



REPUBLICA MOLDOVA
COMISIA NAȚIONALĂ a PIEȚEI FINANCIARE

HOTĂRÂRE

27 aprilie 2021

Nr.23/2

*Referitor la aprobarea Ghidului
privind reorganizarea societății pe acțiuni*

În scopul realizării obiectivelor de activitate și a Planului de activitate a CNPF pentru 2020,
în temeiul dispozițiilor Legii nr.192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare și Regulamentului privind organizarea și funcționarea CNPF (Hotărârea CNPF nr. 49/16 din 01.11.2018),

Comisia Națională a Pieței Financiare HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă Ghidul privind reorganizarea societății pe acțiuni (se anexează).
2. Prezenta Hotărâre intră în vigoare la data adoptării și se publică pe pagina web oficială a CNPF (www.cnpf.md).


Valeriu CHIȚAN,
PREȘEDINTE

GHIDUL **privind reorganizarea societății pe acțiuni**

Capitolul I **DISPOZIȚII GENERALE**

1. Ghidul privind reorganizarea societății pe acțiuni (în continuare – Ghid) stabilește etapele, procedura și documentele ce se aprobă în cazul reorganizării societății pe acțiuni, în vederea prezentării acestora către Comisia Națională a Pieței Financiare (în continuare – Comisia Națională) în contextul autorizării reorganizării societății pe acțiuni.

2. Prevederile prezentului Ghid se aplică în cazurile când cel puțin una din persoanele juridice antrenate în procesul de reorganizare este o societate pe acțiuni.

3. Termenii și expresiile utilizate în prezentul Ghid au semnificația prevăzută în Codul civil nr.1107/2002 (în continuare – Codul civil), Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni (în continuare – Legea nr.1134/1997) și Legea nr.171/2012 privind piața de capital (în continuare – Legea nr.171/2012).

4. În sensul prezentului Ghid, de asemenea, se definesc următoarele noțiuni:

reorganizare – operațiune juridică în care pot fi implicate una sau mai multe persoane juridice și care are ca efecte înființarea, modificarea ori încetarea existenței acestora, în rezultatul fuziunii, dezmembrării sau transformării lor;

situații financiare elaborate în scop de reorganizare (intermediare) – situații financiare interimare, elaborate în cadrul reorganizării prin fuziune și dezmembrare în conformitate cu cerințele statuate la art.94 alin.(1)-(3) din Legea nr.1134/1997, dacă data adunării generale a acționarilor societății, la care se va adopta proiectul contractului de fuziune sau proiectul dezmembrării, depășește 6 luni de la data ultimei situații financiare anuale a societății și societatea nu întocmește/nu prezintă organelor abilitate situații financiare semestriale;

proiectul contractului de fuziune – document elaborat de către organele executive ale societăților antrenate în procesul de fuziune, în temeiul căruia se realizează respectiva operațiune juridică, și care va cuprinde, în mod obligatoriu, clauzele stipulate la pct. 14;

proiectul dezmembrării – document elaborat de către organul executiv/organele executive ale societăților antrenate în procesul de reorganizare prin dezmembrare, în temeiul căruia se realizează respectiva operațiune juridică și care va cuprinde, în mod obligatoriu, clauzele stipulate la pct.16;

bilanțul consolidat – anexă la proiectul contractului de fuziune, întocmită, la aceeași dată cu acesta, în temeiul situațiilor financiare anuale/semestriale sau, după caz, al situațiilor financiare elaborate în scop de reorganizare și care reflectă valoarea de bilanț și valoarea de piață a elementelor de activ și pasiv ale societăților implicate în fuziune și a patrimoniului ce se transmite către societatea absorbantă (în cazul

fuziunii prin absorbție) sau societatea nou-înființată (în cazul fuziunii prin contopire). Bilanțul consolidat se consideră operațiunea contabilă finală a procesului de reorganizare prin fuziune, reprezentând primul bilanț al societății nou-înființate, urmare a contopirii, sau a celei ce-și continuă existența, în rezultatul absorbției;

bilanțul de repartitie – anexă la proiectul dezmembrării, întocmită, la aceeași dată cu acesta, în temeiul situațiilor financiare anuale/semestriale sau, după caz, al situațiilor financiare elaborate în scop de reorganizare și care reflectă informația necesară privind mărimea capitalului social, bunurile, drepturile și obligațiile societății pe acțiuni dezmembrate și ale societății/lor beneficiare, urmare a procesului de reorganizare prin separare sau divizare. Bilanțul de repartitie este întocmit în baza actelor de transmitere care concretizează separarea/divizarea patrimoniului, trecerea drepturilor și obligațiilor societății reorganizate către societățile beneficiare;

act de transmitere – anexă la proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării sau, după caz, anexă la decizia privind reorganizarea prin transformare a societății, care reflectă patrimoniul evaluat la valoarea de piață, precum și drepturile și obligațiunile care trec la societățile existente (în cazul absorbției sau separării) sau la societățile ce se înființează (în cazul contopirii, divizării, separării sau transformării);

proporția de convertire – coraportul de schimb al acțiunilor/cotelor părți ale acționarilor/asociaților, deținute de către aceștia până la reorganizare, în acțiuni/cote părți ale acționarilor/asociaților în societățile existente sau nou-înființate după reorganizare, care se determină în funcție de valoarea activelor nete raportate la o acțiune/parte socială, conform situațiilor financiare ale societăților participante la reorganizare, și valoarea de piață a activelor lor, transmise în patrimoniul societăților existente sau nou-înființate după reorganizare.

convertirea valorilor mobiliare la reorganizare – operațiune juridică de retragere din circulație a valorilor mobiliare, în scop de anulare a acestora în legătură cu reorganizarea și schimbarea lor cu valori mobiliare/cote-părți nou-emise de societatea/țile care se înființează sau care își păstrează identitatea după reorganizare;

raportul de analiză privind fuziunea/dezmembrarea – raport întocmit de către evaluator, titular al certificatului evaluatorului din cadrul întreprinderii de evaluare, ce conține opinia evaluatorilor privind corectitudinea și rezonabilitatea proporției de convertire, cuprinzând, în mod obligatoriu, datele menționate la art.93 alin.(11) din Legea nr.1134/1997;

raportul organului executiv privind reorganizarea prin fuziune/dezmembrare – raport ce se elaborează pentru fiecare societate existentă, implicată în reorganizarea prin dezmembrare sau fuziune, în care se explică detaliat proiectul dezmembrării/fuziunii, temeiul juridic și economic al reorganizării și proporția de convertire a acțiunilor/cotelor-părți;

sulta – plată în mijloace bănești, ce poate fi efectuată în condițiile expres stabilite în proiectul contractului fuziunii sau proiectul dezmembrării, reprezentând diferența dintre valoarea părții capitalului social, ce se cuvine a fi repartizată acționarilor/asociaților urmare a reorganizării, și valoarea acțiunilor/părților sociale

repartizate efectiv acestora în cadrul procesului respectiv. De regulă, sulta se achită ca mod de compensare acționarilor/asociaților în situațiile în care, urmare a aplicării proporțiilor de convertire, se primesc părți fracționale de acțiuni/participațiuni și care, respectiv, nu sunt suficiente pentru a fi alocate acestora ca unități întregi la valoarea lor nominală (fixată). Mărimea sultei nu poate depăși 10 la sută din valoarea nominală (fixată) a acțiunilor/participațiunilor alocate/emise, după caz, în/de către societățile nou-înființate, beneficiare sau absorbante.

5. Reorganizarea prin fuziune sau dezmembrare poate fi realizată și între societăți de forme juridice diferite, inclusiv în cazul când persoanele juridice sunt în procedură de lichidare, cu condiția ca acestea să nu fi început repartizarea activelor în procedura de lichidare.

6. Dacă în procesul de reorganizare se înființează o nouă persoană juridică, aceasta se constituie în condițiile prevăzute de lege pentru forma respectivei persoane juridice.

7. Preventiv primirii deciziei privind reorganizarea unei societăți pe acțiuni - entitate de interes public, de către persoana care deține, direct sau indirect, singură sau împreună cu persoanele care acționează în mod concertat cu ea, mai mult de 50 la sută din acțiunile cu drept de vot aflate în circulație ale societății se va asigura respectarea prevederilor art.83 alin.(3) din Legea nr.1134/1997.

8. Capitalul social al societăților ce continuă să existe sau nou-înființate urmare a reorganizării nu poate fi mai mic decât valoarea minimă stabilită de legislație pentru respectiva formă juridică de organizare.

