod direct sau indirect, potențialul achizitor direct al unei participații calificate în cadrul unei întreprinderi ținută trebuie să fie considerați achizitori indirecti ai unei participații calificate. Atât în cazul (a), cât și în cazul (b), achizitori indirecti se referă la persoanele fizice și juridice aflate în fruntea lanțului de control corporativ. 6.4 În cazul prevăzut la punctul 6.3, situația (a) de mai sus, referitor la dobândirea directă sau indirectă a controlului asupra unui titular existent al unei participații calificate, fiecare dintre persoanele care dobândesc, direct sau indirect, control asupra unui titular existent al unei participații calificate trebuie să fie un achizitor indirect al participației calificate și trebuie să trimită o notificare prealabilă supraveghetorului ținută. Titularul existent al participației calificate nu trebuie să fie obligat să trimită notificarea prealabilă. Supraveghetorul ținută poate permite persoanei sau persoanelor aflate în fruntea lanțului de control corporativ să trimită notificarea prealabilă și în numele titularilor intermediari. Mărimea participației fiecărui achizitor indirect astfel identificat trebuie să fie considerată egală cu participația calificată a titularului existent asupra căruia se dobândește control. 6.5 În cazul menționat la punctul 6.3 litera (b) de mai sus, referitor la achiziția indirectă sau majorarea unei participații calificate de către o persoană ca urmare a faptului că persoana respectivă deține, direct sau indirect, controlul asupra potențialului achizitor direct al participației calificate în cadrul întreprinderii ținută, achizitorul direct sau indirect astfel identificați trebuie să					

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
trimite o notificare prealabilă supraveghetorului țintă privind intenția de a achiziționa sau majora o participație calificată. Supraveghetorul țintă poate permite persoanei sau persoanelor aflate în fruntea lanțului corporativ de control să trimită notificarea prealabilă și în numele titularilor intermediari; totuși, acest lucru nu prejudiciază obligația potențialului achizitor direct de a trimite supraveghetorului țintă notificarea prealabilă în ceea ce privește propria achiziție a unei participații calificate. Mărimea participației fiecărui achizitor indirect trebuie considerată ca fiind egală cu participația calificată achiziționată în mod direct. 6.6 A doua etapă se aplică în situația în care aplicarea criteriului de control, astfel cum a fost ilustrat la punctul 6.3, nu stabilește că participația calificată a fost achiziționată indirect de către persoana căreia i se aplică criteriul de control. În acest caz, pentru a evalua dacă o participație calificată este achiziționată în mod indirect, se aplică criteriul de multiplicare ilustrat mai jos. Criteriul respectiv presupune înmulțirea procentajelor participațiilor la nivelul lanțului corporativ, începând cu participația deținută direct de către întreprinderea țintă, care trebuie înmulțită cu participația aflată la nivelul imediat superior (rezultatul unei astfel de înmulțiri fiind mărimea participației indirecte a persoanei celei din urmă), continuând în sus pe lanțul corporativ până când rezultatul înmulțirii continuă să fie 10% sau mai mult. O participație calificată va fi considerată achiziționată indirect: (a) de fiecare persoană pentru care rezultatul înmulțirii este de 10% sau mai mult; și (b) De toate persoanele care dețin, direct sau indirect, controlul asupra persoanei sau persoanelor identificate în temeiul aplicării criteriului de înmulțire în conformitate cu punctul 6.6 litera (a). 6.7 Indiferent de aplicarea criteriului de control sau de înmulțire, atunci când achizitorii indirecti sunt entități supravegheate, iar supraveghetorul țintă se					

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
află deja în posesia informațiilor actualizate, supraveghetorul țintă poate considera suficient, având în vedere circumstanțele speciale ale cazului, să evalueze pe deplin doar persoana sau persoanele aflate în fruntea lanțului corporativ de control, pe lângă potențialul achizitor direct. Ceea ce nu afectează obligația entităților în cauză de a înainta o notificare supraveghetorului țintă referitoare la intenția de a achiziționa direct sau indirect sau de a majora o participație calificată dintr-o instituție de credit, exceptând posibilitatea în care supraveghetorul țintă permite persoanei sau persoanelor aflate la conducerea lanțului corporativ de control să înainteze o notificare prealabilă și în numele titularilor intermediari. 6.8 Anexa II menționează, pentru mai multă claritate, o serie de exemple privind modalitatea de aplicare în practică a criteriilor descrise mai sus					
7. Hotărârea de a achiziționa 7.1 Supraveghetorii țintă trebuie să ia în considerare următoarea listă neexhaustivă de elemente pentru a evalua dacă s-a luat hotărârea de a achiziționa: (a) Dacă potențialul achizitor avea cunoștință sau, având în vedere informațiile la care putea avea acces, ar fi trebuit să aibă cunoștință de achiziția/majorarea unei participații calificate și de tranzacția pe care a declanșat-o; și (b) Dacă potențialul achizitor are capacitatea de a influența, de a obiecta sau de a preveni potențiala achiziție sau majorare a unei participații calificate. 7.2 Supraveghetorii țintă trebuie să apeleze la o interpretare restrânsă a circumstanțelor excepționale, atunci când se va considera că nu s-a luat nicio hotărâre de a achiziționa, întrucât aproape întotdeauna achizitorul va fi întreprins sau va fi omis anumite acțiuni care vor fi contribuit la circumstanțele care au condus la depășirea pragului sau la achiziția unei participații.	8. În cazul în care, ca urmare a survenirii unor împrejurări în afara voinței persoanei, participațiunea acesteia devine calificată sau atinge ori depășește nivelurile specificate la punctul 6, dobânditorul nu poate are dreptul să exercite dreptul de vot conform participațiunilor deținute fără permisiunea Băncii Naționale. Pentru obținerea permisiunii, dobânditorul depune o cerere în termen de o lună de la apariția temeiului pentru aceasta, conform Secțiunii 3 din prezentul Regulament. Nu se consideră împrejurări în afara voinței persoanei situațiile în care potențialul achizitor: a) avea cunoștință sau, având în vedere informațiile la care putea avea acces, ar fi trebuit să cunoască despre achiziția/majorarea unei participații calificate și de tranzacția pe care a declanșat-o; b) are capacitatea de a influența, de a obiecta sau de a preveni potențiala achiziție sau majorare a unei participațiuni calificate.	compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
7.3 Dacă se întâmplă ca acționarii să depășească involuntar pragul în sensul punctului 7.2, aceștia trebuie să notifice autoritățile competente imediat ce află de o asemenea situație, chiar dacă aceștia intenționează să reducă nivelul participației pentru ca aceasta să scadă din nou sub pragul prevăzut. Exemple de scenarii în care acționarii pot depăși pragul intenționat includ răscumpărarea de către instituția financiară a acțiunilor deținute de alți acționari, ceea ce conduce în mod direct la depășirea pragului respectiv.					
8. Principiul proporționalității 8.1 În conformitate cu directivele și regulamentele sectoriale, supraveghetorul țintă trebuie să efectueze evaluarea prudențială a potențialilor achizitori în temeiul principiului proporționalității. Acest lucru se are în vedere în ceea ce privește (i) intensitatea evaluării, care trebuie să ia în considerare faptul că potențialul achizitor poate exercita influență asupra întreprinderii țintă și (ii) alcătuirea informațiilor solicitate, care trebuie să fie proporționale cu natura potențialului achizitor și a posibilei achiziții. Fără a prejudicia considerentele prevăzute la punctele (i) și (ii), principiul proporționalității poate avea un impact și asupra procedurilor de evaluare pe care supraveghetorii țintă le desfășoară ca urmare a notificării unei posibile achiziții și care conduc la unele simplificări procedurale, în special în situațiile în care doi sau mai mulți potențiali achizitori acționează în mod concertat sau în cazul unor posibile achiziții indirecte. Criteriile de luat în considerare atunci când se aplică principiul proporționalității includ natura potențialilor achizitori, obiectivul achiziției sau majorarea unei participații calificate și măsura în care potențialul	5. Evaluarea achizitorului potențial se realizează cu respectarea principiului proporționalității, care se aplică atât informațiilor care trebuie prezentate de achizitorul potențial în funcție de dependență de forma acestuia de organizare, cât și procedurii de evaluare propriu-zise, ținând cont de natura tranzacției (este o reorganizare a grupului de persoane care activează concertat sau o simplificare a structurii/nivelurilor deținătorilor); natura achizitorului potențial (este o instituție supravegheată sau un acționar care a fost deja evaluat); obiectivul tranzacției propuse (care este participațiunea care va fi achiziționată); și măsura în care achizitorul potențial poate exercita o influență asupra prestatorului de servicii de plată nebanca.	Parțial compatibil		Prevederi legate de politici și proceduri aplicabile doar autorităților, și în opinia BNM nu ar trebui preluate în regulamentul care transpune prezentul ghid (regulament care se aplică părților terțe precum bănci, societăți de plată etc), fiind de fapt luate în considerare în cadrul desfășurării activității de supraveghere sau sunt aplicabile	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
achizitor poate să exercite influență asupra întreprinderii țintă. 8.2 Supraveghetorul țintă trebuie să calibreze tipul și volumul informațiilor solicitate de potențialul achizitor, luând în considerare, printre altele, natura potențialului achizitor (persoană juridică sau fizică, instituție financiară supravegheată sau altă entitate, indiferent dacă instituția financiară este supravegheată în UE sau într-o țară terță, considerată echivalentă etc), trăsăturile specifice ale tranzacției propuse (tranzacție intragrup sau tranzacție între persoane care nu fac parte din același grup etc), gradul de implicare al potențialului achizitor în conducerea întreprinderii țintă și mărimea participației de achiziționat. 8.3 În ceea ce privește reputația potențialului achizitor (astfel cum este prevăzut la titlul II capitolul 3 secțiunea 10), în timp ce supraveghetorul țintă trebuie să evalueze întotdeauna integritatea potențialilor achizitori conform aceluiași cerințe indiferent de influența exercitată asupra întreprinderii țintă, evaluarea competenței profesionale trebuie să se reducă pentru potențialii achizitori care nu se află în poziția de a exercita influență asupra întreprinderii țintă sau care intenționează să achiziționeze participații doar pentru scopuri de investiții pasive. 8.4 Atunci când se calibrează evaluarea solidității financiare a potențialului achizitor (astfel cum este prevăzut la titlul II capitolul 3 secțiunea 12), supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare natura potențialului achizitor, precum și gradul de influență pe care potențialul achizitor l-ar avea asupra întreprinderii țintă ca urmare a posibilei achiziții. În acest sens, în conformitate cu principiul proporționalității, supraveghetorul țintă trebuie să facă diferența între cazurile în care controlul asupra întreprinderii țintă este achiziționat și cele în care este posibil ca potențialul achizitor să exercite puțină influență	26. La evaluarea integrității achizitorului potențial Banca Națională poate lua în considerare informațiile relevante din punctul de vedere al integrității oricărei persoane aflate în legătură cu acesta, cum ar fi orice persoană care are sau pare să aibă o relație de afaceri sau de rudenie cu achizitorul potențial.			prin politicile sale interne ale autorității. În plus, cerințele față de principiul proporționalității există în codul administrativ al R. Moldova.	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
sau deloc. Dacă un potențial achizitor dobândește controlul asupra întreprinderii țintă, evaluarea solidității financiare a potențialului achizitor trebuie să acopere și capacitatea potențialului achizitor de a furniza capital suplimentar întreprinderii țintă pe termen mediu, dacă este necesar, și declarațiile de intenție referitoare la furnizarea capitalului respectiv. 8.5 În ceea ce privește tranzacțiile intragrup, supraveghetorul țintă trebuie să aplice principiul proporționalității după cum urmează: - Trebuie să se înainteze o notificare potențialului achizitor, identificând schimbările viitoare din cadrul grupului (spre exemplu, structura organizațională revizuită a grupului) și furnizând informațiile solicitate, astfel cum sunt prevăzute în directivele și regulamentele sectoriale, referitoare la persoane sau/și entități noi în grup. Acest lucru se referă la titularii direcți sau indirecti de participații calificate, precum și la persoanele care conduc efectiv compania potențialului achizitor; - procedura de evaluare completă este necesară doar pentru persoanele sau/și entitățile noi din cadrul grupului și noua structură a grupului; și - Dacă apare o schimbare în ceea ce privește natura participației calificate astfel încât o participație calificată indirectă devine o participație calificată dobândită în mod direct, iar titularul relevant a fost deja evaluat, supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare limitarea evaluării sale la schimbările care au avut loc de la data ultimei evaluări. 8.6 În anumite circumstanțe, precum achiziții prin intermediul unei oferte publice, potențialul achizitor poate întâmpina dificultăți în obținerea informațiilor necesare pentru a stabili un plan de afaceri complet. În aceste situații, potențialul achizitor trebuie să-l informeze pe supraveghetorul țintă de aceste dificultăți și să evidențieze aspectele din planul de afaceri care ar putea fi modificate în viitorul apropiat. În situații bine justificate, supraveghetorul țintă nu trebuie să se opună posibilei achiziții doar pe baza lipsei informațiilor	10. În cazul în care achizitorul potențial este un grup de persoane care acționează concertat, aprobarea prealabilă se eliberează grupului și fiecărei persoane separat din grupul respectiv în limita participațiunilor calificate prevăzute la punctul 6. Valabilitatea aprobării prealabile respective este condiționată de următoarele: 1) în cazul desființării complete a grupului de persoane care acționează concertat aprobarea prealabilă deținută de către acest grup își pierde valabilitatea; 2) atunci când una sau mai multe persoane se retrag din grup, valabilitatea aprobării prealabile este în limita participațiunilor deținute de persoanele rămase, iar permisiunea persoanei sau persoanelor care s-au retras din grup își pierde valabilitatea. Valabilitatea aprobării prealabile a persoanelor rămase în grup va fi confirmată de către Banca Națională, prin scrisoare, în termen de 10 zile lucrătoare de la data la care a luat cunoștință despre acest fapt; 3) atunci când la grup aderă o persoană care deține sau va deține participațiune calificată în prestatorul de servicii de plată nebancar, aceasta prezintă setul de documente în conformitate cu anexele nr.1-6, în vederea solicitării unei noi aprobări prealabile; 4) atunci când în cadrul grupului care acționează concertat sunt efectuate transferuri de participațiuni, total sau parțial, de la o persoană la alta sau altele din cadrul grupului, și urmare a transferurilor, deținerile persoanelor respective nu vor atinge ori depăși nivelul limitelor menționate la punctul 6, aprobarea prealabilă deținută de către acest grup își menține valabilitatea, dacă, după notificarea Băncii Naționale cu privire la decizia aferentă transferului de deținere în cadrul grupului, Banca Națională confirmă acest fapt în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii notificării; 5) atunci când în cadrul grupului care acționează concertat sunt efectuate majorări de dețineri de către una sau mai multe persoane astfel ca participațiunea totală a grupului va atinge ori va depăși nivelul limitelor menționate la punctul 6, această/aceste persoane vor prezenta setul de documente în conformitate cu anexele nr.1-6, în vederea solicitării unei noi aprobări prealabile.				

