

COMISIA DE STAT PENTRU PIAȚA HÎRTIILOR DE VALOARE

HOTĂRÎRE

despre aprobarea Regulamentului cu privire la procedura de lichidare din proprie inițiativă a fondurilor de investiții

[Denumirea modificată prin [Hot. CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

nr. 28/1 din 01.10.98

Monitorul Oficial al R.Moldova nr.101-102/164 din 16.09.1999

* * *

Notă: Pe tot parcursul textului cuvintele "Comisia de Stat pentru Piața Hîrtilor de Valoare", "CSPHV", "hîrtille de valoare", "Registrul de stat al comerțului", "comisia pentru lichidare", "șeful comisiei pentru lichidare" se substituie, respectiv, cu cuvintele "Comisia Națională a Valorilor Mobiliare", "CNVM", "valorile mobiliare", "Registrul de Stat al Întreprinderilor și Organizațiilor", "comisia de lichidare", "președintele comisiei de lichidare" conform [Hot. CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04

În scopul reglementării procedurii lichidării și reorganizării fondurilor de investiții în baza art. 36 al [Legii privind circulația hîrtilor de valoare și bursele de valori nr.1427 din 18.05.93](#), Comisia de Stat pentru Piața Hîrtilor de Valoare

HOTĂRĂȘTE:

Se aprobă Regulamentul cu privire la procedura de lichidare a fondurilor de investiții (se anexează).

**PREȘEDINTELE COMISIEI DE STAT
PENTRU PIAȚA HÎRTIILOR DE VALOARE**

Artur GHERMAN

**Chișinău, 1 octombrie 1998.
Nr.28/1.**

Aprobat
CSPHV a Republicii Moldova
1 octombrie 1998, nr.28/1

Anexă
la Hotărîrea CSPHV
nr.28/1 din 1 octombrie 1998

REGULAMENTUL cu privire la procedura de lichidare a fondurilor de investiții

Notă: Pe parcursul textului cuvintele „Comisia Națională a Valorilor Mobiliare”, „CNVM” se substituie corespunzător cu cuvintele „Comisia Națională a Pieței Financiare”, „C.N.P.F.” conform [Hot. CNPF nr.41/6 din 16.08.2007](#), în vigoare 07.09.2007

I. DISPOZIȚII GENERALE

1.1. Prezentul Regulament este elaborat în baza prevederilor [Codului civil](#), [Legii cu privire la antreprenariat și întreprinderi](#), [Legii privind societățile pe acțiuni](#), [Legii cu privire la fondurile de](#)

[investiții](#), [Hotărîrii Guvernului Republicii Moldova privind modul de reorganizare a fondurilor de investiții pentru privatizare](#) și altor acte normative.

1.2. Prevederile prezentului Regulament se răsfrîng doar asupra procedurii de lichidare a fondului de investiții (în continuare – fondul) din proprie inițiativă.

[Pct.1.2 în redacția [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

1.3. Procedura de lichidare (în continuare – lichidarea) a fondului include suspendarea activității lui fără trecerea drepturilor și obligațiilor la alte persoane, prin succesiune, cu transmiterea activelor fondului, care au rămas după satisfacerea creanțelor creditorilor, către proprietarii fondului, proporțional cu cota deținută de aceștia în capitalul social al fondului.

[Pct.1.3 în redacția [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

1.4. Fondul se consideră lichidat din momentul înregistrării modificărilor respective în Registrul de stat al persoanelor juridice.

[Pct.1.4 modificat prin [Hot.CNPF nr.38/2 din 14.08.2008](#), în vigoare 07.10.2008]

1.5. Licențele cu dreptul de a desfășura activitate profesionistă la piața valorilor mobiliare, eliberate de C.N.P.F. pe numele fondurilor de investiții, își pierd valabilitatea din momentul adoptării de către adunarea generală a acționarilor fondului a hotărîrii privind lichidarea fondului.

[Pct.1.5 modificat prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

II. CONDIȚIILE LICHIDĂRII FONDULUI

2.1. Lichidarea fondului din proprie inițiativă (lichidarea benevolă) se efectuează la decizia adunării generale a acționarilor fondului. Decizia în cauză se adoptă cu acordul prealabil al Comisiei Naționale a Pieței Financiare (în continuare – C.N.P.F.).

[Pct.2.1 în redacția [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

2.2. Pentru obținerea acordului C.N.P.F., organizația de administrare a investițiilor fondului va prezenta o notă de fundamentare a deciziei de includere în ordinea de zi a adunării generale a acționarilor a chestiunii referitor la lichidarea activității fondului, proiectul hotărîrii adunării generale a acționarilor privind lichidarea fondului și a planului de lichidare a fondului, care ulterior vor fi înaintate spre examinare la adunarea generală a acționarilor.

