

# COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

## HOTĂRÎRE privind actele normative ce reglementează activitatea de administrare fiduciară a investițiilor

nr. 29/4 din 16.06.2005

*Monitorul Oficial al R.Moldova nr.98-100/336 din 22.05.2005*

\* \* \*

În temeiul art.1 alin.(1), art.3 lit.b), art.8 lit.a) și f), art.21 alin.(1) ale Legii nr.192-XIV din 12.11.1998 privind Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, precum și în temeiul art.1, art.3, art.36 alin.(2) și (3), art.68 alin.(10), (11), (12) ale Legii nr.199-XIV din 18.11.1998 cu privire la piața valorilor mobiliare,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

### HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă:
  - a) Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor (anexa nr.1);
  - b) Contractul-tip de administrare fiduciară a investițiilor și Contractul-tip de administrare fiduciară a investițiilor fondului de investiții (anexele nr.2 și 3);
  - c) Modul de conformare a activității companiilor fiduciare prevederilor legislației în vigoare (anexa nr.4).
2. Se exclud:
  - a) pct.8 și 10 din Hotărârea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.9/6 din 09.09.1999 cu privire la rezultatele activității financiar-economice ale companiilor fiduciare în semestrul unu al anului 1999 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1999, nr.126-127, art.217);
  - b) pct.1 din Hotărârea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.10/14 din 28.09.1999 cu privire la regulile de efectuare a operațiunilor de schimb cu valori mobiliare de către participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1999, nr.128-129, art.234);
  - c) pct.2 din Hotărârea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.25/3 din 29.06.2000 cu privire la devierile depistate în activitatea companiilor fiduciare (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2000, nr.81-83, art.260).
3. Se abrogă Hotărârea Comisiei de Stat pentru Piața Hîrtilor de Valoare despre aprobarea Instrucțiunii cu privire la suspendarea activității companiilor fiduciare nr.65/1 din 04.09.97 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 1997, nr.69 -70, art.122).
4. Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor și Contractul-tip de administrare fiduciară a fondului de investiții, aprobate prin prezenta Hotărîre, nu vor fi aplicate fondurilor de investiții care au fost înființate pînă la intrarea în vigoare a prezentei Hotărîri.
5. Departamentul relații publice și internaționale a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare va elabora și va realiza un plan de informare a publicului larg cu privire la modul de reorganizare a fondurilor de investiții și de conformare a activității companiilor fiduciare la prevederile legislației în vigoare.
6. Controlul asupra executării prezentei Hotărîri se pune în sarcina Departamentului investiții colective.

Președintele Comisiei Naționale  
a Valorilor Mobiliare

Ion ROBU

Chișinău, 16 iunie 2005.

Nr.29/4.

## **REGULAMENTUL cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor**

### **1. Dispoziții generale**

1.1. Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor (în continuare - Regulament) este elaborat în conformitate cu Codul civil al Republicii Moldova, Legea cu privire la piața valorilor mobiliare, Legea privind Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, Legea cu privire la fondurile de investiții, alte acte legislative și normative în vigoare.

1.2. Prezentul Regulament are ca scop reglementarea activității de administrare fiduciară a investițiilor pe piața valorilor mobiliare.

1.3. Prezentul Regulament stabilește:

a) noțiunile principale utilizate în contextul prezentului Regulament și activității de administrare fiduciară a investițiilor;

b) temeiurile apariției și scopul instituirii raportului de administrare fiduciară a investițiilor;

c) părțile raportului de administrare fiduciară a investițiilor, drepturile și obligațiile acestora;

d) particularitățile activității de administrare fiduciară a investițiilor și a administrării patrimoniului fondului de investiții;

e) principiile organizatorice și modul de desfășurare a activității de administrare fiduciară a investițiilor;

f) conținutul, modul de încheiere, executare și de reziliere a contractului de administrare fiduciară a investițiilor.