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
solicitate, a căror absență se poate justifica prin natura tranzacției, dacă informațiile furnizate par suficiente pentru a înțelege rezultatul posibil al achiziției pentru întreprinderea țintă și pentru a îndeplini evaluarea prudențială și dacă potențialul achizitor se obligă să furnizeze informațiile lipsă cât mai repede posibil după finalizarea achiziției.					
Capitolul 2 - Notificarea și evaluarea achiziției propuse					
9. Perioada de evaluare și informațiile de furnizat 9.1 Conform directivelor și regulamentelor sectoriale, supraveghetorul țintă trebuie să confirme notificarea în scris potențialului achizitor imediat și în orice caz, în termen de două zile lucrătoare de la primirea notificării. Notificarea va fi considerată completă atunci când cuprinde toate informațiile necesare prevăzute în lista publicată în conformitate cu legislația relevantă în scopul evaluării prudențiale de către supraveghetorul țintă. O astfel de confirmare trebuie să constituie exclusiv o etapă procedurală referitoare la completitudinea formală a notificării, având efectul de a declanșa perioada de 60 de zile lucrătoare pentru evaluarea prudențială și nu presupune o revizuire substanțială a documentației furnizate de către supraveghetorul țintă. Confirmarea nu prejudiciază dreptul supraveghetorului țintă, în conformitate cu directivele și regulamentele sectoriale, de a solicita informații suplimentare și de a se opune achiziției propuse din motive provenind din evaluarea prudențială sau dacă informația furnizată de potențialul achizitor este ulterior, evaluată ca fiind incompletă. În cazul confirmării de primire, supraveghetorul țintă informează potențialul achizitor de data de expirare a perioadei de evaluare.	15. Procedura de verificare a plenitudinii și momentul inițierii curgerii termenului de examinare a cererii de dobândire a participațiunilor sunt prevăzute la art.161 alin. (51) - (54) din Legea nr.114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică. 17. Banca Națională examinează cererea de eliberare a permisiunii în termen de 60 zile lucrătoare la data primirii cererii și a tuturor documentelor și informațiilor necesare. Banca Națională poate solicita prezentarea documentelor și/sau informațiilor suplimentare conform art.161 alin. (6) din Legea nr.114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică.	Parțial compatibil	Nu sunt preluate termenele în totalitate. În Legea 114/2012 sunt deja stabilite termenele pentru examinarea plenitudinii și anume de 10 zile lucrătoare. Procedurile care sunt întreprinse de Banca Națională sunt aceleași din orientările ghidului menționat.		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
9.2 Atunci când notificarea este incompletă, supraveghetorul țintă trebuie să confirme primirea notificării în termen de două zile lucrătoare. Cu toate acestea, o astfel de notificare nu va avea conținutul și efectele prevăzute la punctul 9.1, iar supraveghetorul țintă nu este obligat să specifice informațiile lipsă în confirmarea de primire, dar le poate detalia într-o scrisoare separată care va fi emisă într-un termen rezonabil. După primirea tuturor documentelor solicitate, supraveghetorul țintă trebuie să confirme primirea notificării în scris, în temeiul și cu efectele și conținutul prevăzute la punctul 9.1. 9.3 Pentru a evita întârzieri în ceea ce privește notificarea și procesul de evaluare al tranzacțiilor complexe și semnificative, achizitorii sunt încurajați să aibă contacte în faza de prenotificare cu supraveghetorul țintă. Tranzacțiile complexe și semnificative pot include: (a) tranzacții în care potențialul achizitor sau întreprinderea țintă au o structură complexă de grup; (b) tranzacțiile transfrontaliere ; (c) tranzacții care implică propuneri de schimbări semnificative ale planului de afaceri sau ale strategiei întreprinderii țintă; și (d) tranzacții care implică folosirea de finanțări ale datoriilor semnificative. Contactele în faza de prenotificare trebuie să se concentreze pe informațiile cerute de supraveghetorul țintă pentru a începe evaluarea unei achiziții sau majorarea unei participații calificate. În cazul tranzacțiilor transfrontaliere care presupun mai multe notificări ale achizițiilor de participații calificate în interiorul Uniunii Europene, supraveghetorul țintă al întreprinderii țintă mamă din UE este încurajat să țină legătura și să colaboreze cu ceilalți supraveghetori țintă cu		Norme UE neaplicabile Norme UE neaplicabile		Sunt norme care descriu particularitățile în cazul tranzacțiilor complexe care necesită cooperare a mai multor supraveghetori țintă în interiorul UE.	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
scopul, dacă este posibil, de a alinia procesul de notificare și evaluare. 9.4 În conformitate cu directivele și regulamentele sectoriale, statelor membre li se solicită să publice o listă care să specifice informațiile necesare pentru a efectua evaluarea achizițiilor și majorările participațiilor calificate. Sub rezerva punctului 9.5, anexa I prevede lista recomandată cu informațiile care trebuie solicitate de autoritățile competente pentru a efectua evaluarea. 9.5 În ceea ce privește anexa I, se vor aplica următoarele dispoziții: (a) începând cu data aplicării standardelor tehnice de reglementare elaborate de ESMA, în temeiul articolului 10a alineatul (8) din Directiva 2004/39/CE privind piețele instrumentelor financiare și în temeiul articolului 12 alineatul (8) din Directiva 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare și referitoare la furnizarea unei liste exhaustive de informații de către potențialul achizitor, cerințele prevăzute în anexa I nu se vor mai aplica în ceea ce privește achizițiile și majorările participațiilor calificate în firmele de investiții; (b) începând cu data de aplicare a standardelor tehnice de reglementare elaborate de ABE în temeiul articolului 8 alineatul (2) din Directiva 2013/36/UE privind furnizarea informațiilor pentru autorizarea instituțiilor de credit, se recomandă ca lista de informații furnizată referitoare la achiziții și majorările participațiilor calificate în instituțiile de credit să fie compusă din următoarele: i. informațiile prevăzute în secțiunile 7 -12 din anexa I; ii. informațiile solicitate în conformitate cu respectivele standarde tehnice de reglementare pentru acționarii potențiali sau membrii care dețin participații calificate; iii. informațiile solicitate în conformitate cu respectivele standarde tehnice de reglementare în ceea ce privește membrii din organul de conducere și personalul de conducere de		Norme UE neaplicabile			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
nivel superior care vor gestiona activitatea instituției de credit; (c) până la data de aplicare a standardelor tehnice de reglementare la care se face referire la punctul (b), se recomandă ca furnizarea listei de informații referitoare la achiziții și majorările participațiilor calificate ale instituțiilor de credit să fie alcătuită din următoarele: i. informațiile prevăzute în secțiunile 7 -12 din anexa I și ii. Informațiile prevăzute în anexa la Ghidul comun CEBS, CESR și CEIOPS privind evaluarea prudențială a achizițiilor și majorările participațiilor în sectorul financiar solicitat prin Directiva 2007/44/CE (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08; CESR/08-543b), cu condiția ca anexa la Ghidul comun CEBS CESR și CEIOPS să rămână aplicabilă doar pentru informațiile care nu se regăsesc în anexa I și în orice caz, doar până la aplicarea standardelor tehnice la care se face trimitere la punctul (b); (d) începând cu data aplicării standardelor tehnice de reglementare elaborate de EOPA, în temeiul articolului 58 alineatul (8) din Directiva 2009/138/CE privind inițierea și exercitarea activității de asigurare și reasigurare (Solvabilitate II) referitoare la furnizarea unei liste exhaustive de informații de către potențialii achizitori, cerințele prevăzute în Anexa I nu se vor mai aplica în ceea ce privește achizițiile și majorările participațiilor calificate în întreprinderile de asigurare și reasigurare.					
Capitolul 3 - Criteriile de evaluare referitoare la o achiziție propusă					
10. Reputația potențialului achizitor - primul criteriu de evaluare 10.1 Evaluarea reputației potențialului achizitor trebuie să cuprindă două elemente: (a) integritatea și (b) competența profesională.	22. Se consideră că achizitorul potențial are o posedă reputație bună dacă acesta posedă calități care dau asigurări că va activa în conformitate cu legea și nu va prejudicia siguranța și credibilitatea prestatorului de servicii de plată nebankar, precum și dacă nu există probe contrarii, care să creeze suspiciuni întemeiate referitoare la reputația acestuia. Evaluarea reputației bune a achizitorului potențial se efectuează în temeiul următoarelor criterii: 1) integritate;	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
10.2 Cerințele de integritate trebuie să se aplice indiferent de mărimea participației calificate pe care potențialul achizitor intenționează să o achiziționeze și de implicarea în conducerea întreprinderii sau de influența pe care plănuiește să o exercite asupra întreprinderii țintă. Evaluarea ar trebui să acopere și proprietarii beneficiari și legali ai potențialului achizitor. 10.3 În schimb, evaluarea competenței profesionale trebuie să ia în considerare influența pe care potențialul achizitor o va exercita asupra întreprinderii țintă. Drept urmare, conform principiului proporționalității, numărul cerințelor privind competențele se reduc pentru potențialii achizitori care nu sunt în poziția de a exercita sau care se angajează să nu exercite o influență considerabilă asupra întreprinderii țintă. În aceste circumstanțe, dovezile privind competențele adecvate în materie de conducere ar trebui să fie suficiente. 10.4 Dacă potențialul achizitor este o persoană juridică, cerințele trebuie să fie îndeplinite de persoana juridică, precum și de toate persoanele care conduc efectiv activitatea sa și în orice caz de acele persoane care îndeplinesc criteriile prevăzute la articolul 3 alineatul 6 litera (a) punctul (i) sau la articolul 3 alineatul (6) litera (c) din Directiva (UE) 2015/849.	2) profesionalism.; 27. Banca Națională va efectua evaluarea integrității achizitorului potențial indiferent de nivelul participației calificate ce urmează a fi deținută în prestatorul de servicii de plată nebanca și de gradul de implicare preconizat al achizitorului potențial în administrarea prestatorului respectiv. 5. Evaluarea achizitorului potențial se realizează cu respectarea principiului proporționalității, care se aplică atât informațiilor care trebuie prezentate de achizitorul potențial în funcție de dependență de forma acestuia de organizare, cât și procedurii de evaluare propriu-zise, ținând cont de natura tranzacției (este o reorganizare a grupului de persoane care activează concertat sau o simplificare a structurii/nivelurilor deținătorilor); natura achizitorului potențial (este o instituție supravegheată sau un acționar care a fost deja evaluat); obiectivul tranzacției propuse (care este participațiunea care va fi achiziționată); și măsura în care achizitorul potențial poate exercita o influență asupra prestatorului de servicii de plată nebanca. 20. Banca Națională realizează evaluarea achizitorului potențial în corespundere cu natura, extinderea și complexitatea activității desfășurate de către prestatorul de servicii de plată nebanca, pornind de la influența potențială exercitată de achizitorul potențial asupra prestatorului în cauză, ținând cont de necesitatea asigurării unei administrări stabile și prudente a prestatorului și dacă este încredințată că situația financiară a achizitorului potențial este sigură și adecvată. La evaluarea îndeplinirii acestor criterii se iau în considerare reputația achizitorului potențial, după caz reputația membrilor organului de conducere ai acestuia, reputația și experiența oricărei persoane care va administra activitatea prestatorului ca rezultat al dobândirii de participațiuni, situația financiară a achizitorului potențial, ținând cont de specificul concret al activității desfășurate sau preconizate a fi desfășurate de prestator, lipsa impedimentelor pentru exercitarea efectivă a atribuției Băncii Naționale de supraveghere a activității	Compatibil Compatibil Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
10.5 Sub rezerva punctului 10.8, cerința privind competențele profesionale trebuie, în general, considerată ca fiind îndeplinită dacă: (a) potențialul achizitor este o persoană considerată deja suficient de competentă în calitatea sa de titular al participației calificate într-o altă instituție financiară care este supravegheată de aceeași autoritate de supraveghere competentă sau de o altă autoritate de supraveghere competentă în aceeași țară sau într-un alt stat membru; (b) potențialul achizitor este o persoană fizică care conduce deja activitatea aceleiași sau altei instituții financiare care este supravegheată de aceeași autoritate de supraveghere competentă sau de o altă autoritate de supraveghere competentă în aceeași țară sau într-un alt stat membru; sau (c) potențialul achizitor este o persoană juridică reglementată și supravegheată ca o instituție financiară de aceeași autoritate de supraveghere competentă sau de o altă autoritate de supraveghere competentă în aceeași țară sau în alt stat membru; și nu există dovezi noi sau revizuite care ar putea să ridice preocupări justificate privind competențele profesionale ale potențialului achizitor. Spre exemplu, doar pentru că un potențial achizitor a fost declarat competent pentru a controla (spre exemplu) o firmă mică de consultanță financiară, nu înseamnă că este competent pentru a controla o firmă considerabil mai mare, precum o instituție de credit 10.6 Circumstanțele prevăzute la punctul 10.5 sunt, de asemenea, relevante în ceea ce privește evaluarea integrității potențialului achizitor, dar nu reprezintă, în sine, motive suficiente pentru ca supraveghetorul țintă să presupună că potențialul achizitor este integru. Supraveghetorul țintă trebuie să efectueze întotdeauna o verificare a integrității potențialului achizitor, deoarece ar fi putut avea loc mai multe schimbări de la data evaluării anterioare sau e posibil ca autoritatea care a efectuat evaluarea să nu fi avut cunoștință de anumite	prestatorului, lipsa temeiurilor rezonabile pentru a considera că, în legătură cu dobândirea solicitată, se realizează sau se vor realiza operațiuni de spălare a banilor și de finanțare a terorismului ori va spori riscul unor asemenea operațiuni. 29. La evaluarea criteriului de profesionalism se ia în considerare experiența anterioară a achizitorului potențial de a gestiona entități de mărimi similare și existența studiilor și certificărilor relevante, demonstrând abilitatea de a asigura un management eficient. După caz, se ia în considerare și experiența oricărei persoane care va administra activitatea prestatorului de servicii de plată nebancar, ca rezultat al dobândirii participațiunii. Banca Națională ia în considerare următoarele circumstanțe cu privire la performanțele economice trecute și prezente și soliditatea unui achizitor potențial în ceea ce privește posibilul impact asupra competențelor profesionale ale acestuia sau ale acesteia: a) orice înscriere în baza de date a birourilor istoriilor de credit privind neexecutarea de către acesta a obligațiilor asumate prin contractul de credit sau orice înregistrări negative la un birou de istorii de creditare, dacă este cazul; b) performanțele financiare și profesionale ale entităților deținute sau conduse de achizitorul potențial sau în care achizitorul potențial a deținut sau deține o participațiune importantă, luându-se în special în considerare procedurile de reorganizare, faliment și lichidare și dacă și în ce mod potențialul achizitor a contribuit la situația care a dus la aceste proceduri și în ce mod; c) declarația de faliment personal pentru jurisdicțiile unde este aplicabilă o astfel de procedură; d) existența calității de bănuț, învinuit/inculpat într-un proces penal, pârât în procesul civil, contravenient în procesul contravențional, investiții sau expuneri și credite mari contractate, în măsura în care au un impact semnificativ asupra solidității financiare. Anexa nr. 5 la Regulamentul cu privire la participațiuni în prestatorii de servicii de plată nebancar, Chestionar 11. Ați fost evaluat din perspectiva reputației în calitate de persoană ce deține o participațiune calificată la o entitate reglementată și supravegheată de Banca Națională a Moldovei, Comisia Națională a	Parțial compatibil Parțial compatibil	Banca Națională ia în considerare experiența fiecărui potențial administrator. Informații referitoare la o evaluarea efectuată de către o altă autoritate sunt deduse din informațiile date în Chestionarele pe care le prezintă fiecare achizitor în procedura administrativă Informații referitoare la evaluări sunt preluate din întrebările din chestionar și acoperă cerințele pct.10.6 din Ghidul EBA.		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
informații. Cu toate acestea, supraveghetorul țintă se poate baza pe rezultatul evaluărilor integrității anterioare atunci când se hotărăște asupra nivelului și întinderii noilor informații căutate. Dacă supraveghetorul țintă are motive justificate pentru a presupune că rezultatul noii evaluări a integrității ar putea fi diferită de o evaluare existentă, spre exemplu, pentru că are cunoștință de informații nefavorabile referitoare la potențialul achizitor, trebuie să efectueze o verificare completă a integrității. Dacă rezultatul verificării integrității este diferit de evaluarea existentă, supraveghetorul țintă trebuie să informeze autoritatea care a efectuat evaluarea existentă. 10.7 Dacă oricare dintre situațiile prevăzute la punctul 10.5 se aplică în cazul potențialului achizitor supravegheat de o autoritate de supraveghere competentă într-o țară terță considerată echivalentă, evaluarea integrității și competențele profesionale ar putea fi facilitate prin cooperarea cu autoritatea de supraveghere competentă din respectiva țară terță. 10.8 În cazul în care articolul 24 din Directiva 2013/36/UE nu se aplică, atunci când se consideră dacă să se bazeze sau nu pe evaluarea efectuată de o altă autoritate, autoritățile competente trebuie să țină cont de măsura în care celelalte autorități competente vor putea să împărtășească toate informațiile relevante legate de potențialul achizitor, inclusiv cele privind măsurile sau preocupările care este posibil să nu fi fost făcute publice. A) INTEGRITATE 10.9 Un potențial achizitor va fi considerat ca având o reputație bună dacă nu există dovezi care să demonstreze contrariul și dacă supraveghetorul țintă nu are niciun motiv rezonabil să se îndoiască de buna sa reputație. Trebuie luate în considerare toate informațiile relevante disponibile pentru	Pieței Financiare ori de o autoritate de supraveghere cu atribuții similare? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete. 12. Ați exercitat funcții de conducere și/sau de administrare a activității unei entități reglementate și supravegheate de Banca Națională a Moldovei, Comisia Națională a Pieței Financiare, ori de o autoritate de supraveghere cu atribuții similare? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete, inclusiv, dacă este cazul, motivele încetării calității respective.	Norme UE neaplicabile Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
evaluare, fără a aduce atingere niciunei limitări impuse de legislația națională și indiferent de statul în care a avut loc orice eveniment relevant. 10.10 Cerințele de integritate implică, dar nu se limitează la absența unui „cazier negativ”. Noțiunea este menționată și în legislațiile sau reglementările naționale, deși aceste legi au înțelesuri diferite ale cazierului negativ, admitând că supraveghetorul țintă păstrează puterea discreționară pentru a stabili ce alte situații ridică îndoeli privind integritatea potențialului achizitor. 10.11 Trebuie luat în considerare orice cazier judiciar privind sancțiunile penale sau administrative relevante, ținându-se seama de tipul de condamnare sau punere sub acuzare, de nivelul gradului de jurisdicție, de pedeapsa primită, de etapa procesului judiciar la care s-a ajuns și de efectul măsurilor de reabilitare. Alte chestiuni care trebuie luate în considerare includ circumstanțele aferente (inclusiv atenuante) și gravitatea infracțiunii sau măsurii administrative sau de supraveghere, perioada de timp care a trecut și comportamentul potențialului achizitor de la săvârșirea infracțiunii, precum și relevanța infracțiunii sau acțiunii administrative sau de supraveghere în ceea ce privește statutul potențialului achizitor în calitate de titular al participației calificate. Supraveghetorii țintă pot judeca diferit relevanța cazierelor judiciare în funcție de tipul condamnării, dacă este posibil sau nu să formuleze apel împotriva sancțiunii (condamnări definitive vs. condamnări nedefinitive), tipul de pedeapsă (pedeapsa cu închisoarea vs. sancțiuni mai puțin severe), durata condamnării (mai mult vs. mai puțin decât o perioadă specificată), faza procesului de judecată (condamnare, judecare, punere sub acuzare) și efectul reabilitării. 10.12 Efectele cumulate ale mai multor incidente minore care, luate separat nu afectează reputația	22. Se consideră că achizitorul potențial are o reputație bună dacă acesta posedă calități care dau asigurări că va activa în conformitate cu legea și nu va prejudicia siguranța și credibilitatea prestatorului de servicii de plată nebanca, precum și dacă nu există probe contrarii, care să creeze suspiciuni întemeiate referitoare la reputația acestuia. Evaluarea reputației bune a achizitorului potențial se efectuează în temeiul următoarelor criterii: 1) integritate; 2) profesionalism. 25. Banca Națională evaluează relevanța situațiilor prevăzute la punctul 23, având în vedere gravitatea circumstanțelor caracteristice fiecărei situații, precum și faptul că asemenea situații pot fi semnificative considerate împreună, chiar dacă luate separat pot să nu prezinte relevanță. Anexa nr. 5 la Regulamentul cu privire la participațiuni în prestatorii de servicii de plată nebanca CHESTIONAR pentru persoanele fizice care dețin participațiuni calificate în prestatorul de servicii de plată nebanca 5. Ați fost condamnat pentru infracțiuni de corupere pasivă sau activă, spălare de bani, terorism, infracțiuni contra patrimoniului, abuz în serviciu, luare sau dare de mită, fals și uz de fals, delapidarea averii străine, evaziune fiscală, trafic de influență, declarație mincinoasă, infracțiuni din domeniul financiar-bancar sau privind protecția consumatorilor? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete. 6. Ați fost condamnat pentru alte infracțiuni decât cele enumerate la punctul 5? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete. 7. Sunteți urmărit penal sau judecat pentru oricare dintre infracțiunile prevăzute la punctul 5? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete.	Compatibil Parțial compatibil	Răspunsurile oferite la întrebările menționate oferă informații referitoare la sancțiunile penale sau administrative dacă sunt.		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
potențialului achizitor, dar, însumate pot avea un impact semnificativ, trebuie luate în considerare. 10.13 Trebuie să se țină cont în special de următorii factori, care ar putea pune sub semnul întrebării integritatea potențialului achizitor: (a) condamnarea sau urmărirea penală în cazul unei infracțiuni penale, în special: i. infracțiuni în virtutea legii aplicabile în domeniul bancar, financiar, al titlurilor de valoare și al asigurărilor sau referitoare la piețele titlurilor de valoare sau al instrumentelor de plată sau al instrumentelor privind titlurile de valoare; ii. infracțiuni de fals, fraudă sau infracțiuni financiare, inclusiv spălare de bani și finanțarea terorismului, manipulările pieței, utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate, camătă și corupție; iii. infracțiuni privind regimul fiscal; iv. alte infracțiuni prevăzute de legislația privind societățile comerciale, falimentul, insolvența sau protecția consumatorului; (b) orice concluzii relevante în urma controalelor desfășurate la fața locului și de la distanță, a investigațiilor sau a măsurilor de punere în aplicare a legii, în măsura în care se referă direct sau indirect la potențialul achizitor, prin intermediul proprietății sau controlului și impunerea sancțiunilor administrative pentru încălcarea prevederilor referitoare la activitățile bancare, financiare, activitățile privind domeniul titlurilor de valoare sau de asigurare sau cele referitoare la piețele titlurilor de valoare, la instrumentele de plată sau instrumentele privind titlurile de valoare sau orice legislații și reglementări privind serviciile financiare sau alte chestiuni prevăzute la litera (a) de mai sus;	8. Sunteți urmărit penal sau judecat pentru alte infracțiuni decât cele prevăzute la punctul 5? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete. 9. Faceți sau ați făcut obiectul unor investigații, măsuri sau sancțiuni contravenționale pentru nerespectarea prevederilor care reglementează domeniul de prestare a serviciilor de plată/emitere monedei electronice, bancar, financiar, al activității de asigurare sau orice altă legislație privind serviciile financiare? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete. 10. Faceți sau ați făcut obiectul unor investigații, măsuri sau sancțiuni aplicate de orice organ de reglementare sau profesional pentru nerespectarea oricăror reglementări? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete. 23. Evaluarea integrității achizitorului potențial se efectuează ținându-se cont de următoarele, fără a se limita la acestea: 1) achizitorul potențial urmează să participe la capitalul prestatorului de servicii de plată nebankar cu scopul de a-și diversifica portofoliul și/sau de a obține dividende ori venituri sau nu se află în poziția de a exercita influență semnificativă/dominantă asupra prestatorului vizat; 2) existența calității de bănuț, învinuit sau inculpat în cadrul unui proces penal în momentul prezentării setului de documente pentru infracțiuni în domeniul bancar, financiar, al asigurărilor, piețelor de capital, de corupție, de protecție a consumatorului, spălare de bani și finanțarea terorismului, fals și uz de fals, fraudă sau infracțiuni financiare, manipulare a pieței, utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate, camătă și corupție, infracțiuni în regimul fiscal, infracțiuni ce țin de faliment, insolvență, concurență, infracțiunile contra bunei desfășurări a activității în sfera publică; 3) existența unor sancțiuni pentru contravenții în domeniul economic ce afectează activitatea de întreprinzător, fiscalitatea, activitatea vamală și valorile mobiliare sau persoana are calitate de contravenient în cadrul unui proces contravențional pentru contravențiile vizate; 4) măsuri și sancțiuni aplicate de orice autoritate de supraveghere sau organism profesional în domeniul economic; 5) orice indiciu că achizitorul potențial nu a fost transparent, deschis și cooperant în relația sa cu autoritatea de supraveghere sau cu autoritatea de reglementare, inclusiv orice indiciu că acesta a încercat să evite evaluarea în cadrul unei proceduri de autorizare a unei entități reglementate, a ignorat cu bună știință obligația de notificare a intenției de dobândire a unei participațiuni calificate într-o entitate reglementată sau a încercat să evite evaluarea prudențială căreia trebuia să i se supună în calitate de	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(c) acțiuni de punere în aplicare a legii din partea oricăror alte organe de reglementare sau profesionale pentru nerespectarea oricăror prevederi relevante. (d) oricare alte informații din surse credibile și fiabile relevante în acest context. Pentru a se stabili dacă informațiile din alte surse sunt credibile și fiabile, autoritățile competente trebuie să se analizeze măsura în care sursa este publică și de încredere, măsura în care informațiile sunt furnizate de diverse surse independente și onorabile și sunt consecvente de-a lungul unei perioade de timp și dacă există motive rezonabile pentru a bănuși că acestea sunt false. 10.14 Autoritățile competente nu trebuie să considere că absența unei condamnări sau urmăriri penale, a măsurilor administrative și de punere în aplicare a legii reprezintă în sine dovezi suficiente ale integrității potențialului achizitor, în special dacă acuzațiile privind comportamentul ilicit persistă. 10.15 Trebuie acordată atenție următorilor factori privind comportamentul acceptabil al potențialului achizitor în tranzacțiile profesionale din trecut: (a) dovezi că potențialul achizitor nu a fost transparent, deschis și cooperant în tranzacțiile sale cu autoritățile de supraveghere sau reglementare; (b) respingerea unei înregistrări, autorizării, calității de membru sau a unei licențe de desfășurare a unei activități comerciale, afaceri sau profesii, orice revocare, retragere sau încheiere a unei astfel de înregistrare, autorizare, calitate de membru sau licență și orice expulzare dintr-un organism profesional sau asociație; (c) motivele oricărei concedieri dintr-o funcție sau poziție de încredere, relație fiduciară sau situație similară, precum și orice cerere de a-și da demisia dintr-o astfel de funcție.	achizitor potențial al unei participațiuni calificate într-o asemenea entitate reglementată; 6) achizitorului potențial i-a fost refuzată eliberarea unui act permisiv, și/sau suspendat sau retras forțat un act permisiv eliberat de o autoritate abilitată cu acest drept; 7) achizitorul potențial are interdicție de a ocupa o funcție de conducere într-o persoană juridică; 8) achizitorul potențial a fost înscris în baza de date a birourilor istoriilor de credit privind neexecutarea de către acesta a obligațiilor asumate prin contractul de credit sau a fost înregistrat cu situații de neplată a datoriei/datoriilor sale față de altă persoană/persoane conform informației deținute de un birou al istoriilor de credite; 9) existența unor procese civile/contravenționale/penale, investiții/expuneri și datorii mari, inclusiv expirate, în cazul în care acestea au un impact semnificativ asupra persoanelor juridice controlate sau unde achizitorul potențial a deținut funcția de membru al organului de conducere, ori unde acesta are o deținere calificată în capitalul social. 28. Lipsa calității de bănușit, învinuit sau inculpat în cadrul unui proces penal în momentul prezentării setului de documente nu reprezintă în sine dovezi suficiente ale integrității potențialului achizitor, în special dacă acuzațiile privind comportamentul ilicit persistă. De asemenea, Banca Națională va lua în considerare, în măsura în care sunt relevante, iar sursa este de încredere, alte indicii ale unor delictе, precum rapoarte ostile în media și acuzații. În astfel de cazuri, Banca Națională solicită furnizarea informațiilor care să clarifice dacă aceste indicii pot duce la investigații viitoare. 23. Evaluarea integrității achizitorului potențial se efectuează ținându-se cont de următoarele, fără a se limita la acestea: 1) achizitorul potențial urmează să participe la capitalul prestatorului de servicii de plată nebanca cu scopul de a-și diversifica portofoliul și/sau de a obține dividende ori venituri sau nu se află în poziția de a exercita influență semnificativă/dominantă asupra prestatorului vizat; 2) existența calității de bănușit, învinuit sau inculpat în cadrul unui proces penal în momentul prezentării setului de documente pentru infracțiuni în domeniul bancar, financiar, al asigurărilor, piețelor de capital, de corupție, de protecție a consumatorului, spălare de bani și finanțarea terorismului, fals și uz de fals, fraudă sau infracțiuni financiare, manipulare a pieței,	Compatibil compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(d) orice descalificare de către o autoritate competentă de a acționa ca o persoană care conduce afacerea. 10.16 Supraveghetorii țintă trebuie să evalueze relevanța unor astfel de situații de la caz la caz, recunoscând că trăsăturile fiecărei situații pot fi mai mult sau mai puțin grave și că unele situații pot fi importante, atunci când sunt luate în considerare împreună, deși separat ar putea să nu fie semnificative. 10.17 În cazurile care implică achiziția unei participații calificate noi, cerințele privind informațiile, pe care se bazează evaluarea integrității, pot varia în funcție de natura	utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate, camătă și corupție, infracțiuni în regimul fiscal, infracțiuni ce țin de faliment, insolvență, concurență, infracțiunile contra bunei desfășurări a activității în sfera publică; 3) existența unor sancțiuni pentru contravenții în domeniul economic ce afectează activitatea de întreprinzător, fiscalitatea, activitatea vamală și valorile mobiliare sau persoana are calitate de contravenient în cadrul unui proces contravențional pentru contravențiile vizate; 4) măsuri și sancțiuni aplicate de orice autoritate de supraveghere sau organism profesional în domeniul economic; 5) orice indiciu că achizitorul potențial nu a fost transparent, deschis și cooperant în relația sa cu autoritatea de supraveghere sau cu autoritatea de reglementare, inclusiv orice indiciu că acesta a încercat să evite evaluarea în cadrul unei proceduri de autorizare a unei entități reglementate, a ignorat cu bună știință obligația de notificare a intenției de dobândire a unei participațiuni calificate într-o entitate reglementată sau a încercat să evite evaluarea prudențială căreia trebuia să i se supună în calitate de achizitor potențial al unei participațiuni calificate într-o asemenea entitate reglementată; 6) achizitorului potențial i-a fost refuzată eliberarea unui act permisiv, și/sau suspendat sau retras forțat un act permisiv eliberat de o autoritate abilitată cu acest drept; 7) achizitorul potențial are interdicție de a ocupa o funcție de conducere într-o persoană juridică; 8) achizitorul potențial a fost înscris în baza de date a birourilor istoriilor de credit privind neexecutarea de către acesta a obligațiilor asumate prin contractul de credit sau a fost înregistrat cu situații de neplată a datoriei/datoriilor sale față de altă persoană/persoane conform informației deținute de un birou al istoriilor de credite; 9) existența unor procese civile/contravenționale/penale, investiții/expuneri și datorii mari, inclusiv expirate, în cazul în care acestea au un impact semnificativ asupra persoanelor juridice controlate sau unde achizitorul potențial a deținut funcția de membru al organului de conducere, ori unde acesta are o deținere calificată în capitalul social. 25. Banca Națională evaluează relevanța situațiilor prevăzute la punctul 23, având în vedere gravitatea circumstanțelor caracteristice fiecărei situații, precum și faptul că asemenea situații pot fi semnificative considerate împreună, chiar dacă luate separat pot să nu prezinte relevanță.	Compatibil Compatibil Compatibil	Cooperarea cu alte autorități de supraveghere		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
achizitorului (persoană fizică vs. Persoană juridică, entitate reglementată sau supravegheată vs. Entitate nereglementată). 10.18 Supraveghetorul țintă trebuie să poată lua măsuri sensibile la gradul de risc și proporționale pentru a verifica existența evenimentelor adverse referitoare la potențialul achizitor, inclusiv, cerându-i acestuia, în măsura în care nu au fost furnizate, să pună la dispoziție documentele care dovedesc că nu au avut loc astfel de evenimente (spre exemplu, extrase recente din registrul condamnărilor penale, dacă autoritatea pertinentă emite astfel de extrase) și, dacă este cazul, solicitând confirmarea din partea altor autorități (autorități judiciare sau alte autorități de reglementare), indiferent dacă autoritățile respective sunt naționale sau din străinătate. De asemenea, supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare, în măsura în care sunt relevante, iar sursa pare de încredere) alte indicii ale unor delict, precum rapoarte ostile în media și acuzații. 10.19 Dacă potențialul achizitor nu reușește să furnizeze extrasele prevăzute la punctul 10.18, predarea întârziată a acestora sau predarea unei declarații incomplete va pune sub semnul întrebării aprobarea achiziției. 10.20 În cazul majorării unei participații calificate existente care depășește pragurile relevante prevăzute în regulamentele și directivele sectoriale și în măsura în care integritatea potențialului achizitor a fost anterior evaluată de către supraveghetorul țintă, informațiile relevante trebuie actualizate în mod corespunzător.	5. Evaluarea achizitorului potențial se realizează cu respectarea principiului proporționalității, care se aplică atât informațiilor care trebuie prezentate de achizitorul potențial în funcție de forma acestuia de organizare, cât și procedurii de evaluare propriu-zise, ținând cont de natura tranzacției (este o reorganizare a grupului de persoane care activează concertat sau o simplificare a structurii/nivelurilor deținătorilor); natura achizitorului potențial (este o instituție supravegheată sau un acționar care a fost deja evaluat); obiectivul tranzacției propuse (care este participațiunea care va fi achiziționată); și măsura în care achizitorul potențial poate exercita o influență asupra prestatorului de servicii de plată nebancaar. 28. Lipsa calității de bănuț, învinut sau inculpat în cadrul unui proces penal în momentul prezentării setului de documente nu reprezintă în sine dovezi suficiente ale integrității potențialului achizitor, în special dacă acuzațiile privind comportamentul ilicit persistă. De asemenea, Banca Națională va lua în considerare, în măsura în care sunt relevante, iar sursa este de încredere, alte indicii ale unor delict, precum rapoarte ostile în media și acuzații. În astfel de cazuri, Banca Națională solicită furnizarea informațiilor care să clarifice dacă aceste indicii pot duce la investigații viitoare.	Compatibil Parțial compatibil Compatibil	este inclusă în Legea 114/2012. Aspecte ce țin de consecințe în caz de neprezentarea documentelor solicitate sunt prevăzute în lege. Nu includem careva excepții de evaluare sau de prezentare a documentelor Banca Națională evaluează		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
10.21 Atunci când evaluează integritatea potențialului achizitor, supraveghetorul țintă poate să ia în considerare integritatea și reputația oricărei persoane care are legături cu potențialul achizitor, adică orice persoană care are, sau pare să aibă, o relație familială sau profesională apropiată cu potențialul achizitor. B) COMPETENȚE PROFESIONALE 10.23 Competențele profesionale ale potențialului achizitor se referă la competențele în materie de conducere („competențele de conducere”) și în domeniul activităților financiare îndeplinite de întreprinderea țintă („competențele tehnice”). 10.24 Competențele de conducere se pot baza pe experiența anterioară a potențialului achizitor în achiziționarea și gestionarea participațiilor în societăți și trebuie să demonstreze competență, grijă, diligență și respectarea standardelor relevante. 10.25 Competențele tehnice se pot baza pe experiența anterioară a potențialului achizitor în ceea ce privește operarea și gestionarea instituțiilor financiare în calitate de acționar majoritar sau de persoană care conduce efectiv societatea sau firma financiară. Și în acest caz, experiența trebuie să demonstreze competență, grijă, diligență și respectarea standardelor relevante.	6. Fără obținerea permisiunii prealabile a Băncii Naționale niciun achizitor potențial nu poate să dobândească, direct sau indirect, o participațiune într-un prestator de servicii de plată nebanca ori să mărească, direct sau indirect, participațiunea, fapt ce ar avea ca efect aprecierea acesteia drept participațiune calificată, ori aceasta atinge sau depășește nivelurile de 20%, 30% sau de 50% din drepturile de vot ori din capitalul social, ori prestatorul de servicii de plată nebanca va deveni filială a persoanei/persoanelor respective. 26. La evaluarea integrității achizitorului potențial Banca Națională poate lua în considerare informațiile relevante din punctul de vedere al integrității oricărei persoane aflate în legătură cu acesta, cum ar fi orice persoană care are sau pare să aibă o relație de afaceri sau de rudenie cu achizitorul potențial. 29. La evaluarea criteriului de profesionalism se ia în considerare experiența anterioară a achizitorului potențial de a gestiona entități de mărimi similare și existența studiilor și certificărilor relevante, demonstrând abilitatea de a asigura un management eficient. După caz, se ia în considerare și experiența oricărei persoane care va administra activitatea prestatorului de servicii de plată nebanca, ca rezultat al dobândirii participațiunii. Banca Națională ia în considerare următoarele circumstanțe cu privire la performanțele economice trecute și prezente și soliditatea unui achizitor potențial în ceea ce privește posibilul impact asupra competențelor profesionale ale acestuia: a) orice înscriere în baza de date a birourilor istoriilor de credit privind neexecutarea de către acesta a obligațiilor asumate prin contractul de credit sau orice înregistrări negative la un birou de istorii de creditare, dacă este cazul; b) performanțele financiare și profesionale ale entităților deținute sau conduse de achizitorul potențial sau în care achizitorul potențial a deținut sau deține o participațiune importantă, luându-se în special în considerare procedurile de reorganizare, faliment și lichidare și dacă potențialul achizitor a contribuit la situația care a dus la aceste proceduri și în ce mod;	Compatibil Parțial compatibil Compatibil	competențele în materie de conducere, nu se limitează doar activitatea din domeniul financiar. Nu includem careva excepții de evaluare sau de prezentare a documentelor		

