

# COMISIA NAȚIONALĂ A PIEȚEI FINANCIARE

## HOTĂRÎRE

privind aprobarea Regulamentului cu privire la eliberarea avizului  
pentru efectuarea investițiilor în valori mobiliare corporative  
de către asociațiile de economii și împrumut

nr. 50/13 din 17.10.2008

*Monitorul Oficial nr.27-29/93 din 10.02.2009*

\* \* \*

ÎNREGISTRAT:  
Ministrul justiției  
\_\_\_\_\_ Vitalie PÎRLOG  
Nr. de înregistrare 644  
din 30 ianuarie 2009

Întru executarea prevederilor art.7 alin.(3) și art.35 alin.(2) 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), în temeiul prevederilor art.1 alin.(1), art.3, art.4 alin.(1) și alin.(2), art.8 lit.b), art.21 alin.(1), art.22 alin.(1) și alin.(2) din Legea nr.192-XIV din 12.11.1998 “Privind Comisia Națională a Pieței Financiare” (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.117-126 BIS) și pct.5 lit.b), pct.7.3 lit.c) din Regulamentul privind organizarea și funcționarea Comisiei Naționale a Pieței Financiare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr.48/5 din 27.09.2007 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.157-160, art.587), Comisia Națională a Pieței Financiare

### HOTĂRĂȘTE:

Se aprobă Regulamentul cu privire la eliberarea avizului pentru efectuarea investițiilor în valori mobiliare corporative de către asociațiile de economii și împrumut (se anexează).

PREȘEDINTELE COMISIEI  
NAȚIONALE A PIEȚEI FINANCIARE

Mihail CIBOTARU

Chișinău, 17 octombrie 2008.  
Nr.50/13.

Anexă  
la Hotărârea Comisiei Naționale  
a Pieței Financiare  
nr.50/13 din 17 octombrie 2008

## REGULAMENTUL

cu privire la eliberarea avizului pentru efectuarea investițiilor în valori  
mobiliare corporative de către asociațiile de economii și împrumut

### Capitolul I

#### DISPOZIȚII GENERALE

1. Prezentul Regulament stabilește modul de solicitare, examinare și eliberare a avizului de către Comisia Națională a Pieței Financiare (în continuare – Comisia Națională) pentru efectuarea investițiilor în valori mobiliare corporative de către asociațiile de economii și împrumut care dețin licența de categoria B, C sau asociațiile centrale (în continuare – asociații).

2. În sensul prezentului Regulament se utilizează următoarele noțiuni:

a) investiție în valori mobiliare corporative – totalitatea de valori mobiliare corporative (acțiuni, obligațiuni, alte titluri financiare), în continuare – VMC, de o anumită clasă, emise de o societate comercială supusă controlului din partea Comisiei Naționale sau de o instituție financiară supravegheată de Banca Națională a Moldovei, pe care asociația intenționează să le procure;

b) aviz pentru efectuarea investițiilor în valori mobiliare corporative (în continuare – aviz) – exprimarea de către Comisia Națională a acordului în scris privind efectuarea de către asociație a investițiilor în valori mobiliare corporative.

3. Investițiile în valori mobiliare corporative vor fi efectuate, după caz, conform regulei “deține pînă la scadență”. Excesul de active lichide, rămas după acordarea împrumuturilor, poate fi investit de asociație în sectorul corporativ, ținîndu-se cont de faptul, că investițiile trebuie efectuate într-o manieră sigură și prudentă, în limitele stabilite în NPF. Asociațiile nu vor procura VMC în scopul vânzării acestora, în cazul în care în urma analizelor și prognozelor efectuate se constată că situația financiară pe termen cel puțin scurt și mediu nu este una durabilă, pentru evitarea expunerii la risc a capitalului asociației.

4. Asociația poate investi în VMC plasate de următoarele societăți comerciale, forma organizatorico-juridică a cărora este de societate pe acțiuni:

- a) instituții financiare, supravegheate de Banca Națională a Moldovei;
- b) societăți de asigurări;
- c) organizații de microfinanțare;
- d) alte societăți pe acțiuni, supravegheate de către Comisia Națională.

5. Asociația este obligată să solicite de la Comisia Națională avizarea oricăror investiții în valori mobiliare corporative pînă la efectuarea nemijlocită a investițiilor în valori mobiliare corporative.

