



**REPUBLICA MOLDOVA**  
**COMISIA NAȚIONALĂ a PIEȚEI FINANCIARE**

Proiect

**ÎNREGISTRAT:**  
**Ministerul Justiției**  
**al Republicii Moldova**

Ministru \_\_\_\_\_ **Veronica MIHAILOV-MORARU**  
nr. \_\_\_\_\_ din \_\_\_\_\_ **2023**

**HOTĂRÂRE**

\_\_\_\_\_ **2023**

**Nr.** \_\_\_\_\_

*Cu privire la modificarea Regulamentului privind  
abuzul pe piața de capital, aprobat prin Hotărârea  
Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 14/15/2017*

În temeiul art. 128 alin. (3) și art. 129 din Legea nr. 171/2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr. 193-197, art. 665) și art. II alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 321/2022 pentru modificarea Legii nr. 171/2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2022, nr. 402-408, art. 745),

**Comisia Națională a Pieței Financiare HOTĂRĂȘTE:**

**1.** Regulamentul privind abuzul pe piața de capital, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 14/15/2017 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr. 155-161 art. 897), înregistrată la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr. 1217 din 12 mai 2017, se modifică după cum urmează:

- 1) la punctul 49 sintagma „și va fi transmisă imediat prin fax către Comisia Națională” se substituie cu sintagma „și va fi transmisă imediat Comisiei Naționale prin mijloace electronice conform formei prevăzute în Anexă”;
- 2) se completează cu anexă cu următorul cuprins:

**FORMULAR - TIP**  
**privind tranzacțiile/ordinile suspecte de abuz pe piața de capital**

<b>SECȚIUNEA 1. IDENTITATEA ENTITĂȚII/PERSOANEI CARE TRANSMITE FORMULARUL</b>	
Denumirea entității raportoare – a se preciza, în fiecare caz:	
Denumirea persoanei juridice	Denumirea completă a persoanei juridice conform statutului/actului de constituire și înregistrării în Registrul de stat al persoanelor juridice
Adresa entității raportoare	Adresa completă (strada, numărul, codul poștal, orașul) și țara.
Activitatea desfășurată pe piața de capital	Operator de piață, executarea de ordine în numele unor clienți, efectuarea de tranzacții pe cont propriu, exploatarea unui MTF.
Numele/Prenumele persoanei fizice	Numele și prenumele persoanei fizice împuternicită cu transmiterea Formularului din cadrul entității raportoare.
Postul ocupat în cadrul entității raportoare	Postul pe care îl ocupă persoana fizică împuternicită cu transmiterea Formularului în cadrul entității raportoare.
Date de contact pentru solicitarea de informații suplimentare	Numărul de telefon, adresa de e-mail profesională.
<b>SECȚIUNEA 2. TRANZACȚIE/ORDIN</b>	
Descrierea instrumentului financiar:	Descrieți instrumentul financiar care face obiectul Formularului, precizând:
	— numele complet sau descrierea instrumentului financiar
	— codul de identificare a instrumentului,
Data și ora tranzacțiilor sau ordinelor care ar putea constitui o utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, o manipulare a pieței sau o tentativă de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate ori de manipulare a pieței	Indicați data (datele) și ora (orele) corespunzătoare ordinului (ordinelor) sau tranzacției (tranzacțiilor)
Piața în cadrul căreia s-a efectuat tranzacția sau s-a emis ordinul	Precizați: PR, MTF sau APR
Descrierea ordinului sau a tranzacției	Descrieți cel puțin următoarele caracteristici ale ordinului (ordinelor) sau ale tranzacției (tranzacțiilor) raportate:
	— numărul de referință al tranzacției (avizul de contract) /numărul de referință al ordinului (dacă este cazul);
	— data tranzacției
	— data și ora decontării;
	— prețul de achiziție/prețul de vânzare;
	— volumul/cantitatea de instrumente financiare (în cazul în care există mai multe ordine sau tranzacții care ar putea constitui o utilizare abuzivă a