9. La fuziunea societăților, mărimea capitalului social al societății nou-înființate sau al societății absorbante nu poate depăși mărimea totală (sumară) a activelor nete ale societăților implicate în fuziune.

10. Capitalul social al societății pe acțiuni supusă reorganizării prin separare nu poate fi redus sub valoarea minimă stabilită de legislație, cu excepția cazului în care, prin adoptarea unei hotărâri distincte în cadrul adunării generale a acționarilor, s-a decis majorarea capitalului social, asigurându-se mărimea minimă prevăzută de legislație.

11. Cota ce urmează să fie deținută în societate după reorganizare prin transformare nu poate fi modificată comparativ cu cota deținută de fiecare acționar în capitalul social și în activele nete ale societății până la reorganizare.

CAPITOLUL II

REORGANIZAREA SOCIETĂȚII PE ACȚIUNI

Secțiunea 1

Etapele reorganizării

12. Reorganizarea societății pe acțiuni include următoarele etape:

1) aprobarea de către consiliu sau, în lipsa acestuia, de către organul executiv al persoanelor juridice antrenate în procesul de reorganizare a deciziei privind inițierea procedurii de reorganizare a societății și a măsurilor necesare de întreprins în legătură cu aceasta, iar în cazul reorganizării cu participarea persoanelor juridice cu o cotă

integrală sau majoritară publică, aprobarea hotărârii Guvernului sau a deciziei autorității administrației publice locale privind reorganizarea societății;

2) încheierea contractului cu întreprinderea de evaluare, în vederea evaluării la valoarea de piață a activelor societăților participante la reorganizarea prin fuziune/dezmembrare, precum și în vederea analizei contractului de fuziune/proiectului dezmembrării și întocmirii raportului scris către acționari, potrivit prevederilor art.93 alin.(10) și alin.(11) și, corespunzător, art.96 alin.(11) din Legea nr.1134/1997;

3) în funcție de tipul reorganizării, elaborarea de către organele executive ale persoanelor juridice a documentelor aferente reorganizării, precum: proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării, bilanțul consolidat/bilanțul de repartiție, proiectul actului/actelor de transmitere, proiectele actelor de constituire și/sau modificări la actele de constituire, raportul organului executiv privind reorganizarea;

4) în cazurile prevăzute de legislație, obținerea deciziei autorității administrației publice centrale sau locale privind reorganizarea societății, în care cota proprietății publice este de cel puțin 50 la sută din capitalul social (hotărârea Guvernului sau decizia autorității administrației publice locale, adoptată în temeiul prevederilor Legii nr.121/2007 privind administrarea și deținutarea proprietății publice (în continuare – Legea nr.121/2007);

5) obținerea aprobării prealabile de la Banca Națională a Moldovei, în cazul reorganizării băncilor, în condițiile și modul prevăzut de Legea nr.202/2017;

6) obținerea, în cazul reorganizării prin fuziune, în condițiile statuate în legislația din domeniul concurenței, a deciziei de autorizare a Consiliului Concurenței;

7) publicarea, conform legislației (art.93 alin.(7) din Legea nr.1134/1997) a proiectului contractului de fuziune/proiectului dezmembrării, precum și publicarea, în condițiile art. 93 alin. (8) din Legea nr.1134/1997, a unui aviz în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, în care se va indica locul unde proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării poate fi consultat;

8) stocarea într-un loc special, la sediul fiecărei societăți antrenate în reorganizare, a tuturor materialelor conexe fuziunii/dezmembrării și asigurarea, în modul stabilit de legislație, a accesului acționarilor/asociaților la acestea;

9) în cazurile prevăzute de legislație, informarea celorlalte societăți antrenate în reorganizare despre intervenirea în cadrul societății, după data întocmirii proiectului dezmembrării/contractului de fuziune, a unor modificări substanțiale a activelor și pasivelor acestora (ce depășesc 1 la sută din valoarea totală a activelor conform ultimelor situații financiare anuale sau, după caz, semestriale ori intermediare), în scopul deseminării, la rândul său, a acestor informații în cadrul adunărilor generale ale tuturor societăților participante la reorganizare;

10) convocarea și desfășurarea, în strictă conformitate cu prevederile legislației, a adunării generale a acționarilor/asociaților, la care se vor examina și aproba deciziile aferente reorganizării societății, inclusiv examinarea, dacă e cazul, a raportului organului executiv, întocmit și prezentat adunării conform prevederilor sbp.9);

- 11) consemnarea în Registrul de stat al persoanelor juridice a începerii procedurii de reorganizare în modul prevăzut la art.20 din Legea nr.220/2007 privind înregistrarea de stat a persoanelor juridice și a întreprinzătorilor individuali;
- 12) informarea în modul prevăzut la art.92 alin.(7) din Legea nr.1134/1997 a creditorilor societății și a altor părți interesate privind reorganizarea societății, precum și, în cazurile prevăzute de legislație, soluționarea pretențiilor înaintate, potrivit prevederilor art.43 alin.(5) din Legea nr.1134/1997;
- 13) obținerea de la Comisia Națională a autorizației privind reorganizarea societății pe acțiuni, iar în cazul fuziunii prin absorbție, și aprobarea deciziei privind înregistrarea emisiunii suplimentare de valori mobiliare în Registrul emitenților de valori mobiliare (în continuare – REVM);
- 14) înregistrarea la organul înregistrării de stat a modificărilor în documentele de constituire ale societăților implicate în reorganizare și, după caz, înregistrarea societăților nou-înființate în rezultatul reorganizării și/sau radierea societăților care își încetează activitatea; efectuarea înscrierilor în Registrul de stat al persoanelor juridice și eliberarea extrasului/lor;
- 15) publicarea, de către societatea căreia i-a revenit partea mai mare din activele societăților reorganizate (la reorganizarea prin absorbție – de către societatea absorbantă), în termen de 15 zile de la data înregistrării de stat a reorganizării a avizului privind finalizarea reorganizării și privind societățile succesoare celor reorganizate, în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și, în mod gratuit, pe pagina web oficială a organului înregistrării de stat;
- 16) în cazul în care drept efect al reorganizării prin contopire, divizare sau separare, a fost înființată o societate pe acțiuni, aprobarea de către Comisia Națională a deciziei privind înregistrarea de stat a acțiunilor plasate la înființarea societății;
- 17) în cazul dezmembrării prin separare, aprobarea de către Comisia Națională a deciziei privind înregistrarea în REVM a reducerii capitalului social al societății dezmembrate prin separare și înregistrarea la organul înregistrării de stat a modificărilor legate de reducerea capitalului social al societății prenotate;
- 18) urmare a efectelor reorganizării, introducerea înscrierilor corespunzătoare în registrul acționarilor la societatea de registru sau, după caz, la Depozitarul Central Unic al valorilor mobiliare (în continuare – Depozitarul Central);
- 19) radierea din REVM a valorilor mobiliare, emise anterior de societățile pe acțiuni care își încetează existența, în conformitate cu pct.191 sbp.3) din Instrucțiunea privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare, aprobată prin Hotărârea Comisiei Naționale nr.13/10 din 2018 (în continuare – Instrucțiune).

Secțiunea 2

Cerințe privind elaborarea proiectelor de documente aferente reorganizării

13. Pentru aprobarea hotărârii aferente reorganizării prin fuziune, organele executive ale societăților implicate în procesul de fuziune urmează să elaboreze următoarele proiecte de documente:

- 1) proiectul contractului de fuziune;

- 2) bilanțul consolidat;
- 3) actul/actele de transmitere a activelor și pasivelor;
- 4) proiectele actelor de constituire ale societății ce se înființează și modificările la statutul societăților existente, implicate în reorganizare.

14. Proiectul contractului de fuziune va prevedea clauzele stabilite în art.209 din Codul civil și trebuie să indice cel puțin următoarele:

- 1) forma (felul) fuziunii;
- 2) denumirea și sediul fiecărei societăți existente, participante la fuziune;
- 3) denumirea și sediul societății care se înființează urmare a fuziunii prin contopire;
- 4) fundamentarea și condițiile fuziunii;
- 5) patrimoniul care se transmite societății absorbante sau nou-înființate;
- 6) proporția de convertire a acțiunilor/participațiilor și, după caz, mărimea sultei;
- 7) condițiile de alocare a participațiilor la persoana juridică absorbantă sau nou-înființată;
- 8) data de la care deținerea noilor acțiuni/participațiuni conferă acționarilor/asociaților dreptul de a participa la împărțirea beneficiilor persoanei juridice absorbante sau nou-înființate, precum și, dacă există, orice condiții speciale care afectează acest drept;
- 9) drepturile acordate de societatea absorbantă deținătorilor de acțiuni, care conferă drepturi speciale și deținătorilor de titluri, altele decât acțiuni, sau măsurile propuse în privința acestora;
- 10) orice avantaj special acordat experților angajați pentru a întocmi raportul asupra fuziunii în folosul societăților care fuzionează, precum și membrilor organelor executive, de supraveghere și de control ale acestora, după caz;
- 11) data situațiilor financiare ale societăților participante, care au fost folosite pentru a se stabili condițiile fuziunii;
- 12) data ori modul de determinare a datei de la care actele juridice și operațiunile societăților care se dizolvă se vor considera, din punct de vedere contabil, ca aparținând societății absorbante sau nou-înființate.