1.4. În sensul prezentului Regulament se definesc următoarele noțiuni:

a) administrare fiduciară a investițiilor - formă a administrării fiduciare, în care o persoană (administrator fiduciar) administrează patrimoniul unei alte persoane (fondatorul administrării), compus din valori mobiliare, mijloace bănești destinate investirii în valori mobiliare, precum și valori mobiliare și mijloace bănești obținute ca rezultat al administrării fiduciare a valorilor mobiliare (în continuare - patrimoniu), în folosul fondatorului administrării sau în folosul unei terțe persoane desemnate de către fondatorul administrării;

b) activitate de administrare fiduciară a investițiilor - gen de activitate profesionistă pe piața valorilor mobiliare, desfășurat de către administratorul fiduciar în temeiul licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor și în conformitate cu legislația, prezentul Regulament și cu contractul de administrare fiduciară a investițiilor, care poate fi cumulat numai cu genurile de activitate prevăzute în Legea cu privire la piața valorilor mobiliare;

c) fondatorul administrării - persoană fizică sau juridică, proprietar al patrimoniului transmis în administrare fiduciară sau persoană fizică/juridică împuternicită de către instanța de judecată sau autoritatea tutelară să încheie contractul de administrare fiduciară a investițiilor asupra unui patrimoniu ce nu-i aparține cu drept de proprietate;

d) administratorul fiduciar - persoană juridică, participant profesionist la piața valorilor mobiliare care, în temeiul licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor și în conformitate cu legislația, prezentul Regulament și cu contractul de administrare fiduciară a investițiilor, efectuează din nume propriu activitatea de administrare fiduciară a investițiilor;

e) beneficiar - fondatorul administrării persoană fizică sau juridică și/sau o terță persoană fizică sau juridică în folosul căreia este administrat patrimoniul ce constituie obiectul activității de administrare fiduciară a investițiilor;

f) obiectul activității de administrare fiduciară a investițiilor - patrimoniul transmis în administrare fiduciară administratorului fiduciar de către fondatorul administrării în conformitate cu contractul de administrare fiduciară a investițiilor și legislația, precum și drepturile patrimoniale și nepatrimoniale personale ce se referă la acesta;

g) obiectul contractului de administrare fiduciară a investițiilor - activitatea de administrare fiduciară a investițiilor, efectuată de către administratorul fiduciar în raport cu fondatorul administrării și în folosul beneficiarului;

h) raport de administrare fiduciară a investițiilor - totalitatea relațiilor juridice apărute între fondatorul administrării și administratorul fiduciar referitoare la administrarea fiduciară a patrimoniului transmis în administrare de către fondatorul administrării fiduciare, în urma încheierii contractului de administrare fiduciară a investițiilor;

i) depozitar - participant profesionist la piața valorilor mobiliare care deține licență pentru activitatea de depozitare.

## **2. Temeiurile apariției și scopul instituirii raportului de administrare fiduciară a investițiilor**

2.1. Raportul de administrare fiduciară a investițiilor poate apărea în temeiul:

a) acordului de voință dintre fondatorul administrării și administratorul fiduciar;

b) hotărârii instanței de judecată;

c) prevederilor exprese ale actelor legislative și normative în vigoare;

d) testamentului care prevede, că patrimoniul persoanei care a lăsat testamentul este transmis în proprietate unui minor, unei persoane lipsite de capacitate de exercițiu sau cu capacitate de exercițiu limitată, sau unei alte persoane și prin care se dispune transmiterea acestui patrimoniu în administrarea unui anumit administrator fiduciar și cu indicarea unui anumit beneficiar.

2.2. Scopul urmărit prin transmiterea patrimoniului este administrarea eficientă din punct de vedere economic a acestuia, care ar garanta beneficiarului obținerea de venituri.

2.3. Administratorul fiduciar este răspunzător pentru nerealizarea scopului instituirii raportului de administrare fiduciară sau pentru administrarea patrimoniului contrar modului cerut de contractul de administrare fiduciară a investițiilor.

## **3. Părțile raportului de administrare fiduciară a investițiilor**

3.1. Se consideră părți ale raportului de administrare fiduciară a investițiilor administratorul fiduciar, fondatorul administrării și beneficiarul (după caz).

