

**Regulament
privind aplicarea sancțiunilor pe piața de capital**

**Capitolul I
Dispoziții generale**

1. Regulamentul privind aplicarea sancțiunilor pe piața de capital (*în continuare – Regulament*) stabilește modul de aplicare a sancțiunilor pentru încălcarea prevederilor actelor normative în domeniul pieței de capital și este elaborat în scopul promovării unui comportament adecvat, legal și corect în rândul participanților la piața de capital, prevenirii lezării drepturilor și intereselor legitime ale participanților la piața de capital, precum și descurajării încălcării actelor normative în domeniul pieței de capital.
2. Sancțiunile se aplică prin decizia Comisiei Naționale a Pieței Financiare (*în continuare – CNPF*), aceasta fiind unica autoritate în măsură să se pronunțe asupra considerentelor de oportunitate, evaluărilor și analizelor calitative care stau la baza aplicării sancțiunilor stabilite în condițiile prezentului Regulament.
3. În sensul prezentului Regulament se utilizează noțiunile definite de Legea nr.171/2012 privind piața de capital (*în continuare Legea nr.171/2012*) și Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni.
4. Subiecți ai prezentului Regulament sunt persoanele fizice și juridice din Republica Moldova, persoanele fizice și juridice străine și apatrizii care prestează servicii sau desfășoară activități pe piața de capital sau care dețin ori intenționează să dețină sau au deținut în ultimele 12 luni instrumente financiare emise de emitenți din Republica Moldova.
5. Regulamentul stabilește modul de aplicare de către CNPF a următoarelor forme de sancțiuni:
 - 1) suspendarea sau retragerea certificatului de calificare eliberat de CNPF;
 - 2) suspendarea sau retragerea calității de persoană cu funcție de răspundere;
 - 3) suspendarea sau interzicerea activității pe piața de capital a persoanei fizice;
 - 4) amendă de până la un milion de lei.
6. Înainte de aplicarea sancțiunilor prevăzute la pct.5, CNPF este în drept să aplice sancțiune sub formă de avertisment scris, care se comunică direct persoanei responsabile sau avertisment public, care indică persoana responsabilă și natura încălcării. Avertismentul prevede cerința asupra necesității conformării activității persoanei responsabile cu actele normative în domeniul pieței de capital, cu

atenționarea asupra posibilității de aplicare a altor măsuri de rigoare în cazul comiterii repetate a încălcării sau neînlăturării acesteia.

7. CNPF poate aplica concomitent una sau mai multe sancțiuni în cazurile prevăzute de prezentul Regulament.

8. În cazul în care se constată două sau mai multe încălcări, pentru care se stabilesc sancțiuni sub formă de amendă, amenda definitivă pentru concurs de încălcări se stabilește prin absorbția amenzii mai mici de amenda mai mare ori prin cumulul amenzilor aplicate în limitele stabilite pentru amenda mai mare.

9. Aplicarea sancțiunilor conform prevederilor prezentului Regulament nu exclude răspunderea materială, civilă, contravențională sau penală, după caz.

10. Comiterea repetată în decurs de 2 ani a unei încălcări pentru care CNPF a aplicat amendă se sancționează cu amendă de cel puțin dublul amenzii precedente, chiar dacă amenda va depăși cuantumurile maxime prevăzute pentru încălcarea respectivă.

11. Dacă după primirea actului de control/inspecție în teren sau al analizei din oficiu și examinarea obiecțiilor la acesta, sau în procesul audierilor, entitatea recunoaște în mod expres săvârșirea încălcărilor constatate, aceasta va fi reținută ca circumstanță atenuantă sub forma colaborării în cadrul procedurii de examinare a rezultatelor controlului/inspecției în teren sau ale analizei din oficiu și va determina diminuarea cuantumului amenzii cu un procent cuprins între 10% și 50% din nivelul de bază determinat. La determinarea procentului cu care se va reduce nivelul de bază ca urmare a recunoașterii faptei, CNPF va avea în vedere, de la caz la caz, faptul că entitatea a recunoscut total sau parțial încălcările constatate în actul de control/inspecție în teren sau al analizei din oficiu. În caz de recunoaștere parțială CNPF poate refuza acordarea reducerii. În cazul constatării admiterii repetate a încălcărilor, diminuarea cuantumului amenzii nu va fi aplicată.

