



H O T Ă R Î R E
**pentru aprobarea Regulamentului privind răscumpărarea acțiunilor fondurilor
de investiții nemutuale aflate în proces de reorganizare**

Nr.940 din 05.09.2005

Monitorul Oficial al R.Moldova nr.119-122/1010 din 09.09.2005

* * *

Abrogat: 20.06.2014

[Hotărârea Guvernului nr.465 din 16.06.2014](#)

Întru executarea prevederilor art.II lit. a) al [Legii nr.54-XVI din 28 aprilie 2005](#) pentru modificarea și completarea [Legii nr.1204-XIII din 5 iunie 1997](#) cu privire la fondurile de investiții (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2005, nr.74-76, art.309), Guvernul

HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă Regulamentul privind răscumpărarea acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale aflate în proces de reorganizare (se anexează).

2. Mijloacele de informare în masă cu acoperire națională vor facilita informarea publicului larg cu privire la desfășurarea procesului de răscumpărare a acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale aflate în proces de reorganizare.

Prim-ministru

Vasile TARLEV

Contrasemnează:

Ministrul economiei și comerțului

Valeriu Lazăr

Ministrul justiției

Victoria Iftodi

Chișinău, 5 septembrie 2005.

Nr.940.

Aprobat
prin Hotărârea Guvernului nr.940
din 5 septembrie 2005

REGULAMENTUL
privind răscumpărarea acțiunilor fondurilor de investiții
nemutuale aflate în proces de reorganizare

I. Dispoziții generale

1. Regulamentul privind răscumpărarea acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale aflate în proces de reorganizare (în continuare - Regulament) este elaborat în conformitate cu [Legea nr.1204-XIII din 5 iunie 1997](#) cu privire la fondurile de investiții (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1997, nr.45, art.397), [Legea nr.199-XIV din 18 noiembrie 1998](#) cu privire la piața valorilor mobiliare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1998, nr.27-28, art.123), [Legea nr.192-XIV din 12 noiembrie 1998](#) privind Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1999, nr.22-23, art.91), Codul civil, aprobat prin Legea nr.1107-XV din 6 iunie 2002 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2002,

nr.82-86, art.661), și alte acte normative în vigoare.

2. Prezentul Regulament are drept scop stabilirea condițiilor, modului și procedurii de răscumpărare a acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale specificate în punctul 3 al prezentului Regulament.

3. Sub incidența prevederilor prezentului Regulament cad fondurile de investiții nemutuale (în continuare - fonduri) care, în conformitate cu prevederile Legii cu privire la fondurile de investiții, se vor reorganiza în alte tipuri de fonduri de investiții sau își vor lichida genul de activitate în calitate de participant profesionist la piața valorilor mobiliare.

4. În sensul prezentului Regulament se definesc următoarele noțiuni:

agent de răscumpărare (în continuare - agent) - reprezentant al fondului și/sau al brokerului, care acționează în numele fondului și care deține certificat de calificare eliberat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (în continuare - Comisia Națională) pentru activitate pe piața valorilor mobiliare și/sau a audiat cursurile speciale în cadrul Comisiei Naționale;

centru de răscumpărare - încăpere separată destinată colectării de către agent a cererilor de răscumpărare;

cerere de răscumpărare - document întocmit în conformitate cu modelul specificat în anexa nr.2 la prezentul Regulament de acționarul fondului sau de reprezentantul acestuia, prin care se solicită răscumpărarea acțiunilor fondului;

preț de răscumpărare - valoarea de răscumpărare a unei acțiuni a fondului, stabilită de către adunarea generală a acționarilor fondului;

codul agentului - numărul unic de identificare atribuit agentului de către fond.

II. Condițiile de răscumpărare a acțiunilor fondului

5. Răscumpărarea acțiunilor fondului va cuprinde următoarele etape:

a) adoptarea, de către adunarea generală a acționarilor fondului, a hotărârii în conformitate cu prevederile art.31 alin.(1) lit.a) și b) din Legea cu privire la fondurile de investiții, inclusiv a deciziei privind răscumpărarea acțiunilor fondului și prețul de răscumpărare;

b) recepționarea cererilor de răscumpărare;

c) obținerea permisului de achitare de la Comisia Națională;

d) achitarea acțiunilor răscumpărate de către fond;

e) perfectarea de către fond a dării de seamă privind rezultatele procesului de răscumpărare a acțiunilor și prezentarea acesteia Comisiei Naționale.