[Pct.2.2 în redacția [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

2.3. Lichidarea fondului din proprie inițiativă are loc sub supravegherea C.N.P.F., care desemnează un reprezentant în componența comisiei de lichidare. Orice operațiune a comisiei de lichidare a fondului cu activele fondului supus lichidării va fi efectuată doar după contrasemnarea documentelor respective de către reprezentantul C.N.P.F..

[Pct.2.3 introdus prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

III. LICHIDAREA FONDULUI LA DECIZIA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR

3.1. Lichidarea fondului include următoarele etape:

- obținerea acordului C.N.P.F. pentru luarea deciziei de lichidare a fondului;
- adoptarea hotărîrii privind lichidarea fondului și crearea comisiei de lichidare drept organ de administrare a fondului;
- realizarea procesului de lichidare în modul stabilit de prezentul Regulament, precum și de adunarea generală a acționarilor;
- aprobarea de către comisia de lichidare a raportului general privind lichidarea fondului, a calculelor și a proiectului de repartizare a activelor;

- prezentarea raportului general privind lichidarea fondului și a proiectului de repartizare a activelor pentru aprobare la C.N.P.F.;

- efectuarea înscrierilor respective în Registrul de stat al persoanelor juridice.

[Pct.3.1 modificat prin [Hot.CNPF nr.38/2 din 14.08.2008](#), în vigoare 07.10.2008]

[Pct.3.1 în redacția [Hot. CNPF nr.41/6 din 16.08.2007](#), în vigoare 07.09.2007]

[Pct.3.1 modificat prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

3.2. La lichidarea benevolă organul de administrare al fondului prezintă spre examinare adunării generale a acționarilor proiectul (planul) lichidării.

3.3. Hotărîrea privind lichidarea fondului include:

- temeiul lichidării;

- modul, procedura și termenul prezumtiv al lichidării;

- termenul limită de înaintare a creanțelor de către creditorii;

- modul prezumtiv de efectuare a decontărilor cu creditorii și debitorii;

- modul prezumtiv de distribuire a patrimoniului între acționarii fondului;

- componența comisiei de lichidare, mărimea remunerării muncii, împuternicirile comisiei, clauza privind posibilitatea repartizării acestora între membrii comisiei și împuternicirile președintelui comisiei de lichidare, modul de conlucrare și de aprobare a deciziilor, precum și termenul de activitate a comisiei de lichidare.

3.3.1. Componența comisiei de lichidare, în mod obligatoriu, trebuie să includă un reprezentant al C.N.P.F..

3.3.2. Acționarii fondului trebuie să constituie majoritatea în componența comisiei de lichidare.

3.3.3. Cel puțin doi membri ai comisiei de lichidare trebuie să posede certificat de calificare cu dreptul de a activa pe piața valorilor mobiliare.

3.3.4. Fiecare candidat în componența comisiei de lichidare este obligat să depună o declarație scrisă precum că nu există nici un conflict de interese între el și fondul în cauză.

3.3.5. Membrii comisiei de lichidare nu pot fi persoane afiliate între ele.

3.3.6. Mărimea remunerației membrilor comisiei de lichidare (cu excepția reprezentantului C.N.P.F.) se stabilește de către adunarea generală a acționarilor.

3.3.7. Președintele comisiei de lichidare este ales la prima ședință a comisiei de lichidare cu majoritatea voturilor.

3.3.8. Împuternicirile comisiei de lichidare expiră după excluderea fondului din Registrul de stat al întreprinderilor și organizațiilor, cu excepția cazului prevăzut în punctul 3.6.24.

3.3.9. Comisia de lichidare poartă răspundere materială și administrativă deplină pentru pierderile pricinuite ca urmare a unor acte încheiate în cadrul desfășurării procedurii de lichidare a fondului.

3.3.10. În cazul neexecutării de către comisia de lichidare a cerințelor C.N.P.F., adoptate ca urmare a depistării încălcărilor legislației în procesul desfășurării procedurii de lichidare a fondului, inclusiv înstrăinarea frauduloasă a patrimoniului, admiterea cheltuielilor nejustificate și alte cazuri similare, asupra fondului și membrilor comisiei de lichidare a acestuia vor fi aplicate măsuri de constrângere conform actelor normative în vigoare, inclusiv conform prevederilor punctului 3.6.24. al prezentului Regulament.