12. Aplicarea sancțiunilor se prescrie nu mai târziu de 3 ani de la data comiterii încălcării. În cazul încălcărilor continue termenul de prescripție de 3 ani curge de la data constatării încălcării.

Capitolul II

Raportarea încălcărilor

13. CNPF încurajează raportarea de către orice persoană a încălcărilor efective sau potențiale a legislației privind piața de capital și asigură protecția datelor cu caracter personal și confidențialitatea persoanei care raportează încălcarea, cu excepția cazului în care legislația națională impune dezvăluirea identității sale, în contextul unor anchete sau al unor proceduri judiciare ulterioare.

14. Datele cu caracter personal sunt prelucrate de către CNPF cu respectarea prevederilor Legii nr.133/2011 privind protecția datelor cu caracter personal.

15. Raportarea încălcării se va efectua prin:

- 1) Linia de încredere - tel. (+373 22) 859-405;
- 2) E-mail - info@cnpf.md;

3) Depunerea petiției/reclamației/sesizării verbal sau în scris la sediul CNPF.

Capitolul III

Procedura de individualizare a sancțiunilor

16. Individualizarea sancțiunilor prevăzute de prezentul Regulament se efectuează ca urmare a unei evaluări comprehensive a încălcării actelor normative în domeniul pieței de capital.

17. Individualizarea amenzilor se efectuează ținând seama de gravitatea și durata încălcării.

18. La aprecierea gravității încălcării comise, CNPF ia în considerare, fără a se limita la acestea, următoarele:

1) măsura în care, prin acțiunile întreprinse sau inacțiunile sale, persoana responsabilă pentru încălcare a indus risc social, risc sistemic sau a afectat încrederea investitorilor în piața de capital;

2) încălcarea constatată a facilitat sau au contribuit la facilitarea unor fapte încadrate în categoria abuz de piață, spălarea banilor sau finanțarea actelor de terorism;

3) măsura în care, prin acțiunile întreprinse sau inacțiunile sale, persoana responsabilă pentru încălcare a cauzat prejudicii asupra activelor investitorilor;

4) quantumul profiturilor realizate sau al pierderilor evitate ca urmare a încălcării, în măsura în care acestea pot fi determinate.

19. În funcție de gravitate, încălcările se împart în 3 categorii:

1) încălcări de gravitate mică: amenda se stabilește în quantum de până la 35% din amenda maximă prevăzută pentru încălcarea respectivă;

2) încălcări de gravitate medie: amenda se stabilește în quantum de la 35% până la 70% din amenda maximă prevăzută pentru încălcarea respectivă;

3) încălcări de gravitate mare: amenda se stabilește în quantum de la 70% până la 100% din amenda maximă prevăzută pentru încălcarea respectivă.

20. La stabilirea concretă a mărimii amenzii în limitele quantumurilor stabilite la pct.19 se analizează, în măsura în care acestea se pot determina, următoarele criterii:

1) capacitatea financiară a persoanei responsabile pentru încălcare, indicată în special de cifra de afaceri totală a persoanei juridice sau de venitul anual și valoarea netă a activelor persoanei fizice;

2) circumstanțele în care s-a comis încălcarea;

3) modul și mijloacele de comitere a încălcării constatate;

4) scopul urmărit;

5) gradul de răspundere care revine persoanei responsabile pentru încălcare;

6) consecințele încălcării, inclusiv:

a) pierderile suferite de terți ca urmare a încălcării;

b) impactul încălcării asupra activității persoanei licențiate sau autorizate pe piața de capital, persoanelor terțe sau pieței de capital în ansamblu;

7) alte considerente de oportunitate, evaluări și analize referitoare la încălcările constatate care pot fi utile la luarea deciziei de sancționare;

8) numărul, frecvența, natura sancțiunilor și valoarea amenzilor aplicate persoanei responsabile pentru încălcare în ultimii 3 ani, raportat la momentul realizării analizei;

9) circumstanțele agravante și/sau circumstanțele atenuante.