15. Pentru aprobarea hotărârii aferente reorganizării prin dezmembrare, organele executive ale societăților implicate în procesul de dezmembrare urmează să elaboreze următoarele proiecte de documente:

- 1) proiectul dezmembrării;
- 2) bilanțul de repartitie;
- 3) actul/actele de transmitere a activelor și pasivelor;
- 4) proiectele actelor de constituire ale societăților ce se înființează și modificările la statutul societăților existente, implicate în reorganizare.

16. Proiectul contractului de dezmembrare trebuie să includă cel puțin următoarele clauze:

- 1) forma (felul) dezmembrării;
- 2) denumirea și sediul societății care se dezmembrează;
- 3) denumirea și sediul societății/lor beneficiare;

- 4) partea din patrimoniu care se transmite societății/lor beneficiare, cu descrierea și repartizarea cu precizie a activelor și pasivelor care urmează a fi transferate fiecărei dintre societățile beneficiare, iar, în cazul divizării prin separare, suplimentar, se indică activele și pasivele care rămân la societate;
- 5) numărul acționarilor care trec la societatea/ățile beneficiară/e;
- 6) proporția de convertire a acțiunilor și, după caz, mărimea sultei;
- 7) condițiile de alocare a acțiunilor/participațiilor la societatea beneficiară (existentă sau nou-înființată);
- 8) repartizarea și indicarea cu precizie a numărului de acțiuni/participațiuni care, după caz, urmează a fi alocate de către societățile beneficiare acționarilor societății dezmembrate și a criteriului pe baza căruia se face repartizarea;
- 9) data de la care deținerea noilor acțiuni/participațiuni conferă acționarilor/asociaților dreptul de a participa la împărțirea beneficiilor societății la care trece o parte din patrimoniu, precum și, dacă există, orice condiții speciale care afectează acest drept;
- 10) drepturile acordate de societatea beneficiară (existentă sau nou-înființată) deținătorilor de acțiuni/participațiuni, care conferă drepturi speciale și deținătorilor de titluri, altele decât acțiuni, sau măsurile propuse în privința acestora;
- 11) dacă există, orice avantaj special acordat experților angajați pentru a întocmi raportul asupra dezmembrării în folosul acționarilor societății care se dezmembrează, precum și membrilor organelor executive, de supraveghere și de control ale acesteia;
- 12) raportul valoric al acțiunilor/participațiilor;
- 13) data întocmirii bilanțului de repartitie;
- 14) consecințele dezmembrării pentru salariați;
- 15) data situațiilor financiare ale societăților implicate în procesul de reorganizare, care au fost folosite pentru a se stabili condițiile dezmembrării;
- 16) data ori modul de determinare a datei de la care actele juridice și operațiunile societății care se dizolvă, urmare a dezmembrării prin divizare, se vor considera, din punct de vedere contabil, ca aparținând uneia ori alteia dintre societățile beneficiare.
17. Proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării se va întocmi la o dată ce nu va precede data ultimelor situații financiare anuale sau, după caz, data situațiilor financiare semestriale ori intermediare și nu va fi mai târziu de 30 zile înainte de data ținerii adunării generale a acționarilor.
18. În același termen, indicat la pct.17, proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării va fi analizat de unul sau mai mulți specialiști în evaluarea bunurilor din cadrul întreprinderii de evaluare (evaluatori), care acționează din numele societăților antrenate în procesul de fuziune/dezmembrare, dar independente de acestea, care vor întocmi raportul de analiză privind fuziunea/dezmembrarea, destinat acționarilor/asociaților.
19. Întocmirea raportului de analiză privind fuziunea/dezmembrarea nu este necesar, dacă toți acționarii sau asociații cu drepturi de vot de la fiecare dintre societățile participante la fuziune/dezmembrare decid astfel.

20. Bilanțul consolidat/bilanțul de repartitie și actul/actele de transmitere se întocmesc la aceeași dată cu proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării.

21. La întocmirea bilanțului consolidat/bilanțului de repartitie și a actelor de transmitere se va include informația minimă necesară, specificată, după caz, în anexele respective.

22. Dacă un element de activ sau pasiv nu este alocat în proiectul dezmembrării prin divizare și dacă interpretarea proiectului nu specifică luarea unei decizii privind repartizarea acestuia, această omisiune se va soluționa conform art.96 alin.(9) și alin.(10) din Legea nr.1134/1997.

23. Pentru aprobarea hotărârii aferente reorganizării prin transformare, organul executiv al societății urmează să elaboreze următoarele proiecte de documente:

- 1) actul de transmitere a activelor și pasivelor;
- 2) proiectul actului de constituire al societății după reorganizare.

Secțiunea 3

Aprobarea deciziilor aferente reorganizării

24. La aprobarea deciziilor aferente procesului de reorganizare prin fuziune sau dezmembrare a unei societăți pe acțiuni se va ține cont de următoarele prevederi:

1) adunarea generală a acționarilor este în drept să examineze și să adopte hotărârile aferente reorganizării doar în cazul în care la adunare participă acționarii care dețin mai mult de jumătate din acțiunile cu drept de vot aflate în circulație ale societății, cu excepția societăților cu un număr mai mare de 10 000 de acționari (inclusiv acționari reprezentați de custodele acțiunilor), pentru care cvorumul minimal, prescris în acest sens de Legea nr.1134/1997, este de cel puțin 15 la sută din acțiunile cu drept de vot aflate în circulație ale societății, în cazul convocării repetate a adunării generale a acționarilor;

2) în cazul în care societățile implicate în procesul de reorganizare prin fuziune sau dezmembrare au plasat acțiuni de mai multe clase, decizia de reorganizare trebuie adoptată de deținătorii de acțiuni de fiecare clasă în parte. Drepturile acționarilor reprezentați de acțiuni de fiecare clasă nu pot fi modificate ca urmare a reorganizării, dacă decizia acestora nu prevede altfel.

25. Societatea pe acțiuni, în funcție de modul de reorganizare, aprobă la adunarea generală a acționarilor decizii separate, incluse ca chestiuni distincte în ordinea de zi a acesteia, după cum urmează:

- 1) în cazul reorganizării prin fuziune:
 - a) cu privire la examinarea și aprobarea deciziei privind reorganizarea societății (cu indicarea expres a modului de fuziune – prin contopire sau prin absorbție);
 - b) cu privire la aprobarea proiectului contractului de fuziune;
 - c) cu privire la aprobarea bilanțului consolidat;
 - d) cu privire la aprobarea actului/actelor de transmitere a activelor și pasivelor urmare a reorganizării;

- e) cu privire la examinarea și aprobarea, după caz, a proiectelor actelor de constituire ale societății ce se înființează și a modificărilor operate la statutul societății în legătură cu reorganizarea;
 - f) cu privire la majorarea capitalului social prin emisiune suplimentară de acțiuni, în rezultatul fuziunii prin absorbție;
 - 2) în cazul reorganizării prin dezmembrare:
 - a) cu privire la examinarea și aprobarea deciziei privind reorganizarea (cu indicarea exactă a modului de dezmembrare – prin divizare sau prin separare);
 - b) cu privire la aprobarea proiectului dezmembrării;
 - c) cu privire la aprobarea bilanțului de repartitie;
 - d) cu privire la aprobarea actului/actelor de transmitere a activelor și pasivelor urmare a reorganizării;
 - e) cu privire la examinarea și aprobarea, după caz, a proiectelor actelor de constituire ale societăților ce se înființează urmare a divizării societății și a modificărilor operate la statutul societății în rezultatul dezmembrării prin separare;
 - f) cu privire la aprobarea deciziei privind majorarea capitalului social prin emisiune suplimentară de acțiuni în rezultatul reorganizării (în cazul când societatea beneficiară existentă este societate pe acțiuni);
 - g) cu privire la aprobarea deciziei privind reducerea capitalului social urmare a reorganizării prin separare;
 - 3) în cazul reorganizării prin transformare:
 - a) cu privire la examinarea și aprobarea deciziei privind reorganizarea societății prin transformare (cu indicarea formei juridice de organizare după reorganizare);
 - b) cu privire la aprobarea actului de transmitere a activelor și pasivelor;
 - c) cu privire la examinarea și aprobarea proiectului actului de constituire a societății după reorganizare.
26. Toate documentele aprobate în cadrul adunării generale a acționarilor/asociaților aferente reorganizării societății sunt părți componente ale procesului-verbal al adunării generale a acționarilor, respectiv, vor fi semnate și autentificate similar procesului-verbal al adunării generale a acționarilor/asociaților.