[Pct.3.3 modificat prin [Hot.CNPF nr.41/6 din 16.08.2007](#), în vigoare 07.09.2007]

[Pct.3.3 modificat prin [Hot.CNVM nr.61/5 din 09.11.2006](#), în vigoare 17.11.2006]

[Pct.3.3 modificat prin [Hot.CNVM nr.32/9 din 14.07.05](#), în vigoare 29.07.05]

[Pct.3.3 modificat prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

3.4. Hotărîrea privind lichidarea fondului este legală, dacă pentru decizia respectivă s-au exprimat 2/3 de voturi prezente la adunare.

3.5. Toate tranzacțiile cu valorile mobiliare ale fondului se suspendă la data anunțării hotărârii privind lichidarea acestuia. Această data este data anunțării acționarilor a rezultatelor votării conform art.63 al Legii privind societățile pe acțiuni.

3.6. Modul de activitate a comisiei de lichidare a fondului

3.6.1. Comisia de lichidare activează ca un organ colegial în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, prezentul Regulament și hotărârea adunării generale a acționarilor fondului privind lichidarea fondului.

3.6.2. Din momentul adoptării hotărârii privind lichidarea fondului, ștampila și documentele de constituire a fondului se prezintă comisiei de lichidare pentru reperfectare.

3.6.3. Până la finalizarea procedurii de reperfectare a ștampilei și a documentelor de constituire se suspendă orice operațiune pe conturile bancare ale fondului și tranzacții din numele și cu activele fondului.

3.6.4. Din ziua adoptării de către adunarea generală a acționarilor fondului a hotărârii de lichidare, comisia de lichidare primește de la fostul organ de administrare a fondului (organizația de administrare a investițiilor) patrimoniul și documentația fondului, inventariază, în conformitate cu actele normative respective, bunurile fondului și ia măsuri pentru conservarea lor.

3.6.5. În termen de 10 zile din ziua adoptării de către adunarea generală a acționarilor fondului a hotărârii de lichidare, comisia de lichidare depune o cerere de dizolvare la organul care a efectuat înregistrarea de stat a fondului cu anexarea hotărârii respective a adunării generale a acționarilor și publică în "Monitorul Oficial al Republicii Moldova" și ziarul "Capital Market" în două ediții consecutive avizul cu privire la lichidare.

3.6.6. De la data înregistrării dizolvării fondului, în documentele și informațiile care emană de la fondul în cauză, la denumire trebuie adăugată sintagma prevăzută de legislație pentru întreprinderile aflate în proces de lichidare.

3.6.7. Avizul cu privire la lichidarea fondului, publicat în "Monitorul Oficial al Republicii Moldova" și ziarul "Capital Market", va conține și informația cu privire la termenul de înaintare de către creditorii fondului a creanțelor, inclusiv și cu privire la dreptul de a adresa comisiei de lichidare, în termen de șase luni de la data ultimei publicări în "Monitorul Oficial al Republicii Moldova" a avizului cu privire la lichidarea fondului, cereri privind revendicările lor financiare, cu argumentarea acestora.

3.6.8. În termen de 10 zile din ziua adoptării de către adunarea generală a acționarilor fondului a hotărârii de lichidare comisia de lichidare este obligată să înștiințeze în scris cu privire la inițierea procedurii de lichidare următoarele organe abilitate:

- a) C.N.P.F. – cu prezentarea planului de lichidare și a originalului licenței cu drept de activitate profesionistă pe piața valorilor mobiliare, eliberată fondului;
- b) organul fiscal teritorial;
- c) Fondul Social;
- d) Casa Națională de Asigurări Sociale;
- e) Direcția de executare a deciziilor judecătorești pe lângă Ministerul Justiției;
- f) alte organe prevăzute de legislație.

3.6.9. Hotărârea privind lichidarea fondului, cu indicarea termenului de activitate a comisiei de lichidare și fișa legalizată cu speciemenle semnăturilor și amprenta ștampilei se prezintă în instituția de deservire a băncii de decontare a fondului.

3.6.10. Comisia de lichidare va realiza valorile mobiliare ale societăților pe acțiuni din portofoliul fondului doar în cadrul licitațiilor cu strigare, organizate la Bursa de Valori a Moldovei, precum și în cadrul ofertelor publice de procurare. Pachetele de acțiuni ale societăților pe acțiuni, acționarii cărora își pot exercita dreptul de înstrăinare a acțiunilor conform art.II din [Legea nr.163-XVI din 13.07.2007](#), și cotele de participare în societăți cu răspundere limitată se vor realiza conform

prevederilor Regulamentului privind vânzarea acțiunilor societăților pe acțiuni în condițiile art.II din [Legea nr.163-XVI din 13.07.2007](#) și a cotelor de participare ale societăților cu răspundere limitată din portofoliile fondurilor de investiții supuse lichidării, aprobat prin [Hotărârea C.N.V.M. nr.31/2 din 02.08.2002](#) cu modificările și completările ulterioare.

