

## H O T Ă R Ă R E

cu privire la cumpărarea și deetimizarea acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică BC "Moldova Agroindbank" S.A.

nr. \_\_\_\_\_ din \_\_\_\_\_

În temeiul art.54<sup>1</sup> din [Legea nr.121-XVI din 4 mai 2007](#) privind administrarea și deetimizarea proprietății publice (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.90-93, art.401), cu modificările și completările ulterioare, al art. 67 alin. (4<sup>1</sup>) din Legea finanțelor publice și responsabilității bugetar-fiscale nr.181/2014 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2014, nr.223–230, art.519), cu modificările și completările ulterioare, precum și a deciziei Comitetului Național de Stabilitate Financiară din 4 mai 2017, proces verbal Nr 5 Guvernul

### HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă cumpărarea de către Agenția Proprietății Publice, în numele Guvernului Republicii Moldova a acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică, BC "Moldova Agroindbank" S.A., în număr de 426 365 la prețul total de 450 032 221,7 lei, care corespunde prețului inițial determinat la data expunerii spre vânzare a acestora și prețului de expunere al acestor acțiuni la ultima licitație pe piața reglementată în perioada 13.02 – 30.04. 2018, în scopul expunerii la vânzare pe piața reglementată, prin intermediul licitației cu strigare conform prevederilor art.54<sup>1</sup> al Legii nr.121-XVI din 4 mai 2007 privind administrarea și deetimizarea proprietății publice.
2. Ministerul Finanțelor va aloca Agenției Proprietății Publice suma de 450 032 221,7 lei pentru cumpărarea acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică BC "Moldova Agroindbank" S.A. și mijloacele financiare necesare acoperirii tuturor cheltuielilor aferente procurării acțiunilor conform pct. 1 și expunerii la vânzare conform pct. 4.
3. Se aprobă proiectul Antecontractului și anexele la acesta cu potențialul achizitor care deține aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei pentru dobândirea sau majorarea deținerii în capitalul social al băncii al acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică BC "Moldova Agroindbank" S.A, și proiectul Contractului de vânzare-cumpărare cu achizitorul al acțiunilor prevăzute în pct.1 din prezenta hotărâre, conform anexelor
4. Agenția Proprietății Publice va expune la vânzare pe piața reglementată, prin intermediul licitației cu strigare, ca pachet unic, acțiunile nou emise de banca de importanță sistemică BC "Moldova Agroindbank" S.A., procurate conform pct. 1, la prețul inițial de vânzare format din prețul de cumpărare a acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică, BC "Moldova Agroindbank" S.A., în număr de

426 365 la prețul de 450 032 221,7 lei plus costurile suportate la cumpărarea-vînzarea acestor acțiuni. Condiții egale de participare la licitație și de vînzare vor fi oferite atît potențialului achizitor, semnatar al Antecontractului prevăzut în pct. 3, cît și altor potențiali achizitori calificați.

5. Se împuternicește directorul general al Agenției Proprietății Publice dl. Vladimir Baldovici să semneze Contractul privind cumpărarea acțiunilor nou emise cu banca de importanță sistemică BC "Moldova Agroindbank" S.A., Antecontractul cu potențialul achizitor indicat în pct. 3, Contractul de vînzare-cumpărare a acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică BC "Moldova Agroindbank" S.A cu achizitorul desemnat câștigător al licitației cu strigare prevăzute în pct.4, și alte acte aferente.
6. Ministerul Justiției va emite o opinie legală asupra Antecontractului și Contractului de vînzare-cumpărare a acțiunilor nou emise de banca BC "Moldova Agroindbank" S.A cu achizitorul desemnat câștigător al licitației și referite în pct. 5, precum se prevede în aceste proiecte referite la pct. 3.
7. Agenția Proprietății Publice va solicita băncii BC "Moldova Agroindbank" S.A. să furnizeze pînă la 1 septembrie 2018 o opinie de confirmare a valorii juste asupra prețului de cumpărare al acțiunilor nou emise indicat în pct. 1 (denumită conform uzanțelor internaționale „fairness opinion”), care corespunde prețului de expunere al acestor acțiuni la ultima licitație pe piața reglementată la data de 30 aprilie 2018. Opinia trebuie să fie emisă de o entitate cu renume și cu o experiență recunoscută pe plan internațional în domeniul evaluării valorilor mobiliare ale entităților de interes public și care nu este în conflict de interes cu BC "Moldova Agroindbank" S.A., care poate fi o bancă, o societate de audit sau o companie de evaluare.
8. Prezenta hotărâre intră în vigoare la data publicării.

