

Tabel de concordanță
la proiectul Legii pentru modificarea și completarea unor acte legislative

1. Titlul actului comunitar, subiectul reglementat și scopul acestuia

Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene L 166 din 11 iunie 1998.

Subiectul reglementat: Oricare sistem definit în conformitate cu prevederile directivei, reglementat de legea unui stat membru și care operează în orice devize, în euro sau în diverse monede convertite în cadrul sistemului; oricare participant la un astfel de sistem; garanțiile suplimentare constituite în legătură cu participarea la sistem sau operațiunile efectuate de băncile centrale ale statelor membre sau de Banca Centrală Europeană în cadrul atribuțiilor lor de bănci centrale.

Scopul: Reducerea riscului sistemic asociat participării la sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare, în special a riscului ce ține de declanșarea procedurii de faliment a participantului la sistemul respectiv, prin asigurarea finalității decontărilor, contribuirea la funcționarea eficientă și rentabilă, din punct de vedere a costului, a plăților transfrontaliere și a sistemului de decontare a titlurilor de valoare în Comunitate, ceea ce conferă o mai mare libertate circulației capitalului în piața internă.

Directive 98/26/EC of the European Parliament and of the Council of 19 May 1998 on settlement finality in payment and securities settlement systems published in the Official Journal of the European Communities L 166 of 11.6.1998.

Subject of the Directive: Any system as defined by the Directive, governed by the law of a Member State and operating in any currency, in Euro or in various currencies converted within the system; any participant in such a system; collateral security provided in connection with participation in a system, or operations of central banks of the Member States or the European Central Bank in executing their functions as central banks.

Purpose of the Directive: The purpose of the Directive is to reduce the systemic risk associated with the participation in payment and securities settlement systems, and in particular the risk linked to the insolvency of a participant in such a system, ensuring due observance of settlement finality, contributing to the efficient and cost effective operation of cross-border payment and securities settlement arrangements in the Community, which reinforces the freedom of movement of capital in the internal market.

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

Subiectul reglementat: Stabilirea unui regim comunitar aplicabil contractelor de garanție financiară care pot fi probate printr-un înscris sau în orice altă formă juridică imperativă prevăzută de legislația care li se aplică, stabilirea unui regim minim privind utilizarea garanțiilor financiare constituite sub formă de numerar, de instrumente financiare sau din creanțe private, care va favoriza integrarea și funcționarea rentabilă a pieței financiare, precum și stabilitatea sistemului financiar comunitar, sprijinind astfel libera circulație a serviciilor și libera circulație a capitalului pe piața unică a serviciilor financiare.

Scopul: Realizarea unei integrări mai eficiente și asigurarea funcționării rentabile a piețelor financiare europene prin simplificarea procedurilor de constituire a garanțiilor, consolidarea certitudinii juridice a contractelor de garanție financiară și reducerea riscurilor la care sunt supuși participanții pieței.

Directive 2002/47/EC of the European Parliament and of the Council of 6 June 2002 on financial collateral arrangements, published in the Official Journal of the European Community L 168 of 27 June 2002.

Subject of the Directive: Laying down a Community regime applicable to financial collateral arrangements which can be evidenced in writing or in any other legally enforceable manner provided by the law which is applicable to them, laying down a minimum regime regarding the use of financial collateral which consist of cash, financial instruments or credit claims, which will contribute to the integration and cost-efficiency of the financial market as well as to the stability of the financial system in the Community, thereby supporting the freedom to provide services and the free movement of capital in the single market in financial services.

Purpose of the Directive: The purpose of the Directive is to achieve a greater integration and cost-efficiency of European financial markets by simplifying the collateral process, improving legal certainty in the use of collateral and reducing risks for market participants.

**2. Titlul actului normativ național, subiectul reglementat și scopul acestuia
Proiectul Legii pentru modificarea și completarea unor acte legislative**

Scopul: Aducerea în concordanță a legislației în vigoare cu prevederile Legii cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare și ale Legii cu privire la contractele de garanție financiară pentru a reduce riscul sistemic asociat participării la sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare și a asigura certitudinea și eficiența contractelor de garanție financiară.