21. Circumstanțe agravante, care determină majorarea mărimii amenzii, pot fi:

1) continuarea sau repetarea unei încălcări identice sau similare pentru care CNPF a aplicat anterior sancțiune;

2) măsurile de intimidare asupra altor persoane pentru a le determina să nu furnizeze informațiile solicitate de CNPF sau să le furnizeze de o manieră inexactă ori incompletă sau orice încercare de a determina astfel de atitudini;

3) săvârșirea încălcării cu intenție sau în cunoștință de cauză.

22. Circumstanțe atenuante, care determină reducerea mărimii amenzii, pot fi:

1) colaborarea efectivă cu CNPF în cadrul procedurilor, dincolo de obligația legală de a coopera, în vederea stabilirii tuturor circumstanțelor în care s-a comis încălcarea, precum și remedierii încălcării constatate;

2) încetarea încălcării din propria voință a persoanei responsabile, de la primele intervenții ale CNPF;

3) eventualele măsuri luate de către persoana responsabilă pentru încălcare, ulterior săvârșirii faptei, pentru a limita pagubele, pentru acoperirea prejudiciului sau pentru desistarea săvârșirii faptei;

4) alte împrejurări care demonstrează voința subiectului de a facilita examinarea încălcărilor depistate de CNPF, inclusiv înștiințarea de bunăvoie referitor la încălcările săvârșite;

5) circumstanțele personale și reale ale săvârșirii faptei și conduita făptuitorului;

6) încălcarea pentru prima dată a prevederilor actelor normative în domeniul pieței de capital.

23. Independent de sancțiunile aplicate și criteriile stabilite la pct.17-pct.22, persoana responsabilă de încălcare restituie în totalitate profiturile obținute urmare a încălcării sau pierderile evitate prin aceasta, în măsura în care acestea pot fi stabilite.

Capitolul IV

Aplicarea sancțiunilor

Secțiunea I

AMENDA

24. CNPF aplică amendă persoanelor menționate la pct.4 în limitele prevăzute de art.144 alin.(2) lit.h) din Legea nr.171/2012. Mărimea amenzii se stabilește în mod relativ în funcție de aspectele enumerate în Capitolul III și se varsă în bugetul CNPF.

25. Amenzile prevăzute de Codul Contravențional pentru încălcarea legislației privind piața de capital vor fi aplicate de către CNPF în măsura în care acestea nu sunt prevăzute de prezentul Regulament.

26. Amenda poate fi aplicată cumulativ cu oricare dintre sancțiunile prevăzute la pct.5 subpct.1) – 3) în cazurile prevăzute de prezentul Regulament.

27. Pentru persoanele juridice cuantumurile amenzilor prevăzute la pct.28-33 și pct.44-54 se stabilesc în mărime dublă. Amenda aplicată persoanei juridice nu poate fi mai mică de 0,5% din cifra de afaceri realizată în anul financiar anterior sancționării.

28. În cazul utilizării abuzive a informațiilor privilegiate, recomandării sau determinării unei alte persoane să participe la practici de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate, divulgării neautorizate a informațiilor privilegiate, manipulării pieței inclusiv prin difuzarea prin orice mijloace a informațiilor eronate, false sau care induc în eroare, CNPF aplică amendă de la 20.000 lei până la 500.000 lei.

29. În cazul obținerii profitului sau evitării pierderilor prin abuz pe piața de capital, amenda aplicată este egală cu cel puțin dublul valorii beneficiului rezultat din încălcare, în cazul în care beneficiul poate fi determinat, chiar dacă amenda va depăși cuantumul maxim prevăzut la pct.28.

30. Pentru săvârșirea repetată în decurs de 3 ani a încălcărilor prevăzute la pct.28 CNPF aplică amendă de la 100.000 lei până la 1.000.000 lei.

31. Tentativa de manipulare pe piață, inclusiv situațiile în care activitatea de manipulare este începută, dar nu este finalizată din anumite motive, se sancționează cu amendă de la 10.000 până la 100.000 lei.