**PRIM-MINISTRU**

**Pavel FILIP**

**Contrasemnează:**

**Ministrul economiei și infrastructurii**

**Ministrul finanțelor**

**Ministrul justiției**

**Chiril Gaburici**

**Octavian Armașu**

**Victoria Iftodi**

**NOTĂ INFOMATIVĂ**  
**la proiectul Hotărârii Guvernului cu privire la cumpărarea și deetatzarea**  
**acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică B.C. „Moldova**  
**Agroindbank” S.A.**

**1. Condițiile ce au impus elaborarea proiectului și finalitățile urmărite.**

În cadrul realizării atribuțiilor de supraveghere a activității băncilor, pe parcursul anilor 2015 - 2016, Banca Națională a Moldovei a constatat nerespectarea din partea unor acționari ai băncii B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A. a cadrului legal aferent activității bancare. Astfel, prin Hotărârile Comitetului Executiv al Băncii Naționale nr. 157 din 23 decembrie 2015 și nr. 43 din 2 martie 2016 a fost constatată acțiunea concertată în raport cu banca a unui grup de acționari, care au achiziționat o cotă substanțială în capitalul social al băncii fără a dispune de permisiunea prealabilă scrisă a Băncii Naționale a Moldovei. În corespundere cu prevederile art.15<sup>6</sup> alin. (2) al Legii instituțiilor financiare nr. 550/1995, acționarii respectivi au fost obligați să înstrăineze acțiunile aferente cotei substanțiale achiziționate în capitalul social al B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A., într-un termen de 3 luni, fapt care nu a fost realizat de către aceștia.

Eșecul acționarilor concertați de a înstrăina acțiunile în termenul stabilit de 3 luni a condiționat anularea acțiunilor deținute de vechii acționari, emiterea unor noi acțiuni și expunerea acestora pentru vânzare pe piața reglementată și/sau prin sistemul multilateral de tranzacționare. Etapele, termenele, modul și procedurile de anulare a acțiunilor deținute de vechii acționari și de emitere a noilor acțiuni de către organul executiv al B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A. au fost reglementate prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.15/2 din 07.04.2016. Conform acestor proceduri, la 7 aprilie 2016 și 15 iunie 2016, organul executiv al băncii B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A. a dispus anularea acțiunilor respective, emiterea unor noi acțiuni de aceeași clasă, valoare și în același număr, și expunerea acestora spre vânzare. Prin Hotărârile Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 19/7 din 29 aprilie 2016 și nr. 32/1 din 30 iunie 2016, acțiunile nou-emise au fost înregistrate în Registrul de stat al valorilor mobiliare.

Urmare a emiterii de noi acțiuni, la 26 septembrie 2016 și 28 septembrie 2016, organul executiv al B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A. a efectuat primele expuneri la vânzare a acestora prin 2 pachete separate a câte 3,53% (sau 36 605 acțiuni ordinare nominative de clasa I la prețul de 1 064,02 lei per acțiune) și, respectiv, cota de 37,56% (sau 389 760 acțiuni ordinare nominative de clasa I la prețul de 1 054,71 lei per acțiune). Termenul expunerii a constituit 3 luni și a expirat la data de 26 decembrie 2016 și, respectiv, 28 decembrie 2016. În acest context, e de menționat că termenul de expunere la vânzare a acțiunilor ordinare nominative nou-emise a fost prelungit de mai multe ori – în perioadele 1 februarie 2017 – 26 iunie 2017 și 16 august 2017- 26 decembrie 2017). Ultima expunere la vânzare a constituit perioada de 13 februarie 2018 – 30 aprilie 2018. Cu toate acestea, vânzarea acțiunilor B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A., emise în locul celor