3.6.11. Comisia de lichidare va comercializa patrimoniul fondului printr-o procedură transparentă, cu publicarea comunicatului informativ referitor la desfășurarea licitației în una sau mai multe publicații periodice, inclusiv în cele prevăzute în statut, astfel încât tuturor persoanelor (fizice și juridice) interesate să le fie acordată posibilitatea să se familiarizeze cu condițiile de vânzare a patrimoniului respectiv.

3.6.12. Cu cel puțin zece zile până la expunerea spre vânzare a patrimoniului, inclusiv a valorilor mobiliare, vor fi efectuate toate procedurile de asigurare a transparenței informației privind ofertele date. Oferta privind realizarea valorilor mobiliare emise de către societățile pe acțiuni, suplimentar, se va afișa pe panoul informativ al Bursei de Valori a Moldovei.

3.6.13. În caz că patrimoniul fondului, inclusiv valorile mobiliare și cotele de participare la capitalul societăților comerciale expuse spre vânzare, nu a fost comercializat la prima licitație la un preț mai mare sau egal cu prețul de ordinul I (prețul inițial de vânzare stabilit în conformitate cu actul de evaluare), se va organiza, în același mod, a doua licitație, pentru care poate fi stabilit un nou preț de vânzare a valorilor mobiliare (prețul de ordinul II), redus cu 5-20 la sută față de cel inițial.

3.6.14. În cazul în care valorile mobiliare nu au fost solicitate la prețul de ordinul II, se va organiza, în același mod, licitații ulterioare, pentru care va fi stabilit un nou preț de vânzare a valorilor mobiliare (prețul de ordinul III, IV etc.), redus cu 5-20 la sută față de prețul stabilit anterior.

3.6.15. În cazul în care, după mai multe reevaluări, prețul de realizare a valorilor mobiliare a atins limita de 10 la sută din valoarea nominală, vor fi organizate licitații de vânzare a valorilor mobiliare la cel mai mare preț propus de cumpărători.

3.6.16. Mijloacele bănești obținute din comercializarea activelor fondului și dobânzile aferente acestora vor fi plasate în valori mobiliare de stat și/sau depuse la conturi de depozit în bănci comerciale cu întrunirea concomitentă a următoarelor cerințe:

1) pentru plasarea mijloacelor bănești sînt eligibile băncile comerciale care:

a) dispun de capital de gradul I în mărime de cel puțin 500 mln.lei la data selectării, și

b) asigură pe parcursul a șase luni consecutive înainte de selectare coeficientul conform principiului II al lichidității în cuantum de cel puțin 25%, și

c) mențin pe parcursul a șase luni consecutive înainte de selectare coeficientul suficienței capitalului ponderat la risc în mărime de cel puțin 20%;

2) mijloacele bănești obținute din comercializarea activelor fondului și dobânzile aferente acestora în sumă ce depășește 100 mii lei vor fi plasate în valori mobiliare de stat și/sau depuse la conturi de depozit în bănci comerciale în funcție de cele mai avantajoase condiții oferite, dar nu mai mult de 35 la sută într-o bancă comercială, care întrunește condițiile stipulate în subpunctul 1) al prezentului punct.

[Pct.3.6.16 modificat prin [Hot.CNPF nr.43/5 din 08.09.2011](#), în vigoare 28.10.2011]

[Pct.3.6.16 în redacția [Hot.CNPF nr.44/7 din 08.10.2009](#), în vigoare 19.02.2010]

[Subpct.3.6.17 exclus prin [Hot.CNPF nr.8/4 din 28.02.2008](#), în vigoare 25.03.2008]

3.6.18. Bunurile, care nu au fost comercializate în condițiile expuse în subpunctul 3.6.15 al prezentului Regulament, urmează a fi păstrate în comun cu alt patrimoniu al fondului și distribuite fondatorilor (acționarilor) lui, după satisfacerea pretențiilor creditorilor fondului, proporțional numărului de acțiuni care aparțin fiecărui acționar.

3.6.19. În cazul recunoașterii legitimității cerințelor expuse de creditor, ele se includ în lista creanțelor creditorilor care urmează a fi satisfăcute.

3.6.20. Actul de inventariere a bunurilor fondului, lista creanțelor recunoscute, precum și planul de lichidare a fondului, înregistrate la C.N.P.F., urmează a fi aduse spre cunoștință tuturor acționarilor prin intermediul organului de presă indicat în statutul fondului.