32. CNPF sancționează cu amendă de la 5.000 lei până la 50.000 următoarele încălcări:

1) împiedicarea fără drept a exercitării drepturilor conferite CNPF de către Legea nr.192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare și actele normative în domeniul pieței de capital, precum și refuzul nejustificat al oricărei persoane de a răspunde în termen solicitărilor CNPF în exercitarea atribuțiilor care îi revin conform prevederilor legale;

2) prezentarea CNPF a informațiilor eronate, neclare sau incomplete;

3) nerespectarea reglementărilor și măsurilor emise de CNPF în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului prin intermediul pieței de capital;

4) nerespectarea obligațiilor de informare/notificare a CNPF;

5) utilizarea neautorizată a sintagmelor servicii și activități de investiții, societate de investiții, piață reglementată, operator de piață, operator de sistem, sistem multilateral de tranzacționare (MTF) sau a oricărei combinații între acestea;

6) prestarea de servicii și activități de investiții pe teritoriul Republicii Moldova fără a deține licența, autorizația sau aprobarea necesară conform prevederilor Legii nr.171/2012;

7) refuzul de a coopera în cadrul unei investigații sau în cazul unei inspecții sau a unei solicitări a CNPF;

8) neexecutarea sau executarea necorespunzătoare a prescripțiilor CNPF;

9) nerespectarea de către persoana responsabilă a obligației de notificare a CNPF, în termenul stabilit, referitor la intenția dobândirii sau înstrăinării sau, după caz, despre dobândirea sau înstrăinarea participațiunii calificate;

10) nerespectarea oricărei interdicții/restricții impuse de CNPF.

33. Neinformarea CNPF de către persoana licențiată sau autorizată pe piața de capital, în cazul în care aceasta dispune sau trebuia să dispună de asemenea informații, despre faptul că o tranzacție cu instrumente financiare se preconizează a fi efectuată sau s-a efectuat cu încălcarea prevederilor legislației referitoare la informațiile privilegiate și/sau la manipulările pe piață, se sancționează cu amendă de la 10.000 până la 300.000 lei.

34. CNPF aplică sancțiuni sub formă de amendă de la 5.000 lei până la 50.000 lei persoanelor licențiate sau autorizate pe piața de capital, inclusiv persoanelor acceptate și agenților delegați, în rezultatul constatării următoarelor încălcări:

1) Nerespectarea prevederilor existente în procedurile și normele interne.

2) Nerespectarea actelor normative emise de CNPF cu privire la formarea, pregătirea și perfecționarea profesională a propriilor angajați.

3) Prestarea serviciilor și activităților de investiții care nu sunt incluse în licență/autorizație.

4) Încălcarea cerințelor organizatorice generale, a prevederilor politicilor privind verificarea conformității, gestionarea riscurilor, auditul intern și conflictele de interese.

5) Nerespectarea restricțiilor privind tranzacțiile personale.

6) Nerespectarea cerințelor stabilite pentru evidența ordinelor, a deciziilor de tranzacționare și a tranzacțiilor, precum și pentru alte înregistrări și evidențe.

7) Nerespectarea prevederilor referitoare la modul de întocmire a situațiilor financiare, a dărilor de seamă, precum și la modul de prezentare a acestora către CNPF.

8) Nerespectarea cerințelor cu privire la adecvarea capitalului, a cerințelor privind mărimea minimă a capitalului propriu.

9) Nerespectarea cerințelor privind custodia activelor clienților.

10) Nerespectarea cerințelor cu privire la soluționarea reclamațiilor.

11) Neprezentarea în termene către CNPF a informațiilor de rigoare privind agenții delegați ai societății de investiții.

12) Nerespectarea de către societățile de investiții a condițiilor privind efectuarea tranzacțiilor cu părți eligibile.

13) Nerespectarea termenului de informare a CNPF de către societățile de investiții despre deschiderea unei filiale, cu excepția băncilor comerciale, în cazul în care prin intermediul acesteia nu se prestează servicii și activități de investiții.

14) Nerespectarea de către societățile de investiții a condițiilor privind accesul pe piețele reglementate, accesul la depozitarul central și la sistemele de clearing și decontare.

15) Nerespectarea cerințelor privind informarea, evaluarea și clasificarea clienților în clienți obișnuiți, clienți profesioniști sau părți eligibile.