6. Decizia privind răscumpărarea acțiunilor fondului, adoptată de către adunarea generală a acționarilor, va prevedea în mod obligatoriu:

a) perioada de recepționare a cererilor de răscumpărare, care va dura 9 luni de la data desfășurării adunării generale a acționarilor;

b) perioada de achitare a acțiunilor răscumpărate, care va urma perioadei de recepționare a cererilor de răscumpărare;

c) prețul de răscumpărare pentru o acțiune a fondului;

d) numărul centrelor de răscumpărare și amplasarea lor.

7. Orice persoană fizică sau juridică care deține acțiunile unui fond (acționarul fondului) este în drept să ceară răscumpărarea acestora de către fondul respectiv.

8. Acționarul fondului este în drept să ceară răscumpărarea tuturor sau a unei părți a acțiunilor fondului, înregistrate pe contul lui personal în registrul acționarilor fondului.

9. Prețul de răscumpărare trebuie să fie unic pentru toți acționarii fondului care au depus cereri de răscumpărare a acțiunilor.

10. În perioada de achitare, fondul nu este în drept să amâne achitarea acțiunilor răscumpărate.

11. În perioada reorganizării fondului nu se admite atragerea de către fond a mijloacelor bănești prin emisiuni suplimentare sau prin alt mod interzis de legislație.

12. La răscumpărarea acțiunilor fondului nu se admite:

a) achitarea acțiunilor cu mijloace nebănești;

b) achitarea acțiunilor în rate;

c) achitarea acțiunilor la un preț diferit de cel stabilit de către adunarea generală a acționarilor.

13. Cheltuielile aferente procesului de răscumpărare a acțiunilor fondului vor fi suportate de către fond.

14. Agenții vor dispune de ștampile, înregistrate de fond, pe care va fi imprimată denumirea fondului și codul agentului.

15. Specimenele ștampilelor menționate la pct.14, precum și listele agenților fondului și ale centrelor de răscumpărare vor fi prezentate Comisiei Naționale cu 5 zile înainte de începerea perioadei de recepționare a cererilor de răscumpărare. Ștampilele ale căror specimene nu au fost prezentate Comisiei Naționale se consideră nevalabile.

III. Cererea de răscumpărare

16. Răscumpărarea acțiunilor fondului se va efectua în baza cererii de răscumpărare depuse de către acționarul fondului în formă scrisă, în conformitate cu prevederile prezentului Regulament.

17. Cererea de răscumpărare se perfectează în 2 exemplare, cu aplicarea ștampilei agentului; unul dintre exemplare este remis acționarului.

18. În cazul în care datele acționarului fondului din cererea de răscumpărare nu corespund cu datele contului personal din registrul deținătorilor de valori mobiliare ale fondului, agentul îi va propune acționarului să completeze cererea privind modificarea datelor din contul personal. Modelul cererii va fi stabilit de către registratorul care ține registrul deținătorilor de valori mobiliare ale fondului respectiv.

19. La depunerea cererii de răscumpărare va fi perfectată, conform actelor normative ale Comisiei Naționale, dispoziția de transmitere.

20. Fondurile sînt obligate să țină evidența cererilor de răscumpărare în modul stabilit de cap.IV al prezentului Regulament.

21. Cererile de răscumpărare vor fi colectate în cadrul centrelor de răscumpărare.

22. Centrele de răscumpărare pot organiza colectarea cererilor de răscumpărare la domiciliul acționarilor.

23. La depunerea cererii de răscumpărare, acționarul va prezenta actul de identitate (buletinul sau pașaportul).

24. În cazul depunerii cererii de răscumpărare de către reprezentantul acționarului, acesta va prezenta actul de identitate (buletinul sau pașaportul) sau actul în temeiul căruia reprezintă acționarul (procura autenticată în conformitate cu prevederile legislației în vigoare).

25. În cazul depunerii cererii de răscumpărare de către reprezentantul acționarului, copia actului în temeiul căruia acesta reprezintă acționarul va fi anexată la cererea de răscumpărare remisă agentului.

26. Agentul este responsabil pentru perfectarea de către acționarul fondului a cererii de răscumpărare în conformitate cu prezentul Regulament. Prejudiciul material cauzat ca urmare a perfectării cererii de răscumpărare în neconcordanță cu prevederile prezentului Regulament și cu modelul aprobat va fi recuperat din contul fondului.

27. Agentul va informa în mod obligatoriu acționarul fondului că cererea de răscumpărare depusă va fi satisfăcută numai la îndeplinirea de către fond a condițiilor stabilite în pct.47 și 49 ale prezentului Regulament.