3.6.21. Toate modificările la planul de lichidare a fondului urmează să fie coordonate cu C.N.P.F..

3.6.22. Comisia de lichidare este în drept:

a) să rezilieze:

- contractul de muncă cu orice angajat al fondului în conformitate cu legislația muncii;
- contractele de prestare a serviciilor la care fondul este parte;
- obligațiile luate de fond la închirierea de bunuri imobile;

b) să întreprindă măsurile necesare pentru încetarea obligațiilor financiare ale fondului;

c) să distribuie acționarilor patrimoniul fondului, rămas după satisfacerea creanțelor creditorilor.

3.6.23. În termen de 10 zile după finisarea fiecărui trimestru comisia de lichidare va prezenta la C.N.P.F. informația detaliată privind mersul procesului de lichidare a fondului.

3.6.24. Dacă timp de cel puțin trei luni consecutive din perioada de lichidare a fondului comisia de lichidare nu întreprinde măsuri în vederea derulării procedurii de lichidare a fondului, acționarii fondului și/sau C.N.P.F. poate depune cerere în judecată privind convocarea adunării generale a acționarilor fondului pentru retragerea împuternicirilor membrilor comisiei de lichidare sau poate dispune inițierea procedurii de lichidare forțată a acestuia.

3.6.25. Fondurile de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă, care în raport cu emitenții din portofoliu sînt insideri, în conformitate cu prevederile art.59 alin.(1) lit.b) al [Legii nr.199-XIV din 18.11.1998](#) cu privire la piața valorilor mobiliare, urmează să înstrăineze valorile mobiliare emise de către emitenții respectivi la prețul coordonat în prealabil cu Comisia Națională a Pieței Financiare.

3.6.26. Comisia de lichidare, în termen de 30 de zile din data aprobării de către C.N.P.F. a proiectului de repartizare a activelor și a raportului general privind lichidarea fondului, va expedia acționarilor fondului o dare de seamă privind rezultatele derulării procedurii de lichidare, cu indicarea modului în care vor putea fi primite mijloacele bănești și bunurile repartizate.

3.6.27. Procedura de distribuire a mijloacelor bănești, rezultate din înstrăinarea activelor fondului în proces de lichidare din proprie inițiativă, la decizia comisiei de lichidare va fi realizată prin intermediul unei bănci comerciale de pe teritoriul republicii și a filialelor sale, care va întruni cerințele indicate în punctul 3.6.16 subpunctul 1) și va oferi cele mai favorabile condiții.

[Pct.3.6.27 în redacția [Hot.CNPF nr.44/7 din 08.10.2009](#), în vigoare 19.02.2010]

3.6.28. Repartizarea acțiunilor (cotelor de participare) nerealizate ale întreprinderilor din portofoliul fondului de investiții se va efectua în conformitate cu Indicațiile metodice cu privire la repartizarea acțiunilor (cotelor de participare) nerealizate ale întreprinderilor din portofoliul fondurilor de investiții aflate în proces de lichidare, aprobate prin [Hotărîrea C.N.P.F. nr.34/7 din 27.07.2005](#) și/sau în modul stabilit de către adunarea generală a acționarilor fondului, în măsura în care acesta nu contravine principiilor generale stabilite în Indicațiile metodice menționate.

[Pct.3.6 modificat prin [Hot.CNPF nr.38/2 din 14.08.2008](#), în vigoare 07.10.2008]

[Pct.3.6 modificat prin [Hot.CNPF nr.8/4 din 28.02.2008](#), în vigoare 25.03.2008]

[Pct.3.6 modificat prin [Hot.CNPF nr.41/6 din 16.08.2007](#), în vigoare 07.09.2007]

[Pct.3.6 modificat prin [Hot.CNVM nr.61/5 din 09.11.2006](#), în vigoare 17.11.2006]

[Pct.3.6 completat prin [Hot.CNVM nr.8/9 din 02.02.06](#), în vigoare 24.02.06]

[Pct.3.6 completat prin [Hot.CNVM nr.36/4 din 18.11.04](#), în vigoare 03.12.04]

[Pct.3.6 completat prin [Hot.CNVM nr.29/9 din 04.08.04](#), în vigoare 27.08.04]

[Pct.3.6 modificat prin [HOT. CNVM nr.28/13 din 30.07.04](#), în vigoare 27.08.04]

[Pct.3.6 în redacția [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

3.7. Inventarierea patrimoniului, a decontărilor și obligațiilor

3.7.1. Comisia de lichidare, în timp de șapte zile lucrătoare după adoptarea hotărârii privind lichidarea, efectuează inventarierea bunurilor, a decontărilor, drepturilor și obligațiilor fondului.

3.7.2. Modul de efectuare a inventarierii este stabilit de Regulamentul privind inventarierea, aprobat prin [Ordinul Ministerului Finanțelor nr.30 din 05.03.2001](#) (Monitorul Oficial al Republicii Moldova 2001, nr.35-38, art.101).