16) Nerespectarea de către piața reglementată sau operatorul de sistem a cerințelor legislației privind piața de capital cu privire la regulile pieței reglementate, respectiv, la regulile MTF.

17) Încălcarea termenelor și condițiilor de efectuare și prezentare către CNPF a rapoartelor de audit cu privire la situațiile financiare anuale, sistemele informaționale, precum și cu privire la serviciile și activitățile desfășurate.

18) Nerespectarea cerințelor legislației privind fondul de compensare a investitorilor.

19) Nerespectarea cerințelor privind primirea și transmiterea ordinelor privind instrumentele financiare.

20) Nerespectarea cerințelor privind executarea ordinelor privind instrumentele financiare în numele clienților.

21) Nerespectarea cerințelor privind politica de executare a ordinelor și cerințelor privind agregarea și alocarea ordinelor.

22) Nerespectarea cerințelor privind normele de conduită și restricțiile în cadrul desfășurării serviciilor și activităților de investiții.

23) Nerespectarea cerințelor privind acordarea de credit sau împrumut unui client.

24) Nerespectarea cerințelor privind efectuarea operațiunilor de schimb valutar.

25) Nerespectarea cerințelor stabilite pentru contractul de intermediere.

26) Nerespectarea cerințelor privind obligațiile de raportare privind executarea ordinelor, privind managementul portofoliului, privind activele clienților.

27) Nerespectarea cerințelor privind externalizarea funcțiilor operaționale importante și esențiale ale societăților de investiții.

28) Nerespectarea cerințelor privind mențiunea pe foaia de antet, în mod expres, a numărului și datei eliberării licenței sau autorizației de către CNPF, precum și datelor de identificare.

29) Nerespectarea cerințelor privind prelucrarea, stocarea și utilizarea datelor cu caracter personal în conformitate cu legislația privind protecția datelor cu caracter personal.

30) Încălcarea cerințelor privind activitatea filialelor sau reprezentanțelor.

31) Nerespectarea cerințelor privind notificarea/raportarea către CNPF cu privire la efectuarea modificărilor în componența organelor de conducere, structura acționariatului, inclusiv a informațiilor privind numele acționarilor care dețin direct sau indirect participațiuni calificate și valoarea acestor participațiuni, a informației incluse în cerere sau a documentelor ce au stat la baza licențierii sau autorizării.

32) Nerespectarea cerințelor cu privire la dezvăluirea și publicarea informațiilor.

35. Efectuarea de către persoanele licențiate sau autorizate pe piața de capital a operațiunilor cu valorile mobiliare grevate se sancționează cu amendă de la 10.000 până la 75.000 lei.

36. Pentru săvârșirea încălcărilor prevăzute la pct.32-35 CNPF poate aplica amendă de la 2.500 lei până la 25.000 lei persoanei cu funcție de răspundere a persoanei licențiate sau autorizate pe piața de capital sau oricărei altei persoane fizice considerate responsabile pentru încălcare.

37. Nerespectarea de către persoana care administrează activitatea societății de investiții sau persoana cu participațiuni calificate a prevederilor legislației aplicabile acestora se sancționează cu amendă de la 3.000 lei până la 50.000 lei.

38. Nerespectarea de către auditorul extern al persoanei licențiate sau autorizate pe piața de capital a obligațiilor stabilite la art.143 alin.(4) și alin.(5) din Legea nr.171/2012 se sancționează cu amendă de la 15.000 lei până la 75.000 lei.

39. Nerespectarea de către agentul delegat a cerințelor specifice agenților delegați se sancționează cu amendă de la 5.000 lei până la 50.000 lei.

40. CNPF aplică sancțiuni sub formă de amendă de la 1.000 lei până la 25.000 lei societății de registru în rezultatul constatării următoarelor încălcări:

1) Nerespectarea cerințelor de autorizare.

2) Nerespectarea cerințelor organizatorice și/sau de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare.

3) Nerespectarea plafoanelor privind prețurile la serviciile prestate.

4) Neprezentarea sau prezentarea tardivă a rapoartelor sau informațiilor, inclusiv cu privire la operațiunile cu valorile mobiliare.