Secțiunea 4

Excepții aplicate în cazul reorganizării prin absorbție ale întreprinderilor în posesiune majoritară de 100 la sută

27. În cazul absorbției uneia/unor societăți de către o altă societate, care deține 100 la sută acțiuni /părți sociale în societatea/ățile absorbite, nu este obligatorie aplicarea de către societățile implicate în reorganizarea prin absorbție a următoarelor norme, cuprinse în capitolul 19 al Legii nr.1134/1997, care vizează:
- 1) determinarea coraportului de schimb al participațiunilor și, după caz, mărimea sultei;
 - 2) specificarea condițiilor de alocare a participațiunilor la persoana juridică absorbantă;
 - 3) stabilirea datei de la care deținerea noilor participațiuni conferă acționarilor/asociaților dreptul de a participa la împărțirea beneficiilor persoanei

juridice absorbante, precum și, dacă există, orice condiții speciale care afectează acest drept;

4) specificarea drepturilor speciale acordate de persoana juridică absorbantă deținătorilor de participațiuni/deținătorilor de titluri, altele decât acțiuni, sau a măsurilor propuse în privința acestora;

5) evaluarea activelor societăților antrenate în fuziune;

6) întocmirea raportului scris al organului executiv privind:

a) descrierea și motivarea proiectului contractului de fuziune;

b) modificările importante survenite în datele financiare cuprinse în contractul de fuziune;

7) examinarea contractului de fuziune de către evaluatori independenți, precum și întocmirea de către aceștia a unui raport de analiză destinat acționarilor.

28. În cazul prevăzut la pct.27, reorganizarea prin absorbție poate avea loc fără aprobarea deciziei respective la adunarea generală a acționarilor/asociaților societăților implicate în reorganizare doar dacă, cu cel puțin cu 30 de zile înainte ca reorganizarea să producă efecte, sunt întrunite, cumulativ, următoarele condiții:

1) proiectul contractului de fuziune:

a) se publică în unul sau în mai multe ziare cu difuzare națională; sau

b) se distribuie agențiilor de presă/de informații pentru a fi dezvăluit public; sau

c) se cuprinde în textul unei decizii a autorităților publice, supuse publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova;

2) un aviz privind proiectul contractului de fuziune, cu indicarea locului unde acesta poate fi consultat, se publică de către societatea absorbantă în Monitorul Oficial al Republicii Moldova;

3) tuturor acționarilor societății absorbante li se oferă:

a) acces la sediul societății pentru a se face cunoscuți și a primi, la cerere, gratuit, copii ale contractului de fuziune, ale situațiilor financiare ale societăților care fuzionează pentru trei ani financiari anteriori reorganizării, și, în cazurile prevăzute de legislație, situațiile financiare interimare, întocmite în scop de reorganizare; sau

b) posibilitatea de a descărca și/sau de a imprima documentele respective de pe pagina web oficială a societății absorbante;

4) societatea absorbantă va menține informațiile pe pagina web oficială, inclusiv va oferi acționarilor, la cerere, copii prin poșta electronică.

29. Exceptarea de a convoca și desfășura adunarea generală a acționarilor societății absorbante poate fi abolită la cererea unuia sau a mai mulți acționari, care dețin cel puțin 5 la sută din acțiunile cu drept de vot ale societății, aceștia fiind în drept să solicite, în termen de cel mult 30 de zile de la îndeplinirea condițiilor statuate la pct.28 sbp.1) și sbp.2), convocarea unei adunări generale a societății absorbante pentru a se pronunța asupra fuziunii.

30. În cazul în care, potrivit prevederilor pct.28, sunt întrunite toate condițiile pentru a admite excepția privind convocarea adunării generale a acționarilor de către societatea absorbantă, iar acționarii ce dețin mai mult de 5 la sută din acțiunile cu drept de vot ale acesteia nu s-au pronunțat pentru desfășurarea adunării, toate materialele și proiectele de decizie aferente fuziunii vor fi examinate și aprobate de

către consiliul societății absorbante, iar în lipsa acestuia – de către organul ei executiv.

Secțiunea 5

Dezvăluirea informației privind reorganizarea societății

31. Societățile participante la reorganizare dezvăluie informația conexă acestui proces în conformitate cu cerințele Legii nr.1134/1997, Legii nr.171/2012, Codului civil, precum și cu cele ale prezentului Ghid.

32. La reorganizarea prin fuziune, în cazurile prevăzute de legislația din domeniul concurenței, societățile notifică Consiliului Concurenței operațiunea privind concentrarea economică, în modul prevăzut de legislația din domeniul concurenței.

33. Societățile antrenate în reorganizare publică proiectul contractului de fuziune, respectiv, proiectul dezmembrării, în una sau mai multe modalități, precum urmează:

- 1) în unul sau în mai multe ziare cu difuzare națională;
- 2) prin distribuirea proiectelor prenotate unei agenții de presă/de informații, cu condiția că aceasta o va dezvălui public;
- 3) prin includerea în textul unei decizii a unei autorități a administrației publice, ce urmează a fi publicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova.

34. Societățile sunt exonerate de obligația de publicare, în modul prevăzut la pct. 33, a proiectului contractului de fuziune/proiectului dezmembrării dacă, pentru o perioadă continuă, începând cu cel puțin o lună înainte de data fixată pentru adunarea generală a acționarilor care urmează să se pronunțe asupra fuziunii/dezmembrării și încheindu-se nu mai devreme de o lună după adunare, pune la dispoziția publicului respectivele proiecte, prin plasarea lor pe pagină web oficială a societății.

35. Cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunării generale care urmează să se pronunțe asupra fuziunii/dezmembrării, cel puțin o societate pe acțiuni implicată în reorganizare (potrivit acordului dintre acestea) publică un aviz în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, cu indicarea locului unde poate fi consultat proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării.

36. Cu cel puțin o lună înainte de data ținerii adunării generale care urmează să adopte hotărârea de reorganizare prin fuziune/dezmembrare, societățile implicate în reorganizare vor pune la dispoziția acționarilor, la sediul societății, pentru consultare următoarele documente:

- 1) proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării;
- 2) situațiile financiare pentru 3 ani financiari anteriori ale societăților implicate în reorganizare;
- 3) situațiile financiare semestriale, iar în lipsa acestora, situațiile financiare elaborate în scop de reorganizare;
- 4) rapoartele organelor executive privind descrierea și motivarea proiectului contractului de fuziune/proiectului dezmembrării, inclusiv a coraportului de schimb al acțiunilor și, dacă e cazul, privind modificările substanțiale survenite în datele financiare (a căror valoare depășește 1 la sută din valoarea totală a activelor societății) cuprinse în proiectul contractului de fuziune/proiectul dezmembrării;
- 5) raportul de analiză al evaluatorului privind fuziunea/dezmembrarea.