IV. Evidența cererilor de răscumpărare

28. Cererile de răscumpărare vor fi înscrise în Registrul de evidență a cererilor de răscumpărare (în continuare - Registru), care este ținut și completat de către fiecare agent.

29. Temei pentru introducerea înscririlor în Registru va constitui depunerea cererii de răscumpărare de către acționarul fondului.

30. Registrul va fi numerotat pe fiecare pagină, șnuruit, sigilat și semnat de către organul executiv al fondului.

31. Registrul va fi înregistrat și sigilat la Comisia Națională pînă la introducerea înscririlor în acesta.

32. Înscriserile în Registru vor fi efectuate în ordine cronologică, cu indicarea datei introducerii acestora.

33. Registrul va conține următoarele date:

a) numărul de ordine al înregistrării;

b) numărul cererii de răscumpărare;

c) data depunerii cererii de răscumpărare;

d) numele (denumirea) acționarului ce a depus cererea de răscumpărare și/sau al reprezentantului acestuia;

e) numărul contului personal al acționarului din registrul acționarilor fondului;

f) numărul de acțiuni răscumpărate și valoarea totală de răscumpărare a acestora;

g) semnătura persoanei responsabile de introducerea înscriserilor în Registru.

34. Introducerea înscriserii în Registru se va efectua în ziua depunerii cererii de răscumpărare de către acționarul fondului.

35. Înscriserile efectuate în Registru trebuie să fie clare și citețe.

36. În cazul introducerii unor modificări în înscriserile anterior efectuate, acestea vor fi însoțite de explicații în scris privind temeiul efectuării lor și confirmate de persoana responsabilă de introducerea înscriserilor în Registru prin semnătură și mențiunea "confirm modificarea", cu aplicarea ștampilei agentului.

V. Centrul de răscumpărare

37. În perioada de răscumpărare a acțiunilor fondului, fondul va asigura activitatea centrelor de răscumpărare, în conformitate cu prevederile prezentului Regulament și ale altor acte normative.

38. Adresele centrelor de răscumpărare, cu indicarea mențiunilor contactelor, vor fi publicate de către fond în conformitate cu prevederile cap.VII al prezentului Regulament.

39. Orarul de lucru și numărul centrelor de răscumpărare trebuie să asigure tuturor acționarilor posibilitatea de a depune cereri de răscumpărare a acțiunilor fondului care le aparțin.

40. Orarul de lucru al centrelor de răscumpărare nu va fi mai mic de cinci zile lucrătoare pe săptămână, după necesitate inclusiv sîmbăta și duminica, și nu mai puțin de opt ore pe zi.

41. Fondul este obligat să deschidă centre de răscumpărare dacă:

a) în raion locuiesc mai mult de 5000 de acționari. În acest caz centrul de răscumpărare va fi deschis în centrul raional al raionului respectiv;

b) în raion locuiesc mai puțin de 5000 de acționari, dar cumulativ cu acționarii care locuiesc în raioanele vecine numărul acționarilor este mai mare de 5000. În acest caz centrul de răscumpărare va fi deschis în centrul raional unde locuiesc cei mai mulți acționari, cu excepția centrelor raionale unde au fost deschise centre de răscumpărare în conformitate cu lit.a) din pct.41 al prezentului Regulament.

42. În incinta centrului, la un loc vizibil și accesibil acționarilor, se va afișa:

a) perioada de depunere a cererilor de răscumpărare;

b) perioada de achitare a acțiunilor răscumpărate;

c) prețul de răscumpărare pentru o acțiune a fondului;

d) documentele necesare pentru depunerea cererilor de răscumpărare;

e) adresa juridică (sediul) și informațiile de contact ale fondului și deținătorului registrului acționarilor fondului;

f) adresa și informațiile de contact ale Comisiei Naționale.

VI. Achitarea acțiunilor răscumpărate și transmiterea acțiunilor

43. Achitarea acțiunilor răscumpărate de către fond va fi efectuată numai cu mijloace bănești.

44. Perioada și locul de achitare a acțiunilor răscumpărate vor fi indicate în cererea de răscumpărare.

45. Achitarea acțiunilor răscumpărate se va desfășura în conformitate cu legislația Republicii Moldova cu privire la efectuarea operațiunilor de casă.

46. Achitarea acțiunilor răscumpărate de către fond va începe în cel mult 3 luni de la finalizarea

perioadei de recepționare a cererilor de răscumpărare.

47. Fondul este în drept să înceapă achitarea acțiunilor răscumpărate numai în cazul în care dispune de permisul Comisiei Naționale de a începe achitarea.