3.7.3. Confirmarea veridicității investiției în valori mobiliare se efectuează prin expedierea în adresa deținătorilor registrelor deținătorilor de valori mobiliare și deținătorilor nominali a extraselor din evidența depozitarului fondului. Deținătorii registrelor deținătorilor de valori mobiliare și deținătorii nominali urmează să confirme informația din extrasele respective sau să prezinte obiecțiile lor. Confirmarea veridicității investiției în cote-părți se efectuează prin adresarea la Camera Înregistrării de Stat a cererii de solicitare a prezentării informației despre participarea fondului respectiv în capitalul societăților cu răspundere limitată.

3.7.4. Valorile mobiliare în forma materializată care aparțin fondului în drept de proprietate, se inventariază în modul stabilit pentru inventarierea formularelor de evidență strictă.

3.7.5. Rezultatele inventarierii valorilor materiale se înscriu în borderoul de inventar, iar a mijloacelor bănești în casă și a investițiilor financiare se reflectă în acte. Sechestrul și actele se semnează de către membrii comisiei și persoanele care poartă răspundere materială. Surplusul și deficitul valorilor inventarizate se reflectă în borderoul de confruntare în conformitate cu evaluarea lor în registrele de evidență.

3.7.6. Suma totală a patrimoniului conform conturilor analitice de evidență ale emitenților trebuie să fie egală cu datele, ce se conțin în evidența sintetică la conturile investițiilor financiare.

3.7.7. Modalitatea de trecere la pierderi a mijloacelor bănești și investițiilor financiare, conform rezultatelor inventarierii patrimoniului fondului care se lichidează benevol, o determină comisia de lichidare în conformitate cu regulile stabilite în art.24 al [Legii contabilității nr.113-XVI din 27 aprilie 2007](#) (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr.90-93, art.399).

3.7.8. Inventarierea decontărilor, drepturilor și obligațiilor constă în determinarea, conform documentelor, a soldurilor și verificarea sumelor care se află la evidență. Comisia stabilește termenele de apariție și realitatea datoriilor la conturile debitorilor și creditorilor.

3.7.9. Confirmarea realității datoriilor debitorilor se efectuează prin expedierea în adresa lor a extraselor din datele evidenței analitice privind suma datoriilor. Întreprinderile debitoare sînt obligate să confirme soldul datoriilor sau să expună obiecțiile sale.

3.7.10. În rezultatul inventarierii decontărilor, drepturilor și obligațiilor se întocmește un act cu indicația datoriilor debit și credit depistate, datoriilor debit desperate (insolvabilitatea debitorului, lichidarea întreprinderii etc.), datoriile debit și credit pentru care a expirat termenul prescripției de acțiune.

3.7.11. La actul rezultatelor inventarierii decontărilor se anexează lista debitorilor și creditorilor, care conține denumirea și adresele debitorilor și creditorilor, suma și data apariției datoriei.

3.7.12. Decizia privind modul de trecere la pierderi a datoriilor debit și credit în rezultatul inventarierii o ia comisia de lichidare. Datoria debit disperată pentru percepere și cu termenul prescripției de acțiune expirat se trece la pierderile fondului. Datoria credit cu termenul prescripției de acțiune expirat se trece la venituri.

3.7.13. Actul rezultatelor inventarierii se prezintă C.N.P.F. spre examinare în termen de 10 zile de la data finisării inventarierii patrimoniului fondului.

3.7.14. Din momentul depistării lipsurilor de bunuri, comisia de lichidare adresează cereri de recuperare a prejudiciului organelor de drept.

[Pct.3.7 modificat prin [Hot.CNPF nr.38/2 din 14.08.2008](#), în vigoare 07.10.2008]

[Pct.3.7 modificat prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

3.8. Expunerea cerințelor creditorilor

3.8.1. Pretențiile creditorilor parvenite în adresa fondului, inclusiv cele orale, se înregistrează și se examinează de către comisia de lichidare în termen de 15 zile. La fiecare cerință a creditorului comisia de lichidare a fondului ia o decizie aparte.

3.8.2. În cazul recunoașterii legitimității cerințelor expuse de creditorii, aceste cerințe se includ în lista pretențiilor creditorilor care urmează a fi satisfăcute.

3.8.3. În cazul în care comisia de lichidare nu a recunoscut cerințele creditorilor, ea expediază un răspuns oficial care, la rîndul său, poate fi apelat în instanțele judiciare.

3.8.4. În termen de 15 zile de la data expirării termenului de înaintare a creanțelor, comisia de lichidare este obligată să întocmească un proiect al bilanțului de lichidare care să reflecte valoarea de bilanț și valoarea de piață a activelor, inclusiv creanțele, datoriile fondului recunoscute de comisia de lichidare și datoriile care se află pe rol în instanța judecătorească.