37. În cazul reorganizării prin fuziune/dezmembrare, fiecare acționar are dreptul să obțină, la cerere și gratuit, copii de pe documentele prevăzute la pct.36, cu excepția cazului în care pagina web oficială a societății oferă acționarilor posibilitatea de a descărca și/sau de a imprima aceste documente. Societatea va menține informațiile pe pagina web oficială pe o perioadă de cel puțin o lună ulterior adunării generale.
38. În cazul în care acționarul a fost de acord ca pentru comunicarea de informații societatea să utilizeze mijloace electronice, se pot trimite asemenea copii prin poșta electronică.
39. În cazul societății pe acțiuni, definită ca entitate de interes public și celor admise spre tranzacționare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare, dezvăluirea publică a informației cu privire la reorganizare se va efectua, suplimentar, și în corespundere cu prevederile pct.29, respectiv, pct.40 din Regulamentul cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale nr.7/1 din 2019 (în continuare – Regulamentul cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare).
40. Societatea ce se reorganizează este obligată să informeze, în scris, toți creditorii societății, în termen de 15 zile de la adoptarea hotărârii de reorganizare, și să publice un aviz privind reorganizarea în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și, în mod gratuit, pe pagina web oficială a organului înregistrării de stat.
41. Societatea care se reorganizează prin separare, cu reducerea capitalului social, în termen de 15 zile de la data aprobării deciziei aferente reducerii capitalului social, va publica în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și avizul privind reducerea capitalului social. Avizul privind reducerea capitalului social al societății va cuprinde date despre scopul (conformarea mărimii capitalului social valorii acțiunilor efectiv deținute după reorganizarea societății prin separare) și modul de realizare a reducerii (prin anularea acțiunilor de tezaur, obținute ca efect al reorganizării prin separare).
42. Societatea căreia, urmare a reorganizării, i-a revenit partea mai mare din activele societăților reorganizate, iar în cazul reorganizării prin absorbție, societatea absorbantă, în termen de 15 zile de la data înregistrării de stat a reorganizării, publică în Monitorul Oficial al Republicii Moldova și, în mod gratuit, pe pagina web oficială a organului înregistrării de stat un aviz privind finalizarea reorganizării și privind societățile succesoare celor reorganizate.
43. Persoanele responsabile din cadrul societăților care se reorganizează sunt obligate să informeze salariații săi cu privire la data reorganizării, motivele reorganizării, consecințele juridice, economice și sociale ale reorganizării pentru acestea, precum și măsurile ce urmează a fi întreprinse în legătură cu reorganizarea.

CAPITOLUL III

Autorizarea reorganizării societății pe acțiuni

Secțiunea 1

Particularități de depunere a cererii privind autorizarea de către Comisia Națională a reorganizării

44. Cererea însoțită de toate documentele conexe pentru eliberarea autorizației privind reorganizarea societății se prezintă Comisiei Naționale nu mai devreme de data expirării termenului oferit creditorilor pentru a înainta pretenții în legătură cu reorganizarea, potrivit prevederilor art.92 alin.(7)-(9) din Legea nr.1134/1997, și nu mai târziu de 6 luni de la data adoptării hotărârilor aferente reorganizării societăților implicate în reorganizare.

45. În cazul prezentării către Comisia Națională a cererii privind autorizarea reorganizării după expirarea a 6 luni din data adoptării deciziei de reorganizare, hotărârea de reorganizare își pierde valabilitatea și, respectiv, cererea, de rând cu documentele conexe, vor fi restituite societății fără a fi examinate.

46. Documentele pe suport de hârtie se prezintă Comisiei Naționale în limba de stat fie în original, fie în copie legalizată, conform legislației, sau în copie autenticată prin aplicarea semnăturii olografe de către persoanele împuternicite/responsabile ale emitentului și se confirmă, opțional, prin ștampila emitentului.

47. Documentele depuse la Comisia Națională, în conformitate cu prezentul Ghid, se prezintă într-un set unic, însoțit de lista actelor depuse, cu indicarea denumirii documentului și a numărului de pagini ale acestuia.

48. Autorizarea privind reorganizarea societății pe acțiuni (în continuare – autorizarea reorganizării) se emite de Comisia Națională în termen de cel mult 30 zile din data depunerii cererii și a documentelor aferente acesteia.

49. În funcție de statutul juridic al societății implicate în reorganizare, precum și modul de reorganizare a acestora (fuziune, dezmembrare sau transformare) cererea privind autorizarea reorganizării va fi însoțită de actele specificate, precum și, după caz, actele probatorii ce confirmă realizarea evenimentelor enumerate la pct.12 sbp.2)-12), secțiunea 1 din capitolul II.

50. În cazul depunerii cererii privind eliberarea autorizației de reorganizare de către societatea pe acțiuni care reprezintă organizație de creditare nebanară, organism de plasament colectiv în valori mobiliare, societate de administrare fiduciară a investițiilor, fond de pensii sau companie de asigurări, entitățile în cauză vor depune la Comisia Națională, concomitent și cererea de avizare a reorganizării, conform actelor normative care reglementează activitatea acestora.

51. În cazul în care reorganizarea are loc în baza unui act judiciar, cererea privind autorizarea reorganizării va fi însoțită de copiile autorizate ale deciziilor emise de instanța de judecată.

52. Pentru termenul de examinare a cererilor privind eliberarea autorizației de reorganizare a societăților, prevăzut la pct.48, se aplică următoarele reguli:

1) Comisia Națională are dreptul să solicite prezentarea oricăror documente suplimentare necesare întru examinarea cererii de reorganizare, cu condiția că acestea să fie în legătură directă cu subiectul examinat;

2) în cazul în care, în urma examinării documentelor prezentate, se constată că acestea au fost întocmite cu abateri de la prevederile legislației și/sau au fost prezentate incomplet, în termen de cel mult 5 zile lucrătoare din data constatării

neconformităților, dar nu mai târziu de 5 zile lucrătoare înainte de expirarea termenului prevăzut la pct.48, Comisia Națională notifică despre acest fapt societatea, cu indicarea modului de înlăturare a abaterilor constatate;

3) în cazul în care Comisia Națională solicită documente suplimentare sau înlăturarea abaterilor constatate, un nou termen de examinare, în limita celui prevăzut la pct.48, va începe să curgă de la data depunerii de către societate a ultimului document suplimentar și/sau a înlăturării abaterilor constatate.

53. Plățile și taxele pentru obținerea autorizației privind reorganizarea societății se percep în conformitate cu art.6 din Legea nr.192/1998 privind Comisia Națională a Pieței Financiare (în continuare - Legea nr.192/1998).

54. Societățile implicate în reorganizare, întreprinderea de evaluare și, după caz, entitatea de audit sunt obligate să ia măsuri organizatorice și tehnice necesare pentru protecția datelor cu caracter personal, în conformitate cu Legea nr. 133/2011 privind protecția datelor cu caracter personal.

Secțiunea 2

Documentele conexe cererii privind obținerea autorizației de reorganizare a societății pe acțiuni

55. Societatea pe acțiuni, în termenul prevăzut la pct.44, în vederea obținerii autorizației de reorganizare, prezintă Comisiei Naționale următoarele documente specifice tuturor formelor de reorganizare:

1) cererea privind eliberarea autorizației de reorganizare, semnată de persoana împuternicită a societății și întocmită conform modelului din anexa nr.1;

2) declarația pe propria răspundere a persoanei cu funcție de răspundere a societății/societăților implicate în reorganizare privind veridicitatea documentelor prezentate, conform anexei nr.2;

3) procesele-verbale ale adunării generale a acționarilor societăților pe acțiuni antrenate în reorganizare, la care s-a aprobat hotărârea de reorganizare, cu anexele:

a) decizia consiliului societății, după caz, a organului executiv privind convocarea adunării generale;

b) lista acționarilor care au dreptul să participe la adunarea generală, întocmită de persoana care asigură ținerea registrului acționarilor. Societatea cu numărul de acționari mai mare de 500 de persoane prezintă lista acționarilor care au avut dreptul să participe la adunarea generală în format electronic (pe un suport digital);

c) lista acționarilor care au participat la adunarea generală, perfectată conform art.56 alin. (9) din Legea 1134/1997;

d) documentele ce confirmă împuternicirile reprezentanților acționarilor;

e) textul informației despre ținerea adunării generale aduse la cunoștința acționarilor și, după caz, textul buletinului de vot;

f) procesul-verbal privind rezultatul votului;

g) textele cuvântărilor, opiniile separate ale acționarilor și alte documente prevăzute de hotărârea adunării generale a acționarilor;

4) procesele-verbale ale adunării generale ale asociațiilor societăților antrenate în reorganizare, la care s-a aprobat hotărârea de reorganizare, cu anexele prevăzute,

perfectate, semnate și autentificate, cu respectarea actelor normative ce reglementează activitatea acestor societăți;

5) după caz, proiectele actelor de constituire ale societăților ce se înființează și modificările la statutul societăților existente implicate în reorganizare;

6) copia anunțului privind reorganizarea societății publicat în ediția periodică a Monitorului Oficial al Republicii Moldova, în modul prevăzut la art.92 alin.(7) din Legea nr.1134/1997;

7) confirmarea privind lipsa, satisfacerea sau garantarea cerințelor creditorilor societății;

8) extrasele din registrul de stat al persoanelor juridice (pentru fiecare societate antrenată în reorganizare), eliberat de organul înregistrării de stat, care atestă adresa juridică și faptul inițierii procedurii de reorganizare, în copie;

9) dacă e cazul: a) hotărârea Guvernului sau decizia autorității administrației publice locale privind aprobarea reorganizării societăților, în cazul societăților cu cota proprietății publice de cel puțin 50 la sută din capitalul social, adoptată în temeiul prevederilor Legii nr.121/2007, sau b) avizul prealabil al Băncii Naționale a Moldovei privind autorizarea reorganizării băncilor;

10) certificatele înregistrării de stat a valorilor mobiliare pentru societatea pe acțiuni care se lichidează urmare a reorganizării sau se transformă în altă formă juridică de organizare;

11) situațiile financiare anuale ale societății pentru ultima perioadă de gestiune, prezentate Biroului Național de Statistică (copie autentificată prin semnătura olografă a persoanelor responsabile din cadrul societății: director și contabil-șef);

12) după caz, situațiile financiare semestriale sau, în lipsa acestora, situațiile financiare elaborate în scop de reorganizare ale tuturor societăților implicate în reorganizare, în cazul când acestea sunt obligatorii, sau, după caz, documentele ce confirmă exceptarea de la întocmirea acestor situații financiare potrivit art.94 alin.(2) lit. a) din Legea nr.1134/1997;

13) actul/actele de transmitere a activelor și pasivelor, conform anexei nr.3;

14) dovada dezvăluirii informației privind evenimentele și acțiunile ce afectează activitatea economico-financiară a societății pe acțiuni, conform prevederilor Regulamentului cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare;

15) copia ordinului de plată privind achitarea taxelor și plăților, conform pct.53.