Atentie! Se interzice detinerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
10.26 În cazul majorării unei participații calificate existente și în măsura în care competențele profesionale ale potențialului achizitor au fost evaluate anterior de către supraveghetorul țintă, informațiile relevante trebuie actualizate în mod corespunzător. Conform principiului proporționalității, prezenta evaluare actualizată a competențelor profesionale ale potențialului achizitor trebuie să ia în considerare influența sporită și responsabilitatea asociată cu participația majorată. 10.27 Dacă potențialul achizitor este o persoană juridică, evaluarea competențelor profesionale trebuie să cuprindă persoanele care conduc efectiv societatea potențialului achizitor. Evaluarea competențelor tehnice trebuie să se refere în special la activitățile financiare desfășurate în prezent de potențialul achizitor și/sau de societățile grupului de care aparține. 10.28 Persoanele pot achiziționa participații considerabile în societăți financiare cu scopul de a le diversifica portofoliul și/sau de a obține dividende sau câștiguri de capital, mai degrabă decât cu scopul de a se implica în conducerea instituției financiare în cauză. Având în vedere posibila influență a potențialului achizitor asupra instituției țintă, cerințele privind competențele profesionale pentru acest tip de achizitor ar putea fi considerabil reduce.	c) declarația de faliment personal pentru jurisdicțiile unde este aplicabilă o astfel de procedură; d) existența calității de bănuț, învinuit/inculpat într-un proces penal, pârât în procesul civil, contravenient în procesul contravențional, investiții sau expuneri și credite mari contractate, în măsura în care au un impact semnificativ asupra solidității financiare. 6. Fără obținerea permisiunii prealabile a Băncii Naționale niciun achizitor potențial nu poate să dobândească, direct sau indirect, o participațiune într-un prestator de servicii de plată nebanca ori să mărească, direct sau indirect, participațiunea, fapt ce ar avea ca efect aprecierea acesteia drept participațiune calificată, ori aceasta atinge sau depășește nivelurile de 20%, 30% sau de 50% din drepturile de vot ori din capitalul social, ori prestatorul de servicii de plată nebanca va deveni filială a persoanei/persoanelor respective. 20. Banca Națională realizează evaluarea achizitorului potențial în corespundere cu natura, extinderea și complexitatea activității desfășurate de către prestatorul de servicii de plată nebanca, pornind de la influența potențială exercitată de achizitorul potențial asupra prestatorului în cauză, ținând cont de necesitatea asigurării unei administrări stabile și prudente a prestatorului și dacă este încredințată că situația financiară a achizitorului potențial este sigură și adecvată. La evaluarea îndeplinirii acestor criterii se iau în considerare reputația achizitorului potențial, după caz reputația membrilor organului de conducere ai acestuia, reputația și experiența oricărei persoane care va administra activitatea prestatorului ca rezultat al dobândirii de participațiuni, situația financiară a achizitorului potențial, ținând cont de specificul activității desfășurate sau preconizate a fi desfășurate de prestator, lipsa impedimentelor pentru exercitarea efectivă a atribuției Băncii Naționale de supraveghere a activității prestatorului, lipsa temeiurilor rezonabile pentru a considera că, în legătură cu dobândirea solicitată, se realizează sau se vor realiza operațiuni de spălare a banilor și de finanțare a terorismului ori va spori riscul unor asemenea operațiuni. 23. Evaluarea integrității achizitorului potențial se efectuează ținându-se cont de următoarele, fără a se limita la acestea:	Compatibil Compatibil Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
10.29 În mod similar, atunci când preluarea controlului sau achiziționarea unei participații îi permite potențialului achizitor să exercite o influență puternică (de exemplu o participație care acordă putere de veto), nevoia de competențe tehnice va fi mai mare, având în vedere că acționarii majoritari vor putea să definească și/sau aprobe planul de afaceri și strategiile instituției financiare în cauză. În același mod, nivelul de competențe tehnice necesitate va depinde de natura și complexitatea activităților preconizate. 10.30 Trebuie luate în considerare următoarele situații cu privire la performanțele economice trecute și prezente și soliditatea unui potențial achizitor în ceea ce privește posibilul impact asupra competențelor profesionale ale acestuia sau ale acesteia: (a) Orice includere sau listă de debitori nefiabili sau orice înregistrări negative la un birou de creditare, dacă este cazul; (b) performanțele financiare și profesionale ale entităților deținute sau conduse de potențialul achizitor sau în care potențialul achizitor a deținut sau deține o participație importantă, luându-se în special în considerare procedurile de reorganizare, faliment și lichidare și dacă și în ce mod potențialul achizitor a contribuit la situația care a dus la aceste proceduri; (c) declarația de faliment personal și (d) procese civile, proceduri administrative sau penale, investiții sau expuneri și credite mari contractate, în măsura în care au un impact semnificativ asupra solidității financiare.	1) achizitorul potențial urmează să participe la capitalul prestatorului de servicii de plată nebanca cu scopul de a-și diversifica portofoliul și/sau de a obține dividende ori venituri sau nu se află în poziția de a exercita influență semnificativă/dominantă asupra prestatorului vizat; 5. Evaluarea achizitorului potențial se realizează cu respectarea principiului proporționalității, care se aplică atât informațiilor care trebuie prezentate de achizitorul potențial în funcție de forma acestuia de organizare, cât și procedurii de evaluare propriu-zise, ținând cont de natura tranzacției (este o reorganizare a grupului de persoane care activează concertat sau o simplificare a structurii/nivelurilor deținătorilor); natura achizitorului potențial (este o instituție supravegheată sau un acționar care a fost deja evaluat); obiectivul tranzacției propuse (care este participațiunea care va fi achiziționată); și măsura în care achizitorul potențial poate exercita o influență asupra prestatorului de servicii de plată nebanca. 29. La evaluarea criteriului de profesionalism se ia în considerare experiența anterioară a achizitorului potențial de a gestiona entități de mărimi similare și existența studiilor și certificărilor relevante, demonstrând abilitatea de a asigura un management eficient. După caz, se ia în considerare și experiența oricărei persoane care va administra activitatea prestatorului de servicii de plată nebanca, ca rezultat al dobândirii participațiunii. Banca Națională ia în considerare următoarele circumstanțe cu privire la performanțele economice trecute și prezente și soliditatea unui achizitor potențial în ceea ce privește posibilul impact asupra competențelor profesionale ale acestuia: a) orice înscriere în baza de date a birourilor istoriilor de credit privind neexecutarea de către acesta a obligațiilor asumate prin contractul de credit sau orice înregistrări negative la un birou de istorii de creditare, dacă este cazul; b) performanțele financiare și profesionale ale entităților deținute sau conduse de achizitorul potențial sau în care achizitorul potențial a deținut sau deține o participațiune importantă, luându-se în special în considerare procedurile de reorganizare, faliment și lichidare și dacă potențialul achizitor a contribuit la situația care a dus la aceste proceduri și în ce mod; c) declarația de faliment personal pentru jurisdicțiile unde este aplicabilă o astfel de procedură;				