3.8.5. Dacă în procesul inventarierii fondului se stabilește că datoriile acestuia depășesc activele, din care cauză fondul nu este în stare să execute creanțele creditorilor, comisia de lichidare depune cererea introductivă pentru intentare a procesului de insolvență.

3.8.6. Cerințele creditorilor, expuse după expirarea termenului stabilit de comisia de lichidare pentru prezentarea lor, se vor satisface din patrimoniul fondului supus lichidării, rămas după satisfacerea cerințelor creditorilor, revendicate la timp.

[Pct.3.8 modificat prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

3.9. Evaluarea patrimoniului fondului de investiții pasibil lichidării

3.9.1. În conformitate cu prevederile art.35 al Legii cu privire la antreprenoriat și întreprinderi, comisia de lichidare trebuie să asigure evaluarea patrimoniului fondului de investiții supus lichidării.

3.9.2. Evaluarea se efectuează în scopul obținerii informației despre componența patrimoniului fondului de investiții supus lichidării și despre lista revendicărilor creditorilor.

3.9.3. Evaluarea patrimoniului fondului de investiții supus lichidării se efectuează la data expirării termenului, acordat creditorilor pentru înaintarea pretențiilor lor. Pentru aceasta, cerințele înaintate de creditorii vor fi examinate de către comisia de lichidare.

3.9.4. Comisia de lichidare poate evalua patrimoniul de sine stătător, sau cu implicarea experților independenți – specialiști în domeniul evaluării patrimoniului întreprinderilor, care dispun de licența respectivă.

3.9.5. În rezultatul evaluării patrimoniului se întocmește actul evaluării patrimoniului. La act se anexează lista pretențiilor expuse de creditorii care urmează a fi satisfăcute. Actul evaluării se semnează și se aprobă de către membrii comisiei de lichidare.

3.9.6. Prețurile valorilor mobiliare, a cotelor de participare din portofoliul fondului și a altor active ale acestuia, care urmează a fi expuse spre vânzare în cadrul licitațiilor, vor fi stabilite în conformitate cu actul de evaluare aprobat în prealabil de către C.N.P.F.

3.9.7. Comisia de lichidare, în termen de pînă la 5 zile lucrătoare de la petrecerea licitației, va aproba și prezenta actul de reevaluare a valorilor mobiliare nerealizate Comisiei Naționale a Pieței Financiare pentru aprobare. După aprobarea acestuia de către Comisia Națională a Pieței Financiare, în termen de cel mult 5 zile lucrătoare, comisia de lichidare va efectua toate procedurile de asigurare a transparenței informației privind oferta.

[Pct.3.9 completat prin [Hot.CNPF nr.8/4 din 28.02.2008](#), în vigoare 25.03.2008]

[Pct.3.9 modificat prin [Hot.CNVM nr.61/5 din 09.11.2006](#), în vigoare 17.11.2006]

[Pct.3.9 în redacția [Hot.CNVM nr.34/3 din 04.11.04](#), în vigoare 19.11.04]

[Pct.3.9 modificat prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

3.10. Perceperea datoriei debit

3.10.1. Temei pentru aplicarea perceperei datoriei debit servește lista debitorilor, întocmită în procesul inventarierii decontărilor fondului de investiții.

3.10.2. Comisia de lichidare întreprinde măsurile necesare orientate spre perceperea datoriilor, inclusiv, intentarea acțiunilor în judecată.

3.11. Satisfacerea cerințelor creditorilor

3.11.1. Pretențiile creditorilor față de fondul de investiții în proces de lichidare se satisfac din contul patrimoniului, care aparține fondului de investiții cu drept de proprietate, după finalizarea înstrăinării tuturor activelor de către comisia de lichidare, în ordinea în care urmează:

a) creanțele cetățenilor față de care fondul de investiții în proces de lichidare este răspunzător de prejudicierea sănătății lor sau în legătură cu decesul, pe calea capitalizării plăților respective pe unitatea de timp;

b) creanțele lucrătorilor fondului de investiții în proces de lichidare privind plata salariului pentru perioada de până la 6 luni precedente luării hotărârii de lichidare a fondului;

c) achitarea cu bugetul de stat pentru ultimul an precedent adoptării hotărârii de lichidare a fondului;

d) alte creanțe ale creditorilor prevăzute de legislația în vigoare.

Executarea creanțelor creditorilor din fiecare rând se face proporțional cu suma creanțelor fiecărui creditor din rândul respectiv.

Executarea creanțelor creditorilor din rândul următor se face după executarea în întregime a creanțelor creditorilor din rândul precedent.