	informațiilor privilegiate, o manipulare a pieței sau o tentativă de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate ori de manipulare a pieței. Detaliile privind prețurile și volumele acestor ordine și tranzacții se vor transmite prin anexarea acestora la Formular).
	informații privind transmiterea ordinului, incluzând cel puțin următoarele elemente:
	— tipul de ordin;
	— momentul la care a fost emis ordinul;
	— persoana care a emis efectiv ordinul;
	— persoana care a primit efectiv ordinul;
	— mijloacele prin care este transmis ordinul;
	— informații privind anularea sau modificarea ordinului (dacă este cazul);
	— momentul modificării sau anulării;
	— persoana care a modificat sau a anulat ordinul;
	— natura modificării ( modificarea prețului sau a cantității) și amploarea modificării; (în cazul în care există mai multe ordine sau tranzacții care ar putea constitui o utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, o manipulare a pieței sau o tentativă de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate ori de manipulare a pieței, detaliile privind prețurile și volumele acestor ordine și tranzacții se vor transmite prin anexarea acestora la Formular).
	— mijloacele de modificare a ordinului (de exemplu, prin e-mail, prin telefon etc.).
<b>SECȚIUNEA 3. DESCRIEREA NATURII SUSPICIUNII</b>	
Natura suspiciunii	Precizați tipul de încălcare în care s-ar putea încadra ordinele sau tranzacțiile raportate:
	— manipulare a pieței;
	— utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate;
	— tentativă de manipulare a pieței;
	— tentativă de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate.
Elemente care justifică existența suspiciunilor	Descrieți activitatea (tranzacții și ordine, modul de emiteră a ordinelor sau de efectuare a tranzacției și caracteristicile ordinelor și tranzacțiilor inclusiv prin prisma pct. 46 din Regulament) și modul în care cheștiunea respectivă a atras atenția persoanei care raportează, și precizați motivele de suspiciune.
<b>SECȚIUNEA 4. IDENTITATEA PERSOANEI ALE CĂREI ORDINE SAU TRANZACȚII AR PUTEA CONSTITUI ABUZ PE PIAȚĂ</b>	
Nume/prenume/denumirea persoanei juridice	Pentru persoanele fizice: numele și prenumele Pentru persoanele juridice: denumirea completă, inclusiv forma juridică, conform datelor din registrele de publicitate
Data nașterii	Doar pentru persoanele fizice (zz.ll.aaaa).
IDNP/IDNO	
Date de contact	Adresa completă (strada, numărul, codul poștal, orașul și țara).

Informații despre situația profesională a persoanei suspectate	Date generale: Persoană fizică – denumirea entității unde activează, funcția ocupată; Persoană juridică – genul de activitate desfășurat.
Informația ce indică relația la nivel de întreprinderi (măsuri, circumstanțe, dacă este cazul și dacă aceasta este cunoscută)	Descrierea oricăror măsuri, circumstanțe sau relații la nivel de întreprinderi, de natură contractuală sau organizatorică.
<b>SECȚIUNEA 5 – INFORMAȚII SUPLIMENTARE</b>	
<p>Lista următoare nu este exhaustivă.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Situația persoanei suspectate (client/client profesionist);</li> <li>– Natura intervenției entității/persoanei suspectate (pe cont propriu, în numele unui client, altele);</li> <li>– Dimensiunea portofoliului entității/persoanei suspectate;</li> <li>– Data la care a început relația de afaceri cu clientul, în cazul în care entitatea/persoana suspectată este client al persoanei/entității raportoare;</li> <li>– Tipul de activitate al entității suspectate, dacă informația este cunoscută;</li> <li>– Tipare de tranzacționare ale entității/persoanei suspectate. Cu titlu orientativ, elementele următoare sunt exemple de informații care ar putea fi utile: <ul style="list-style-type: none"> <li>– comparabilitatea dimensiunii ordinului raportat/tranzacției raportate cu dimensiunea medie a ordinelor transmise/tranzacțiilor efectuate de către entitatea/persoana suspectată în ultimele 12 luni.</li> <li>– Obiceiurile entității/persoanei suspectate în ceea ce privește emitenții ale căror valori mobiliare le-a tranzacționat sau tipurile de instrumente financiare tranzacționate în ultimele 12 luni, precizându-se în special dacă ordinul raportat/tranzacția raportată se referă sau nu la un emitent ale cărui valori mobiliare au fost tranzacționate de entitatea/persoana suspectată în decursul ultimului an.</li> <li>– Alte entități/persoane despre care se știe că sunt implicate în ordinele sau tranzacțiile care ar putea constitui o utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, o manipulare a pieței sau o tentativă de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate ori de manipulare a pieței: — nume;</li> <li>– Activitate (de exemplu, executare de ordine în numele unor clienți, efectuare de tranzacții pe cont propriu, exploatarea unui MTF, etc.).</li> </ul> </li> </ul>	
<b>SECȚIUNEA 6 —DOCUMENTAȚIE ANEXATĂ</b>	
<p>Enumerați documentele/materialele justificative anexate la prezentul Formular (e-mailurile, evidențele ordinelor/tranzacțiilor, confirmările, rapoartele societăților de investiții, actele de reprezentare și informațiile publicate în mass-media, în cazul în care sunt pertinente). În cazul în care informațiile detaliate cu privire la ordinele/tranzacțiile menționate în secțiunea 2 din prezentul Formular sunt furnizate într-o anexă separată, indicați titlul anexei respective.</p>	

2. Prezenta Hotărâre intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.

**Dumitru BUDIANSCHI,**  
**PREȘEDINTE**