Purpose of the Law: The purpose of the Law is to bring the legislation in force in line with the Law on settlement finality in payment and financial instruments settlement systems and the Law on financial collateral arrangements in order to reduce the legal and systemic risk associated with participation in payment and financial instruments settlement systems and to ensure the certainty and efficiency of financial collateral arrangements.

3. Gradul de compatibilitate – compatibil

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (capitolul, articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe	7. Motivele ce explică faptul că proiectul este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul – limită de asigurare a compatibilității a actului național
Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare	Lege pentru modificarea și completarea unor acte legislative			Banca Națională a Moldovei	La expirarea a 3 ani de la data intrării în vigoare a Acordului de asociere

<p>SECȚIUNEA III</p> <p>DISPOZIȚIILE REFERITOARE LA PROCEDURA DE FALIMENT</p> <p><i>Articolul 6</i></p> <p>(1) În sensul prezentei directive, momentul declanșării procedurii de faliment va fi momentul în care autoritatea judecătorească sau administrativă competentă emite decizia sa.</p>	<p>Art.I - Legea instituțiilor financiare nr. 550- XIII din 21 iulie 1995 (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2011, nr.78-81, art.199), cu modificările și completările ulterioare</p> <p>1. La articolul 10 alineatul (4), prima propoziție se completează în final cu următorul text: „, , data și ora exactă a adoptării hotărârii”.</p> <p>2. La articolul 11 alineatul (2), cuvântul „adoptării” se substituie cu textul „și ora exactă a adoptării hotărârii prevăzută în aceasta”.</p>	<p>Compatibil</p> <p>Compatibil</p>			
<p><i>Articolul 3</i></p> <p>(1) Ordinele de transfer și compensarea produc efecte legale și sunt opozabile terților chiar și în cazul procedurii de faliment aplicate unui participant, cu condiția ca ordinele de transfer să fi fost introduse în sistem înainte de momentul declanșării procedurii de faliment, definite în conformitate cu articolul 6 alineatul (1). Aceasta se aplică chiar și în cazul procedurii de faliment aplicate unui participant (la sistemul în cauză sau la un sistem interoperabil) sau operatorului de sistem al unui sistem interoperabil care nu este participant.</p> <p>În cazul în care ordinele de transfer sunt introduse în sistem ulterior declanșării procedurii de faliment și sunt executate, astfel cum este stabilit prin normele sistemului, în cursul zilei lucrătoare în care a fost declanșată procedura, ele au caracter executoriu și sunt obligatorii pentru terți numai în cazul în care operatorul de sistem poate dovedi că, la momentul la care respectivele ordine de transfer au devenit irevocabile, nici nu a știut și nici nu ar fi trebuit să știe că a fost declanșată această procedură.</p>	<p>3. Articolul 38⁵: la alineatul (1), litera h) se completează în final cu textul „, , cu excepția cazului în care încasarea plăților a avut loc într-un sistem de plăți ce cade sub incidența Legii nr. ___ din ___ cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare și este aplicabil art.6 alin.(3) al respectivei legi”;</p> <p>la alineatul (2), litera f) se completează în final cu textul: „Această prevedere nu se aplică în cazul plăților sau transferurilor efectuate în cadrul sistemelor care cad sub incidența Legii cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare și care sunt reglementate de aceasta.”;</p> <p>alineatul (3) va avea următorul cuprins: „(3) Retragera licenței băncii nu afectează executarea ordinelor de plată/transfer al valorilor mobiliare inițiate de bancă și care au fost introduse în sistemele de plăți/sistemele de decontare a valorilor mobiliare până la data și ora exactă a retragerii licenței.”.</p>	<p>Compatibil</p> <p>Prevedere cu caracter național</p> <p>Compatibil</p>			
<p>Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanție financiară</p>	<p>Art.II - Codul civil al Republicii Moldova nr.1107-XV din 6 iunie 2002 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2002, nr. 82-86, art. 661), cu modificările și completările ulterioare</p>				
<p>Pct.(8) din Preambulul Directivei</p> <p>În prezent toate statele membre recunosc regula <i>lex rei sitae</i>, conform căreia validitatea și deci opozabilitatea față de terți a garanției financiare este evaluată în conformitate cu legislația țării în care se află garanția financiară. Fără a</p>	<p>1. La articolul 572, alineatul (3) se completează în final cu textul „, , dacă Legea nr. ___ din ___ cu privire la contractele de garanție financiară nu prevede altfel”.</p> <p>2. La articolul 665, alineatul (1) se completează în final cu textul „, , dacă Legea nr. ___ din ___ cu privire la</p>				

