

REGULAMENT
PRIVIND FONDUL DE STABILIZARE A
ASOCIAȚIILOR DE ECONOMII ȘI ÎMPRUMUT

CAPITOLUL I. DISPOZIȚII GENERALE

1. Regulamentul privind fondul de stabilizare a asociațiilor de economii și împrumut (în continuare – Regulamentul) stabilește modul constituire, gestionare și utilizare a Fondului de Stabilizare a asociațiilor de economii și împrumut și se aplică asupra asociațiilor de economii și împrumut, licențiate în conformitate cu legislația (în continuare – asociații), cu excepția asociațiilor centrale.
2. Obiectivul constituirii Fondului de Stabilizare este de a acorda mijloace financiare pentru efectuarea activităților de stabilizare a asociațiilor, care se consideră, că întâmpină dificultăți financiare, manageriale sau de alt gen, ce afectează sau pot afecta negativ viabilitatea asociației.
3. În sensul prezentului Regulament, se utilizează următoarele noțiuni:
 - 1) Fond de Stabilizare – suma mijloacelor financiare acumulate în contul Fondului de Stabilizare menținut la Comisia Națională a Pieței Financiare (în continuare – Comisia Națională), în scopul atingerii obiectivului stabilit la pct.2;
 - 2) participantă la Fondul de Stabilizare – asociația care deține licența de categoria B sau C, a achitat cotizația inițială, a achitat sau urmează să achite cotizații anuale și speciale și care are dreptul de a beneficia de asistență din Fondul de Stabilizare, în conformitate cu prezentul Regulament și deciziile Comisiei Naționale;
 - 3) active totale medii - suma activelor totale, conform bilanțului contabil al asociației la sfârșitul fiecărui dintre ultimele patru trimestre de gestiune, precedente datei intrării în vigoare a deciziei privind stabilirea cotizației anuale sau speciale, divizată la 4.
În cazul în care asociația, cu excepția asociației reorganizate prin fuziune, a activat în decursul a 2 – 3 trimestre inclusiv, pînă la data menționată în prezenta literă, activele totale medii se calculează ca sumă a activelor totale la sfârșitul fiecărui trimestru de gestiune, divizată la numărul respectiv de trimestre.
În cazul în care asociația a fost reorganizată prin fuziune și a activat în decursul a 3 trimestre inclusiv sau mai puțin pînă la data menționată în prezenta literă, activele totale medii se calculează ca sumă a activelor totale la sfârșitul fiecărui dintre ultimele patru trimestre (inclusiv conform bilanțurilor contabile ale asociațiilor participante la fuziune), divizată la 4.
- 4) risc de insolvabilitate – probabilitatea apariției în oricare timp a cel puțin uneia dintre următoarele situații:
 - a) situație financiară a asociației la o dată stabilită, caracterizată de insuficiența activelor pentru achitarea unei datorii, care va deveni scadentă la o dată calendaristică viitoare;
 - b) situație financiară a asociației la o dată stabilită, caracterizată de diminuarea semnificativă a capitalului instituțional și tendința acestuia de a deveni egal cu zero la o dată calendaristică viitoare sau datoriile ar putea depăși activele totale ale asociației.
4. Fondul de Stabilizare este constituit, gestionat și utilizat de Comisia Națională, în conformitate cu prezentul Regulament. Comisia Națională este responsabilă pentru gestiunea și utilizarea rațională, efectivă și adecvată a Fondului de Stabilizare.

5. Asociațiile care dețin licența de categoria B sau C sunt obligate să achite contribuții la Fondul de Stabilizare în conformitate cu prevederile prezentului Regulament. Asociațiile care dețin licența de categoria A nu au dreptul de a participa la Fondul de Stabilizare.