6. Termenul de valabilitate a avizului Comisiei Naționale este de 30 zile calendaristice din data eliberării lui. În cazul în care asociația n-a efectuat investițiile avizate în termenul menționat și intenționează, totuși, să procure VMC respective, ea este obligată să obțină un nou aviz, prin depunerea cererii respective în condițiile prezentului Regulament.

7. Avizarea investițiilor în valori mobiliare corporative nu reduce sau nu lichidează riscul aferent acestor investiții și nici nu impune careva obligații către Comisia Națională.

8. Înstrăinarea de către asociație a VMC din proprietatea sau gestiunea sa nu necesită a fi avizată, în temeiul prevederilor prezentului Regulament.

## **Capitolul II**

### **CEREREA DE ELIBERARE A AVIZULUI**

9. Pentru a obține avizul asociația prezintă la Comisia Națională cererea de modelul stabilit în anexa la prezentul Regulament (în continuare – cerere), cu anexarea următoarelor documente:

1) raportul financiar, întocmit la data perfectării cererii. În cazul în care data menționată coincide cu data gestionară și Comisia Națională a recepționat raportul financiar, acesta nu se anexează;

2) informația privind portofoliul de VMC, înregistrate în conturile bilanțiere și extrabilanțiere ale asociației la data perfectării cererii, conform raportului financiar întocmit, și anume:

- a) denumirea societății comerciale emitente a VMC;
- b) clasa VMC și numărul înregistrării de stat a VMC;
- c) data procurării VMC de către asociație;
- d) valoarea investiției;
- e) numărul de VMC procurate;
- f) după caz, termenul de scadență și rata dobînzii.

În cazul existenței mai multor clase de VMC, informația solicitată se prezintă separat pe societăți comerciale emitente și clase de VMC emise.

**10.** În cazul solicitării avizării concomitente a două sau mai multe investiții în valori mobiliare corporative, asociația, în conținutul aceleiași cereri, va descrie separat, explicit și exhaustiv valoarea investițiilor preconizate pe fiecare societate pe acțiuni și clasă de VMC, conform modelului cererii anexat la prezentul Regulament.

**11.** Comisia Națională ține separat evidența cererilor de eliberare a avizului, în registre corespunzătoare, ținute pe suport de hârtie și în versiune electronică.

### **Capitolul III**

#### **EXAMINAREA CERERII ȘI ELIBERAREA AVIZULUI**

**12.** În termen de cel mult 15 zile lucrătoare din data depunerii cererii, Comisia Națională examinează cererea și documentele anexate, depuse conform capitolului II din prezentul Regulament, și eliberează avizul sau respinge cererea de eliberare a acestuia.

**13.** Data depunerii cererii se consideră data înregistrării cererii în registrele de evidență a corespondenței Comisiei Naționale.

**14.** Comisia Națională este în drept să solicite asociației completarea setului de documente prezentat și/sau introducerea în documentele prezentate a modificărilor și completărilor necesare, cu indicarea termenului de executare, în următoarele cazuri:

- a) neprezentarea tuturor documentelor și/sau necoresponderea informației ce se conține în acestea, conform prevederilor capitolului II din prezentul Regulament;
- b) documentele și/sau informațiile prezentate sînt eronate, ilizibile și/sau întocmite neglijent;
- c) conținutul documentelor și/sau informațiilor prezentate contravin prevederilor legislației și actelor normative ale Comisiei Naționale.

În oricare dintre aceste cazuri, curgerea termenului de examinare a cererii începe din ziua imediat următoare prezentării Comisiei Naționale a modificărilor indicate sau a documentelor suplimentare.

**15.** Comisia Națională respinge cererea asociației de eliberare a avizului în temeiul a cel puțin unuia din următoarele motive:

- 1) licența deținută de către asociație este suspendată sau retrasă;
- 2) la data depunerii cererii și pe durata examinării acesteia asupra asociației există restricții neanulate, prescripții și/sau măsuri de stabilizare neexecutate și/sau în curs de executare;
- 3) perioada de timp dintre data perfectării cererii și data prezentării acesteia la Comisia Națională depășește 10 zile lucrătoare;
- 4) investiția în valori mobiliare corporative vizată reprezintă o procurare a valorilor mobiliare derivate;
- 5) există interdicții ale Comisiei Naționale și/sau instanței de judecată privind tranzacțiile cu VMC vizate;
- 6) VMC vizate aparțin cu drept de proprietate persoanelor afiliate asociației;
- 7) societatea comercială emitentă, vizată în cerere:
  - a) nu cade sub incidența pct.4 din prezentul Regulament sau este insolubilă, sau în proces de insolabilitate, reorganizare sau lichidare;
  - b) nu deține licențele necesare activității/activităților sau acestea sînt suspendate, sau retrase;
- 8) prevederile pct.14 din prezentul Regulament nu au fost executate în termenul stabilit de Comisia Națională;
- 9) documentele și/sau informațiile prezentate sînt neautentice (false).