nevândute de către acționarii vizați, a devenit un proces îndelungat, de aproximativ 18 luni, din motivul lipsei solicitărilor în cadrul licitațiilor din partea investitorilor care ar corespunde cerințelor stabilite prin legislația bancară.

În prezent, un consorțiu format din trei investitori potențiali este interesat de achiziționarea acestor două pachete de acțiuni și a depus, la data de 3 mai 2018, la Banca Națională, o cerere în acest sens, care este în proces de evaluare. Toți trei achizitori potențiali reprezintă direct și indirect investitori internaționali și regionali, cu reputație și experiență în sectorul financiar-bancar: o bancă de dezvoltare internațională și două fonduri regionale de investiții cu experiență în domeniu. Investitorii menționați și-au exprimat interesul pentru procurare doar în condițiile aplicării art.54<sup>1</sup> al Legii nr. 121/2007 privind administrarea și deetatizarea proprietății publice și, respectiv, a procurării de la stat a acțiunilor vizate în baza unor condiții negociate în prealabil.

Cu referire la poziția B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A. în sectorul bancar, este de menționat că aceasta este o bancă sistemică și cea mai mare din sector, cu o pondere de aproximativ 1/3 din depozitele persoanelor fizice din sectorul bancar și cu un număr de circa 760 mii de deponenți persoane fizice. Totodată, B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A. este poziționată drept lider al sectorului bancar după numărul de carduri aflate în circulație pe piața locală, cu o cotă de 27.9%. De asemenea, B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A. exercită o influență mare asupra economiei naționale la capitolul finanțarea majorității sectoarelor economice, dar și prin rolul său semnificativ (locul II) cât privește volumul plăților ordinare și trezoreriale.

Este de menționat că, la data de 4 mai 2018, Comitetul Național de Stabilitate Financiară, a examinat informația cu privire la cumpărarea acțiunilor nou-emise ale B.C. „Moldova-Agroindbank” în scopul vânzării acestora conform procedurii stabilite de art. 54<sup>1</sup> al Legii nr.121/2007 privind administrarea și deetatizarea proprietății publice și a determinat necesitatea implicării statului în vânzarea acțiunilor nou-emise ale băncii de importanță sistemică B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A., în vederea punerii în aplicare a dispozițiilor menționate. Totodată, au fost înaintate propuneri către Guvern privind inițierea negocierilor cu achizitorii potențiali în vederea încheierii unui anteccontract conform procedurii stabilite de art. 49 al Legii nr.121/2007 privind administrarea și deetatizarea proprietății publice.

În temeiul Hotărârii Guvernului nr. 352 din 18 aprilie 2018 „Cu privire la acordarea de împuterniciri”, Agenția Proprietății Publice (APP), în comun cu Ministerul Economiei și Infrastructurii, Ministerul Finanțelor și alte autorități publice a inițiat, în numele Guvernului, negocierea anteccontractului cu reprezentanții achizitorului. Anteccontractul prevede anumiți termeni și condiții în baza cărora investitorii potențiali sunt gata să cumpere acțiunile băncii de la stat, precum și anumite responsabilități pe care și le asumă ambele părți, responsabilitatea statului fiind limitată la normele stabilite de art.54<sup>1</sup> al Legii nr. 121/2007 privind administrarea și deetatizarea proprietății publice. Proiectul