CAPITOLUL II. MIJLOACELE FINANCIARE

6. Mijloacele financiare ale Fondului de Stabilizare se constituie din:
- contribuțiile inițiale ale asociațiilor;
 - contribuțiile anuale ale asociațiilor;
 - contribuțiile speciale ale asociațiilor;
 - veniturile din investirea resurselor disponibile ale Fondului de Stabilizare;
 - mijloacele provenite din sursele Guvernului, donații, granturi și asistență financiară externă.
7. Contribuția inițială se stabilește în mărime de 0,2 (zero întreg și două zecimi) la sută din activele totale, stabilite conform documentelor depuse la Comisia Națională pentru obținerea licenței de categoria B. În cazul în care asociația solicitantă a licenței B este nou-creată în rezultatul contopirii, divizării sau separării, valoarea activelor totale se stabilește conform bilanțului consolidat, sau după caz, bilanțului de repartiție.
8. În termen de 30 zile din data intrării în vigoare a deciziei de eliberare a licenței de categoria B, asociațiile, cu excepția celor stabilite la pct.9, sînt obligate să calculeze și să transfere contribuția inițială la contul curent al Fondului de Stabilizare în mărimea stabilită conform pct.7.
9. Asociațiile sunt scutite de executarea prevederilor pct.8, în cazul în care, la data intrării în vigoare a deciziei de eliberare a licenței de categoria B, are loc una din următoarele condiții:
- asociația respectivă este participantă la Fondul de Stabilizare, cu excepția asociațiilor indicate la lit.b) din prezentul punct;
 - asociația respectivă este rezultată din fuziune, cu condiția că cel puțin una dintre asociațiile participante la fuziune a fost (în cazul asociației contopite sau absorbite) sau este (în cazul asociației absorbante) participantă la Fondul de Stabilizare.
10. Comisia Națională aprobă, prin hotărîre, mărimea contribuției anuale, nu mai tîrziu de 31 octombrie a fiecărui an pentru anul următor, în formă de rată procentuală, care nu poate depăși 0,5 (zero întreg și cinci zecimi) la sută din activele totale medii ale asociațiilor, care dețin licența de categoria B sau C. În cazul în care a fost aprobată pentru anul respectiv, mărimea contribuției anuale nu poate fi modificată.
11. Comisia Națională poate impune asociațiile să calculeze și să achite în Fondul de Stabilizare o contribuție specială, în cazul în care se consideră, că mijloacele financiare disponibile ale Fondului de Stabilizare sunt sau ar putea fi insuficiente pentru finanțarea activităților actuale sau anticipate de stabilizare. Comisia Națională aprobă, prin hotărîre, mărimea contribuției speciale, nu mai tîrziu de 31 octombrie a fiecărui an pentru anul următor, în formă de rată procentuală, care nu poate depăși 0,5 (zero întreg și cinci zecimi) la sută din activele totale medii ale asociațiilor, care dețin licența de categoria B sau C. Contribuția specială se aprobă doar o singură dată pe an.
12. Prin derogare de la prevederile pct.10 și 11, la calcularea mărimii contribuției anuale și speciale se aplică următoarele reguli suplimentare:
- asociația, care activează un trimestru sau mai puțin pînă la data stabilită la pct.3 lit.c), cu excepția asociației menționate la lit.b) a prezentului punct, aplică rata procentuală la activele totale conform raportului financiar sau special trimestrial prezentat sau, după caz, conform celui, care urmează a fi prezentat la Comisia Națională imediat după data stabilită la pct.3 lit.c);
 - asociația succesoare în rezultatul dezmembrării, care activează un trimestru sau mai puțin pînă la data stabilită la pct.3 lit.c), aplică rata procentuală la activele totale conform raportului financiar sau special trimestrial prezentat la Comisia Națională sau, după caz, conform bilanțului de

repartiție;

13. În procesul stabilirii mărimii contribuției anuale și speciale, Comisia Națională ia în considerare dinamica activelor asociațiilor care dețin licența de categoria B sau C, precum și impactul contribuțiilor asupra capitalului instituțional și ratelor dobânzilor la împrumuturile acordate de asociațiile menționate.
14. Asociațiile participante calculează contribuția anuală și specială în Fondul de Stabilizare conform punctelor 3 și 10 - 12. Contribuția anuală și specială vor fi transferate la contul curent al Fondului de Stabilizare în patru rate egale, trimestrial, până la sfârșitul trimestrului respectiv. Primul trimestru se consideră trimestrul, în care intră în vigoare hotărârile corespunzătoare.
15. Asociațiile recunosc contribuțiile la Fondul de stabilizare, în mărimile stabilite conform prezentului Regulament, ca cheltuieli operaționale ale perioadei de gestiune din data intrării în vigoare a hotărârilor respective. Contribuțiile încasate la Fondul de Stabilizare nu se restituie asociațiilor.

CAPITOLUL III. INVESTIREA MIJLOACELOR FINANCIARE

16. Mijloacele financiare libere ale Fondului de Stabilizare pot fi investite în valori mobiliare de stat, depozite bancare, certificate bancare de depozit și obligațiuni bancare. Mijloacele financiare ale Fondului de Stabilizare, transferate (acumulate) în contul curent al acestuia, nu se consideră investiții în sensul pct.19.
17. Suma minimă a mijloacelor financiare, menținute în contul curent al Fondului de Stabilizare, este de 20% din Fondul de Stabilizare la orice dată.
18. Valoarea totală a investițiilor în obligațiuni bancare nu poate depăși 10% din Fondul de Stabilizare la orice dată.
19. Volumul total al investițiilor în instrumentele financiare ale unei bănci nu poate depăși 80% din Fondul de Stabilizare la orice dată.
20. Decizia de investire a mijloacelor financiare ale Fondului de Stabilizare este adoptată de către Comisia Națională, la propunerea subdiviziunii responsabile de gestionarea și utilizarea Fondului de Stabilizare. Subdiviziunea menționată va monitoriza permanent situația pe piața financiară în scopul majorării veniturilor investiționale, în condiții minime de risc. La etapa de pregătire a propunerii de efectuare a investiției, se vor lua în considerație pierderile și/sau veniturile ratate în situația unei lichiefieri potențiale anticipate (până la scadență) a investițiilor efectuate.
21. Oricare investiție efectuată și/sau obiectivul de majorare a veniturilor investiționale (evitarea pierderilor sau ratarea veniturilor investiționale) nu pot servi drept temei de respingere de către Comisia Națională a solicitării asistenței din Fondul de Stabilizare.