<p>aduce atingere aplicării prezentei directive în cazul titlurilor de valoare deținute direct, ar trebui determinat locul unde se află garanția constituită asupra instrumentelor financiare transmisibile prin înscriere în cont deținută prin unul sau mai mulți intermediari. Dacă beneficiarul garanției dispune de un contract de garanție valabil și care produce efecte în conformitate cu legislația țării în care este păstrat contul respectiv, atunci opozabilitatea față de orice titlu sau drept concurent și producerea efectelor garanției ar trebui reglementate exclusiv de legislația țării în cauză, prevenind astfel orice incertitudine juridică datorată unei alte legislații neprevăzute.</p> <p>Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare</p> <p>SECȚIUNEA IV PROTEJAREA DREPTURILOR DEȚINĂTORILOR DE GARANȚII SUPPLEMENTARE FAȚĂ DE EFECTELE FALIMENTULUI FURNIZORULUI <i>Articolul 9</i></p> <p>(2) În cazul în care titlurile de valoare (inclusiv drepturile asupra titlurilor de valoare) sunt constituite ca garanții suplimentare la participanți, la operatorii de sistem și/sau la băncile centrale ale statelor membre sau ale Băncii Centrale Europene, potrivit descrierii de la alineatul (1), iar dreptul acestora (sau cel al oricărui mandatar, agent sau terț care acționează în numele lor) legat de titlurile de valoare este înregistrat legal într-un registru, un cont sau sistem de depozit centralizat care se află într-un stat membru, stabilirea drepturilor unor astfel de entități în calitatea lor de deținători de garanții suplimentare aferente titlurilor de valoare este reglementată de legea aceluși stat membru.</p>	<p>contractele de garanție financiară nu prevede altfel”.</p> <p>3. Articolul 1606: alineatul (2), după cuvintele „valorilor mobiliare” se completează cu cuvintele „în formă materializată”; se completează cu alineatul (3) cu următorul cuprins: „(3) Valorile mobiliare în formă de înscriere în cont sînt guvernate de legea țării în care se află registrul sau contul în care sînt operate înscrierile privind valorile mobiliare.”; se completează cu alineatul (4) cu următorul cuprins: „(4) Garanțiile financiare constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont sînt guvernate de legea țării în care se află registrul sau contul în care sînt operate înscrierile privind valorile mobiliare în ceea ce privește: a) natura juridică și efectele patrimoniale ale garanției financiare constituită sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont; b) condițiile care trebuie îndeplinite pentru încheierea în mod valabil a unui contract de garanție financiară avînd ca obiect instrumente financiare în formă de înscriere în cont și pentru punerea la dispoziție a acestor instrumente financiare în temeiul unui astfel de contract, precum și formalitățile necesare pentru asigurarea opozabilității față de terți a unui astfel de contract și a punerii la dispoziție a unor astfel de garanții; c) caracterul prioritar al dreptului de proprietate sau a unui alt drept al unei persoane cu privire la garanția financiară constituită sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont și dacă dobîndirea s-a făcut cu bună-credință; d) formalitățile cerute pentru executarea garanției financiare constituite sub formă de instrumente financiare în formă de înscriere în cont, ca urmare a apariției unei cauze care determină executarea garanției.”.</p>	<p>Compatibil</p> <p>Compatibil</p>			
<p>Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare</p>	<p>Art.III - Legea insolvenței nr.149 din 29 iunie 2012 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art. 663)</p>				