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
	d) existența calității de bănuț, învinuit/inculpat într-un proces penal, pârât în procesul civil, contravenient în procesul contravențional, investiții sau expuneri și credite mari contractate, în măsura în care au un impact semnificativ asupra solidității financiare.				
11. Reputația și experiența persoanelor care vor conduce activitatea întreprinderii țintă - al doilea criteriu de evaluare 11.1 Dacă potențialul achizitor este în poziția de a numi persoane noi în conducerea activității întreprinderii țintă ca urmare a posibilei achiziții și face o astfel de propunere, persoanele respective trebuie să respecte cerințele de competență și onorabilitate. 11.2 Acest criteriu nu aduce atingere cerințe de competență și onorabilitate care se aplică persoanelor care conduc în prezent activitatea societății în conformitate cu regulamentele și directivele sectoriale. 11.3 Dacă potențialul achizitor intenționează să numească o persoană care nu îndeplinește cerințele de competență și onorabilitate, atunci supraveghetorul țintă trebuie să se opună posibilei achiziții. 11.4 Acest criteriu trebuie evaluat în conformitate cu prevederile relevante ale regulamentelor și directivelor sectoriale care prevăd drept condiție pentru acordarea autorizației ca persoanele care conduc activitatea societății să „îndeplinească cerințele de competență și onorabilitate”. Evaluarea conformității persoanelor respective trebuie, în ceea ce privește achizițiile și majorările de participații calificate în instituțiile de credit, să fie îndeplinite în conformitate cu liniile directoare ale ABE privind evaluarea conformității membrilor din organul de conducere și titularii de funcții cheie (ABE/GL/2012/06), astfel cum a fost modificată sau înlocuită din când în când.	20. Banca Națională realizează evaluarea achizitorului potențial în corespundere cu natura, extinderea și complexitatea activității desfășurate de către prestatorul de servicii de plată nebanca, pornind de la influența potențială exercitată de achizitorul potențial asupra prestatorului în cauză, ținând cont de necesitatea asigurării unei administrări stabile și prudente a prestatorului și dacă este încredințată că situația financiară a achizitorului potențial este sigură și adecvată. La evaluarea îndeplinirii acestor criterii se iau în considerare reputația achizitorului potențial, după caz reputația membrilor organului de conducere ai acestuia, reputația și experiența oricărei persoane care va administra activitatea prestatorului ca rezultat al dobândirii de participațiuni, situația financiară a achizitorului potențial, ținând cont de specificul activității desfășurate sau preconizate a fi desfășurate de prestator, lipsa impedimentelor pentru exercitarea efectivă a atribuției Băncii Naționale de supraveghere a activității prestatorului, lipsa temeiurilor rezonabile pentru a considera că, în legătură cu dobândirea solicitată, se realizează sau se vor realiza operațiuni de spălare a banilor și de finanțare a terorismului ori va spori riscul unor asemenea operațiuni.	Compatibil			
12. Soliditatea financiară a potențialului achizitor - al treilea criteriu de evaluare 12.1 Soliditatea financiară a potențialului achizitor trebuie înțeleasă drept capacitatea potențialului	30. La evaluarea criteriului privind situația financiară a achizitorului potențial se va ține cont de activitățile economice, financiare și de altă natură în care achizitorul potențial a fost angajat activ, în decurs de cel	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
achizitor de a finanța achiziția propusă și de a menține, în viitorul apropiat, o structură financiară solidă în ceea ce privește potențialul achizitor și întreprinderea țintă. Respectiva capacitate trebuie să se reflecte în obiectivul de ansamblu al achiziției și în politica potențialului achizitor privind achiziția, dar și, dacă achiziția propusă ar avea ca rezultat o participație calificată de 50% sau mai mult sau întreprinderea țintă ar deveni o filială a potențialului achizitor, în previziunile obiectivelor financiare în conformitate cu strategia identificată în planul de afaceri. 12.2 Supraveghetorul țintă trebuie să stabilească dacă potențialul achizitor este suficient de solid din punct de vedere financiar pentru a asigura administrarea corectă și prudentă a întreprinderii țintă în viitorul apropiat (în general în următorii trei ani), având în vedere natura potențialului achizitor și a achiziției. 12.3 Supraveghetorul țintă trebuie să se opună achiziției dacă concluzionează, pe baza analizei informațiilor primite, că este posibil ca potențialul achizitor să se confrunte cu dificultăți financiare pe parcursul procesului de achiziție sau în viitorul apropiat. 12.4 Supraveghetorul țintă trebuie să analizeze de asemenea, dacă mecanismele financiare introduse de potențialul achizitor pentru a finanța achiziția sau dacă relațiile financiare existente între potențialul achizitor și întreprinderea țintă, ar putea să dea naștere la conflicte de interes care ar putea să afecteze întreprinderea țintă. 12.5 Profunzimea evaluării solidității financiare a potențialului achizitor trebuie să fie legată de posibila influență a potențialului achizitor, de natura potențialului achizitor (spre exemplu, dacă potențialul achizitor este un investitor strategic sau financiar, inclusiv dacă este un fond de capital privat sau un fond de acoperire) și de natura achiziției (spre exemplu, dacă tranzacția este importantă sau complexă, astfel cum este descris la	puțin 3 ani înainte de a solicita permisiunea pentru deținerea participațiunilor respective într-un prestator de servicii de plată nebanca. Banca Națională va lua în considerare și dacă achizitorul potențial va fi capabil pe viitor să asigure prestatorului de servicii de plată nebanca susținerea financiară de care acesta ar avea nevoie pentru dezvoltarea viitoare a activităților preconizate și să implementeze orice soluție adecvată pentru a ajusta viitoarele necesități de capital ale prestatorului de servicii de plată nebanca. 31. Banca Națională ia în considerare mecanismele utilizate de achizitorul potențial pentru a finanța participațiunea într-un prestator de servicii de plată nebanca în baza documentelor prezentate conform anexelor nr.2-6. 5. Evaluarea achizitorului potențial se realizează cu respectarea principiului proporționalității, care se aplică atât informațiilor care trebuie prezentate de achizitorul potențial în funcție de forma acestuia de organizare, cât și procedurii de evaluare propriu-zise, ținând cont de natura tranzacției (este o reorganizare a grupului de persoane care activează concertat sau o simplificare a structurii/nivelurilor deținătorilor); natura achizitorului potențial (este o instituție	Compatibil Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
punctul 9.3). Caracteristicile achiziției pot să justifice, de asemenea, diferențele privind profunzimea și metodele de analiză ale supraveghetorului competent. În această privință, trebuie să se facă diferența între situațiile în care achiziția produce o schimbare în controlul întreprinderii ținută de cele în care nu se întâmplă acest lucru. 12.6 Informațiile solicitate pentru evaluarea solidității financiare a potențialului achizitor vor depinde de statutul potențialului achizitor, spre exemplu, dacă acesta este: (a) O instituție financiară care face obiectul unei supravegheri prudențiale; (b) O entitate juridică alta decât o instituție financiară; sau (c) O persoană fizică. 12.7 Dacă potențialul achizitor este o instituție financiară care face obiectul unei supravegheri prudențiale de către un alt supraveghetor competent (UE sau un supraveghetor echivalent), supraveghetorul ținută trebuie să ia în considerare evaluarea situației financiare a potențialului achizitor, împreună cu documentele colectate și transmise direct de către supraveghetorul potențialului achizitor supraveghetorului ținută. 12.8 Procesul de cooperare între supraveghetorii competenți poate fi influențat de natura și locația potențialului achizitor, după cum urmează: (a) Dacă potențialul achizitor este o entitate supravegheată într-un alt stat membru, evaluarea solidității financiare trebuie să se bazeze cu precădere pe evaluarea desfășurată de supraveghetorul potențialului achizitor, care deține toate informațiile privind rentabilitatea, lichiditatea și solvabilitatea potențialului achizitor, precum și disponibilitatea resurselor privind achiziția (fără a aduce atingere, totuși, posibilității ca evaluarea supraveghetorului ținută să conteste evaluarea supraveghetorului potențialului achizitor);	supravegheată sau un acționar care a fost deja evaluat); obiectivul tranzacției propuse (care este participațiunea care va fi achiziționată); și măsura în care achizitorul potențial poate exercita o influență asupra prestatorului de servicii de plată nebanca.	Norme aplicabile UE			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(b) Dacă potențialul achizitor este o entitate financiară supravegheată de un supraveghetor competent într-o țară terță, considerată echivalentă, evaluarea poate fi facilitată prin cooperarea cu respectivul supraveghetor competent. 12.9 Deși folosirea de fonduri împrumutate pentru a finanța achiziția nu ar trebui, în sine, să conducă la concluzia că potențialul achizitor este nepotrivit, supraveghetorul țintă trebuie să evalueze dacă o astfel de îndatorare afectează în mod negativ soliditatea financiară a potențialului achizitor sau capacitatea întreprinderii țintă de a respecta cerințele prudențiale (inclusiv, dacă este cazul, angajamentele potențialului achizitor de a îndeplini cerințele prudențiale).					
13. Respectarea cerințelor prudențiale ale întreprinderii țintă - al patrulea criteriu de evaluare 13.1 Achiziția propusă nu trebuie să influențeze negativ respectarea cerințelor prudențiale de către întreprinderea țintă. 13.2 Evaluarea specifică a planului potențialului achizitor la momentul achiziției este complementară responsabilităților supraveghetorului țintă privind supravegherea constantă a întreprinderii țintă. 13.3 Supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare nu numai faptele obiective, precum participația propusă în întreprinderea țintă, reputația potențialului achizitor, soliditatea sa financiară și structura sa de grup, ci și intențiile declarate ale potențialului achizitor referitoare la întreprinderea țintă menționate în strategia sa (incluzând, după cum se reflectă în planul de afaceri). Acest lucru ar putea să se sprijine pe angajamentele corespunzătoare ale potențialului achizitor de îndeplinire a cerințelor prudențiale conform criteriilor de evaluare prevăzute în regulamentele și directivele sectoriale. Aceste angajamente pot include, spre exemplu, sprijin financiar în caz de probleme de lichiditate sau solvabilitate, de guvernanță corporativă, de ponderea țintă pe viitor a potențialului achizitor în	33. Banca Națională ia în considerare intențiile declarate ale potențialului achizitor menționate în declarația sa privind intenția de a supune prestatorul de servicii de plată nebancar unor modificări considerabile, din punctul de vedere al capacității prestatorului de a respecta la momentul achiziției propuse și de a continua să respecte după achiziție toate cerințele prudențiale, inclusiv cerințele de capital și cerințele referitoare la sistemul de guvernanță, controlul intern, sistemul de gestionare a riscurilor și la cerințele de prevenire și combatere a spălării banilor. Banca Națională nu trebuie să fie împiedicată să-și îndeplinească sarcinile de supraveghere de legile, regulamentele sau prevederile administrative ale altei țări care guvernează persoana fizică sau juridică care are legături strânse cu prestatorul sau de dificultățile de punere în aplicare a respectivelor legi, regulamente sau prevederi administrative. Evaluarea prudențială a potențialului achizitor trebuie să acopere și capacitatea sa de sprijini organizarea corespunzătoare a prestatorului de servicii de plată nebancar în cadrul noului grup. Atât prestatorul, cât și grupul trebuie să aibă un sistem de guvernanță corporativă clar și transparent și o organizare adecvată. 30. La evaluarea criteriului privind situația financiară a achizitorului potențial se va ține cont de activitățile economice, financiare și de altă natură în care achizitorul potențial a fost angajat activ, în decurs de cel puțin 3 ani înainte de a solicita permisiunea pentru deținerea participațiunilor respective într-un prestator de servicii de plată nebancar. Banca Națională va lua în considerare și dacă achizitorul potențial va fi capabil pe viitor să asigure prestatorului de servicii de plată nebancar susținerea financiară de care acesta ar avea nevoie pentru dezvoltarea	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
cadrul întreprinderii țință și de directivele și obiectivele de dezvoltare. 13.4 Supraveghetorul țință trebuie să evalueze capacitatea întreprinderii țință de a respecta la momentul achiziției propuse și de a continua să respecte după achiziție, toate cerințele prudențiale, inclusiv cerințele de capital, cerințele privind lichiditatea și limitele expunerii ridicate, precum și cerințele referitoare la sistemul de guvernanță, controlul intern, sistemul de gestionare a riscurilor și la cerințele de conformare. 13.5 Dacă întreprinderea țință va face parte dintr-un grup ca urmare a achiziției propuse, supraveghetorul țință trebuie să se mulțumească cu faptul că nu va fi împiedicat să exercite o supraveghere eficientă, să facă schimb în mod eficient de informații cu autoritățile competente sau să stabilească repartizarea responsabilităților între autoritățile competente prin legăturile strânse ale noului grup al întreprinderii țință cu alte persoane fizice sau juridice. Supraveghetorul țință nu trebuie să fie împiedicat să-și îndeplinească sarcinile de supraveghere de legile, regulamentele sau prevederile administrative ale altei țări care guvernează persoana fizică sau juridică care are legături strânse cu întreprinderea țință sau de dificultățile de punere în aplicare a respectivelor legi, regulamente sau prevederi administrative. 13.6 Evaluarea prudențială a potențialului achizitor trebuie să acopere și capacitatea sa de sprijini organizarea corespunzătoare a întreprinderii țință în cadrul noului grup. Atât întreprinderea țință, cât și grupul trebuie să aibă un sistem de guvernanță corporativă clar și transparent și o organizare adecvată. 13.7 Grupul din care va face parte întreprinderea țință trebuie să fie capitalizat în mod corespunzător. 13.8 Supraveghetorul țință trebuie să ia în considerare dacă potențialul achizitor va putea să	viitoare a activităților preconizate și să implementeze orice soluție adecvată pentru a ajusta viitoarele necesități de capital ale prestatorului de servicii de plată nebanca.				