48. Cererea privind eliberarea permisului menționat la pct.47 al prezentului Regulament se va depune la Comisia Națională în termen de 15 zile de la data finisării perioadei de colectare a cererilor de răscumpărare.

49. Comisia Națională va acorda permisul numai în cazul în care fondul dispune de suficiente mijloace bănești pentru satisfacerea tuturor cererilor de răscumpărare acumulate.

50. În cazul în care fondul nu dispune de mijloace bănești suficiente pentru a satisface toate cererile de răscumpărare acumulate, el se va lichida în conformitate cu actele normative în vigoare.

51. Transmiterea dreptului de proprietate asupra acțiunilor răscumpărate de către fond se va face în conformitate cu actele normative ale Comisiei Naționale doar după achitarea acțiunilor răscumpărate.

52. Fondul de investiții va transmite spre executare participantului profesionist la piața valorilor mobiliare, care ține registrul deținătorilor de valori mobiliare ale fondului respectiv, doar dispozițiile de transmitere pentru care valorile mobiliare au fost achitate.

VII. Publicitatea privind modul de răscumpărare

53. Fondurile sînt obligate să informeze acționarii săi referitor la răscumpărarea acțiunilor prin intermediul a cel puțin următoarele mijloace de informare în masă:

- a) organul de presă prevăzut de statutul fondului;
- b) un post de televiziune și de radio cu acoperire națională în ore de audiență maximă;
- c) o publicație cu acoperire națională;
- d) publicații teritoriale (regionale, raionale), în funcție de amplasarea centrelor de colectare.

54. Materialele publicitare difuzate în mijloacele de informare menționate la pct.53 al prezentului Regulament trebuie să cuprindă cel puțin următoarele informații:

- a) perioada de depunere a cererilor de răscumpărare;
- b) perioada de achitare a acțiunilor răscumpărate;
- c) prețul de răscumpărare pentru o acțiune a fondului;
- d) documentele necesare pentru depunerea cererilor de răscumpărare;
- e) locul amplasării centrelor de răscumpărare;
- f) informațiile de contact ale fondului.

55. Difuzarea materialelor publicitare va începe în termen de 14 zile de la data desfășurării adunării generale a acționarilor.

56. Difuzarea unor materiale publicitare care conțin informații eronate sau care pot induce în eroare acționarii fondului atrage răspunderea fondului și/sau a persoanelor cu funcții de răspundere ale acestuia, în conformitate cu legislația în vigoare.

57. În perioada reorganizării fondurilor, Comisia Națională va efectua acțiuni de informare a publicului larg referitor la procesul de reorganizare a fondurilor de investiții nemutuale.

VIII. Dările de seamă privind procesul de răscumpărare

58. Pe perioada răscumpărării acțiunilor, fondurile sînt obligate să prezinte Comisiei Naționale dările de seamă în modul și în forma prevăzute de prezentul Regulament și de alte acte normative în vigoare.

59. Pe perioada depunerii cererilor de răscumpărare, fondul va prezenta Comisiei Naționale, în primele 5 zile ale fiecărei luni, darea de seamă privind cererile de răscumpărare depuse în luna precedentă, conform anexei nr.2 la prezentul Regulament, precum și informațiile cu privire la mijloacele bănești acumulate, destinate achitării acțiunilor răscumpărate.

60. În termen de 15 zile de la data finisării perioadei de colectare a cererilor de răscumpărare, fondul va prezenta Comisiei Naționale darea de seamă privind cererile de răscumpărare depuse pe întreaga perioadă de colectare a cererilor, conform anexei nr.2 la prezentul Regulament, registrele de evidență a cererilor de răscumpărare (sau copiile acestora), precum și informațiile cu privire la mijloacele

bănești acumulate, destinate achitării acțiunilor răscumpărate.

61. În termen de cel mult 30 de zile de la data finisării perioadei de achitare, fondul va prezenta darea de seamă generală privind achitățile pentru acțiunile răscumpărate pe întreaga perioadă, conform anexei nr.3 la prezentul Regulament.

IX. Dispoziții finale

62. Înstrăinarea activelor fondului în scopul acumulării mijloacelor bănești pentru achitarea acțiunilor răscumpărate se va efectua doar în baza ordinelor-limită, conform regulilor Bursei de Valori a Moldovei, sau în baza licitațiilor, care vor fi organizate în modul prevăzut de [Hotărîrea Comisiei Naționale nr.32/6 din 29 noiembrie 2001](#).

63. Pentru încălcarea prevederilor prezentului Regulament și ale actelor legislative și normative în vigoare, persoanele specificate în pct.3 al prezentului Regulament vor purta răspundere în conformitate cu legislația și actele normative în vigoare.