56. Dacă societatea absorbantă sau societatea beneficiară este societate pe acțiuni și, urmare a reorganizării, se majorează capitalul social, societatea în cauză prezintă Comisiei Naționale documentele prevăzute la pct.30 din Instrucțiune, în vederea înregistrării în REVM a emisiunii suplimentare de acțiuni.

57. Suplimentar la documentele enumerate la pct.55, societatea pe acțiuni, în funcție de modul de reorganizare a acesteia, va prezenta următoarele documente:

1) în cazul reorganizării prin fuziune:

a) proiectul contractului fuziunii;

b) bilanțul contabil consolidat, întocmit conform anexei nr.4 sau anexei nr.5, în funcție de forma fuziunii (prin absorbție sau contopire);

- c) rapoartele organelor executive privind descrierea și motivarea proiectului contractului de fuziune și, în cazurile prevăzute de legislație, privind modificările importante survenite în datele financiare cuprinse în respectivul proiect de contract;
 - d) raportul de evaluare a patrimoniului tuturor societăților antrenate în reorganizare, în copie;
 - e) raportul de analiză al evaluatorului privind fuziunea;
 - f) documentele ce confirmă respectarea dezvăluirii publice a proiectului contractului de fuziune, conform prevederilor secțiunii 5 din capitolul II;
 - g) dovada accesului acționarilor la documentele privind fuziunea, în conformitate cu prevederile art.94 din Legea nr.1134/1997;
 - i) decizia de autorizare a Consiliului Concurenței (în cazurile prevăzute de legislația din domeniul concurenței) sau Declarația pe propria răspundere precum că operațiunea nu constituie concentrare economică în sensul legislației din domeniul concurenței, conform anexei nr.6;
- 2) în cazul reorganizării prin absorbție a întreprinderilor în posesiune majoritară de 100 la sută, cu aplicarea normelor de excepție potrivit secțiunii 4 din capitolul II, societatea, de rând cu cererea și documentele stabilite la pct.55 sbp.1), 2) și 5)-15) și pct.57 sbp.1), cu excepția lit.c)-e), va prezenta și deciziile consiliului societăților, sau, în lipsa acestuia, al organului executiv, prin care s-a decis reorganizarea prin absorbție;
- 3) în cazul reorganizării prin dezmembrare:
- a) proiectul contractului dezmembrării;
 - b) bilanțul contabil de repartitie, întocmit conform anexei nr.7 sau anexei nr.8, în funcție de forma dezmembrării (prin divizare sau prin separare);
 - c) rapoartele organelor executive privind descrierea și motivarea proiectului dezmembrării și, în cazurile prevăzute de legislație, privind modificările importante survenite în datele financiare cuprinse în respectivul proiect;
 - d) raportul de evaluare a patrimoniului tuturor societăților antrenate în reorganizare, în copie;
 - e) documentele ce confirmă respectarea dezvăluirii publice a proiectului contractului de dezmembrare, conform prevederilor secțiunii 5 din capitolul II;
 - f) dovada accesului acționarilor la documentele privind dezmembrarea, în conformitate cu prevederile art.94 din Legea nr.1134/1997;
 - g) raportul de analiză al evaluatorilor privind dezmembrarea.
58. În cazul reorganizării prin transformare, în vederea obținerii autorizației de reorganizare prin transformare, societatea pe acțiuni va prezenta documentele prevăzute la pct.55, cu excepția sbp.4).

Secțiunea 3

Refuzul de eliberare a autorizației de reorganizare

59. În temeiul prevederilor art.92 alin.(10) din Legea nr.1134/1997, Comisia Națională este în drept să refuze eliberarea autorizației de reorganizare în cazul în care nu se respectă cerințele prevăzute în actele normative, inclusiv prezentul Ghid, precum și dacă:

- 1) se constată încălcarea legislației în partea ce ține de adoptarea hotărârilor aferente reorganizării;
 - 2) se atestă necorespunderea informației cuprinse în documentele prezentate prevederilor legislației și/sau existența informației false sau eronate;
 - 3) se identifică informații false sau eronate;
 - 4) nu se prezintă documentele suplimentare solicitate și/sau nu sunt înlăturate, în termenul prescris de Comisia Națională, abaterile constatate.
60. Hotărârea privind refuzul eliberării autorizației de reorganizare va cuprinde motivele care stau la baza acesteia.
61. Hotărârea Comisiei Naționale privind autorizarea reorganizării și/sau refuzul de a emite decizia privind eliberarea autorizației de reorganizare poate fi contestată de către societate conform procedurii stabilite de Codul administrativ nr.116/2018 și conform cerințelor prevăzute la art.23 din Legea nr.192/1998.
62. Refuzul de eliberare a autorizației de reorganizare de către Comisia Națională nu exclude posibilitatea solicitării repetate a autorizației de reorganizare, cu prezentarea documentelor conform legislației.

CAPITOLUL IV

FINALIZAREA REORGANIZĂRII

Secțiunea 1

Efectele reorganizării

63. Reorganizarea societății produce efecte față de terți numai după înregistrarea în Registrul de stat al persoanelor juridice a actelor de constituire/modificărilor în actele de constituire ale societăților implicate în reorganizare/societăților beneficiare, cu unele particularități enunțate în prezenta secțiune.
64. În acest scop, societățile implicate în reorganizare, după obținerea autorizării reorganizării emise de Comisia Națională, prezintă organului înregistrării de stat setul de documente solicitat de legislația cu privire la înregistrarea de stat a reorganizării societății pe acțiuni.
65. Din data înregistrării fuziunii/dezmembrării în Registrul de stat al persoanelor juridice, patrimoniul societății trece la societatea absorbantă/beneficiară. Societățile absorbite și societățile divizate se consideră dizolvate prin reorganizare și se radiază din Registrul de stat al persoanelor juridice.
66. Reorganizarea societății prin fuziune se consideră finalizată:
- 1) în cazul contopirii, din momentul radierii din REVM a valorilor mobiliare plasate de societățile participante la contopire și închiderii conturilor în registrele Depozitarului Central/societății de registru și, în cazurile prevăzute de legislație, înregistrarea în REVM a emisiei de constituire a societății pe acțiuni, creată urmare a fuziunii prin contopire;
 - 2) în cazul absorbției, din momentul înscrierii în registrul deținătorilor de valori mobiliare și/sau în actele de constituire ale societății absorbante a deținătorilor de valori mobiliare ale societății absorbite, radierii din REVM a valorilor mobiliare

plasate de societățile absorbite și închiderii conturilor în registrele Depozitarului Central/societăților de registru.

67. Reorganizarea societății prin dezmembrare se consideră finalizată:

- 1) în cazul divizării, din momentul radierii din REVM a valorilor mobiliare plasate de societate și închiderii conturilor în registrele Depozitarului Central/societății de registru;
- 2) în cazul separării, din momentul operării modificărilor în REVM și în actele de constituire ale societății reorganizate și închiderii conturilor în registrele Depozitarului Central/societății de registru.

68. Reorganizarea societății prin transformare se consideră finalizată din momentul radierii din REVM a valorilor mobiliare plasate de societatea pe acțiuni, și închiderii conturilor în registrele Depozitarului Central/societății de registru.