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
acorde întreprinderii țintă sprijinul financiar de care ar putea avea nevoie pentru tipul de afacere dorită și/sau preconizată, să furnizeze capital nou de care întreprinderea țintă ar putea avea nevoie pentru 13.9 Dacă în urma achiziției propuse ar rezulta o participație calificată de 50% sau mai mult sau întreprinderea țintă ar deveni o filială a potențialului achizitor, ar trebui să se evalueze al patrulea criteriu la momentul achiziției și constant în viitorul apropiat (în general, timp de trei ani). Planul de afaceri pus la dispoziție de potențialul achizitor supraveghetorului țintă trebuie să acopere cel puțin această perioadă. Pe de altă parte, în cazul în care participațiile calificate sunt mai mici de 20%, cerințele privind informațiile trebuie diminuate, astfel cum este prevăzut în anexa 1. 13.10 Planul de afaceri trebuie să clarifice planurile potențialului achizitor în ceea ce privește activitățile viitoare și organizarea întreprinderii țintă. Trebuie să includă descrierea structurii grupului propus. Planul trebuie să evalueze consecințele financiare ale achiziției propuse și să includă o previziune pe termen mediu.	Anexa nr.2 la Regulamentul cu privire la participațiuni în prestatorii de servicii de plată nebankari LISTA INFORMAȚIILOR ȘI DOCUMENTELOR ANEXATE LA CEREREA ACHIZITORULUI POTENȚIAL 1. Achizitorul potențial – persoană fizică prezintă: 9) declarația pe propria răspundere, întocmită în scris, privind intenția achizitorului potențial de a supune prestatorul de servicii de plată nebankar unor modificări considerabile pentru următorii 3 ani, precum sunt: a) vânzarea activelor; b) fuziunea cu altă întreprindere; c) modificări în componența administratorilor <i>membrilor organului de conducere</i>; d) alte modificări esențiale în structura corporativă a prestatorului de servicii de plată nebankar și activității acesteia.	Compatibil			
14. Suspiciuni de spălare de bani sau de finanțare a terorismului de către potențialul achizitor - al cincilea criteriu de evaluare 14.1 Evaluarea împotriva spălării de bani sau finanțării teroriste completează evaluarea de integritate și trebuie efectuată indiferent de valoarea sau de alte caracteristici ale achiziției propuse.	27. Banca Națională va efectua evaluarea integrității achizitorului potențial indiferent de nivelul participațiunii calificate ce urmează a fi deținută în prestatorul de servicii de plată nebankar și de gradul de implicare preconizat al achizitorului potențial în administrarea prestatorului respectiv. 34. Calitatea unui achizitor potențial nu va fi considerată adecvată, dacă eliberarea permisiunii prealabile va perturba securitatea statului, sau dacă acesta este suspectat, bănuit de organele competente sau cunoscut, pe plan intern ori internațional, ca fiind:	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
14.2 Dacă: (a) supraveghetorul țintă știe sau suspectează sau are motive rezonabile pentru a ști sau suspecta că potențialul achizitor este sau a fost implicat în operațiuni sau încercări de spălare de bani, chiar dacă acestea sunt sau nu direct sau indirect legate de achiziția propusă; (b) supraveghetorul țintă știe sau suspectează sau are motive rezonabile pentru a ști sau suspecta că potențialul achizitor a fost implicat în activități teroriste sau de finanțare a terorismului, în special, dacă potențialul achizitor face obiectul unui regim relevant de sancțiuni financiare; (c) achiziția propusă mărește riscul de spălare de bani sau de finanțare a terorismului. supraveghetorul țintă trebuie să se opună achiziției propuse. Evaluarea trebuie să acopere și persoanele cu legături personale sau profesionale strânse cu potențialul achizitor, inclusiv proprietarii beneficiari sau legali ai potențialului achizitor. 14.3 Atunci când evaluează dacă achiziția propusă mărește riscul de spălare de bani sau de finanțare a terorismului, supraveghetorul țintă trebuie să ia în considerare informațiile despre potențialul achizitor adunate pe parcursul procesului de evaluare, evaluărilor sau rapoartelor întocmite de organizațiile internaționale sau de cei care instituie standarde cu competențe în domeniul combaterii spălării de bani, a activităților principale de spălare de bani și a finanțării terorismului, precum și a căutărilor deschise în media. 14.4 Supraveghetorul țintă trebuie să se opună achiziției chiar și atunci când nu există cazier judiciar sau atunci când nu există motive rezonabile pentru a suspecta că se comite sau încearcă să se comită spălare de bani, dacă contextul achiziției oferă motive rezonabile pentru a suspecta că există un risc ridicat de spălare de bani sau de finanțare a terorismului. Acesta ar putea fi cazul, spre exemplu, dacă potențialul achizitor este stabilit sau are legături personale sau profesionale relevante (sau prin intermediul unui	1) implicat în operațiuni de spălare a banilor sau în tentative de acest fel, indiferent dacă acestea sunt legate sau nu de achiziția propusă; 2) implicat în activități ale grupurilor criminale organizate, complicitii lor și/sau dacă susține acțiuni asociate finanțării terorismului. Banca Națională refuză eliberarea permisiunii prealabile în cazul în care achizitorul potențial este cunoscut, bănuat sau suspectat de implicare în operațiuni sau tentative de spălare a banilor și/sau de implicare în finanțarea terorismului ținând cont de prevederile punctului 23 subpt.2. 28. Lipsa calității de bănuat, învinuit sau inculpat în cadrul unui proces penal în momentul prezentării setului de documente nu reprezintă în sine dovezi suficiente ale integrității potențialului achizitor, în special dacă acuzațiile privind comportamentul ilicit persistă. De asemenea, Banca Națională va lua în considerare, în măsura în care sunt relevante, iar sursa este de încredere, alte indicii ale unor delict, precum rapoarte ostile în media și acuzații. În astfel de cazuri, Banca Națională solicită furnizarea informațiilor care să clarifice dacă aceste indicii pot duce la investigații viitoare. Art.16¹ alin. (8) din Legea 114/2012 În vederea luării unei decizii privind cererea de eliberare a permisiunii, Banca Națională poate să consulte alte autorități publice competente din țară și din străinătate, perioadă în care termenul de examinare a cererii de eliberare a permisiunii prevăzut la alin.(6) se suspendă. 32. Fondurile utilizate pentru dobândirea participațiunilor într-un prestator de servicii de plată nebanca trebuie să provină din surse legale, iar	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
membru din familie sau persoane cunoscute ca fiind asociați apropiați) într-o țară sau teritoriu pe care Grupul de Acțiune Financiară Internațională l-a identificat ca având deficiențe strategice care prezintă un risc pentru sistemul financiar internațional sau într-o țară sau teritoriu identificat de Comisia Europeană ca având deficiențe strategice în ceea ce privește regimul național de combatere a spălării banilor sau finanțării terorismului, care amenință considerabil sistemul financiar. În orice caz, trebuie să se acorde o atenție deosebită acolo unde legislația țărilor terțe nu permite aplicarea măsurilor de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului în conformitate cu cele aplicabile în Uniunea Europeană. Autoritățile competente trebuie să ia în considerare rapoartele relevante ale organizațiilor precum Transparency International, OCDE și Banca Mondială. 14.5 În acest context, supraveghetorii țintă trebuie să evalueze și informațiile privind sursa fondurilor care vor fi utilizate pentru achiziția propusă, incluzând atât activitatea care a produs fondurile, cât și mijloacele prin care acestea au fost transferate și să evalueze dacă acest fapt ar putea să dea naștere la un risc crescut de spălare de bani sau de finanțare a terorismului. Supraveghetorii țintă trebuie să verifice că: (a) fondurile folosite pentru achiziție se efectuează prin intermediul instituțiilor financiare, care sunt supravegheate efectiv în vederea combaterii spălării de bani și finanțării terorismului de autoritățile competente (i) din UE sau (ii) din țările terțe care, pe baza unor surse credibile, precum evaluări reciproce, rapoarte de evaluare detaliată sau rapoarte de urmărire publicate, au cerințe de combatere a spălării de bani sau a finanțării terorismului în conformitate cu Recomandările GAFI și să implementeze eficient respectivele cerințe; (b) informațiile privind activitatea care a produs fondurile, inclusiv istoricul activităților economice	mecanismul de finanțare trebuie să fie transparent. În acest sens, se va demonstra cel puțin că fondurile respective nu sunt virate prin intermediul unor instituții financiare care sunt supravegheate de către autorități competente din țările (jurisdicțiile) necooperante și cu risc sporit în spălarea banilor și finanțarea terorismului și/sau care nu dispun de sisteme efective de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului instituite conform standardelor internaționale de către organizațiile internaționale de profil.				

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
ale potențialului achizitor și istoricul privind schema financiară, sunt credibile și în conformitate cu valoarea acordului; (c) fondurile au un suport de documente neîntrerupt de la început sau alte informații care le permit autorităților de supraveghere să-și rezolve îndoielile referitoare la proveniența lor legală. 14.6 Dacă supraveghetorul țintă nu poate verifica sursa fondurilor în maniera descrisă la punctul 14.5, trebuie să analizeze dacă explicația dată de potențialul achizitor este rezonabilă și credibilă, având în vedere rezultatul evaluării de integritate a potențialului achizitor. 14.7 Informațiile lipsă sau informațiile considerate incomplete, insuficiente sau susceptibile să dea naștere la suspiciuni, spre exemplu, mișcări de capital care nu sunt contabilizate, relocarea transfrontalieră a sediilor centrale, remanieri la nivelul conducerii sau proprietarilor persoane juridice, asocieri anterioare ale proprietarilor sau administrarea companiei de către infractori, trebuie să declanșeze eforturi de supraveghere crescute și cereri din partea supraveghetorului țintă pentru informații suplimentare și, dacă se păstrează suspiciuni întemeiate, supraveghetorul țintă trebuie să se opună achiziției.		Incompatibil	Prevedere legată de politici și proceduri aplicabile doar autorităților, și în opinia BNM nu ar trebui preluate în regulamentul care transpune prezentul ghid (regulament care se aplică părților terțe precum bănci, societăți de plată etc), fiind de fapt luate în considerare în cadrul desfășurării activității de supraveghere sau		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
			sunt aplicabile prin politicile sale interne ale autorității		
Titlul III – Dispoziții finale și punerea în aplicare Prezentul ghid se aplică începând cu data de 1 octombrie 2017. Începând cu această dată, Ghidul comun al CEBS, CESR și CEIOPS privind evaluarea prudențială a achizițiilor și majorărilor participațiilor din sectorul financiar stabilit prin Directiva 2007/44/CE (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3- 19/08; CESR/08-543b) se abrogă, fără a aduce atingere punctului 9.5 litera (c).		Norme aplicabile UE			
Anexa 1 - Lista recomandată de informații necesare pentru evaluarea achiziționării unei participații calificate	Anexele la Regulamentul 159/2019				
Secțiunea 1 Obiectul Prezenta anexă prevede lista recomandată de informații care trebuie solicitate, sub rezerva punctului 9.5 din ghid, de către supraveghetorii țintă pentru a fi incluse de un potențial achizitor în notificarea privind achiziția propusă sau majorarea unei participații calificate pentru evaluarea achiziției propuse. Secțiunea 2 Informații de furnizat de către potențialul achizitor Informațiile care trebuie furnizate de potențialul achizitor autorității competente a întreprinderii țintă trebuie să fie cele la care se face trimitere în secțiunile 3-13 din prezenta anexă, în funcție de faptul dacă informațiile se referă la o persoană fizică, la o persoană juridică sau la un trust.	13. Pentru obținerea permisiunii prealabile a Băncii Naționale, achizitorul potențial trebuie să depună o cerere la Banca Națională, conform anexei nr. 1, prin care comunică despre decizia de a dobândi participațiuni prevăzute la punctul 6 ori despre apariția temeiului conform punctului 8 și anexează documentele stabilite în anexele nr. 2-6. Cererea și documentele se depun de către achizitorul potențial care va obține participațiunile ca urmare a finalizării tranzacției de achiziționare. În cazul procedurilor complexe, achizitorii potențiali pot să se adreseze Băncii Naționale înainte de solicitarea permisiunii prealabile pentru a clarifica termenele aplicabile și documentele și informațiile necesare.	compatibil			
Secțiunea 3 Informații generale referitoare la identitatea potențialului achizitor					

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
1. Dacă potențialul achizitor este persoană fizică, trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații referitoare la identitatea sa: (a) detalii personale incluzând numele, locul și data nașterii, codul numeric personal (dacă este disponibil), adresa și detaliile de contact; (b) Un curriculum vitae detaliat (sau un document echivalent), care să cuprindă educația și instruirea relevante, experiența profesională anterioară și orice activități profesionale sau alte funcții relevante exercitate în prezent. 2. Dacă potențialul achizitor este persoană juridică, trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații referitoare la identitatea sa: (a) documente prin care se certifică denumirea comercială, adresa înregistrată a sediului central și adresa poștală, dacă este diferită, detaliile de contact și numărul național de identificare (dacă este disponibil); (b) înregistrarea formei juridice în conformitate cu legislația națională relevantă; (c) o prezentare actualizată a activităților antreprenoriale; (d) o listă completă a persoanelor care administrează efectiv afacerea, numele, data și locul nașterii, adresa, detaliile de contact, numărul de identificare națională, dacă este disponibil și un curriculum vitae detaliat (care să cuprindă educația și instruirea relevante, experiența profesională anterioară și orice activități profesionale sau alte funcții relevante exercitate în prezent); (e) identitatea tuturor persoanelor care ar putea fi considerate proprietari beneficiari ai persoanei juridice, numele, data și locul nașterii, adresa, detaliile de contact și numărul de identificare națională, dacă este disponibil. 3. Pentru trusturile care există deja sau care ar rezulta din achiziția propusă, potențialul achizitor trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații:	Anexa nr.2 pct. 1.1) copia actului de identitate cu prezentarea originalului pentru verificare (care ulterior se restituie) sau copia legalizată a actului de identitate, inclusiv și în cazul persoanelor nerezidente; Anexa nr.2 pct. 1.8) Chestionar, pct.3 experiența de munca Anexa nr.2 pct. 2.1) extras din registrul de stat al persoanelor juridice, eliberat nu mai târziu de 30 zile până la data depunerii declarației sau alt document similar în cazul unui nerezident; Anexa nr.2 pct. 2.7) date, documente și declarații menționate la subpunctele 1), 6) și 8) din punctul 1 din prezenta anexă – cu privire la administratorul persoanei juridice respective; Anexa nr.2 pct. 2.11) lista acționarilor/asociaților achizitorului potențial - persoană juridică, precum și structura și distribuirea capitalului sau a drepturilor de vot între acționari/asociați; Anexa nr.2 pct. 2.14) declarația pe propria răspundere a beneficiarului efectiv, întocmită în scris, privind deținerea statutului de beneficiar efectiv al achiziției propuse	Compatibil Compatibil parțial Compatibil	Se va aplica principiul proporționalității		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(a) identitatea administratorilor care gestionează activele în conformitate cu documentul trustului și, dacă este cazul, ponderile acestora în distribuirea veniturilor; (b) identitatea persoanelor care sunt proprietarii beneficiari sau fondatorii trustului și, dacă este cazul, ponderile acestora în distribuirea veniturilor.					
<i>Secțiunea 4 Informații suplimentare referitoare la potențialul achizitor care este persoană fizică</i>					
1. Potențialul achizitor persoană fizică trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații adiționale: (a) următoarele informații referitoare la potențialul achizitor și orice întreprindere administrată sau controlată de potențialul achizitor în ultimii 10 ani: (1) cazieri judiciare, anchete sau proceduri penale, cazuri administrative și civile relevante și acțiuni disciplinare (inclusiv decăderea din dreptul de a fi administrator al unei societăți sau proceduri de faliment, insolvabilitate sau alte proceduri similare), mai ales printr-un document oficial (dacă și atât timp cât este disponibil din partea unui stat membru sau țară terță relevante) sau printr-un alt document echivalent. În cazul anchetelor în desfășurare, informațiile pot fi furnizate printr-o declarație de onoare; (2) anchete deschise, proceduri de punere în aplicare a legii, sancțiuni sau alte decizii de punere în aplicare a legii împotriva potențialului achizitor; (3) respingerea unei înregistrări, autorizații, calității de membru sau a unei licențe de desfășurare a unei activități comerciale, afaceri sau profesii, sau retragerea, revocarea sau rezilierea unei astfel de înregistrări, autorizații, calității de membru sau licență; sau expulzarea de către un organism de reglementare sau public sau de către un organism profesional sau asociație; (4) concedierea dintr-o poziție de încredere, relație fiduciară sau situație similară;	Anexa nr.2 pct. 1.6) certificatul de cazier judiciar sau alt document echivalent eliberat de autoritățile din țara în care are stabilit domiciliul/stabilită reședința; + Anexa nr.2 pct. 1.8) 5-10 întrebări din Chestionar + Informații de la autorități	Compatibil			
(b) informații care să arate dacă evaluarea reputației potențialului achizitor a fost deja		Compatibil			

