



Către: Igor GROSU
Președinte al Parlamentului Republicii Moldova

Lilian CARP
Președinte al Comisiei parlamentare securitate națională, apărare și ordine publică

Dumitru ALAIBA
Viceprim-ministru
Ministrul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Nr. 19 din 28 februarie 2024

Ref.: Prezentarea informației cu privire la beneficiarul efectiv/beneficiarii efectivi de către societățile cotate la bursă

Stimate Domnule Președinte al Parlamentului,
Stimate Domnule Președinte al Comisiei parlamentare securitate națională, apărare și ordine publică,
Stimate Domnule Viceprim-ministru,

Ne adresăm Dvs. pentru clarificarea obligațiilor privind prezentarea informației cu privire la beneficiarul efectiv/beneficiarii efectivi, stabilite prin Articolul VIII alin. (5) din Legea nr. 66 din 30.03.2023 pentru modificarea unor acte normative, intrată în vigoare la 01.07.2023, potrivit căruia:

„Persoanele juridice, întreprinzătorii individuali și organizațiile necomerciale înregistrate în Republica Moldova vor prezenta și/sau vor actualiza informația cu privire la beneficiarul efectiv/beneficiarii efectivi la Agenția Servicii Publice în termen de 18 luni de la data intrării în vigoare a prezentei legi.”

Amintim că, potrivit art. 5² alin. (2) din Legea nr. 308/2017, cu modificările și completările ulterioare:

„Noțiunea de beneficiar efectiv include cel puțin:

1) în cazul persoanelor juridice cu scop lucrativ (comercial):

a) persoana fizică/persoanele fizice care deține/dețin sau controlează în ultimă instanță o persoană juridică, alta decât o societate cotate pe o piață reglementată care face obiectul cerințelor de divulgare a informațiilor în conformitate cu standardele internaționale echivalente care asigură transparența corespunzătoare a informațiilor privind exercitarea dreptului de proprietate, prin exercitarea directă sau indirectă a dreptului de proprietate asupra unei cote-părți din numărul de acțiuni ori din drepturile de vot sau prin participația în capitalul social al persoanei juridice respective, sau prin exercitarea controlului prin alte mijloace. [...]

b) persoana fizică care ocupă funcția de administrator al clientului, în cazul în care, după epuizarea tuturor mijloacelor posibile și cu condiția că nu există motive de suspiciune, nu se identifică nicio persoană în calitate de beneficiar efectiv. [...]

Astfel, în opinia noastră, lit. b) citată mai sus (conform căreia, dacă nu se identifică nicio persoană în calitate de beneficiar efectiv potrivit lit. a), beneficiar efectiv se consideră administratorul societății) nu se aplică societăților cotate pe o piață reglementată (bursă de valori mobiliare) care fac obiectul cerințelor



de divulgare a informațiilor în conformitate cu standardele internaționale echivalente, inclusiv filialelor unor asemenea societăți.

Această opinie este confirmată și de practica de aplicare a legii în cauză de către diferite autorități publice naționale.

De exemplu, conform pct. 31 al Regulamentului cu privire la cerințele privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului în activitatea băncilor, aprobat prin Hotărârea BNM nr. 200 din 09.08.2018, cu modificările și completările ulterioare¹:

„Atunci când clientul sau deținătorul pachetului de control este o societate ale cărei valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață reglementată/ sistem multilateral de tranzacționare care impune cerințe de divulgare a informațiilor, fie prin norme bursiere, fie prin legislația aplicabilă, pentru a asigura transparența adecvată a beneficiarului efectiv, sau este o filială cu capital majoritar al unei astfel de societăți nu este necesară identificarea și verificarea identității oricărui dintre acționari sau beneficiari efectivi ai acestor societăți. Banca obține datele de identificare relevante din registre publice, de la client sau din alte surse sigure.”²

Aceeași abordare o au și legislațiile altor state europene. De exemplu, legea franceză - articolul L561-45-1 Cod Financiar și Monetar³, care transpune Directiva UE 2015/849⁴, modificată prin Directiva 2018/843⁵, prevede că:

„Sunt obligate să obțină și să mențină informații exacte și actualizate cu privire la beneficiarii lor efectiv, astfel cum sunt definiți la articolul L. 561-2-2:

1° Atunci când sunt stabilite pe teritoriul francez în conformitate cu articolul L. 123-11 din Codul comercial, societățile și entitățile menționate la articolul L. 123-1 punctele 2, 3° și 5° I din același cod, altele decât societățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață

¹ [HBN200/2018 \(legis.md\)](#)

² O excepție similară prevedea și pct. 29 al Regulamentului privind măsurile de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului, aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 38/1 din 24.08.2018. Însă, noul Regulament privind măsurile de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului, aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 63/1 din 19.01.2024, a fost modificat înainte de aprobare, fiind exclus pct. 36 care prevedea această excepție, fără să fi fost oferită vreo explicație.

