



HOTĂRÎRE

despre aprobarea Instrucțiunii privind modul de transmitere a dreptului
de proprietate asupra hârtiilor de valoare și înregistrarea transferului

nr.26-1 din 16.11.1995

Monitorul Oficial al R.Moldova nr.76/134 din 20.11.1997

* * *

Abrogat: 13.04.2007

[Hotărîrea CNVM nr.15/1 din 16.03.2007](#)

În temeiul [Hotărîrii Guvernului Republicii Moldova nr.734 din 29 septembrie 1994](#) Comisia de Stat pentru Piața Hârtiilor de Valoare

HOTĂRĂȘTE:

1. A aproba Instrucțiunea privind modul de transmitere a dreptului de proprietate asupra hârtiilor de valoare și înregistrarea transferului.

PREȘEDINTELE COMISIEI DE STAT

PENTRU PIAȚA HÎRTIILOR DE VALOARE Ion HÎNCU

Chișinău, 16 noiembrie 1995.

Nr.26-1.

APROBATĂ

la ședința Comisiei de Stat
pentru Piața Hârtiilor de Valoare
din 16 noiembrie 1995

INSTRUCȚIUNEA

privind modul de transmitere a dreptului de proprietate
asupra hârtiilor de valoare și înregistrarea transferului

I. Dispoziții generale

1.1. Prezenta Instrucțiune a fost elaborată în conformitate cu [Hotărîrea Guvernului Republicii Moldova nr.734 din 29 septembrie 1994](#) "Cu privire la organizarea ținerii registrului acționarilor".

1.2. Instrucțiunea determină modul de transmitere a drepturilor de proprietate asupra acțiunilor și obligațiunilor, precum și procedura de înregistrare a transferului menționat în registrul acționarilor și registrul deținătorilor de obligațiuni ai societăților pe acțiuni.

1.3. Definiții:

Dreptul persoanelor terțe - declarație despre faptul că transferul este ilegal, sau că reclamantul este persoana ce deține sau este interesată în hîrtia de valoare în legătură cu grevarea hîrtiei cu careva obligațiuni, inclusiv transmiterea hîrtiei în gaj. Modul de înregistrare în registru a grevării hîrtiilor de valoare cu obligațiuni se reglementează în Regulamentul cu privire la registrul acționarilor și registrul deținătorilor de obligațiuni.

1.4. Înregistrarea transferului dreptului de proprietate asupra hîrtiilor de valoare se efectuează de către deținătorul registrului prin introducerea în registrul deținătorilor hîrtiilor de valoare a unor înscrisuri

care reflectă circulația hîrtilor de valoare nominative.

1.5. Pînă la prezentarea hîrtiei de valoare nominative pentru transfer, deținătorul registrului trebuie să considere persoana înregistrată în registru drept persoană cu dreptul exclusiv de a exercita drepturile și împuternicirile deținătorului hîrtilor de valoare, inclusiv dreptul la vot, dreptul la recepționarea avizurilor, dreptul la dividende și alte plăți.

1.6. În cazul cînd, din motive ce nu depind de deținătorul registrului, informația despre noul deținător al hîrtiei de valoare nominative nu a fost introdusă în registrul deținătorilor de hîrtii de valoare la momentul închiderii lui pentru executarea obligațiilor de către emitent, drepturile asupra acestor hîrtii de valoare vor fi exercitate de către persoana indicată în registru.

II. Regulile de bază de transmitere a dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare

Condițiile generale de transmitere

2.1. Transferul dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare nominative de la o persoană la alta se efectuează prin dispoziție de transfer.

2.2. Dispoziția de transfer trebuie să fie semnată de persoana înregistrată sau de reprezentantul acesteia, iar în cazul transferului hîrtilor de valoare în urma unei tranzacții de vînzare-cumpărare, efectuată în cadrul bursei de valori, dispoziția trebuie să fie semnată și de persoana împuternicită a bursei de valori.

2.3. Persoana care semnează dispoziția de transfer garantează deținătorului registrului și cumpărătorului că:

ea este cu adevărat persoana convenită (respectivă) și are dreptul să efectueze un astfel de transfer. Dacă dispoziția de transfer este semnată de reprezentantul persoanei care transferă hîrțile de valoare, reprezentantul menționat garantează că este împuternicit să acționeze în numele persoanei menționate;

hîrțile de valoare care se transmit sînt valabile, iar persoana care le transmite nu cunoaște fapte care pun la îndoială valabilitatea hîrtilor de valoare menționate;

hîrțile de valoare care se transmit nu sînt grevate de careva obligațiuni (adică persoanele terțe nu dispun de drepturi asupra acestor hîrtii de valoare);

certificatul hîrtilor de valoare care se transmit este autentic și nu a fost supus unor modificări materiale - în cazul transferului de hîrtii de valoare materializate.