Secțiunea 2

Efectuarea înscrierilor în REVM aferente reorganizării

69. În funcție de forma reorganizării societății, în REVM vor fi efectuate următoarele înscrieri:

- 1) înregistrarea reducerii capitalului social al societății pe acțiuni, care, urmare a reorganizării prin separare, a transmis patrimoniul;
- 2) înregistrarea majorării capitalului social al societății pe acțiuni absorbante;
- 3) înregistrarea valorilor mobiliare plasate la înființarea societății pe acțiuni ca rezultat al reorganizării prin separare, divizare sau contopire;
- 4) excluderea/radierea valorilor mobiliare ale societății pe acțiuni dizolvate urmare a reorganizării.

70. Reducerea capitalului social al societății reorganizate prin separare va avea loc după înregistrarea în Registrul de stat al persoanelor juridice a societăților nou-înființate în urma separării și a modificărilor la actele de constituire a societății existente.

71. Înregistrarea reducerii capitalului social, emiterea hotărârii corespunzătoare, efectuarea în REVM a înscrierilor respective se efectuează în modul prevăzut de capitolul IX secțiunea 1 din Instrucțiune.

72. Reducerea capitalului social se va efectua prin anularea acțiunilor de tezaur. Acțiunile de tezaur achiziționate de către societate în scopul reducerii capitalului social urmează a fi radiate din contul emitentului de către Depozitarul Central/societatea de registru, după înregistrarea în REVM a reducerii capitalului social și a înregistrării la organul înregistrării de stat a modificărilor respective în statutul societății reorganizate prin separare.

73. Procedura de reducere a capitalului social se finalizează la Depozitarul Central/societatea de registru care ține registrul deținătorilor valorilor mobiliare pentru efectuarea înscrierilor în registru/conturile deținătorilor de valori mobiliare.

74. Pentru introducerea modificărilor în registrul deținătorilor valorilor mobiliare, societatea va prezenta Depozitarului Central/societății de registru copia hotărârii Comisiei Naționale privind reducerea capitalului social, certificatului de înregistrare de

stat a valorilor mobiliare și a modificărilor în statutul societății, înregistrate la organul înregistrării de stat.

75. Societatea care se reorganizează prin separare fără a-și reduce capitalul social este obligată să înstrăineze sau să repartizeze acțiunile de tezaur în modul și termenele stabilite de către adunarea generală a acționarilor, dar nu mai târziu de un an.

76. Înregistrarea majorării capitalului social al societății pe acțiuni absorbante prin emisiunea suplimentară de acțiuni (efectuate în scopul convertirii acțiunilor deținute de acționarii societăților absorbite în acțiuni ale societății absorbante) se înregistrează la Comisia Națională, conform prevederilor Instrucțiunii, concomitent cu eliberarea autorizației privind reorganizarea prin absorbție a societății pe acțiuni.

77. Înregistrarea valorilor mobiliare plasate la înființarea societății constituite în rezultatul separării, divizării sau contopirii se efectuează de către societatea constituită în forma organizatorico-juridică de societate pe acțiuni după înregistrarea acesteia în Registrul de stat al persoanelor juridice, conform prevederilor Instrucțiunii.

78. Radierea (anularea) din REVM a valorilor mobiliare emise anterior de emitenții dizolvați în urma reorganizării are loc după radierea societăților divizate, absorbite și transformate din Registrul de stat al persoanelor juridice, conform prevederilor Instrucțiunii.

CERERE
cu privire la autorizarea reorganizării

se indică denumirea completă a societății care se reorganizează

se indică forma de reorganizare: dezmembrare (divizare sau separare), fuziune (contopire sau absorbție) sau transformare

În sensul cererii, se comunică următoarea informație:

Informația despre societățile care participă la reorganizare:

(pentru fiecare societate care participă la reorganizare va fi completată informația expusă mai jos)

1. Adresa juridică _____
2. Numărul de identificare de stat (IDNO) _____
3. Mărimea capitalului social _____
4. Numărul de telefon/fax _____
5. E-mail _____
6. Pagina web oficială _____

Concomitent, se prezintă următoarele documente *(a se specifica lista de documente anexate, cu indicarea concretă a denumirii acestora și a numărului de pagini):*

Nr. d/o	Lista documentelor prezentate	Numărul de pagini

(funcția, numele, prenumele, patronimicul, semnătura).

Ștampila societății *(opțional)*

DECLARAȚIA
pe propria răspundere
privind veridicitatea datelor și a documentelor prezentate
pentru eliberarea autorizației de reorganizare
de Comisia Națională a Pieței Financiare

Prin prezenta, subsemnatul _____ (numele, prenumele), în calitate
de _____ (se indică funcția deținută) al
_____ (denumirea completă a societății),

IDNO _____, declar că toate informațiile din cererea de solicitare a
eliberării autorizației de reorganizare (se indică forma de reorganizare) și documentele
anexate la aceasta sunt veridice și autentice.

De asemenea, mă angajez să furnizez, neîntârziat, Comisiei Naționale toate
informațiile și documentele ce atestă modificări/completări în documentele
prezentate și în alte date, care sunt în legătură directă cu subiectul examinat.

Data

Semnătura

ACTUL DE TRANSMITERE (PRIMIRE-PREDARE) a activelor și pasivelor din data de

urmare a reorganizării (se indică forma de reorganizare) _____,
conform deciziilor aprobate de adunarea generală din _____

Se transmit de la _____ *denumirea, IDNO-ul societății care transmite*
către _____ *denumirea, IDNO-ul societății care primește*

Nr. d/o	Denumirea elementelor de activ și pasiv transmise, sistematizate conform indicatorilor din situațiile financiare ale societății	Identificarea exactă a activului/pasivului <i>În această rubrică se va indica, după caz, codul cadastral, adresa ș.a.</i>	Valoarea de piață, lei
1	2	3	4
	ACTIVE		
	ACTIVE IMOBILIZATE		
1.	Terenuri		
1.1	Mijloace fixe		
1.2	Imobilizări necorporale în curs de execuție		
2.	ACTIVE CIRCULANTE		
2.1	Creanțe		
2.2			
	TOTAL ACTIVE		
PASIVE			
	CAPITAL PROPRIU (ACTIVE NETE)		
	DATORII PE TERMEN LUNG		
	DATORII CURENTE		
	TOTAL PASIVE		

Suplimentar, se pot indica documente, acte, informații relevante aferente reorganizării.
Prezentul act servește drept temei pentru înregistrarea modificărilor aferente reorganizării în datele de evidență contabilă ale societăților indicate în acest act.

Semnăturile, după caz, ale membrilor comisiei de reorganizare

Partea care transmite:

Numele/Prenumele/Funcția _____

Numele/Prenumele/Funcția _____

Partea care primește:

Numele/Prenumele/Funcția _____

Numele/Prenumele/Funcția _____

Aprobă: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din _____ a societății _____ <i>denumirea societății care transmite</i>			Aprobă: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din _____ a societății _____ <i>denumirea societății care primește</i>		
Președintele adunării	_____	_____	Președintele adunării	_____	_____
	(numele și prenumele)	semnătura		(numele și prenumele)	semnătura
Secretarul adunării	_____	_____	Secretarul adunării	_____	_____
	(numele și prenumele)	semnătura		(numele și prenumele)	semnătura
Cenzorul/ Membrii	_____	_____	Cenzorul/ Membrii	_____	_____
	(numele și prenumele)	semnătura		(numele și prenumele)	semnătura
Comisiei de cenzori			Comisiei de cenzori		
Ștampila (opțional)			Ștampila (opțional)		

Notă: Actul de transmitere va fi aprobat de către adunarea generală a acționarilor/asociaților fiecărei societăți participante la reorganizare.

BILANȚUL CONSOLIDAT urmăre a fuziunii prin absorbție

a societăților _____ (se indică denumirea tuturor societăților absorbite în cadrul fuziunii prin absorbție, IDNO)

de către societatea _____ (se indică denumirea societății absorbante, IDNO)

Denumirea indicatorilor conform situațiilor financiare	Indicatorii societății absorbante, conform situațiilor financiare, până la reorganizare		Indicatorii societății absorbite, conform situațiilor financiare		Indicatorii societății absorbante, după reorganizare, la valoarea de piață, lei
	Valoarea de bilanț, lei	Valoarea de piață (conform evaluării), lei	Valoarea de bilanț, lei	Valoarea de piață (conform evaluării), lei	
1	2	3	4	5	6=3+5+n*
Total cap.I bilanț					
Total cap.II bilanț					
TOTAL ACTIVE					
Total cap. III bilanț					
Total cap.IV bilanț					
Total cap.V bilanț					
TOTAL PASIVE					

* **Notă:** Dacă sunt absorbite două sau mai multe societăți de către societatea absorbantă, atunci colonițele 4 și 5 se vor repeta, suplimentându-se în anexă, în funcție de numărul efectiv de societăți absorbite.