<p>SECȚIUNEA III DISPOZIȚIILE REFERITOARE LA PROCEDURA DE FALIMENT <i>Articolul 6</i> (1) În sensul prezentei directive, momentul declanșării procedurii de faliment va fi momentul în care autoritatea judecătorească sau administrativă competentă emite decizia sa. (2) În cazul în care a fost luată o decizie în conformitate cu alineatul (1), autoritatea judecătorească sau administrativă competentă o notifică de îndată autorității competente desemnată de statul membru. (3) Statul membru menționat la alineatul (2) informează imediat Comitetul european pentru risc sistemic, alte state membre și Autoritatea europeană de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe) (denumită în continuare „AEVMP”), înființată prin Regulamentul (UE) nr.1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului (¹).</p>	<p>1. La articolul 34 alineatul (4), litera d) după cuvântul „ora” se completează cu cuvintele „exactă a”.</p>	<p>Compatibil</p>			
	<p>2. Articolul 35: alineatul (2) va avea următorul cuprins: „(2) Instanța de insolvență expediază imediat hotărârea de intentare a procedurii de insolvență debitorului, registrului de stat al persoanelor juridice și registrului de stat al întreprinzătorilor individuali, inspectoratului fiscal de stat teritorial, băncilor în care debitorul are conturi și, după caz, registrelor în care se înregistrează gajul, organului cadastral teritorial, Comisiei Naționale a Pieței Financiare, registrelor de stat ale transporturilor, ministerului de ramură, altor instituții și autorități relevante, în fiecare caz concret și afișează hotărârea de intentare a procedurii de insolvență în incinta sa.”;</p> <p>la alineatul (3), propoziția a doua va avea următorul cuprins: „Instituțiile și organele menționate la alin. (2) înscriu consemnările corespunzătoare la rubrica debitorului sau a bunurilor debitorului cu indicarea datei intentării procedurii de insolvență și din momentul în care au fost informate în condițiile alin.(2) privind intentarea procedurii de insolvență, sistează orice altă înregistrare legată de statutul juridic al debitorului sau al bunurilor lui.”.</p>	<p>Parțial compatibil</p>	<p>În lipsa calității de stat membru UE, Republica Moldova nu va informa Comitetul european pentru risc sistemic și AEVMP despre intentarea procedurii de insolvență asupra unui participant la sistem.</p>		
	<p>3. La articolul 38 alineatul (1), propoziția a doua după cuvântul „notifică” se completează cu textul „imediat”.</p>				

<p>SECȚIUNEA II COMPENSAREA ȘI ORDINELE DE TRANSFER <i>Articolul 3</i></p> <p>(1) Ordinele de transfer și compensarea produc efecte legale și sunt opozabile terților chiar și în cazul procedurii de faliment aplicate unui participant, cu condiția ca ordinele de transfer să fi fost introduse în sistem înainte de momentul declanșării procedurii de faliment, definite în conformitate cu articolul 6 alineatul (1). Aceasta se aplică chiar și în cazul procedurii de faliment aplicate unui participant (la sistemul în cauză sau la un sistem interoperabil) sau operatorului de sistem al unui sistem interoperabil care nu este participant.</p> <p>În cazul în care ordinele de transfer sunt introduse în sistem ulterior declanșării procedurii de faliment și sunt executate, astfel cum este stabilit prin normele sistemului, în cursul zilei lucrătoare în care a fost declanșată procedura, ele au caracter executoriu și sunt obligatorii pentru terți numai în cazul în care operatorul de sistem poate dovedi că, la momentul la care respectivele ordine de transfer au devenit irevocabile, nici nu a știut și nici nu ar fi trebuit să știe că a fost declanșată această procedură.</p> <p>(2) Nici un act cu putere de lege, normă administrativă, dispoziție sau uzanță privind anularea contractelor și a tranzacțiilor încheiate înaintea momentului de declanșare a procedurii de faliment, astfel cum este definită la articolul 6 alineatul (1), nu poate conduce la anularea compensării.</p> <p>(3) Momentul intrării unui ordin de transfer în sistem este definit de normele de funcționare ale sistemului. În cazul în care în legislația internă sunt stabilite condiții care reglementează sistemul în ceea ce privește momentul intrării, normele de funcționare ale acestui sistem trebuie să fie conforme acestor condiții.</p>	<p>4. Articolul 74 se completează cu alineatul (2¹) cu următorul cuprins:</p> <p>„(2¹) Particularitățile procesării ordinelor de plată și/sau a ordinelor de transfer inițiate de către debitor în ziua intentării procedurii de insolvență sînt reglementate de Legea nr. ___ din ___ cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare.”.</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanție financiară <i>Articolul 7</i> Recunoașterea clauzelor de compensare cu exigibilitate imediată</p> <p>(1) Statele membre asigură că o clauză de compensare cu exigibilitate imediată poate fi aplicată în conformitate cu prevederile sale:</p> <p>(a) indiferent de începerea sau continuarea unei proceduri</p>	<p>5. Articolul 82 se completează cu alineatul (6) cu următorul cuprins:</p> <p>„(6) Intentarea procedurii de insolvență împotriva unei părți la un contract de garanție financiară sau producerea altei cauze care determină executarea garanției financiare, nu afectează aplicarea clauzei de compensare cu exigibilitate imediată. Clauza de compensare cu exigibilitate imediată își produce efectele în conformitate cu prevederile Legii nr. ___ din ___ cu privire la contractele de garanție financiară.”.</p>	<p>Compatibil</p>			