**16.** Dacă volumul investiției corporative, pentru care se solicită avizare, depășește limitele stabilite de NPF, Comisia Națională va decide privind avizarea investiției respective în partea ce nu depășește limitele menționate, ținînd cont de prevederile pct.15 din prezentul Regulament.

**17.** Dacă asociația solicită avizarea concomitentă a două sau mai multe investiții în valori mobiliare corporative, iar volumul total al acestora depășește limitele stabilite de NPF, Comisia

Națională va decide avizarea acestora în ordine consecutivă, conform cererii depuse, până la atingerea limitelor menționate, ținând cont de prevederile pct.16 din prezentul Regulament.

18. În cazul respingerii cererii, asociația, cu condiția înlăturării motivelor care au servit drept temei pentru refuz, poate depune o nouă cerere, în modul stabilit de prezentul Regulament.

#### **Capitolul IV INFORMAREA ASOCIAȚIEI**

19. Comisia Națională eliberează avizul sau refuzul motivat de respingere a cererii în termen de 3 zile lucrătoare din data aprobării cererii depuse, conform prevederilor capitolelor II și III din prezentul Regulament, și informează asociația în scris, pe suport de hârtie și/sau prin sistemul de circulație electronică a documentelor cu semnătura digitală.

20. În cazul solicitării avizării concomitente a două sau mai multe investiții în valori mobiliare corporative, decizia Comisiei Naționale va fi specificată pentru fiecare investiție în parte.

#### **Capitolul V DISPOZIȚII SPECIALE**

21. Documentele originale aferente tranzacțiilor privind investițiile în valori mobiliare corporative se vor păstra în safeul asociațiilor care ar asigura integritatea acestora.

22. Pentru încălcarea de către asociație a prevederilor prezentului Regulament, Comisia Națională este în drept să aplice măsurile prevăzute în art.49 din Legea nr.139 din 21.06.2007 și Legea nr.192 din 12.11.1998 “Privind Comisia Națională a Pieței Financiare”, precum și alte măsuri stabilite de legislație, inclusiv:

a) să inițieze anularea tranzacțiilor respective, dacă VMC sînt în continuare deținute în proprietatea asociației și/sau

b) să aplice măsuri asupra administratorilor, deciziile cărora au condus la încălcarea prevederilor menționate.

Anexă  
la Regulamentul cu privire la eliberarea avizului pentru  
efectuarea investițiilor în valori mobiliare corporative  
de către asociațiile de economii și împrumut

**Președintelui Comisiei Naționale  
a Pieței Financiare**

#### **CERERE de eliberare a avizului pentru efectuarea investițiilor în valori mobiliare corporative de către asociațiile de economii și împrumut**

AEÎ “ \_\_\_\_\_ ”, cu sediul: str. \_\_\_\_\_ nr. \_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_ ,  
denumirea

IDNO \_\_\_\_\_, s. (com., or., mun.) \_\_\_\_\_, r-nul \_\_\_\_\_,

solicită \_\_\_\_\_ avizarea \_\_\_\_\_ procurării \_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_ ,  
cantitatea (în cifre și litere)

\_\_\_\_\_ ,  
denumirea și clasa VMC și numărul de înregistrare de stat al emisiunii

emise de \_\_\_\_\_, IDNO  
\_\_\_\_\_ ,  
denumirea emitentului VMC

la prețul maxim per bucată de \_\_\_\_\_  
lei, \_\_\_\_\_  
suma în cifre și litere

în sumă de \_\_\_\_\_  
lei, \_\_\_\_\_  
suma în cifre și litere

de la \_\_\_\_\_, IDNO/IDNP  
\_\_\_\_\_ .  
se indică numele, prenumele / denumirea vânzătorului (în cazul tranzacțiilor directe) sau Bursa de Valori a Moldovei

Investiția preconizată este în conformitate cu politica de investiții a asociației.

**Director executiv (Persoana împuternicită)**

\_\_\_\_\_  
nume, prenume  
\_\_\_\_\_  
data

\_\_\_\_\_  
semnătura  
**L.Ș.**