Transferul hîrtilor de valoare de către cetățeni

2.4. Dacă persoana înregistrată este un cetățean, atunci dispoziția de transfer se semnează de către acest cetățean sau reprezentantul său.

2.5. Dacă un cetățean din cauza unui handicap fizic, unei boli, sau din altă cauză nu poate semna personal dispoziția de transfer, atunci altă persoană poate să o facă din mandatul și în prezența lui, indicînd cauza din care persoana participantă la tranzacție nu poate semna personal dispoziția de transfer. În acest caz semnătura se autentifică de către deținătorul registrului (dacă dispoziția de transfer este semnată în prezența deținătorului registrului) sau notarial.

2.6. Dacă persoana înregistrată este un minor care nu a atins vîrsta de 15 ani, dispoziția de transfer este semnată de părinții, adoptanții sau tutorii acestuia.

2.7. Dacă persoana înregistrată este un minor în vîrstă de la 15 pînă la 18 ani, dispoziția de transfer este semnată de această persoană, iar înregistrarea transferului hîrtilor de valoare se efectuează numai cu condiția prezentării consimțămîntului scris al părinților, adoptanților sau curatorului.

2.8. Dacă persoana înregistrată este o persoană mai în vîrstă de 18 ani, limitată de instanța judecătorească în capacitate de exercițiu, dispoziția de transfer este semnată de această persoană, iar înregistrarea transferului hîrtilor de valoare se efectuează numai cu condiția prezentării acordului scris al consimțămîntului.

2.9. Dacă persoana înregistrată este o persoană lipsită de instanța judecătorească de capacitatea de exercițiu, dispoziția de transfer se semnează de tutorele acestei persoane.

2.10. Dacă hîrtille de valoare transmise se află în proprietatea comună a mai multor persoane, dispoziția de transfer trebuie semnată de toți coproprietarii. În lipsa acestor semnături, persoana care a semnat dispoziția de transfer în numele coproprietarilor trebuie să prezinte deținătorului registrului procura eliberată de coproprietari pe numele lui, sau acordul lor scris pentru transferul hîrtilor de valoare, autentificat notarial.

[Pct.2.11, 2.12 excluse prin [Hot. Comisiei de Stat pentru Piața](#)

[\[Hîrtilor de Valoare nr.29-2 din 12.01.96](#)

, celelalte se renumerotează]

2.11. Dacă dreptul asupra hîrtilor de valoare este transmis prin succesiune, dispoziția de transfer poate fi întocmită de moștenitorul (moștenitorii) persoanei înregistrate decedate. Totodată, moștenitorul (moștenitorii) prezintă deținătorului registrului certificatul de moștenire.

2.12. Dacă dreptul asupra hîrtilor de valoare este transmis prin contractul de donație, dispoziția de transfer poate fi semnată de beneficiarul contractului sau reprezentantul lui. Totodată, deținătorului registrului trebuie să i se prezinte contractul de donație autentificat notarial.

Transferul hîrtilor de valoare de către întreprinderi

2.13. Dacă persoana înregistrată este o întreprindere (inclusiv care acționează în calitate de deținător nominativ), dispoziția de transfer în numele întreprinderii este semnată de reprezentantul acestei întreprinderi.

Transferul hîrtilor de valoare gajate și transferul conform hotărîrii instanței judecătorești

2.14. Dacă hîrtille de valoare care se transmit sînt obiect al gajului înregistrate în registru, dispoziția de transfer de asemenea trebuie să fie semnată de deținătorul gajului sau reprezentantul lui, sau de la deținătorul gajului trebuie să fie obținut un acord scris autentificat notarial privind efectuarea transferului.

2.15. Dacă transferul hîrtilor de valoare se efectuează în baza hotărîrii sau sentinței instanței de judecată, deținătorului registrului trebuie să i se prezinte o copie sau extras din hotărîrea sau sentința judecătîi autentificată de instanța de judecată respectivă.