41. CNPF aplică sancțiuni sub formă de amendă de la 10.000 lei până la 100.000 lei pieței reglementate și operatorului de sistem în rezultatul constatării următoarelor încălcări:

1) Nerespectarea cerințelor cu privire la activitatea pieței reglementate sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare (în continuare MTF).

2) Nerespectarea cerințelor cu privire la efectuarea auditului tehnic al sistemelor informaționale utilizate.

3) Nerespectarea normelor interne cu privire la activitățile și serviciile prestate.

4) Nerespectarea condițiilor privind tranzacționarea pe piața reglementată sau MTF a instrumentelor financiare.

5) Nerespectarea cerințelor cu privire la aplicarea sistemelor electronice de supraveghere și control.

6) Nerespectarea cerințelor privind transparența și dezvăluirea informației;

42. Nerespectarea prevederilor privind admiterea, înscrierea și retragerea valorilor mobiliare de la tranzacționarea pe piața reglementată sau MTF, se sancționează cu amendă de la 10.000 lei până la 50.000 lei.

43. Întocmirea de către evaluatorul independent a unui raport conținând date eronate referitor la valoarea acțiunilor evaluate se sancționează cu amendă de la 25.000 lei până la 200.000 lei sau cu amendă în mărime dublă din valoarea prejudiciului cauzat, în cazul în care prejudiciul poate fi determinat. În cazul în care prejudiciul cauzat este mai mare de 1.000.000 lei, cumulativ cu amenda, CNPF retrage calitatea de persoană calificată în domeniul evaluării acțiunilor.

44. Efectuarea ofertei publice fără aprobarea prospectului de către CNPF și/sau fără publicarea acestuia în conformitate cu cerințele legislației privind piața de capital se sancționează cu amendă de la 10.000 lei până la 100.000 lei.

45. Nerespectarea cerințelor privind informarea referitor la oferta de preluare, privind publicarea prospectului, a avizelor privind intenția inițierii și rezultatele ofertei, publicitatea ofertei de preluare, neprezentarea în termen către CNPF a avizului cu privire la rezultatele ofertei de preluare se sancționează cu amendă de la 5.000 lei până la 50.000 lei, aplicată ofertantului.
46. Nerespectarea cerințelor referitoare la inițierea, în termenul prevăzut de lege, a ofertei de preluare obligatorie se sancționează cu amendă de la 25.000 până la 75.000 lei.
47. Efectuarea tranzacțiilor care influențează stabilirea / formarea prețului echitabil aplicat în cadrul ofertei de preluare se sancționează cu amendă de la 10.000 până la 75.000 lei, aplicată fiecărei părți a tranzacției și societății de investiții intermediare.
48. Nerespectarea prevederilor și/sau angajamentelor incluse în prospectul ofertei se sancționează cu amendă de la 20.000 lei până la 100.000 lei, aplicată ofertantului.
49. Încălcarea etapelor sau termenelor aferente derulării cererii de retragere obligatorie, precum și neprezentarea în termen către CNPF a materialelor confirmative despre oricare din acțiunile întreprinse în vederea derulării procedurii de retragere obligatorie, se sancționează cu amendă de la 5.000 lei până la 50.000 lei, aplicată ofertantului.
50. Nerespectarea obligațiilor ofertantului privind informarea fiecărui acționar minoritar privind procedura de retragere obligatorie se sancționează cu amendă de la 20.000 lei până la 100.000 lei.
51. Neinformarea în termen a CNPF de către acționarul majoritar și persoana care ține registrul deținătorilor de valori mobiliare despre finalizarea procedurii de retragere obligatorie se sancționează cu amendă de la 1.000 lei la 15.000 lei, aplicată acționarului majoritar și/sau persoanei care ține registrul deținătorilor de valori mobiliare.
52. Nerespectarea cerințelor privind cererea de achiziționare obligatorie se sancționează cu amendă de la 20.000 lei la 75.000 lei, aplicată acționarului majoritar.
53. Săvârșirea oricăror acțiuni care au afectat/afectează activitatea și/sau stabilitatea financiară a unei persoane licențiate sau autorizate pe piața de capital sau urmare a cărora sunt prejudiciate interesele altor participanți la piața de capital se sancționează cu amendă de la 5.000 lei până la 75.000 lei.
54. Nerespectarea de către persoanele menționate la pct.4 a prevederilor actelor normative în domeniul pieței de capital pentru care nu sunt stabilite sancțiuni conform dispozițiilor prezentului Regulament, se sancționează cu amendă de la 1.000 lei până la 100.000 lei.
55. În cazul în care ofertantul a prezentat CNPF date eronate la orice etapă a derulării ofertei, concomitent cu aplicarea amenzii ofertantului, CNPF este în drept să anuleze rezultatele ofertei de preluare.
56. În cazul în care încălcând etapele, termenele și/sau alte prevederi legale aferente cererii de retragere obligatorie, ofertantul a prezentat CNPF informații eronate privind derularea procedurii de retragere obligatorie, independent de amenzile aplicate