64. Comisia Națională este în drept să sisteze procesul de depunere a cererilor de răscumpărare și/sau de achitare a acțiunilor răscumpărate de către fond, cu dispunerea luării măsurilor de rigoare în conformitate cu legislația și actele normative în vigoare, în cazul nerespectării prevederilor prezentului Regulament și ale actelor legislative și normative în vigoare.

65. Dividendele neridicate vor fi achitate de către fond acționarilor care au depus cereri de răscumpărare în momentul achitării acțiunilor răscumpărate ale fondului.

66. În cazul încălcării prevederilor legislației în vigoare privind răscumpărarea acțiunilor fondului, Comisia Națională este în drept de a lua decizia de lichidare forțată a fondului, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Anexa nr.1

la Regulamentul privind răscumpărarea
acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale
aflate în proces de reorganizare

CERERE-TIP

de răscumpărare a acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale

nr. _____

(denumirea completă a fondului de investiții, în continuare – Fond)

(1) Informații despre acționarul Fondului care cere răscumpărarea

Acționarul _____

(numele și prenumele sau denumirea completă)

(domiciliul sau adresa juridică) (codul fiscal)

(nr. și data eliberării actului de identitate sau certificatului de înregistrare de stat a întreprinderii)

în persoana _____

(numele și prenumele)

(documentul de identitate, seria și numărul, data eliberării, organul care a eliberat documentul)

care acționează în baza _____

(documentul)

(2) Acțiunile răscumpărate

Prin prezenta cer răscumpărarea a _____

(cu cifre) (cu litere)

acțiuni ordinare normative emise de către Fond.

Numărul contului personal în registrul deținătorilor de valori mobiliare ale Fondului _____

Prețul de răscumpărare stabilit de adunarea generală a acționarilor Fondului constituie ___ lei ___ bani.

Suma totală de răscumpărare a acțiunilor constituie _____

(cu cifre) (cu litere)

Achitarea sumei totale de răscumpărare a acțiunilor va fi efectuată de către Fond până la data de _____

(locul la care se va efectua achitarea acțiunilor răscumpărate)

(3) Declarații

Subsemnatul a fost informat că prezenta cerere va fi satisfăcută dacă Fondul va îndeplini condițiile stabilite în pct. 47 și 49* ale Regulamentului cu privire la răscumpărarea acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale aflate în proces de reorganizare.

Data depunerii cererii: _____

(numele, prenumele și semnătura acționarului/reprezentantului acționarului/

se completează de agentul de răscumpărare)

Cererea a fost preluată de agentul de răscumpărare:

Numele agentului	Codul agentului	Locul preluării cererii (adresa centrului de răscumpărare, domiciliul acționarului etc.)
------------------	-----------------	--

(semnătura agentului L.Ș.)

* Extras din Regulamentului cu privire la răscumpărarea acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale aflate în proces de reorganizare:

„47. Fondul este în drept să înceapă achitarea acțiunilor răscumpărate numai în cazul în care dispune de permisul Comisiei Naționale de a începe achitarea.

49. Comisia Națională va acorda permisul numai în cazul în care fondul dispune de suficiente mijloace bănești pentru satisfacerea tuturor cererilor de răscumpărare acumulate.”

Anexa nr.2

la Regulamentul privind răscumpărarea
acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale
aflate în proces de reorganizare

Darea de seamă privind cererile de răscumpărare

Perioada colectării cererilor:

de la _____ pînă la _____

Nr. d/o	Codul agentului	Adresa centrului de răscumpărare	Numărul cererilor colectate		Numărul total de acțiuni, unități		Valoarea totală de răscumpărare, lei	
			cumulativ	lunar	cumulativ	lunar	cumulativ	lunar
TOTAL	-	-						

Data întocmirii:

(numele, prenumele și semnătura persoanei cu funcții de răspundere a fondului de investiții, L.Ș.)

Anexa nr.3
la Regulamentul privind răscumpărarea
acțiunilor fondurilor de investiții nemutuale
aflate în proces de reorganizare

Darea de seamă privind achitățile pentru acțiunile răscumpărate

Perioada de achitare

de la _____ pînă la _____

Nr. d/o	Codul agentului	Adresa centrului de răscumpărare	Numărul cererilor achitate	Numărul total de acțiuni, unități	Valoarea totală de răscumpărare, lei
TOTAL	-	-			

Data întocmirii:

(numele, prenumele și semnătura persoanei cu funcții de răspundere a fondului de investiții, L.Ș.)