CAPITOLUL IV. UTILIZAREA FONDULUI DE STABILIZARE

22. Mijloacele financiare ale Fondului de Stabilizare se direcționează în asociații sub formă de:
 - a) acordarea asistenței tehnice și de alt gen, implementarea programelor de monitorizare, educaționale și de consultanță în scopul prevenirii insolvenței sau micșorării riscului de insolvență;
 - b) garanții, privind împrumuturile primite de asociații din Fondul de Lichidități, gestionat de asociația centrală;
 - c) răscumpărarea creanțelor din împrumuturile membrilor și dobânzile aferente, acordate de asociații, cu condiția plasării acestora sub administrare externă;
23. Mijloacele financiare ale Fondului de Stabilizare nu pot fi utilizate în alte direcții / scopuri, decât cele stabilite la pct.22, cu excepția prevederilor pct.29.
24. În cazul în care, în rezultatul monitorizării situației financiare și/sau inspecției asociației, Comisia

Națională a aplicat una sau mai multe măsuri de remediere, stabilite la art.49 alin.(1) lit.(d), alin.(2) lit.a) – f) și/sau lit.i) și/sau alin.(3) din Legea asociațiilor de economii și împrumut nr.139-XVI din 21.06.2007 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.112-116, art.506), cu modificările și completările în vigoare (în continuare - Legea nr.139/21.06.2007), însă situația financiară a asociației respective continuă să se deterioreze astfel, încât crește semnificativ riscul de insolvență, Comisia Națională, prin autosesizare sau la solicitarea în scris a asociației sau a administratorului extern, poate iniția examinarea necesității, oportunității, formei și volumului asistenței din Fondul de Stabilizare, care ar putea fi acordate asociației, în scopul stabilizării activității acesteia.

25. În scopul stabilirii necesității, oportunității, formei și volumului asistenței din Fondul de Stabilizare, Comisia Națională are dreptul:
 - a) de a solicita și a obține informații și documente de la administratorii și/sau angajații asociației sau de la administratorul extern al acesteia;
 - b) de a efectua inspecții la sediul (sediul central) asociației și/sau al filialelor acesteia, prin intermediul inspectorilor săi și/sau persoanelor contractate în acest scop;
 - c) de a solicita și obține informații și documente de la asociația centrală, al cărei membru este, auditorul extern, creditorul (creditorii) extern și/sau alți parteneri ai asociației respective.
26. Comisia Națională poate adopta decizia de utilizare a mijloacelor financiare ale Fondului de Stabilizare în beneficiul asociației participante, în cazul în care se constată, că asistență respectivă este necesară pentru restabilirea / menținerea viabilității și durabilității pe termen lung. Mijloacele financiare ale Fondului de Stabilizare pot fi utilizate la implementarea de către Comisia Națională a măsurilor de stabilizare, stabilite la art.49 din Legea nr.139/21.06.2007, cu condiția încheierii în scris a unui acord cu Comisia Națională, care ar prevedea implementarea măsurilor de stabilizare (conținutul minim al acordului este stabilit la pct.27) sau plasării asociației sub administrare externă.
27. Acordul încheiat cu Comisia Națională va conține, dar nu se va limita la următoarele:
 - a) motivele apariției dificultăților financiare;
 - b) analiza situației financiare curente și a rezultatelor și consecințelor așteptate în urma implementării acordului;
 - c) planul de acțiuni privind implementarea măsurilor de stabilizare cu indicarea responsabililor și termenelor de realizare;
 - d) forma și calculele privind volumul necesar de asistență, precum și modul de utilizare a mijloacelor financiare din Fondul de Stabilizare;
 - e) motivarea necesității demiterii din funcție a administratorilor și/sau angajaților asociației (în caz de aplicare a acestei măsuri).
28. Decizia de utilizare a mijloacelor financiare din Fondul de Stabilizare este adoptată de către Comisia Națională prin înscriere protocolară, la propunerea subdiviziunii responsabile de reglementarea și supravegherea asociațiilor, coordonată preliminar cu subdiviziunea responsabilă de gestiunea și utilizarea Fondului de Stabilizare. Solicitățile de asistență din Fondul de Stabilizare, parvenite de la administratorii externi, sunt examinate de subdiviziunile menționate, care vor înainta propuneri conducerii Comisiei Naționale.
29. Cheltuielile aferente gestionării Fondului de Stabilizare sînt acoperite din contul mijloacelor stabilite la pct.6 lit.d).