conform pct.49 și pct.50, CNPF este în drept să decidă anularea procedurii de retragere.

Secțiunea II

SUSPENDAREA CERTIFICATULUI DE CALIFICARE

57. CNPF suspendă certificatul de calificare pe un termen de până la 1 an în următoarele cazuri:

- 1) săvârșirea încălcărilor prevăzute la pct.28;
- 2) încălcarea cerințelor cu privire la incompatibilitate și conflictele de interese;
- 3) prejudicierea clienților prin acțiuni sau inacțiuni;
- 4) persoana responsabilă pentru încălcare a fost avertizată și/sau i s-au aplicat orice alt fel de sancțiuni pentru încălcări admise pe piața de capital, în număr de 3 ori pe parcursul a 2 ani din data constatării primei încălcări;
- 5) acțiunile/inacțiunile persoanei responsabile pentru încălcare au prejudiciat interesele clienților persoanei licențiate sau autorizate pe piața de capital și/sau terțelor persoane.

Secțiunea III

RETRAGEREA CERTIFICATULUI DE CALIFICARE

58. CNPF retrage certificatul de calificare în următoarele cazuri:

- 1) în cazul în care, la expirarea termenului de suspendare, conform pct.57, nu au fost înlăturate toate încălcările constatate sau nu au fost respectate prescripțiile emise de CNPF sau persoana vizată a fost condamnată prin sentință judecătorească rămasă definitivă pentru infracțiuni de corupție în sectorul privat, infracțiuni contra patrimoniului și/sau infracțiuni pe piața de capital;
- 2) săvârșirea repetată în decurs de 3 ani a încălcărilor pentru care persoanei i s-a suspendat ceritficatul de calificare sau a oricărei alte încălcări prevăzute la pct.57;
- 3) persoana a obținut certificatul de calificare prin furnizarea de informații false sau prin alte măsuri ilegale;
- 4) CNPF a constatat încălcare de gravitate medie sau mare a legislației de către persoana responsabilă pentru încălcare;
- 5) persoana a fost condamnată definitiv pentru infracțiuni economice.

59. Persoana, căreia i-a fost retras certificatul de calificare, poate solicita obținerea unui nou certificat de calificare după 1 an de la retragerea certificatului.

Secțiunea IV

SUSPENDAREA CALITĂȚII DE PERSOANĂ CU FUNCȚIE DE RĂSPUNDERE

60. CNPF suspendă pe un termen de până la 1 an calitatea de persoană cu funcție de răspundere în următoarele cazuri:

- 1) săvârșirea încălcărilor prevăzute la pct.31 sau pct.34 subpct.3)-6);
- 2) săvârșirea repetată în decurs de 2 ani a încălcărilor prevăzute la pct.32 subpct.1) și subpct.2);
- 3) neinformarea CNPF cu privire la eventualele abuzuri pe piața de capital în cazul în care dispunea de informații privind încălcarea prevederilor legislației privind piața de capital de către propria entitate și/sau persoane terțe;
- 4) nerespectarea prescripțiilor și/sau restricțiilor emise de către CNPF;
- 5) afectarea, prin acțiunile sau inacțiunile sale, a activității investiționale și/sau a stabilității financiare a persoanei licențiate sau autorizate pe piața de capital;
- 6) prejudicierea intereselor clienților persoanelor licențiate sau autorizate pe piața de capital prin:
 - a) încălcarea prevederilor contractuale de către persoana licențiată sau autorizată pe piața de capital care au cauzat prejudicii financiare clienților;
 - b) stabilirea unor taxe pentru serviciile acordate de către persoana licențiată sau autorizată pe piața de capital mai mari decât cele stabilite în conformitate cu actele normative ale CNPF;
- 7) nerespectarea de către persoana cu funcție de răspundere a prevederilor art.39 alin.6) din Legea nr.171/2012.