III. Regulile de bază privind înregistrarea transferului dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare

3.1. Deținătorul registrului înregistrează transferul dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare în cazul respectării următoarelor cerințe:

a) numărul de hîrtii de valoare indicat în dispoziția de transfer nu este mai mare decît numărul de hîrtii de valoare de acest tip înscrise în contul personal al persoanei înregistrate care a eliberat această dispoziție;

b) prin transferul dat nu vor fi încălcate restricțiile asupra transferului hîrtilor de valoare, stabilite de legislație, statutul emitentului sau hotărîrea sau sentința judecătîi;

c) deținătorului registrului i se prezintă toate documentele necesare conform prezentei Instrucțiuni - în cazul transferului în rezultatul tranzacției extrabursiere fără implicarea participanților profesioniști la piața hîrtilor de valoare.

Autentificarea semnăturii

3.2. Registratorul este în drept să revendice autentificarea semnăturii persoanei care transferă dreptul de proprietate asupra hîrtilor de valoare (reprezentantului persoanei indicate).

3.3. Semnătura persoanei care transferă dreptul de proprietate asupra hîrtilor de valoare (reprezentantului persoanei în cauză), se autentifică:

de către deținătorul registrului - în cazul în care dispoziția de transfer este prezentată și semnată de persoana în cauză în prezența deținătorului registrului;

de către participantul profesionist la piața hîrtilor de valoare care activează în numele persoanei pe

numele căreia trebuie să fie înregistrate hîrtille de valoare - în cazul transferului în rezultatul tranzacției bursiere sau extrabursiere cu implicarea participanților profesioniști la piața hîrtilor de valoare;

notarial - în restul cazurilor.

3.4. Participantul profesionist la piața hîrtilor de valoare nu este în drept să refuze neîntemeiat clientului sau să autentifice semnătura lui.

Deținătorul registrului nu este în drept să refuze neîntemeiat deținătorilor de acțiuni și obligațiuni ai societății pe acțiuni al cărui registru al deținătorilor hîrtilor de valoare este ținut de el, să autentifice semnăturile lor.

3.5. Autenticînd semnătura persoanei care transferă dreptul de proprietate asupra hîrtilor de valoare participantul profesionist la piața hîrtilor de valoare, inclusiv deținătorul registrului confirmă că la momentul semnării:

semnătura este autentică;

persoana în cauză este persoana corespunzătoare (respectivă) efectuării transferului;

persoana în cauză este capabilă.

Pentru aceasta participantul profesionist la piața hîrtilor de valoare, inclusiv deținătorul registrului, trebuie să verifice conform pașaportului sau altui document identitatea persoanei care semnează dispoziția de transfer, iar dacă aceasta este reprezentant al persoanei care transferă dreptul de proprietate asupra hîrtilor de valoare - să verifice împuternicirile lui.

3.6. Împuternicirile reprezentantului persoanei fizice se confirmă de unul din următoarele documente:

procura de transfer a hîrtilor de valoare eliberată reprezentantului și autenticată de notar;

înscrierea privind copiii din pașaportul părinților (adoptanților) sau certificatul de naștere, sau hotărîrea privind instituirea tutelei - în cazul minorilor în vîrstă de pînă la 15 ani;

copila sau extrasul din hotărîrea instanței de judecată privind lipsirea (limitarea) capacității de exercițiu și instituirea tutelei (curateleii) - în cazul persoanelor lipsite sau limitate în capacitate de exercițiu.

3.7. Împuternicirile reprezentantului întreprinderii se confirmă de unul din următoarele documente:

copila autenticată a statutului sau regulamentului intern al întreprinderii;

decizia cu privire la alegerea (desemnarea) persoanelor cu funcții de răspundere și repartizarea între ei a obligațiilor;

decizia proprietarilor sau organelor de conducere a întreprinderii;

procura eliberată reprezentantului semnată de conducătorul (managerul) și autenticată cu sigiliul întreprinderii.

Prezentarea dispoziției de transfer deținătorului registrului

3.8. Dispoziția de transfer poate fi prezentată deținătorului registrului de către:

persoana care transferă dreptul de proprietate asupra hîrtilor de valoare;

persoana pe numele căreia trebuie să fie înregistrate hîrtille de valoare;

reprezentantul părții la tranzacție;

participantul profesionist la piața hîrtilor de valoare care activează în numele persoanei pe numele căreia trebuie să fie înregistrate hîrtille de valoare - în cazul transferului în rezultatul tranzacției bursiere sau extrabursiere cu implicarea participanților profesioniști la piața hîrtilor de valoare.

La recepționarea dispoziției de transfer deținătorul registrului trebuie să verifice conform pașaportului sau a altui document identitatea persoanei care a prezentat dispoziția de transfer, iar dacă această persoană este reprezentant al părții la tranzacție - să verifice împuternicirile lui.