Aprobat: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din _____ a societății _____ <i>denumirea societății care primește</i>			Aprobat: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din _____ a societății _____ <i>denumirea societății care primește</i>		
Președintele adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Președintele adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura
Secretarul adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Secretarul adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura
Cenzorul/ Membrii Comisiei de cenzori	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Cenzorul/ Membrii Comisiei de cenzori	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura

Notă: Bilanțul consolidat va fi aprobat de către adunarea generală a acționarilor/asociaților fiecărei societăți participante la fuziune.

BILANȚUL CONSOLIDAT **urmăre a fuziunii prin contopire**

a societăților _____ (se indică denumirea tuturor societăților implicate în fuziunea prin contopire, IDNO)
cu crearea urmăre a fuziunii prin contopire a societății _____ (se indică denumirea societății ce se înființează, valoarea capitalului social, valoarea totală a activelor nete)

Denumirea indicatorilor, conform situațiilor financiare	Indicatorii societății care se reorganizează prin contopire, conform situațiilor financiare		Indicatorii societății care se reorganizează prin contopire, conform situațiilor financiare		Indicatorii societății înființate urmăre a contopirii, la valoarea de piață, lei
	Valoarea de bilanț, lei	Valoarea de piață (conform evaluării), lei	Valoarea de bilanț, lei	Valoarea de piață (conform evaluării), lei	
1	2	3	4	5	6=3+5+n*
Total cap.I bilanț					
Total cap.II bilanț					
TOTAL ACTIVE					
Total cap. III bilanț					
Total cap.IV bilanț					
Total cap.V bilanț					
TOTAL PASIVE					

* **Notă:** Dacă în procesul de reorganizare se contopesc mai mult de 2 entități, atunci colonițele 4 și 5 se vor repeta, suplimentându-se în anexă, în funcție de numărul efectiv de societăți care participă la reorganizarea prin contopire.

Aprobat: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din _____ a societății _____ <i>denumirea societății</i>			Aprobat: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din _____ a societății _____ <i>denumirea societății</i>		
Președintele adunării	_____	_____	Președintele adunării	_____	_____
	<i>(numele și prenumele)</i>	<i>semnătura</i>		<i>(numele și prenumele)</i>	<i>semnătura</i>
Secretarul adunării	_____	_____	Secretarul adunării	_____	_____
	<i>(numele și prenumele)</i>	<i>semnătura</i>		<i>(numele și prenumele)</i>	<i>semnătura</i>
Cenzorul/ Membrii Comisiei de cenzori	_____	_____	Cenzorul/ Membrii Comisiei de cenzori	_____	_____
	<i>(numele și prenumele)</i>	<i>semnătura</i>		<i>(numele și prenumele)</i>	<i>semnătura</i>

Notă: Bilanțul consolidat va fi aprobat de către adunarea generală a acționarilor/asociaților fiecărei societăți participante la fuziune.

DECLARAȚIE
pe proprie răspundere precum că operațiunea
nu constituie concentrare economică

Președintele consiliului societății și/sau organul executiv (în cazul când statutul societății nu prevede ca organ de conducere – Consiliul societății), persoana delegată, declar pe propria răspundere precum că am luat cunoștință cu prevederile din capitolul IV din Legea concurenței nr.183 din 11.07.2012 (în continuare – Legea concurenței) și am informat persoana și/sau întreprinderea care are intenția de a prelua controlul în sensul art.24 alin.(4) din Legea concurenței referitor la obligația de a respecta cerințele prevăzute de capitolul IV din Legea concurenței.

Fiind conștient de consecințe, declar pe propria răspundere că operațiunea privind _____ nu constituie o concentrare economică în sensul Legii concurenței, având în vedere prevederile art.20 și art.24. alin.(4) din Legea concurenței, precum și criteriile de prag specificate la art.22 alin.(1) din legea prenotată care prevăd că cifra totală de afaceri realizată cumulativ de întreprinderile implicate, înregistrată în anul anterior operațiunii, depășește 25 000 000 lei și există cel puțin două întreprinderi implicate în operațiune care au realizat pe teritoriul Republicii Moldova, fiecare în parte, o cifră totală de afaceri mai mare de 10 000 000 lei în anul anterior operațiunii și ținând cont de derogările art.21 din Legea concurenței.

Numele, prenumele _____

Funcția deținută _____

Data _____

Semnătura _____

BILANȚUL DE REPARTIȚIE
a patrimoniului (drepturilor și obligațiilor)
urmare a dezmembrării prin divizare

a societății _____ (se indică denumirea societății pe acțiuni, IDNO)

De la societatea existentă, prin divizare, se transmit toate activele și pasivele către persoane juridice ce se înființează, după cum urmează:

1.

2.

(pentru fiecare societate existentă sau care se înființează, urmare a divizării, se indică separat cota valorică (%), precum și valoarea de piață a activelor nete transmise către aceasta)

Denumirea indicatorilor conform situațiilor financiare	Indicatorii conform situațiilor financiare ale societății ce se reorganizează prin divizare		Valoarea de piață a activelor și pasivelor (conform col.3), ce se transmit societăților beneficiare, lei	
	Valoarea de bilanț, lei	Valoarea de piață (conform evaluării), lei	Denumirea societății beneficiare (cu indicarea cotei valorice care se transmite către aceasta)	Denumirea societății beneficiare (cu indicarea cotei valorice care se transmite către aceasta)
1	2	3=4+5+n*	4	5
Total cap.I bilanț				
Total cap.II bilanț				
TOTAL ACTIVE				
Total cap. III bilanț				
Total cap.IV bilanț				
Total cap.V bilanț				
TOTAL PASIVE				

*** Notă:** Dacă în procesul de reorganizare, societatea pe acțiuni se divizează în mai mult de 2 entități, atunci coloana 5 se va repeta, suplimentându-se în anexă, în funcție de numărul efectiv al societăților beneficiare.

Aprobat: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din _____ a societății _____ <i>denumirea societății</i>			Aprobat: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din _____ a societății _____ <i>denumirea societății</i>		
Președintele adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Președintele adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura
Secretarul adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Secretarul adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura
Cenzorul/ Membrii Comisiei de cenzori	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Cenzorul/ Membrii Comisiei de cenzori	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura

Notă: Bilanțul de repartitie va fi aprobat de către adunarea generală a acționarilor/asociaților fiecărei societăți participante la reorganizare.

BILANȚUL DE REPARTIȚIE
a patrimoniului (drepturilor și obligațiilor)
urmare a dezmembrării prin separare

a societății _____ (se indică denumirea societății pe acțiuni, IDNO)

De la societatea existentă, prin separare, se transmit o parte din active și pasive către persoane juridice existente sau care se înființează:

1.

(pentru fiecare dintre societățile care vor obține participațiuni urmare a reorganizării prin separare de la societatea supusă dezmembrării, se indică separat cota valorică (%), precum și valoarea de piață a activelor nete transmise către acestea)

Denumirea indicatorilor conform situațiilor financiare	Indicatorii conform situațiilor financiare ale societății ce se reorganizează prin separare		Valoarea de piață a activelor și pasivelor (conform col.3), ce se transmit societății/lor beneficiare, lei	Valoarea activelor și pasivelor ce rămân, după reorganizare, la societatea dezmembrată prin separare, lei
	Valoarea de bilanț, lei	Valoarea de piață (conform evaluării), lei	Denumirea societății beneficiare (cu indicarea cotei valorice care se transmite către aceasta)	
1	2	3	4	5=3-4-n*
Total cap.I bilanț				
Total cap.II bilanț				
TOTAL ACTIVE				
Total cap. III bilanț				
Total cap.IV bilanț				
Total cap.V bilanț				
TOTAL PASIVE				

* **Notă:** Dacă în procesul de reorganizare prin separare participă mai mult de o societate beneficiară, atunci coloana 4 se va repeta, suplimentându-se în anexă, în funcție de numărul efectiv al acestora.

Aprobat: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din ____ a societății _____ <i>denumirea societății</i>			Aprobat: Adunarea generală a acționarilor/asociaților din ____ a societății _____ <i>denumirea societății</i>		
Președintele adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Președintele adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura
Secretarul adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Secretarul adunării	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura
Cenzorul/ Membrii Comisiei de cenzori	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura	Cenzorul/ Membrii Comisiei de cenzori	_____ (numele și prenumele)	_____ semnătura

Notă: Bilanțul de repartitie va fi aprobat de către adunarea generală a acționarilor/asociaților fiecărei societăți participante la reorganizare.