<p>de lichidare sau a unor măsuri de reorganizare cu privire la furnizorul și/sau la beneficiarul garanției financiare;</p> <p>(b) fără a ține seama de orice cesiune, sechestru, poprire, altă măsură de indisponibilizare, judiciară sau de altă natură, precum și de orice altă formă de înstrăinare a drepturilor respective sau cu privire la aceste drepturi.</p> <p>(2) Statele membre asigură faptul că executarea clauzei de compensare cu exigibilitate imediată nu poate fi supusă nici uneia din condițiile prevăzute la articolul 4 alineatul (4), cu excepția cazului în care părțile dispun altfel.</p>					
<p>Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare</p> <p>SECȚIUNEA III DISPOZIȚIILE REFERITOARE LA PROCEDURA DE FALIMENT</p> <p><i>Articolul 6</i></p> <p>(1) În sensul prezentei directive, momentul declanșării procedurii de faliment va fi momentul în care autoritatea judecătorească sau administrativă competentă emite decizia sa.</p>	<p>6. La articolul 250 alineatul (1), litera b) după cuvântul „data” se completează cu textul „, , ora exactă”.</p>	<p>Compatibil</p>			
<p>Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare</p>	<p>Art.IV - Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art. 665), cu modificările și completările ulterioare</p>				
<p>SECȚIUNEA I SFERA DE APLICARE ȘI DEFINIȚII</p> <p><i>Articolul 2</i></p> <p>(k) „compensare” înseamnă conversia într-o singură creanță netă sau obligație netă a creanțelor și obligațiilor</p>	<p>1. La articolul 6 alin.(1), noțiunea „clearing” va avea următorul cuprins: „clearing – proces de transmitere, verificare și, în unele cazuri, de confirmare a tranzacțiilor înainte de decontare, care poate include calculul pozițiilor nete și determinarea pozițiilor finale pentru decontare;”;</p> <p>după noțiunea „market maker” se completează cu noțiunea „netting” cu următorul cuprins: „netting (calcularea pozițiilor nete) - conversie într-o</p>	<p>Compatibil cu noțiunea CPSS-IOSCO</p> <p>Compatibil</p>	<p>În Legea nr.171/2012 noțiunea de clearing de la art.6 alin.(1) reprezintă de fapt noțiunea de netting din Directiva 98/26/CE. Or</p>		