final al antecontractului, agreat de toate părțile participante la negocieri și care urmează a fi semnat de către APP în numele Guvernului, se propune spre aprobare Guvernului. Procedura propriu-zisă de cumpărare a acțiunilor se va desfășura după semnarea antecontractului, în condițiile și temeiul art.54<sup>1</sup> al Legii nr. 121/2007 privind administrarea și deetimizarea proprietății publice. Agenția Proprietății Publice va solicita băncii de importanță sistemică BC "Moldova Agroindbank" S.A. să furnizeze până la 1 septembrie 2018 o opinie/atestație de confirmare a valorii juste al prețului de cumpărare al acțiunilor nou emise indicat în pct. 1 (denumită conform uzanțelor internaționale „*fairness opinion*”), care corespunde prețului de expunere al acestor acțiuni la ultima licitație pe piața reglementată la data de 30 aprilie 2018. Opinia trebuie să fie emisă de o entitate cu renume și cu o experiență recunoscută pe plan internațional în domeniul evaluării valorilor mobiliare ale entităților de interes public și care nu este în conflict de interes cu BC "Moldova Agroindbank" S.A., care poate fi o bancă, o societate de audit sau o companie de evaluare. Imediat după procurarea acțiunilor pe piața reglementată și înregistrarea lor, pe numele APP, în Registrul deținătorilor de valori mobiliare al băncii, se va proceda la oferirea lor investitorilor potențiali. Un aspect important este că tranzacția va fi structurată în așa fel ca să permită interes și oferte competitive - pachetul de acțiuni deținut de stat va fi oferit în aceleași condiții, prevăzute de antecontract, la o licitație deschisă pe bursa la care pot participa orice investitori calificați, cu condiția obținerii permisiunii prealabile a Băncii Naționale pentru deținerea respectivei cote în capitalul băncii.

În contextul celor relevate, având în vedere prevederile art.54<sup>1</sup> din Legea nr. 121/2007 privind administrarea și deetimizarea proprietății publice, care specifică, că necesitatea implicării statului în vânzarea acțiunilor băncilor de importanță sistemică se determină de către autoritatea națională macro-prudențială, în temeiul alin. (3) al art. 54<sup>1</sup> din Legea 121/2007, a fost elaborat proiectul Hotărârii Guvernului cu privire la cumpărarea și deetimizarea acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică B.C. „Moldova Agroindbank” S.A.

Obiectivele proiectului sunt:

- fortificarea securității sectorului bancar la nivel național, cât și impulsivarea reformării acestuia, prin contribuirea la stabilitatea financiară a unei bănci de importanță sistemică – B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A.;
- sporirea credibilității pieței bancare naționale pentru investitorii străini;
- ameliorarea mediului investițional pe piața bancară a Republicii Moldova.

## **2. Principalele prevederi ale proiectului și evidențierea elementelor noi.**

Proiectul prevede alocarea de către Ministerul Finanțelor a mijloacelor financiare în sumă de 450 032 221,7 lei pentru cumpărarea acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică BC "Moldova Agroindbank" S.A. și mijloacele financiare necesare acoperirii tuturor cheltuielilor aferente procurării acțiunilor conform pct. 1 și expunerii la vânzare conform pct. 4. Prin proiect se propune aprobarea proiectului Antecontractului și anexele la acesta cu potențialul achizitor care deține aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei pentru dobândirea sau majorarea deținerii în capitalul social al băncii al acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică BC "Moldova

Agroindbank” S.A. și proiectul Contractului de vânzare-cumpărare al acțiunilor cu achizitorul; emiterea de către Ministerul Justiției va emite o opinie legală asupra Antecontractului și Contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor nou emise de banca BC ”Moldova Agroindbank” S.A cu achizitorul desemnat câștigător al licitației și referite în pct. 5, precum și aprobarea opiniei legale asupra Antecontractului și Contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor nou emise de banca BC ”Moldova Agroindbank” S.A cu achizitorul desemnat câștigător al licitației.