Secțiunea V

RETRAGEREA CALITĂȚII DE PERSOANĂ CU FUNCȚIE DE RĂSPUNDERE

61. CNPF retrage calitatea de persoană cu funcție de răspundere în următoarele cazuri:

- 1) în cazul în care, la expirarea termenului de suspendare, conform pct.60, nu au fost înlăturate toate încălcările constatate sau nu au fost respectate prescripțiile emise de CNPF sau persoana vizată a fost condamnată prin sentință judecătorească rămasă definitivă pentru infracțiuni de corupție în sectorul privat, infracțiuni economice, infracțiuni contra patrimoniului și/sau infracțiuni pe piața de capital;
- 2) săvârșirea repetată în decurs de 3 ani a încălcărilor pentru care persoanei i s-a suspendat calitatea de persoană cu funcție de răspundere;
- 3) persoana a obținut calitatea de persoană cu funcție de răspundere prin furnizarea de informații false sau prin alte măsuri ilegale;
- 4) nerespectarea de către persoana cu funcție de răspundere a prevederilor art.39 alin.1) lit.a), lit.c)-f) din Legea nr.171/2012.

62. Persoana, căreia i-a fost retrasă calitatea de persoană cu funcție de răspundere, poate solicita obținerea calității de persoană cu funcție de răspundere după 3 ani de la sancțiune.

Secțiunea VI
SUSPENDAREA ACTIVITĂȚII PE PIAȚA DE CAPITAL A PERSOANEI
FIZICE

63. CNPF suspendă pe un termen de până la 1 an activitatea pe piața de capital a persoanei fizice în următoarele cazuri:

- 1) Săvârșirea încălcărilor prevăzute la pct.28 sau pct 31;
- 2) prejudicierea prin acțiunile sale a altor participanți la piața de capital;
- 3) săvârșirea repetată în decurs de 2 ani a încălcărilor prevăzute la pct.32 subpct.1) și subpct.2);
- 4) a fost avertizată și/sau i s-au aplicat orice alt fel de sancțiuni pentru încălcări admise pe piața de capital, în număr de 3 ori pe parcursul a 2 ani din data constatării primei încălcări;
- 5) nu a respectat prescripțiile și/sau restricțiile emise de către CNPF;
- 6) acțiunile sale au prejudiciat interesele altor participanți la piața de capital.

Secțiunea VII
INTERZICEREA ACTIVITĂȚII PE PIAȚA DE CAPITAL A PERSOANEI
FIZICE

64. CNPF interzice activitatea pe piața de capital a persoanei fizice pe un termen de până la 5 ani în următoarele cazuri:

- 1) în cazul în care, la expirarea termenului de suspendare, conform pct.63, nu au fost înlăturate toate încălcările constatate sau nu au fost respectate prescripțiile emise de CNPF sau persoana vizată a fost condamnată prin sentință judecătorească rămasă definitivă pentru infracțiuni de corupție în sectorul privat, infracțiuni economice, infracțiuni contra patrimoniului și/sau infracțiuni pe piața de capital;
- 2) săvârșirea repetată în decurs de 3 ani a încălcărilor pentru care persoanei i s-a suspendat activitatea pe piața de capital sau a oricărei alte încălcări prevăzute la pct.63.

Capitolul V
DISPOZIȚII FINALE

65. Deciziile de sancționare aprobate în conformitate cu pct.5 din prezentul Regulament pot fi contestate în instanțele judecătorești cu respectarea termenelor și cerințelor generale prevăzute de legislația Republicii Moldova.