[Pct.3.11.1 în redacția [Hot.CNVM nr.29/9 din 04.08.04](#), în vigoare 27.08.04]

[Pct.3.12 exclus prin [Hot.CNVM nr.61/5 din 09.11.2006](#), în vigoare 17.11.2006, celelalte renumerotate]

[Pct.3.12 modificat prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

3.12. Măsurile definitive pentru lichidarea benevolă a fondului de investiții

3.12.1. Comisia de lichidare efectuează calculele și întocmește raportul general privind lichidarea fondului, în care se reflectă mărimea și componența activelor rămase, precum și proiectul de repartizare a activelor, în care se stabilesc principiile de repartizare a activelor fondului către acționarii săi.

[Pct.3.12.2 exclus prin [Hot.CNPF nr.8/4 din 28.02.2008](#), în vigoare 25.03.2008]

3.12.3. Comisia de lichidare aprobă proiectul de repartizare a activelor, calculele și raportul general privind lichidarea fondului la care se anexează:

a) actul inventarierii patrimoniului care va reflecta valoarea de bilanț și valoarea lui de piață;

b) actul activelor înstrăinate, radiate și rămase, cu indicarea valorii de repartizare a acestora;

c) lista debitorilor și creditorilor fondului;

d) lista cheltuielilor preconizate pentru finalizarea procedurii de lichidare;

e) proiectul bilanțului de lichidare.

3.12.4. Închiderea contului de decontare și altor conturi ale fondului se efectuează la bancă în baza cererii pe numele managerului băncii cu anexarea cărții de cec. Contabilul-șef al băncii, pe originalul adeverinței înregistrării de stat, face nota privind închiderea conturilor și legalizează acest fapt prin semnătura sa și ștampila băncii. Fondului i se eliberează un document privind închiderea contului pentru a fi prezentat la inspectoratul fiscal.

3.12.5. La inspectoratul fiscal se îndeplinește declarația privind predarea codului fiscal, conform Regulamentului inspectoratului fiscal.

3.12.6. Lichidarea ștampilei se efectuează la comisariatele raionale de poliție, care eliberează documentul de confirmare a faptului predării ștampilei.

3.12.7. Comisia de lichidare în termen de 10 zile de la data aprobării proiectului de repartizare a activelor, a calculului și a raportului general privind lichidarea fondului, le va prezenta la C.N.P.F. pentru aprobare, cu anexarea documentelor indicate în subpt.3.12.3.

3.12.8. Activele fondului lichidat pot fi repartizate acționarilor fondului după 2 luni din momentul aprobării raportului general privind lichidarea fondului și a proiectului de repartizare a activelor de către C.N.P.F.

3.12.9. După aprobarea de către C.N.P.F. a proiectului de repartizare a activelor, a calculului și a raportului general privind lichidarea fondului, comisia de lichidare va întreprinde măsurile de rigoare în vederea obținerii de la Inspectoratul Fiscal de Stat a actului de confirmare a achitării integrale cu bugetul public național. Termenul de adresare la Inspectoratul Fiscal va fi nu mai târziu de o lună din data începerii repartizării activelor.

3.12.10. Comisia de lichidare, în conformitate cu prevederile [Legii nr.220-XVI din 19.10.2007](#) “Privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali”, va prezenta Camerei Înregistrării de Stat proiectul de repartizare a activelor și raportul general privind lichidarea fondului, aprobate de C.N.P.F., cu anexarea documentelor necesare pentru radierea fondului din Registrul de stat al persoanelor juridice.

După radierea fondului de investiții din Registrul de stat al persoanelor juridice, C.N.P.F. efectuează modificările respective în Registrul participanților profesioniști și Registrul de stat al valorilor mobiliare.

3.12.11. Comisia de lichidare transmite registrele de evidență și alte documente privind operațiunile gospodărești ale fondului la Arhiva Națională a Republicii Moldova.

[Pct.3.12 modificat prin [Hot.CNPF nr.38/2 din 14.08.2008](#), în vigoare 07.10.2008]

[Pct.3.12 modificat prin [Hot.CNPF nr.8/4 din 28.02.2008](#), în vigoare 25.03.2008]

[Pct.3.12 modificat prin [Hot.CNPF nr.41/6 din 16.08.2007](#), în vigoare 07.09.2007]

[Pct.3.12 modificat prin [Hot.CNVM nr.61/5 din 09.11.2006](#), în vigoare 17.11.2006]

[Pct.3.12(3.13) modificat prin [Hot.CNVM nr.29/9 din 04.08.04](#), în vigoare 27.08.04]

[Pct.3.12(3.13) modificat prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]

[Cap.IV exclus prin [Hot.CNVM nr.17/11 din 01.04.04](#), în vigoare 21.05.04]