³ https://www.legifrance.gouv.fr/codes/article_lc/LEGIARTI000041572371

Sont tenus d'obtenir et de conserver des informations exactes et actualisées sur leurs bénéficiaires effectifs définis à l'article L. 561-2-2 :

1° Lorsqu'elles sont établies sur le territoire français conformément à l'article L. 123-11 du code de commerce, les sociétés et entités mentionnées aux 2°, 3° et 5° du I de l'article L. 123-1 du même code autres que les sociétés dont les titres sont admis à la négociation sur un marché réglementé en France ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen ou qui sont soumises à des obligations de publicité conformes au droit de l'Union ou qui sont soumises à des normes internationales équivalentes garantissant la transparence adéquate pour les informations relatives à la propriété du capital

2° Les placements collectifs ;

3° Les associations, fondations, fonds de dotation, fonds de pérennité, groupements d'intérêt collectif établis sur le territoire français ainsi que les fiduciaires au sens de l'article 2011 du code civil et les administrateurs de tout autre dispositif juridique comparable relevant d'un droit étranger.

Les sociétés et entités mentionnées aux 1° à 3° sont tenues de fournir aux personnes mentionnées à l'article L. 561-2 les informations relatives aux bénéficiaires effectifs recueillies dans le cadre des mesures de vigilance prévues au présent chapitre.

⁴ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/?uri=celex%3A32015L0849>

⁵ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32018L0843&qid=1634663669152>



reglementată în Franța sau într-un alt stat parte la Acordul privind Spațiul Economic European sau care sunt supuse unor obligații de informare conforme dreptul Uniunii sau care fac obiectul normelor internaționale echivalente pentru asigurarea transparenței adecvate a informațiilor privind proprietatea asupra capitalului;

2° Organismele de plasament colectiv;

3° Asociațiile, fundațiile, fondurile de dotare, fondurile de pensii, grupurile de interese colective stabilite pe teritoriul francez, precum și fiduciarii în sensul articolului 2011 din Codul civil și administratorii oricărui alt mecanism juridic comparabil de drept străin.

Societățile și entitățile menționate la punctele 1°-3° sunt obligate să furnizeze persoanelor menționate la articolul L. 561-2 informațiile referitoare la beneficiarii efectivii, colectate în cadrul măsurilor de precauție prevăzute în prezentul capitol.”

O abordare diferită față de cea aplicabilă în alte state ar obliga multinaționalele care investesc în Republica Moldova să prezinte informații contradictorii/inconsistente cu privire la beneficiarul efectiv/beneficiarii efectivii față de cele prezentate în alte state. În aceste condiții, acestea ar putea fi acuzate de încălcarea legislației respective din alte state în care își desfășoară activitatea, precum și ar putea fi generate dificultăți în cooperarea internațională dintre autoritățile și entitățile responsabile pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului. De asemenea, administratorii multinaționalelor cotate la bursele internaționale sunt obligați să se autodeclare drept beneficiari efectivii ai societăților administrate și să prezinte copiile propriilor acte de identitate unui număr mare de entități raportoare (publice și private) din Republica Moldova.

În acest context, solicităm respectuos:

1. confirmarea faptului că societățile cotate pe o piață reglementată care face obiectul cerințelor de divulgare a informațiilor în conformitate cu standardele internaționale echivalente care asigură transparența corespunzătoare a informațiilor privind exercitarea dreptului de proprietate, inclusiv filialele unor asemenea societăți, nu sunt obligate să prezinte și/sau actualizeze informația cu privire la beneficiarul efectiv/beneficiarii efectivii entităților raportoare, inclusiv la ASP, în conformitate cu Articolul VIII alin. (5) din Legea nr. 66 din 30.03.2023; și
2. clarificarea obligațiilor unor asemenea societăți (filiale) legate de raportarea/consemnarea în Registrul de Stat al persoanelor juridice a statutului lor de societate cotate pe o piață reglementată care face obiectul cerințelor de divulgare a informațiilor în conformitate cu standardele internaționale echivalente care asigură transparența corespunzătoare a informațiilor privind exercitarea dreptului de proprietate sau de filială a unei asemenea societăți, de exemplu, dacă asemenea societăți sunt obligate să depună, în termenul stabilit, cerere la entitățile raportoare/ASP pentru consemnarea acestui statut în registrul respectiv, cu sau fără anexarea documentelor justificative (de exemplu, extras din pagina web a bursei de valori, documente ce confirmă deținerea pachetului de control).

Remarcăm că, prin scrisoarea nr. 6 din 15.01.2024, am adresat aceeași solicitare de confirmare/clarificare Agenției Servicii Publice și Serviciului Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor, însă nu am primit răspuns.



AmCham Moldova
fighting for your business



Suntem convinși că exceptarea multinaționalelor cotate la bursă de obligația privind declararea beneficiarului efectiv, în același mod în care acestea sunt exceptate în mai multe state din Uniunea Europeană și Spațiul Economic European, ar contribui la realizarea obiectivului declarat de autorități privind crearea climatului investițional propice investițiilor strategice în economia Republicii Moldova.

Vă mulțumim anticipat pentru colaborare și suntem la dispoziția dvs. pentru orice clarificări suplimentare.

Cu deosebit respect,

Mila Malairău

Director Executiv

A.P. „Camera de Comerț Americană din Moldova”

Ana Groza

Director Executiv

Asociația Investitorilor Străini