<p>rezultate din ordinele de transfer pe care un participant sau mai mulți participanți le emit în beneficiul unui participant sau mai mulți participanți le emit în beneficiul unui participant sau al mai multor participanți sau le primesc de la unul ori mai mulți participanți, avînd ca rezultat faptul că numai o singură creanță netă poate fi exigibilă și numai o singură obligație netă este datorată;</p>	<p>singură creanță netă sau obligație netă a creanțelor și a obligațiilor rezultate din ordinele de transfer, pe care un participant sau mai mulți participanți le emit în beneficiul unui participant sau al mai multor participanți sau le primesc de la unul ori mai mulți participanți, avînd ca rezultat faptul că numai o singură creanță netă poate fi exigibilă și numai o singură obligație netă este datorată;”;</p> <p>după noțiunea „relație de familie” se completează cu noțiunea „sistem de clearing și compensare” cu următorul cuprins: „sistem de clearing și decontare - sistem automatizat destinat pentru identificarea drepturilor și obligațiilor rezultate din tranzacțiile înregistrate pe o piață reglementată sau MTF și acoperirea pozițiilor financiare rezultate din aceste tranzacții;”</p>		<p>nettingul reprezintă o operațiune distinctă de clearing, deși asociată acestuia (a se vedea aceste noțiuni în „Principles for financial market infrastructures” ale CPSS-IOSCO din aprilie 2012, anexa H https://www.bis.org/cpmi/publ/d101a.pdf).</p>		
<p>Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanție financiară</p> <p><i>Articolul 1</i></p> <p>Obiectul și domeniul de reglementare</p> <p>(4) (a) Garanția financiară pusă la dispoziție trebuie să fie constituită din numerar, din instrumente financiare sau din creanțe private;</p>	<p>2. Articolul 12: se completează cu alineatul (1¹) cu următorul cuprins: „(1¹) Particularitățile utilizării garanțiilor financiare constituite în formă de valori mobiliare în temeiul contractelor de garanție financiară fără transfer de proprietate sînt reglementate de Legea nr. ___ din ___cu privire la contractele de garanție financiară.”;</p> <p>la alineatul (3), după cuvintele „contractului de gaj,” se completează cu cuvintele „contractelor de garanție financiară.”.</p>	<p>Compatibil</p>			

<p>Directiva 98/26/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a titlurilor de valoare</p> <p>SECȚIUNEA II COMPENSAREA ȘI ORDINELE DE TRANSFER</p> <p><i>Articolul 3</i></p> <p>(1) Ordinele de transfer și compensarea produc efecte legale și sunt opozabile terților chiar și în cazul procedurii de faliment aplicate unui participant, cu condiția ca ordinele de transfer să fi fost introduse în sistem înainte de momentul declanșării procedurii de faliment, definite în conformitate cu articolul 6 alineatul (1). Aceasta se aplică chiar și în cazul procedurii de faliment aplicate unui participant (la sistemul în cauză sau la un sistem interoperabil) sau operatorului de sistem al unui sistem interoperabil care nu este participant.</p> <p>În cazul în care ordinele de transfer sunt introduse în sistem ulterior declanșării procedurii de faliment și sunt executate, astfel cum este stabilit prin normele sistemului, în cursul zilei lucrătoare în care a fost declanșată procedura, ele au caracter executoriu și sunt obligatorii pentru terți numai în cazul în care operatorul de sistem poate dovedi că, la momentul la care respectivele ordine de transfer au devenit irevocabile, nici nu a știut și nici nu ar fi trebuit să știe că a fost declanșată această procedură.</p> <p>(2) Nici un act cu putere de lege, normă administrativă, dispoziție sau uzanță privind anularea contractelor și a tranzacțiilor încheiate înaintea momentului de declanșare a procedurii de faliment, astfel cum este definit la articolul 6 alineatul (1), nu poate conduce la anularea compensării.</p> <p>(3) Momentul intrării unui ordin de transfer în sistem este definit de normele de funcționare ale sistemului. În cazul în care în legislația internă sunt stabilite condiții care reglementează sistemul în ceea ce privește momentul intrării, normele de funcționare ale acestui sistem trebuie să fie conforme acestor condiții.</p> <p><i>Articolul 5</i></p> <p>Un ordin de transfer nu poate fi revocat de un participant la</p>	<p>3. Articolul 80:</p> <p>alineatul (1) se abrogă;</p> <p>la alineatul (2), cuvântul „clearingul” se substituie cu cuvântul „nettingul”;</p> <p>alineatul (3) va avea următorul cuprins:</p> <p>„(3) Ordinele de transfer introduse în sistemul de clearing și decontare în ziua intentării procesului de insolvență, dar ulterior momentului de intentare a procesului de insolvență și care au fost executate, produc efecte juridice și sînt opozabile terților dacă organizația care administrează sistemul de clearing și decontare va dovedi, că la momentul în care respectivele ordine de transfer au devenit irevocabile, nici nu a știut și nici nu ar fi trebuit să știe că a fost declanșat acest proces.”;</p> <p>la alineatul (4), cuvântul „clearingului” se substituie cu cuvântul „nettingului”;</p> <p>la alineatul (6), cuvintele „de la data sau perioada stabilită” se substituie cu cuvintele „sau de către un terț din momentul stabilit”;</p> <p>la alineatul (7), textul „instanța de judecată pronunță” se substituie cu textul „autoritatea competentă adoptă”;</p> <p>la alineatul (8), cuvântul „Instanța” se substituie cu textul „Autoritatea competentă”;</p> <p>se completează cu alineatul (11¹) cu următorul cuprins:</p> <p>„(11¹) În sensul prezentului articol, ordinele de transfer reprezintă ordinele de plată și ordinele de transfer în conformitate cu Legea nr. ___ din ___ cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare”.</p>	<p>Compatibil</p>			
--	--	-------------------	--	--	--