De asemenea, proiectul determină ca la solicitarea Agenției Proprietății Publice, BC ”Moldova Agroindbank” S.A., va furniza, până la 1 septembrie 2018, o opinie de confirmare a valorii juste asupra prețului de cumpărare al acțiunilor nou emise indicat în pct. 1 (denumită conform uzanțelor internaționale „fairness opinion”), care corespunde prețului de expunere al acestor acțiuni la ultima licitație pe piața reglementată la data de 30 aprilie 2018. Opinia trebuie să fie emisă de o entitate cu renume și cu o experiență recunoscută pe plan internațional în domeniul evaluării valorilor mobiliare ale entităților de interes public și care nu este în conflict de interes cu BC ”Moldova Agroindbank” S.A., care poate fi o bancă, o societate de audit sau o companie de evaluare.

### **3. Fundamentarea economico-financiară.**

Conform art. 67 alin. (4<sup>1</sup>) din Legea finanțelor publice și responsabilității bugetar-fiscale nr. 181/2014, „*Plățile legate de cumpărarea de către stat, în conformitate cu art. 54<sup>1</sup> din Legea nr. 121/2007 privind administrarea și deținatizarea proprietății publice, a acțiunilor emise de băncile de importanță sistemică prin decizia organului executiv al băncii ca urmare a anulării acțiunilor neînstrăinate ale foștilor deținători asupra cărora au devenit incidente prevederile legislației aferente activității bancare se efectuează indiferent de faptul dacă sînt sau nu prevăzute mijloace pentru acest scop în legea bugetului de stat pentru anul în curs.*

Punem în evidență că, condițiile prevăzute de norma citată, cât și de prevederile art. 54<sup>1</sup> din Legea 121/2007 sunt întrunite, și anume:

- obiect al vânzării sunt acțiuni noi emise în baza deciziei organului executiv al B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A., în temeiul Hotărârii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.15/2 din 07.04.2016, ca urmare a anulării acțiunilor neînstrăinate ale foștilor deținători asupra cărora au devenit incidente prevederile legislației aferente activității bancare,

- necesitatea implicării statului în vânzarea acțiunilor băncii de importanță sistemică, BC “Moldova Agroindbank” SA a fost determinată de autoritatea națională macroprudențială – hotărârea Comitetului Național de Stabilitate Financiară din 4 mai 2018;

Prin urmare, prețul - 450 032 221,7 MDL - pentru cumpărarea de către Guvern a celor două pachete separate de acțiuni a câte 3,53% (sau 36 605 acțiuni ordinare nominative de clasa I la prețul de 1 064,02 lei per acțiune) și, respectiv, cota de 37,56% (sau 389 760 acțiuni ordinare nominative de clasa I la prețul de 1 054,71 lei per acțiune) – din totalul acțiunilor B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A. – urmează să fie achitat din bugetul de stat, chiar dacă acesta, nu a fost prevăzut în bugetul pentru anul 2018.

#### **4. Impactul proiectului.**

Implicarea statului în cumpărarea și re-vânzarea acțiunilor nou-emise ale băncii de importanță sistemică B.C. „Moldova-Agroindbank” S.A., prevăzută de art.54<sup>1</sup> din Legea nr.121/2007 privind administrarea și deținatizarea proprietății publice, va conduce la asigurarea stabilității financiare a băncii nominalizate, la îmbunătățirea guvernării corporative a acesteia și, respectiv, neadmiterea periclitării stabilității sectorului bancar. Intervenția statului prin instrumentarul stabilit cu precizie în cadrul legal ar permite soluționarea de durată a problemei, transparentizarea acționarilor băncii și ar impulsiona și mai mult reformarea sistemului bancar, fiind corelat angajamentelor asumate de Republica Moldova în fața partenerilor de dezvoltare.

#### **5. Modul de încorporare în sistemul actelor normative în vigoare**

Aprobarea proiectului Hotărârii Guvernului cu privire la cumpărarea și deținatizarea acțiunilor nou emise de banca de importanță sistemică B.C. „Moldova Agroindbank” S.A. nu implică amendarea vreunui alt act normativ.

**Ministru**

**Chiril GABURICI.....**