Atentie! Se interzice detinerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
efectuată de altă autoritate de supraveghere, identitatea autorității respective și dovada rezultatului evaluării; (c) informații referitoare la poziția financiară curentă a potențialului achizitor, inclusiv detalii privind sursele de venituri, activele și pasivele, angajamentele și garanțiile, acordate sau primite; (d) descrierea activităților economice ale potențialului achizitor; (e) informații financiare inclusiv ratingurile creditelor și rapoartele disponibile public referitoare la întreprinderile controlate și administrate de potențialul achizitor și, dacă este cazul, cele referitoare la potențialul achizitor; (f) descrierea intereselor sau relațiilor financiare sau nefinanciare ale potențialului achizitor cu persoanele enumerate la următoarele puncte: (1) oricare acționar curent al întreprinderii țintă; (2) orice persoană autorizată să exercite drepturi de vot asupra întreprinderii țintă în oricare dintre următoarele cazuri sau într-o combinație de cazuri: – drepturile de vot ale unui terț cu care persoana sau entitatea respectivă a încheiat un contract, care îi obligă să adopte, prin exercitarea concertată a drepturilor de vot pe care le au, o politică comună de durată privind administrarea emitentului în cauză; – drepturile de vot ale unui terț în conformitate cu un contract încheiat cu persoana sau entitatea respectivă privind transferul temporar cu titlu oneros ale drepturilor de vot în cauză; – drepturile de vot aferente acțiunilor depuse ca garanție pe lângă acea persoană sau entitate, cu condiția ca persoana sau entitatea respectivă să controleze drepturile de vot și să-și exprime intenția de a le exercita; – drepturile de vot aferente acțiunilor pentru care persoana sau entitatea în cauză are uzufructul; – drepturile de vot deținute	Anexa nr.2 pct. 1.8) Chestionar pct.11. Ați fost evaluat din perspectiva reputației în calitate de persoană ce deține o participațiune calificată la o entitate reglementată și supravegheată de Banca Națională a Moldovei, Comisia Națională a Pieței Financiare ori de o autoritate de supraveghere cu atribuții similare? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete: Anexa nr.2 pct. 1.3) o declarație privind originea fondurilor utilizate pentru contribuțiile aduse în schimbul participațiunilor, sau pentru achiziționarea acestora, inclusiv documente (sau copiile autentificate notarial ale acestora) ce confirmă obținerea veniturilor din surse declarate precum și alte surse similare care demonstrează proveniența și suficiența mijloacelor bănești pentru procurarea participațiunilor; Anexa nr.2 pct. 1.12) descrierea activităților economice ale potențialului achizitor; Anexa nr.2 pct. 1.13) informații financiare inclusiv ratingurile creditelor și rapoartele disponibile public referitoare la întreprinderile controlate și administrate de potențialul achizitor și, dacă este cazul, cele referitoare la potențialul achizitor; Anexa 5, 13. Descrieți interesele și relațiile financiare și nefinanciare ale achizitorul potențial și pentru orice persoană juridică aflată sub controlul său cu: a) orice deținător al participațiunilor calificate ale prestatorului de servicii de plată nebanca vizat de achiziția propusă și/sau cu orice deținător indirect al unei participațiuni în prestator; b) orice persoană care exercită funcția de administrator al prestatorului de servicii de plată nebanca vizat de achiziția propusă și/sau al acționarului și/sau al deținătorului indirect al unei participațiuni în prestator; c) orice alte interese sau activități ale dvs., care ar genera conflicte de interese în raport cu prestatorul de servicii de plată nebanca; d) orice persoană autorizată să exercite drepturi de vot asupra prestatorului de servicii de plată nebanca în oricare dintre următoarele cazuri sau într-o combinație de cazuri:	Compatibil Compatibil Compatibil Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
sau care pot fi exercitate în temeiul primelor patru elemente ale subpunctului 2 printr-o întreprindere controlată de persoana sau entitatea respectivă; – drepturile de vot aferente acțiunilor depuse pe lângă acea persoană sau entitate pe care persoana sau entitatea în cauză le poate exercita la propria alegere, în absența unor instrucțiuni specifice de la acționari; – drepturile de vot deținute de un terț în nume propriu în numele persoanei sau entității respective; – drepturile de vot pe care persoana sau entitatea respectivă le poate exercita în calitate de intermediar, atunci când persoana sau entitatea respectivă poate exercita drepturile de vot la propria alegere, în absența unor instrucțiuni specifice de la acționari; (3) orice membru din organul administrativ, de conducere sau de control, în conformitate cu legislația națională relevantă sau din conducerea de nivel superior a întreprinderii țintă; (4) întreprinderea țintă în sine și grupul său; (g) informații privind oricare alte interese sau activități ale potențialului achizitor care ar putea fi în conflict cu cele ale întreprinderii țintă și posibile soluții pentru gestionarea conflictelor de interes respective. 2. Referitor la punctul 1 litera (f), interesele financiare pot cuprinde interese precum operațiuni de creditare, garanții și angajamente. Interesele nefinanciare pot cuprinde interese precum relațiile de familie sau apropiate. <i>Secțiunea 5 Informații suplimentare referitoare la potențialul achizitor care este persoană juridică</i> 1. Potențialul achizitor persoană juridică trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații adiționale: (a) Informații privind potențialul achizitor, orice persoană care administrează efectiv activitatea economică a potențialului achizitor, orice întreprindere aflată sub controlul potențialului achizitor și orice acționar care exercită o influență considerabilă asupra potențialului achizitor astfel	– drepturile de vot ale unui terț cu care persoana sau entitatea respectivă a încheiat un contract, care îi obligă să adopte, prin exercitarea concertată a drepturilor de vot pe care le au, o politică comună de durată privind administrarea emitentului în cauză; – drepturile de vot ale unui terț în conformitate cu un contract încheiat cu persoana sau entitatea respectivă privind transferul temporar cu titlu oneros ale drepturilor de vot în cauză; – drepturile de vot aferente acțiunilor depuse ca garanție pe lângă acea persoană sau entitate, cu condiția ca persoana sau entitatea respectivă să controleze drepturile de vot și să-și exprime intenția de a le exercita; – drepturile de vot aferente acțiunilor pentru care persoana sau entitatea în cauză are uzufructul; – drepturile de vot deținute sau care pot fi exercitate în temeiul primelor patru elemente ale subpunctului 2 printr-o întreprindere controlată de persoana sau entitatea respectivă; – drepturile de vot aferente acțiunilor depuse pe lângă acea persoană sau entitate pe care persoana sau entitatea în cauză le poate exercita la propria alegere, în absența unor instrucțiuni specifice de la deținători a participațiunilor; – drepturile de vot deținute de un terț în nume propriu în numele persoanei sau entității respective; – drepturile de vot pe care persoana sau entitatea respectivă le poate exercita în calitate de intermediar, atunci când persoana sau entitatea respectivă poate exercita drepturile de vot la propria alegere, în absența unor instrucțiuni specifice de la acționari;				
<i>Secțiunea 5 Informații suplimentare referitoare la potențialul achizitor care este persoană juridică</i> 1. Potențialul achizitor persoană juridică trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații adiționale: (a) Informații privind potențialul achizitor, orice persoană care administrează efectiv activitatea economică a potențialului achizitor, orice întreprindere aflată sub controlul potențialului achizitor și orice acționar care exercită o influență considerabilă asupra potențialului achizitor astfel	Anexa nr.2 pct. 2.16) certificatul de cazier judiciar sau alt document echivalent eliberat de autoritățile din țara în care are stabilit domiciliul/stabilită reședința; 16) certificatul de cazier judiciar sau alt document echivalent eliberat de autoritățile din țara în care are stabilit domiciliul/stabilită reședința; Anexa nr.2 pct. 2.17) lista privind orice întreprindere aflată sub controlul achizitorului potențial și o listă privind orice acționar care exercită o influență semnificativă asupra achizitorului potențial care va cuprinde următoarele informații:	Compatibil Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
cum a fost identificat la litera (e). Aceste informații cuprind următoarele: (1) caziere judiciare, anchete sau proceduri penale, cazuri administrative și civile relevante și acțiuni disciplinare (inclusiv decăderea din dreptul de a fi administrator al unei societăți sau proceduri de faliment, insolvabilitate sau alte proceduri similare), mai ales printr-un document oficial (dacă și atât timp cât este disponibil din partea unui stat membru sau țară terță relevante) sau printr-un alt document echivalent. În cazul anchetelor în desfășurare, informațiile pot fi furnizate printr-o declarație de onoare; (2) anchete deschise, proceduri de punere în aplicare a legii, sancțiuni sau alte decizii de punere în aplicare a legii împotriva potențialului achizitor; (3) respingerea unei înregistrări, autorizații, calității de membru sau a unei licențe de desfășurare a unei activități comerciale, afaceri sau profesii, sau retragerea, revocarea sau rezilierea unei astfel de înregistrări, autorizații, calității de membru sau licență; sau expulzarea de către un organism de reglementare sau public sau de către un organism profesional sau asociație; (4) concedierea dintr-o poziție de încredere, relație fiduciară sau situație similară; (privind orice persoană care administrează efectiv activitatea economică a potențialului achizitor, și orice acționar care exercită o influență considerabilă asupra potențialului achizitor); (b) informații care să arate dacă evaluarea reputației potențialului achizitor sau a persoanei care administrează și/sau conduce activitatea economică a potențialului achizitor a fost deja realizată de o altă autoritate de supraveghere, identitatea respectivei autorități și dovezi ale rezultatului acestei evaluări; (c) descrierea intereselor financiare și nefinanciare sau relațiile potențialului achizitor sau, dacă este cazul, grupul de care aparține acesta, precum și persoanele cu care își conduce activitatea	a) rata de control direct sau indirect; b) caziere judiciare, informații privind anchete sau proceduri penale, cazuri administrative și civile relevante și acțiuni disciplinare (proceduri de faliment, insolvabilitate sau alte proceduri similare). În cazul anchetelor în desfășurare, informațiile pot fi furnizate printr-o declarație; c) anchete deschise, proceduri de punere în aplicare a legii, sancțiuni sau alte decizii de punere în aplicare a legii asupra acestor persoane; d) respingerea unei înregistrări, autorizații, calității de membru sau a unei licențe de desfășurare a unei activități comerciale, afaceri sau profesii, sau retragerea, revocarea sau rezilierea unei astfel de înregistrări, autorizații, calității de membru sau licență; e) concedierea dintr-o poziție de încredere, relație fiduciară sau situație similară a oricărui acționar care exercită o influență semnificativă asupra potențialului achizitor; Anexa nr.6 Chestionar pct.10 Ați fost evaluat din perspectiva reputației în calitate de persoană ce deține o participațiune calificată la o entitate reglementată și supravegheată de Banca Națională a Moldovei, Comisia Națională a Pieței Financiare ori de o autoritate de supraveghere cu atribuții similare? Dacă răspunsul este afirmativ, furnizați detalii complete: Anexa nr.6 Chestionar pct.11 Descrieți interesele și relațiile financiare și nefinanciare ale achizitorului potențial și pentru orice persoană juridică aflată sub controlul său cu:	Compatibil Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
economică: (1) orice acționar curent al întreprinderii țintă; (2) orice persoană autorizată să exercite drepturi de vot asupra întreprinderii țintă în oricare dintre următoarele cazuri sau într-o combinație de cazuri: – drepturile de vot ale unui terț cu care persoana sau entitatea respectivă a încheiat un contract, care îi obligă să adopte, prin exercitarea concertată a drepturilor de vot pe care le au, o politică comună de durată privind administrarea emitentului în cauză; – drepturile de vot ale unui terț în conformitate cu un contract încheiat cu persoana sau entitatea respectivă privind transferul temporar cu titlu oneros ale drepturilor de vot în cauză; – drepturile de vot aferente acțiunilor depuse ca garanție pe lângă acea persoană sau entitate, cu condiția ca persoana sau entitatea respectivă să controleze drepturile de vot și să-și exprime intenția de a le exercita; – drepturile de vot aferente acțiunilor pentru care persoana sau entitatea în cauză are uzufructul; – drepturile de vot deținute sau care pot fi exercitate în temeiul primelor patru elemente ale subpunctului 2 printr-o întreprindere controlată de persoana sau entitatea respectivă; – drepturile de vot aferente acțiunilor depuse pe lângă acea persoană sau entitate pe care persoana sau entitatea în cauză le poate exercita la propria alegere, în absența unor instrucțiuni specifice de la acționari; – drepturile de vot deținute de un terț în nume propriu și în numele persoanei sau entității respective; – drepturile de vot pe care persoana sau entitatea respectivă le poate exercita în calitate de intermediar, atunci când persoana sau entitatea respectivă poate exercita drepturile de vot la propria alegere, în absența unor instrucțiuni specifice de la acționari; (3) orice organ administrativ, de conducere sau de control, în conformitate cu legislația națională relevantă sau din conducerea de nivel superior a întreprinderii țintă; (4) întreprinderea țintă în sine și orice grup de care aparține;	a) orice deținător al participațiunilor calificate ale prestatorului de servicii de plată nebanca vizat de achiziția propusă și/sau cu orice deținător indirect al unei participațiuni în prestator; b) orice persoană care exercită funcția de administrator al prestatorului de servicii de plată nebanca vizat de achiziția propusă și/sau al acționarului și/sau al deținătorului indirect al unei participațiuni în prestator; c) orice alte interese sau activități ale dvs., care ar genera conflicte de interese în raport cu prestatorul de servicii de plată nebanca; d) orice persoană autorizată să exercite drepturi de vot asupra prestatorului de servicii de plată nebanca în oricare dintre următoarele cazuri sau într-o combinație de cazuri: – drepturile de vot ale unui terț cu care persoana sau entitatea respectivă a încheiat un contract, care îi obligă să adopte, prin exercitarea concertată a drepturilor de vot pe care le au, o politică comună de durată privind administrarea emitentului în cauză; – drepturile de vot ale unui terț în conformitate cu un contract încheiat cu persoana sau entitatea respectivă privind transferul temporar cu titlu oneros ale drepturilor de vot în cauză; – drepturile de vot aferente acțiunilor depuse ca garanție pe lângă acea persoană sau entitate, cu condiția ca persoana sau entitatea respectivă să controleze drepturile de vot și să-și exprime intenția de a le exercita; – drepturile de vot aferente acțiunilor pentru care persoana sau entitatea în cauză are uzufructul; – drepturile de vot deținute sau care pot fi exercitate în temeiul primelor patru elemente ale subpunctului 2 printr-o întreprindere controlată de persoana sau entitatea respectivă; – drepturile de vot aferente acțiunilor depuse pe lângă acea persoană sau entitate pe care persoana sau entitatea în cauză le poate exercita la propria alegere, în absența unor instrucțiuni specifice de la deținători a participațiunilor; – drepturile de vot deținute de un terț în nume propriu în numele persoanei sau entității respective; – drepturile de vot pe care persoana sau entitatea respectivă le poate exercita în calitate de intermediar, atunci când persoana sau entitatea respectivă poate exercita drepturile de vot la propria alegere, în absența unor instrucțiuni specifice de la acționari;				