CAPITOLUL V. ASIGURAREA TRANSPARENȚEI

30. În termen de 2 luni de la încheierea anului financiar, Comisia Națională întocmește un Raport privind Fondul de Stabilizare la situația din 31 decembrie privind constituirea, gestionarea și utilizarea acestuia pe parcursul anului precedent.
31. Raportul privind Fondul de Stabilizare trebuie să conțină informații clare și exhaustive privind

veniturile din cotizațiile achitate (pe tipuri de cotizații), alte venituri încasate (pe tipuri de venituri), creanțele privind veniturile calculate, dar neîncasate (dacă există), cheltuielile aferente acțiunilor de stabilizare (pe tipuri de acțiuni), cheltuieli de gestionare (pe tipuri de cheltuieli, cheltuielile privind salariul calculat se prezintă separat), investițiile efectuate (pe tipuri de investiții) și soldul mijloacelor financiare la sfârșitul anului de gestiune precedent.

32. Se interzice dezvăluirea de către Comisia Națională sau angajații acesteia a informațiilor privind denumirea asociațiilor - beneficiare de asistență din Fondul de Stabilizare, în forma stabilită la pct.22 lit.b) și/sau c), precum și valoarea asistenței obținute de către acestea. Informațiile menționate pot fi dezvăluite organelor de urmărire penală și instanțelor judecătorești.
33. Comisia Națională va distribui Raportul privind Fondul de Stabilizare, în termenul stabilit la pct.30, tuturor asociațiilor participante, pe hârtie și/sau în format electronic, precum și îl va plasa pe pagina sa din Internet.
34. Pe marginea Raportului privind Fondul de Stabilizare pot fi organizații audieri și dezbateri publice, cu participarea exclusivă a reprezentanților Comisiei Naționale și asociațiilor participante.

CAPITOLUL VI. DISPOZIȚII SPECIALE

35. Comisia Națională poate amâna pe un termen stabilit executarea prevederilor pct.8 și/sau pct.15 la cererea în scris a asociației, în cazul în care exonerarea respectivă este necesară în scopul implementării unui plan de stabilizare financiară de lungă durată. Planul respectiv va fi anexat la cerere. Comisia Națională poate solicita informații și documente suplimentare în scopul stabilirii necesității și eficacității planului propus.
36. Comisia Națională va selecta prin tender banca, care va oferi cele mai avantajoase condiții la deschiderea și deservirea contului curent al Fondului de Stabilizare. Modificarea condițiilor de deservire bancară poate servi drept motiv de ne-prelungire sau reziliere anticipată a contractului cu banca respectivă și organizare a unui nou tender.
37. În cazul în care mijloacele financiare disponibile sunt insuficiente pentru acordarea asistenței din Fondul de Stabilizare, Comisia Națională poate contracta împrumuturi (credite), garantate cu certificate de depozit, obligațiuni bancare și/sau cu plata contribuțiilor în Fondul de Stabilizare pentru anul următor celui, în care s-a obținut împrumutul (creditul) respectiv. Valoarea totală a împrumuturilor (creditelor) contractate și dobânda aferentă nu poate depăși suma contribuțiilor anuale, achitate sau care urmează a fi achitate în Fondul de Stabilizare pentru anul în curs.

CAPITOLUL VII. DISPOZIȚII FINALE ȘI TRANZITORII

38. Prezentul Regulament intră în vigoare la data de 01 aprilie 2009, cu excepția capitolului IV și pct.37, care vor intra în vigoare la data de 01 ianuarie 2010.
39. Prin derogare de la prevederile pct.7, 8 și 10, asociațiile, care la data intrării în vigoare a prezentului Regulament, dețin licența de categoria B, sunt obligate să calculeze și să transfere la contul curent al Fondului de Stabilizare:
 - a) până la data de 30 aprilie 2009 - contribuția inițială, în mărimea stabilită la pct.7, aplicată activelor totale conform ultimului raport financiar sau special, prezentat la Comisia Națională;
 - b) contribuția anuală, în mărimea de 0,2 (zero întreg și două zecimi) la sută din activele totale medii, stabilită conform pct.3 sau, după caz, pct.12.
40. Pentru încălcarea de către asociație a prevederilor prezentelor Norme, Comisia Națională este în drept să aplice măsuri în conformitate cu art. 49 – 49¹ din Legea nr.139/21.06.2007 și art.9 din Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare nr.192-XIV din 12.11.1998 (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.117-126 BIS), cu excepția sancțiunilor pecuniare, aplicate asociației, precum și retragerii licenței acesteia.