<p>sistem sau de un terț, de la data stabilită prin normele de funcționare ale sistemului.</p> <p>SECȚIUNEA III DISPOZIȚIILE REFERITOARE LA PROCEDURA DE FALIMENT <i>Articolul 6</i> (1) În sensul prezentei directive, momentul declanșării procedurii de faliment va fi momentul în care autoritatea judecătorească sau administrativă competentă emite decizia sa. (2) În cazul în care a fost luată o decizie în conformitate cu alineatul (1), autoritatea judecătorească sau administrativă competentă o notifică de îndată autorității competente desemnată de statul membru.</p> <p>SECȚIUNEA II COMPENSAREA ȘI ORDINELE DE TRANSFER <i>Articolul 4</i> Statele membre pot dispune ca declanșarea procedurii de faliment aplicate unui participant sau unui operator de sistem al unui sistem interoperabil să nu împiedice utilizarea fondurilor sau a titlurilor de valoare disponibile în contul de decontare al respectivului participant pentru acoperirea obligațiilor acestuia față de sistem sau față de un sistem interoperabil, în ziua lucrătoare în care s-a declanșat procedura de faliment. Statele membre pot dispune ca facilitatea de credit a unui astfel de participant aferentă sistemului să fie utilizată, pe baza garanțiilor suplimentare existente și disponibile, pentru executarea obligațiilor participantului respectiv față de sistem sau față de un sistem interoperabil.</p>					
	<p>Art.V - Articolul 6 alineatul (8) din Legea nr.62-XVI din 21 martie 2008 privind reglementarea valutară (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2008, nr.127-130, art.496), cu modificările ulterioare, se completează cu următorul alineat: „Regimul de notificare și autorizare nu se aplică asupra operațiunilor valutare aferente garanțiilor reglementate de Legea nr. ___ din ___ cu privire la contractele de garanție financiară.”.</p>				

	<p>Art.VI - Legea nr.449-XV din 30 iulie 2001 cu privire la gaj (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2014, nr.345-351, art.655) se completează după cum urmează:</p> <p>La articolul 61 alineatul (2), litera c) după cuvintele „titlurilor de capital” se completează cu textul „, , dacă Legea nr. ___ din ___ cu privire la contractele de garanție financiară nu prevede altfel”.</p>				
	<p>Art.VII – Prezenta lege intră în vigoare la data intrării în vigoare a Legii nr. ___ din ___ cu privire la caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și de decontare a instrumentelor financiare și a Legii nr. ___ din ___ cu privire la contractele de garanție financiară.</p>				