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(d) informații privind oricare alte interese sau activități ale potențialului achizitor care ar putea fi în conflict cu cele ale întreprinderii țintă și posibile soluții de gestionare a respectivelor conflicte de interes ;	Anexa nr.2 pct. 2.18) informații și acorduri privind oricare interese, sau activități ale achizitorului potențial care ar putea fi în conflict cu cele ale prestatorului de servicii de plată nebancar, deținătorilor actuali indirecti, beneficiarilor efectivi și posibile soluții pentru gestionarea conflictelor de interes respective;	Compatibil			
(e) structura participațiilor potențialului achizitor, împreună cu identitatea tuturor acționarilor cu influență considerabilă și capitalul social și drepturile de vot ale fiecăruia, inclusiv informațiile privind acordurile acționarilor;	Anexa nr.2 pct. 2.11) lista acționarilor/asociaților achizitorului potențial - persoană juridică, precum și structura și distribuirea capitalului sau a drepturilor de vot între acționari/asociați;	Compatibil			
(f) dacă potențialul achizitor face parte dintr-un grup, ca filială sau întreprindere-mamă, organigrama detaliată a întregii structuri corporative și informații privind capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor cu influență semnificativă asupra entităților grupului și asupra activităților desfășurate în prezent de entitățile grupului;	Anexa nr.2 pct. 2.9) în cazul în care achizitorul potențial este membru al unui grup de persoane, inclusiv juridice, care acționează concertat, prezintă suplimentar și informația cu privire la grupul în cauză, care va include cel puțin structura grupului, modul de exercitare al controlului între membrii grupului, tipurile de activități desfășurate de către aceștia; Anexa nr.2 pct. 2.23) prezentarea schematică a structurii acționariatului solicitantului, incluzând:	Compatibil			
(g) dacă potențialul achizitor face parte dintr-un grup, ca filială sau întreprindere-mamă, informații privind relațiile dintre entitățile financiare ale grupului și alte entități nefinanciare ale grupului;	a) numele și cota de participare (la capital/drept de vot) a fiecărei persoane care deține sau va deține o participațiune directă în capitalul social al prestatorului de servicii de plată nebancar, cu identificarea persoanelor considerate drept acționari calificați și justificarea calificărilor respective;	Compatibil			
(h) identificarea oricărei instituții de credit; întreprinderi de asigurare, reasigurare sau firme de investiții din cadrul grupului și denumirile autorităților de supraveghere relevante;	b) numele și cota de participare (la capital/drepturi de vot) a fiecărei persoane care deține sau va deține o participație indirectă (inclusiv până la beneficiari efectivi) în capitalul social al prestatorului de servicii de plată nebancar, cu identificarea persoanelor considerate drept acționari calificați indirecti și justificarea calificărilor respective;	Compatibil			
(i) situațiile financiare statutare, la nivel individual și, dacă este cazul, la nivelul consolidat sau sub-consolidat al grupului, indiferent de mărimea potențialului achizitor, pentru ultimele trei perioade financiare, aprobate, în cazul în care situațiile financiare sunt auditate, de către auditorul extern, incluzând: (1) bilanțul; (2) conturile de profit sau pierderi sau declarațiile de venit; (3) rapoartele anuale și anexele financiare și alte documente înregistrate la registrul sau autoritatea	Anexa nr.2 pct. 2.3) descrierea detaliată a activității și situațiile financiare anuale la nivel individual și, dacă este cazul, la nivel de grup consolidat și subconsolidat pentru ultimele trei exerciții financiare, dacă persoana juridică a funcționat pentru acea perioadă (sau, dacă aceasta funcționează de mai puțin de trei ani, pentru perioada în care a funcționat persoana juridică și pentru care au fost întocmite situații financiare), aprobate de auditorul statutar sau firma de audit, cu includerea tuturor elementelor precum bilanțul, conturile de profit și pierderi, declarațiile de venit și rapoartele anuale și anexele la situațiile financiare și orice alte documente	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
relevante de pe teritoriul relevant potențialului achizitor. Dacă potențialul achizitor este o entitate nou-înființată, în locul informațiilor menționate la primul paragraf, potențialul achizitor va furniza supraveghetorului țintă bilanțele previzionale și conturile de profit și pierderi sau declarațiile de venit previzionale pentru primii trei ani de activitate, inclusiv ipotezele de planificare folosite; (j) dacă este cazul, informații despre ratingul de creditare al potențialului achizitor și ratingul de ansamblu al grupului său. 2. Referitor la punctul 1 litera (c), interesele financiare pot cuprinde interese precum operațiuni de creditare, garanții și angajamente. Interesele nefinanciare pot cuprinde interese precum relațiile de familie sau apropiate. 3. Dacă potențialul achizitor este o persoană juridică cu sediul central înregistrat într-o țară terță, potențialul achizitor trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații suplimentare: (a) un certificat constatator sau, dacă nu este disponibil, un document echivalent, de la autoritățile străine din sectorul financiar referitor la potențialul achizitor; (b) dacă este disponibilă, o declarație de la autoritățile străine din sectorul financiar, conform căreia nu există obstacole sau limitări privind furnizarea informațiilor necesare pentru supravegherea întreprinderii țintă; (c) informații generale privind regimul de reglementare al țării terțe aplicabil potențialului achizitor.	înregistrate la registrul relevant sau autoritatea competentă a persoanei juridice; Anexa nr.2 pct. 2.15) raportul de credit eliberat de biroul istoriilor de credit; Anexa nr.2 pct. 2. 19) dacă achizitorul potențial este o persoană juridică cu sediul central înregistrat într-o țară terță, achizitorul potențial trebuie să furnizeze următoarele informații suplimentare: a) un certificat constatator sau, dacă nu este disponibil, un document echivalent, de la autoritățile străine din sectorul financiar referitor la achizitorul potențial; b) dacă este disponibilă, o declarație de la autoritățile străine din sectorul financiar, conform căreia nu există obstacole sau limitări privind furnizarea informațiilor necesare pentru supravegherea efectuată de Banca Națională a Moldovei; c) informații generale privind regimul de reglementare al țării terțe aplicabil achizitorului potențial: autoritatea responsabilă de supraveghere, legislația în domeniul secretului profesional și al schimbului de informații și al prevenirii spălării banilor și al finanțării terorismului și orice alte informații relevante; d) în cazul în care achizitorul potențial cu sediul în altă țară face parte dintr-un grup de persoane – autoritatea de supraveghere străină va confirma dacă grupul din care face parte are o structură care să permită exercitarea unei supravegheri eficiente, realizarea schimbului eficient de informații între	Compatibil Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
4. Dacă potențialul achizitor este un fond suveran de investiții, potențialul achizitor trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații suplimentare: (a) denumirea ministerului sau departamentului guvernamental însărcinat cu definirea politicii de investiții a fondului; (b) detaliile politicii de investiții și orice restricții referitoare la investiții; (c) numele și poziția indivizilor responsabili cu luarea deciziilor investiționale în cadrul fondului; (d) detalii ale oricărei influențe exercitate de ministerul sau departamentul guvernamental identificat asupra operațiunilor zilnice ale fondului și întreprinderii țintă. 5. Dacă potențialul achizitor este un fond de capital privat sau un fond de acoperire, potențialul achizitor trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații suplimentare: (a) descrierea detaliată a performanței achizițiilor anterioare de participații calificate în instituții financiare ale potențialului achizitor; (b) detalii ale politicii de investiții ale potențialului achizitor și ale restricțiilor privind investițiile, inclusiv detalii în ceea ce privește monitorizarea investițiilor, factorii folosiți de potențialul achizitor pentru deciziile investiționale referitoare la întreprinderea țintă și factorii care ar declanșa schimbări în strategia de ieșire a potențialului achizitor; (c) cadrul de luare a deciziilor investiționale ale potențialului achizitor, inclusiv numele și poziția indivizilor responsabili cu luarea unor astfel de decizii; (d) descrierea detaliată a procedurilor de combatere a spălării banilor ale potențialului achizitor și a cadrului legal de combatere a spălării banilor aplicabil.	autoritățile de supraveghere și determinarea repartizării competențelor dintre aceste autorități; Anexa nr.2 pct. 2. 24) dacă achizitorul potențial este un guvern, minister, o instituție subordonată acestora, sau este un fond de investiții administrat de stat, potențialul achizitor trebuie să furnizeze Băncii Naționale următoarele informații suplimentare: a) denumirea ministerului/ departamentului guvernamental sau instituției subordonate acestuia însărcinată cu definirea politicii de investiții; b) detaliile politicii de investiții și orice restricții referitoare la investiții; c) numele și poziția subiecților responsabili de luarea deciziilor investiționale; d) detalii ale oricărei influențe exercitate de ministerul/ departamentul guvernamental sau de instituția subordonată acestuia asupra operațiunilor zilnice ale prestatorului de servicii de plată nebanca; e) descrierea detaliată a procedurilor în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor; f) descrierea detaliată a performanței deținerilor anterioare în alți prestatori de servicii de plată (inclusiv bănci licențiate), întreprinderi de asigurare și reasigurare sau firme de investiții, indicând dacă aceste dețineri au fost aprobate de o autoritate competentă și, în caz afirmativ, identitatea autorității; 5. Evaluarea achizitorului potențial se realizează cu respectarea principiului proporționalității, care se aplică atât informațiilor care trebuie prezentate de achizitorul potențial în funcție de forma acestuia de organizare, cât și procedurii de evaluare propriu-zise, ținând cont de natura tranzacției (este o reorganizare a grupului de persoane care activează concertat sau o simplificare a structurii/nivelurilor deținătorilor); natura achizitorului potențial (este o instituție supravegheată sau un acționar care a fost deja evaluat); obiectivul tranzacției propuse (care este participațiunea care va fi achiziționată); și măsura în care achizitorul potențial poate exercita o influență asupra prestatorului de servicii de plată nebanca.	Compatibil Parțial compatibil	Informații suplimentare privind fondurile de diferite tipuri au fost incluse în nota informativă a proiectului pentru ghidare în contextul principiului proporționalității aplicabil setului de documente necesare a fi prezentate.		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
Secțiunea 6 Informații privind persoanele care vor conduce efectiv activitatea economică a întreprinderii țintă 1. Potențialul achizitor trebuie să furnizeze autorității competente următoarele informații referitoare la reputația și experiența oricărei persoane care va conduce efectiv activitatea economică a întreprinderii țintă ca urmare a achiziției propuse: (a) detalii personale incluzând numele, locul și data nașterii, codul numeric personal (dacă este disponibil), adresa și detaliile de contact; (b) postul în care este/va fi numită persoana. (c) un curriculum vitae detaliat care să cuprindă educația și instruirea profesională, experiența profesională, inclusiv denumirile tuturor organizațiilor pentru care a lucrat persoana respectivă, natura și durata funcțiilor îndeplinite, în special a activităților din sfera postului dorit și documentație referitoare la experiența persoanei, precum o listă a persoanelor de referință, care să includă informații de contact și scrisori de recomandare. În ceea ce privește posturile deținute în ultimii 10 ani, atunci când descrie aceste activități, persoana respectivă trebuie să specifice atribuțiile delegate, puterea în luarea deciziilor interne și domeniile de activitate pe care le controlează. Dacă CV-ul cuprinde alte experiențe relevante, inclusiv reprezentarea structurii de conducere, acest lucru trebuie menționat; (d) caziere judiciare, anchete sau proceduri penale, cazuri administrative și civile relevante și acțiuni disciplinare (inclusiv decăderea din dreptul de a fi administrator al unei societăți sau proceduri de faliment, insolvabilitate sau alte proceduri similare), mai ales printr-un document oficial (dacă și atât timp cât este disponibil din partea unui stat membru sau țară terță relevante) sau printr-un alt document echivalent. În cazul anchetelor în desfășurare, informațiile pot fi furnizate printr-o declarație de onoare; (e) informații despre:	Anexa nr.2 pct. 1.15) date, documente și declarații menționate la subpunctele 1), 2) 6) și 8) din punctul 1 din anexa nr.2 precum și diplomele de studii deținute cu privire la persoanele care vor activa în calitate de membri organului de conducere ai prestatorului de servicii de plată nebanca, ca rezultat al achiziției propuse; Anexa nr.2 pct. 2.20) cu privire la persoanele care vor activa în calitate de membri organului de conducere ai prestatorului de servicii de plată nebanca, ca rezultat al achiziției propuse - date, documente și declarații menționate la subpunctele 1), 2) 6) și 8) din punctul 1 din anexa nr.2 precum și diplomele de studii deținute;	Compatibil		Menționi pentru identificare mai simplă a normei din referințe: Actul de identitate Chestionar	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(1) anchete deschise, proceduri de punere în aplicare a legii, sancțiuni sau alte decizii de punere în aplicare a legii împotriva persoanei respective (2) respingerea unei înregistrări, autorizații, calității de membru sau a unei licențe de desfășurare a unei activități comerciale, afaceri sau profesii, sau retragerea, revocarea sau rezilierea unei astfel de înregistrări, autorizații, calității de membru sau licență; sau expulzarea de către un organism de reglementare sau public sau de către un organism profesional sau asociație; (3) concedierea dintr-o poziție de încredere, relație fiduciară sau situație similară; (f) informații care să arate dacă evaluarea reputației în calitate de persoană care conduce activitatea economică a fost deja realizată de o altă autoritate de supraveghere, identitatea autorității respective și dovezi ale rezultatului acestei evaluări; (g) descrierea intereselor financiare și nefinanciare sau relațiile persoanei sau relațiile rudelor apropiate cu membrii din organul de conducere și cu persoane în poziții cheie din aceeași instituție, din instituția mamă și filiale și cu acționarii; (h) durata minimă dedicată exercitării funcțiilor persoanei respective în cadrul firmei (indicatori anuali și lunari); (i) lista funcțiilor de conducere executive și neexecutive ocupate în prezent de persoana respectivă. (2) Referitor la punctul 1 litera (g), interesele financiare pot cuprinde interese precum operațiuni de creditare, garanții și angajamente. Interesele nefinanciare pot cuprinde interese precum relațiile de familie sau relațiile cu apropiații.				Cazier judiciar Chestionar Chestionar Chestionar	
Secțiunea 7 Informații privind achiziția propusă Potențialul achizitor trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă următoarele informații referitoare la achiziția propusă: (a) identificarea întreprinderii țintă;	Informații obținute din anexa nr.1 Anexa nr.2 pct. 1.9) declarația pe propria răspundere, întocmită în scris, privind intenția achizitorului potențial de a supune prestatorul de servicii de plată nebancaar unor modificări considerabile pentru următorii 3 ani, precum sunt:	Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(b) detalii ale intențiilor potențialului achizitor în ceea ce privește achiziția propusă, precum investițiile strategice sau investițiile de portofoliu; (c) Informații privind acțiunile întreprinderii țintă deținute sau ale întreprinderii care se dorește a fi achiziționată de către potențialul achizitor înainte sau după achiziția propusă, inclusiv: (1) numărul și tipul de acțiuni - fie că este vorba de acțiuni ordinare sau de alte acțiuni, ale întreprinderii țintă deținute sau ale întreprinderii care se dorește a fi achiziționată de către potențialul achizitor înainte sau după achiziția propusă, împreună cu valoarea nominală a unor astfel de acțiuni; (2) ponderea în capitalul global al întreprinderii țintă a acțiunilor deținute sau care se doresc a fi achiziționate de către potențialul achizitor înainte și după achiziția propusă; (3) ponderea în drepturile de vot totale ale întreprinderii țintă a acțiunilor deținute sau care se doresc a fi achiziționate de către potențialul achizitor înainte și după achiziția propusă, dacă diferă de ponderea capitalului întreprinderii țintă; (4) valoarea pe piață, în euro și în moneda locală, a acțiunilor întreprinderii țintă deținute sau care se doresc a fi achiziționate de către potențialul achizitor, înainte și după achiziția propusă; (d) orice acțiune concertată cu alte părți care includ, printre altele, următoarele considerații: contribuția altor părți la finanțare, mijloacele de participare la dispozițiile financiare și dispozițiile organizaționale viitoare; (e) conținutul acordurilor viitorilor acționari cu alți acționari în ceea ce privește întreprinderea țintă; (f) prețul achiziției propuse și criteriile folosite pentru a fixa prețul și, dacă există o diferență între valoarea pe piață și prețul achiziției propuse, o explicație a acestui fapt.	a) vânzarea activelor; b) fuziunea cu altă întreprindere; c) modificări în componența membrilor organului de conducere; d) alte modificări esențiale în structura corporativă a prestatorului de servicii de plată nebanca și activității acesteia. Anexa nr.2 pct. 2.13) declarația pe propria răspundere, întocmită în scris, privind intenția achizitorului potențial de a supune prestatorul de servicii de plată nebanca unor modificări considerabile pentru următorii 3 ani, precum sunt: a) vânzarea activelor; b) fuziunea cu altă întreprindere; c) modificări în componența administratorilor; d) alte modificări esențiale în structura corporativă a prestatorului de servicii de plată nebanca și activității acesteia.	Compatibil			
<i>Secțiunea 8 Informații privind noua structură a grupului propus și impactul asupra supravegherii</i> 1. Dacă potențialul achizitor este o persoană juridică, potențialul achizitor trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă o analiză a perimetrului	Legea nr.114/2012 cu privire la serviciile de plată și moneda electronică art.16¹ alin.(8) În vederea luării unei decizii privind cererea de eliberare a permisiunii, Banca Națională poate să consulte alte autorități publice competente din țară și din străinătate, perioadă în care termenul de	Parțial compatibil	Aceste informații se obțin în cadrul consultărilor cu autoritățile		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
supravegherii consolidate a întreprinderii țintă și a grupului de care ar aparține după achiziția propusă. Trebuie să cuprindă informații despre entitățile grupului care ar fi incluse în sfera de aplicare a cerințelor privind supravegherea consolidată după achiziția propusă și nivelurile din cadrul grupului la care aceste cerințe s-ar aplica pe bază integrală sau subconsolidată. 2. Potențialul achizitor trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă și o analiză pentru a verifica dacă achiziția propusă are vreun impact, inclusiv ca urmare a legăturilor strânse ale potențialului achizitor cu întreprinderea țintă, asupra capacității întreprinderii țintă de a continua să furnizeze informații corecte și în timp util supraveghetorului său.	examinare a cererii de eliberare a permisiunii prevăzut la alin.(6) se suspendă. Pct. 33. Banca Națională ia în considerare intențiile declarate ale potențialului achizitor menționate în declarația sa privind intenția de a supune prestatorul de servicii de plată nebancaar unor modificări considerabile, din punctul de vedere al capacității prestatorului de a respecta la momentul achiziției propuse și de a continua să respecte după achiziție toate cerințele prudențiale, inclusiv cerințele de capital și cerințele referitoare la sistemul de guvernanță, controlul intern, sistemul de gestionare a riscurilor și la cerințele de prevenire și combatere a spălării banilor. Banca Națională nu trebuie să fie împiedicată să-și îndeplinească sarcinile de supraveghere de legile, regulamentele sau prevederile administrative ale altei țări care guvernează persoana fizică sau juridică care are legături strânse cu prestatorul sau de dificultățile de punere în aplicare a respectivelor legi, regulamente sau prevederi administrative. Evaluarea prudențială a potențialului achizitor trebuie să acopere și capacitatea sa de sprijini organizarea corespunzătoare a prestatorului de servicii de plată nebancaar în cadrul noului grup. Atât prestatorul, cât și grupul trebuie să aibă un sistem de guvernanță corporativă clar și transparent și o organizare adecvată.		competente (de supraveghere)		
Secțiunea 9 Informații privind finanțarea achiziției propuse 1. Potențialul achizitor trebuie să furnizeze o explicație detaliată, astfel cum s-a prevăzut la punctul 2, cu privire la sursele de finanțare ale achiziției propuse. 2. Explicația la care se face referire la punctul 1 include: (a) detalii cu privire la resursele financiare private și la disponibilitatea fondurilor, inclusiv orice sprijin bazat pe documente pentru a dovedi supraveghetorului financiar că nu se încearcă nicio spălare de bani prin intermediul achiziției propuse. (b) detalii cu privire la mijloacele de plată ale proiectului de achiziționare și rețeaua folosită pentru a transfera fonduri; (c) detalii cu privire la sursele de capital și piețele financiare, inclusiv detalii cu privire la instrumentele financiare care trebuie emise; (d) informații cu privire la utilizarea fondurilor împrumutate inclusiv numele creditorilor relevanți și detalii ale facilităților acordate, inclusiv scadențele, termenii, angajamentele și garanțiile,	Anexa nr.2 pct. 1.3) o declarație privind originea fondurilor utilizate pentru contribuțiile aduse în schimbul participațiunilor, sau pentru achiziționarea acestora, inclusiv documente (sau copiile autentificate notarial ale acestora) ce confirmă obținerea veniturilor din surse declarate precum și alte surse similare care demonstrează proveniența și suficiența mijloacelor bănești pentru procurarea participațiunilor. Informații privind utilizarea fondurilor împrumutate, inclusiv numele creditorilor și detalii privind facilitățile acordate, cum ar fi scadențele, termenii, angajamentele și garanțiile, precum și informații privind sursa de venituri care urmează să fie utilizate pentru rambursarea împrumuturilor. În cazul în care creditorul nu este o instituție de credit sau o instituție financiară autorizată să acorde credite, solicitantul trebuie să furnizeze autorităților competente informații privind originea fondurilor împrumutate. Informații privind orice bunuri ale achizitorului potențial care urmează să fie vândute pentru a contribui la finanțarea participației propuse, cum ar fi condițiile de vânzare, prețul, evaluarea și detalii privind caracteristicile acestora, când și cum au fost dobândite bunurile; Anexa nr.2 pct. 1.4) informații cu privire la mijloacele și rețeaua utilizată pentru transferul fondurilor (disponibilitatea resurselor care vor fi folosite pentru achiziție, aranjamente financiare etc.);	Compatibil			
		Compatibil			

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

[illegible]