Executarea dispoziției de transfer

3.9. Deținătorul registrului este obligat să verifice lipsa sau prezența drepturilor persoanelor terțe asupra hîrtilor de valoare indicate în dispoziția de transfer dacă el a primit un aviz scris cu privire la existența drepturilor menționate în modul și termenele care permit efectuarea acestei verificări pînă la înregistrarea transferului dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare, și dacă avizul indicat conține

următoarele date:

privind persoana care înaintează reclamația (care revendică drepturile persoanelor terțe) și adresa acestei persoane (locul de reședință sau sediul);

privind persoana înregistrată;

privind hîrțile de valoare, care constituie obiect al reclamației.

3.10. La înregistrarea transferului dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare materializate, certificatele acestor hîrtii de valoare eliberate anterior urmează să fie restituite deținătorului registrului care le anulează și eliberează persoanei pe numele căreia este efectuat transferul certificate noi.

3.11. Dacă transferul hîrtilor de valoare este efectuat conform cerințelor legislației în vigoare și prezentei Instrucțiuni, deținătorul registrului nu este în drept să refuze persoanei înregistrate să înregistreze transferul dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare.

3.12. Deținătorul registrului are dreptul să refuze să înregistreze transferul dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare dacă el are motiv să considere că efectuarea tranzacției cu hîrtii de valoare încalcă cerințele legislației, inclusiv în cazurile:

existenței drepturilor persoanelor terțe asupra hîrtilor de valoare transferate;

semnării dispoziției de transfer de persoana convenită - în cazul transferului hîrtilor de valoare în rezultatul tranzacției extrabursiere fără implicarea participantului profesionist la piața hîrtilor de valoare;

neexecutarea altor cerințe ale Instrucțiunii.

3.13. În cazul refuzului să înregistreze transferul dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare deținătorul registrului este obligat să trimită într-un termen de cinci zile după adoptarea hotărîrii în cauză un aviz scris corespunzător persoanei care a prezentat dispoziția de transfer, cu indicarea cauzei refuzului și măsurilor care trebuie luate de această persoană pentru înlăturarea cauzelor vizate.

3.14. Dacă transferul dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare a fost refuzat din cauza grevării hîrtilor de valoare cu careva obligațiuni, transferul poate fi reluat după ridicarea grevării în cauză.

IV. Dispoziții finale

4.1. În cazul neexecutării dispoziției de transfer în termenul stabilit, deținătorul registrului poartă, conform legislației în vigoare, răspundere materială față de persoana, care a prezentat dispoziția respectivă, pentru pierderile cauzate în rezultatul întârzierii neîntemeiate, sau neexecutării, sau refuzului neîntemeiat de a înregistra transferul dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare, indicate în această dispoziție.

4.2. Dacă deținătorul registrului a înregistrat transferul dreptului de proprietate asupra hîrtiei de valoare încălcînd regulile stabilite de legislația în vigoare sau prezenta Instrucțiune, sau a înregistrat transferul dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare unei persoane care nu are drepturi asupra lor, el este obligat, cu excepția cazurilor prevăzute de punctul 4.3 al prezentei Instrucțiuni, să:

asigure răscumpărarea pe piață și stingerea (anularea) hîrtilor de valoare emise în circulație în exces numărului admis spre emisie și înregistrat de Comisia de Stat pentru Piața Hîrtilor de Valoare - dacă în rezultatul înregistrării menționate s-a efectuat o emisie excesivă de hîrtii de valoare (emisii în circulație a hîrtilor de valoare în număr excesiv celui admis spre emisie și înregistrare de Comisia de Stat pentru Piața Hîrtilor de Valoare);

să pună la dispoziția păgubașului la cerința lui o hîrtie de valoare identică sau să restabilească înregistrarea ei în registru în contul personal al păgubașului.

4.3. Deținătorul registrului nu poartă răspundere pentru pierderile cauzate persoanelor în urma înregistrării transferului dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare în următoarele cazuri:

dacă pînă la înregistrarea în cauză nu au fost înaintate reclamații din partea persoanelor terțe, iar înșăși înregistrarea transferului dreptului de proprietate asupra hîrtilor de valoare a fost efectuată conform cerințelor legislației și prezentei Instrucțiuni;

dacă transferul în cauză a fost efectuat în rezultatul tranzacției de vînzare-cumpărare cu implicarea participantului profesionist la piața hîrtilor de valoare.