Atentie! Se interzice detinerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
<i>Secțiunea 11 Cerințe în materie de informații suplimentare dacă achiziția propusă ar rezulta într-o participație calificată de 20% până la 50%</i> 1. Dacă în urma achiziției propuse, potențialul achizitor ar deține o participație calificată de până la 50% în întreprinderea țintă, potențialul achizitor trebuie să furnizeze un document referitor la strategie supraveghetorului țintă, cuprinzând, dacă este relevant, următoarele informații: (a) toate informațiile solicitate în temeiul secțiunii 10 din prezenta anexă; (b) detalii privind influența pe care potențialul achizitor intenționează să o exercite asupra poziției financiare, inclusiv politica dividendelor, dezvoltarea strategică și alocarea resurselor întreprinderii țintă; (c) descrierea intențiilor potențialului achizitor și așteptările legate de întreprinderea țintă pe termen mediu, acoperind toate elementele la care se face referire în secțiunea 12 punctul 2 din prezenta anexă. 2. Dacă, în funcție de structura globală a participației întreprinderii țintă, influența exercitată de participația potențialului achizitor este considerată echivalentă cu influența exercitată de participațiile de 20% până la 50%, potențialul achizitor trebuie să furnizeze informațiile prevăzute la punctul 1.		Inccompatibil		BNM mu intenționează să favorizeze persoanele care achiziționează o cotă mai mică, dar și își limitează dreptul de a aplica principiul proporționalității.	
<i>Secțiunea 12 Cerințe în materie de informații suplimentare dacă achiziția propusă ar avea ca rezultat o participație calificată de 50% sau mai mult sau dacă întreprinderea țintă devine o filială a potențialului achizitor</i> 1. Dacă în urma achiziției propuse, potențialul achizitor ar deține o participație calificată de 50% sau mai mult în întreprinderea țintă sau dacă întreprinderea țintă ar deveni o filială a sa, potențialul achizitor trebuie să furnizeze supraveghetorului țintă un plan de afaceri care să cuprindă un plan de dezvoltare strategică, situații financiare estimate ale întreprinderii țintă și impactul achiziției asupra guvernării corporative și		Parțial compatibil	În proiect, cerințele sunt aplicabile din punct de vedere a principiului de proporționalitate și nu specificând segmentul de cote și lista documentelor necesare. Astfel, și cerințele pentru documente sunt descrise mai general pentru a		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
structurii organizaționale generale a întreprinderii țintă. 2. planul de dezvoltare strategică la care se face referire la paragraful 1 trebuie să cuprindă, în termeni generali, principalele obiective ale achiziției propuse și principalele modalități de a le atinge, inclusiv: (a) obiectivul general al achiziției propuse; (b) obiectivele financiare pe termen mediu, care pot fi menționate în termeni de rentabilitate a capitalurilor proprii, a câștigurilor per acțiune sau pe baza altor termeni considerați corespunzători; (c) posibila redirecționare a activităților, produselor, clienților vizati și posibila realocare a fondurilor sau resurselor despre care se preconizează că vor avea un impact asupra întreprinderii țintă; (d) procesele generale pentru includerea și integrarea întreprinderii țintă în structura grupului potențialului achizitor, inclusiv descrierea principalelor interacțiuni de urmat cu alte societăți ale grupului, precum și descrierea politicilor care guvernează relațiile intragrup. Referitor la litera (d), privind instituțiile autorizate și supravegheate în Uniune, sunt suficiente informațiile cu privire la departamentele particulare din cadrul structurii grupului, afectate de tranzacție. 3. Situațiile financiare estimate ale întreprinderii țintă la care se face referire la punctul 1, trebuie, atât pe bază individuală și, dacă este cazul, pe bază consolidată, pentru o perioadă de trei ani, să includă următoarele: (a) bilanțul previzional și declarația de venit; (b) cerințe privind capitalul prudential previzional și rata de solvabilitate; (c) informații cu privire la nivelul expunerii la risc, inclusiv riscuri de credit, de piață și riscuri operaționale, precum și alte riscuri relevante; (d) estimarea tranzacțiilor intragrup previzionale. 4. Impactul achiziției asupra guvernării corporative și structura organizațională generală a întreprinderii țintă, la care se face referire la paragraful 1, trebuie să includă impactul asupra:	Anexa nr.2 pct. 2.19) previziunea situațiilor financiare, dezvoltarea strategică, distribuirea dividendelor, inclusiv informații cu privire la disponibilitatea achizitorului potențial de a sprijini prestatorul de servicii de plată nebanca cu fonduri proprii suplimentare, dacă este necesar, pentru dezvoltarea activităților sale sau în caz de dificultăți financiare; (similar pa pct.1 din anexa nr.2) Anexa nr.2 pct. 2.9) declarația pe propria răspundere, întocmită în scris, privind intenția achizitorului potențial de a supune prestatorul de servicii de plată nebanca unor modificări considerabile pentru următorii 3 ani, precum sunt: a) vânzarea activelor; b) fuziunea cu altă întreprindere; c) modificări în componența membrilor organului de conducere; d) alte modificări esențiale în structura corporativă a prestatorului de servicii de plată nebanca și activității acesteia. (similar pa pct.1 din anexa nr.2)		putea fi aplicat principiul proporționalității.		

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(a) alcătuirii și sarcinilor organului administrativ, de conducere sau de control și ale principalelor comitete înființate de către aceste organe cu putere de decizie, inclusiv comitetul de gestionare, comitetul de risc, comitetul de audit, comitetul de remunerare și oricare alte comitete, inclusiv informații privind persoanele care vor fi desemnate pentru a conduce activitatea economică; (b) procedurilor administrative și de contabilitate și controalelor interne, inclusiv schimbări în procedurile și sistemele referitoare la contabilitate, audit intern, conformitate, inclusiv combaterea spălării banilor și gestionarea riscurilor, precum și numirea pozițiilor-cheie de auditor intern, agent de conformitate și gestionar de risc; (c) arhitecturii informatice de ansamblu, inclusiv orice schimbări privind politica de externalizare, schema fluxului de date, programul de software intern și extern folosit și procedurile și instrumentele esențiale privind sistemele de securitate și datele, inclusiv sistemul de rezervă, planurile de continuitate și piste de audit; (d) politicile privind externalizarea, inclusiv informații referitoare la zonele în cauză, la alegerea furnizorilor de servicii și la drepturile și obligațiile aferente ale principalelor părți, astfel cum este prevăzut în contracte, precum acordurile de audit și calitatea serviciilor care se așteaptă de la furnizor; (e) oricare alte informații relevante referitoare la impactul achiziției asupra guvernării corporative și structurii organizaționale generale a întreprinderii țintă, inclusiv orice modificare cu privire la drepturile de vot ale acționarilor.					
Secțiunea 13 Cerințe cu privire la informațiile reduse 1. Dacă potențialul achizitor este o entitate autorizată și supravegheată în cadrul Uniunii Europene, iar întreprinderea țintă îndeplinește criteriile prevăzute la punctul 2 din prezenta secțiune, potențialul achizitor trebuie să predea următoarele informații supraveghetorului țintă: (a) Dacă potențialul achizitor este persoană fizică:				Nu este relevant la etapa curentă	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
(1) informațiile prevăzute în secțiunea 3 punctul 1 din prezenta anexă; (2) informațiile prevăzute la punctul 1 literele (c)-(g) din secțiunea 4 din prezenta anexă; (3) informațiile prevăzute în secțiunile 6 , 7 și 9 din prezenta anexă; (4) informațiile prevăzute în secțiunea 8 punctul 1 din prezenta anexă; (5) dacă în urma achiziției propuse, potențialul achizitor ar deține o participație calificată de până la 20% în întreprinderea țintă, un document privind strategia astfel cum este prevăzut în secțiunea 10 din prezenta anexă; (6) dacă în urma achiziției propuse, potențialul achizitor ar deține o participație calificată de 20% sau mai mult în întreprinderea țintă, un document privind strategia astfel cum este prevăzut în secțiunea 11 din prezenta anexă. (b) Dacă potențialul achizitor este persoană juridică sau dacă există un trust sau dacă în urma achiziției propuse s-ar înființa un trust: (1) informațiile prevăzute în secțiunea 3 punctul 2 și dacă este cazul, în secțiunea 3 punctul 3 din prezenta anexă; ; (2) informațiile prevăzute la secțiunea 5 punctul 1 literele (c)-(g) din prezenta anexă și, dacă este cazul, informațiile prevăzute în secțiunea 5 punctul 4) din prezenta anexă; (3) informațiile prevăzute în secțiunile 6 , 7 și 9 din prezenta anexă; (4) informațiile prevăzute în secțiunea 8 punctul 1 din prezenta anexă; (5) dacă în urma achiziției propuse, potențialul achizitor ar deține o participație calificată de până la 20% în întreprinderea țintă, un document privind strategia astfel cum este prevăzut în secțiunea 10 din prezenta anexă; (6) dacă în urma achiziției propuse, potențialul achizitor ar deține o participație calificată de 20% sau mai mult în întreprinderea țintă, un document privind strategia astfel cum este prevăzut în secțiunea 11 din prezenta anexă.					

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
2. Cerințele prevăzute la punctul 1 trebuie să se aplice achizițiilor de firme de investiții care îndeplinesc toate criteriile următoare: (a) nu dețin active ale clienților; (b) nu sunt autorizați pentru serviciile și activitățile de investiții „Tranzacționare în cont propriu” sau „Subscrierea de instrumente financiare și/sau plasarea instrumentelor financiare în baza unui angajament ferm”, la care se face referire la punctele 3 și 6 din secțiunea A din anexa I din Directiva 2004/39/CE; (c) dacă sunt autorizați pentru serviciul de investiții „Administrarea de portofolii”, astfel cum se face referire la punctul 4 din Secțiunea A din anexa I din Directiva 2004/39/CE, activele administrare de firmă sunt mai mici de 500 de milioane EUR. 3. Dacă potențialul achizitor a fost evaluat de supraveghetorul țintă în ultimii doi ani, în ceea ce privește informațiile deja deținute de supraveghetorul țintă, potențialul achizitor respectiv trebuie să furnizeze doar acele informații care sunt diferite de cele din evaluarea anterioară. Dacă nu au avut loc modificări, potențialul achizitor trebuie să semneze o declarație prin care îl informează pe supraveghetorul țintă că nu este necesar să actualizeze informațiile respective, deoarece au rămas neschimbate de la ultima evaluare.					
<i>Anexa II - Exemple practice de stabilire a achizițiilor de participații indirecte</i>					
Prezenta anexă prevede patru exemple prin care se arată cum trebuie să se aplice criteriile prin care se stabilește dacă o participație calificată indirectă este achiziționată și mărimea unei astfel de achiziții indirecte. Pentru a simplifica exemplele, se presupune că se dobândește controlul doar dacă mărimea participației achiziționate este mai mare de 50% (deși controlul poate fi dobândit cu o participație mai mică). În plus, se presupune că nu se dobândește nicio influență considerabilă, ceea ce e puțin probabil în practică, în exemplele date. În primele trei exemple, „T” reprezintă întreprinderea țintă, iar entitatea aflată în fruntea lanțului din		Incompatibil		Prevedere legată de politici și proceduri aplicabile doar autorităților, și în opinia BNM nu ar trebui preluate în regulamentul care transpune prezentul ghid (regulament care se aplică părților	

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
figuri, respectiv „C” în figurile 1 și 2 și „D” în figura 3, este potențialul achizitor. Persoanele care dețin controlul asupra potențialului achizitor indirect nu apar în figuri, dar sunt luate în considerare în exemple: Al patrulea scenariu prezintă un exemplu concret al metodei de calculare a participațiilor indirecte într-o structură mai complexă. Anexa nr.1 la Tabel Primul exemplu În figura 1, în urma preluării controlului de către C asupra lui B, în conformitate cu criteriul de control prevăzut la punctul 6.3 din ghid, se consideră că C achiziționează indirect o participație calificată în întreprinderea țintă, având în vedere că entitatea controlată, B, deține o participație calificată de 10% în T. Toate celelalte persoane care dețin, direct sau indirect, controlul asupra C, în conformitate cu criteriul de control prevăzut la punctul 6.3 din ghid, se consideră că acestea achiziționează indirect o participație calificată în întreprinderea țintă, iar mărimea participației achiziționate de către C și de către fiecare persoană trebuie considerată egală cu 10%. Nu este necesar să se aplice criteriul de înmulțire, astfel cum este descris la punctul 6.6 din ghid. Al doilea exemplu În figura 2, C nu preia controlul asupra B, prin urmare, în conformitate cu criteriul de control prevăzut la punctul 6.3 din ghid, nu se consideră că se achiziționează nicio participație calificată. Pentru a evalua dacă vreo participație calificată este achiziționată indirect, trebuie să se testeze criteriul de înmulțire. Pentru aceasta, procentul participației achiziționate de C în B trebuie înmulțit cu procentul participației lui B în T ($49\% \times 100\%$). Întrucât rezultatul este 49%, se consideră că participația calificată a fost achiziționată indirect de C. Având în vedere aplicarea punctului 6.6 din ghid, trebuie să se considere că C și orice persoană sau persoane care dețin, direct sau indirect, controlul asupra C, achiziționează în mod indirect o participație calificată egală cu 49%. Criteriul de înmulțire trebuie aplicat acționarilor din C, care nu dețin controlul asupra C, începând de la baza lanțului				terțe precum bănci, societăți de plată etc), fiind de fapt luate în considerare în cadrul desfășurării activității de supraveghere sau sunt aplicabile prin politicile sale interne ale autorității	

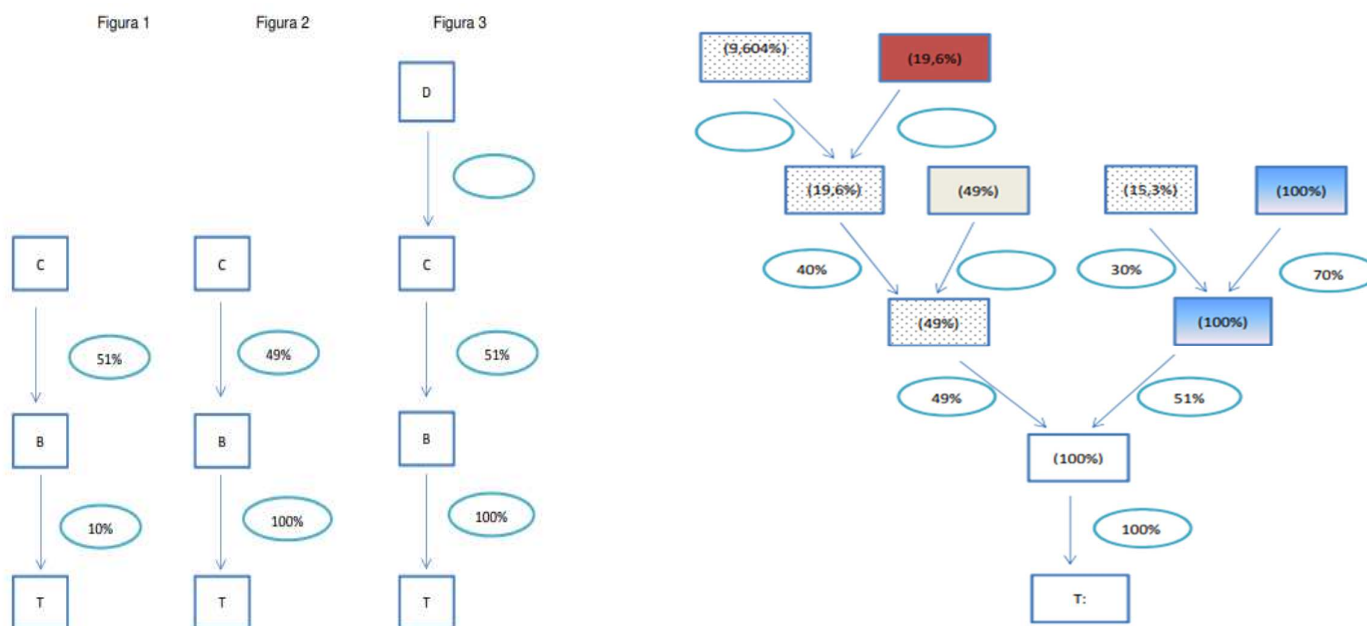
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9
corporativ, fiind participația directă în întreprinderea țintă. Al treilea exemplu În figura 3, D nu preia controlul asupra C, prin urmare, în conformitate cu criteriul de control, participația calificată nu este achiziționată indirect. Pentru a evalua dacă D trebuie considerat achizitor indirect al participației calificate în T, trebuie să se aplice criteriul de înmulțire. Ceea ce presupune înmulțirea procentelor participațiilor la nivelul lanțului corporativ (adică participația lui D în C, participația lui C în B și participația lui B în T). Întrucât rezultatul este 10,2%, se consideră că participația calificată în T a fost achiziționată indirect de D. Având în vedere aplicarea punctului 6.6 din ghid, trebuie să se considere că C și orice persoană sau persoane care dețin, direct sau indirect, controlul asupra D, achiziționează în mod indirect o participație calificată egală cu 10,2%. Al patrulea exemplu Figura de mai jos explică întreaga structură corporativă, arătând pentru fiecare acționar, mărimea participației indirecte în întreprinderea țintă (T). În cazul fiecărui acționar, mărimea participației în entitatea aflată imediat sub acesta este indicată lângă săgeata care indică participația. Mărimea participației directe sau indirecte în întreprinderea țintă este indicată între paranteze în căsuța care este reprezentat acționarul. Organigrama trebuie luată în considerare pentru a prezenta structura participațiilor ca urmare a încheierii unei achiziții. Dacă mărimea participației directe sau indirecte în întreprinderea țintă a entității care a efectuat achiziția este de cel puțin 10%, se consideră că entitatea respectivă a achiziționat o participație calificată. De asemenea, se consideră că participația calificată a fost achiziționată de acționarii săi direcți sau indirecti, despre care se consideră că au achiziționat o participație calificată de cel puțin 10% în întreprinderea țintă.					

Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Diferențele	Observațiile	Autoritatea/ persoana responsabilă
4	5	6	7	8	9

Anexa nr.1



Legendă



Mărimea participației unui acționar în entitatea aflată imediat sub acesta



O participație indirectă de 100% obținută folosind criteriul de control



O participație indirectă de 49% obținută folosind criteriul de înmulțire



În conformitate cu punctul 6.6 (b) din ghid, participația indirectă de 49% a unei persoane care deține controlul asupra titularului unei participații indirecte de 49%, mărimea participației indirecte a celui din urmă acționar fiind stabilită în temeiul criteriului de înmulțire.