3.2. În cazul apariției raportului de administrare fiduciară a investițiilor în temeiul acordului de voință dintre fondatorul administrării și administratorul fiduciar, fondator al administrării poate fi doar proprietarul patrimoniului dat.

3.3. În cazul apariției raportului de administrare fiduciară a investițiilor în temeiul hotărârii instanței de judecată, fondator al administrării se va considera persoana desemnată de instanța de judecată.

3.4. În cazul apariției raportului de administrare fiduciară a investițiilor în temeiul testamentului, fondator al administrării se va considera persoana în favoarea căreia este întocmit testamentul.

3.5. În cazul în care administrarea fiduciară a investițiilor se constituie pe motive prevăzute de lege, drepturile fondatorului administrării aparțin autorității tutelare sau unei alte persoane menționate de lege.

3.6. Fondatorul administrării persoană fizică poate fi cetățean al Republicii Moldova, cetățean al altui stat sau apatrid.

3.7. Fondatorul administrării persoană juridică poate fi constituit (înregistrat) ca persoană juridică atât în Republica Moldova, cât și în alte state.

3.8. Autoritățile publice nu pot exercita funcția de administrator fiduciar.

3.9. Beneficiar poate fi:

- a) persoana fizică sau juridică;
- b) organ de stat sau organ al administrației publice locale;
- c) diviziune sau subdiviziune a persoanei juridice, a organului de stat sau a organului de administrare publică locală.

3.10. Beneficiarul persoana fizică poate fi cetățean al Republicii Moldova, cetățean al altui stat sau apatrid.

3.11. Beneficiarul persoană juridică poate fi constituit (înregistrat) ca persoană juridică atît în Republica Moldova, cît și în alte state.

3.12. Beneficiarul organ de stat sau organ al administrării publice locale poate fi organ al Republicii Moldova, cît și organ al altui stat.

3.13. Beneficiar poate fi atît fondatorul administrării, cît și o persoană terță, o singură persoană sau mai multe persoane.

3.14. Administratorul fiduciar nu poate avea concomitent calitatea de beneficiar în cadrul aceluiași raport de administrare fiduciară.

#### **4. Obiectul activității de administrare fiduciară a investițiilor**

4.1. Poate constitui obiect al activității de administrare fiduciară a investițiilor pe piața valorilor mobiliare patrimoniul stabilit de Legea cu privire la piața valorilor mobiliare.

4.2. Patrimoniul transmis în administrare fiduciară va fi separat de patrimoniul administratorului fiduciar și cel ce aparține unor persoane terțe, precum și de alt patrimoniu al fondatorului administrării. Pentru aceasta, administratorul fiduciar va ține un cont intern de evidență pentru evidența patrimoniului fiecărui fondator al administrării.

4.3. Transmiterea patrimoniului în administrare fiduciară administratorului fiduciar nu va avea ca efect trecerea acestui patrimoniu în proprietatea administratorului fiduciar sau pierderea de către fondatorul administrării a calității de titular al drepturilor conferite de patrimoniul în cauză.

4.4. La transmiterea valorilor mobiliare în administrare fiduciară vor fi efectuate modificările necesare în registrul deținătorilor acestor valori mobiliare, respectîndu-se modul și procedura prevăzută de legislație. Nerespectarea acestei cerințe va avea ca efect nulitatea contractului de administrare fiduciară a investiției.

4.5. La transmiterea în administrare fiduciară a patrimoniului de către o autoritate publică, prevederile prezentului Regulament se aplică luîndu-se în considerație particularitățile administrării patrimoniului statului stabilite de actele legislative și normative în vigoare.

#### **5. Particularitățile activității de administrare fiduciară a investițiilor**

5.1. Administratorul fiduciar va efectua orice acțiuni referitoare la patrimoniul transmis în administrare, inclusiv tranzacții, din nume propriu, indicînd, totodată, faptul că acționează în calitate de administrator fiduciar.

5.2. Cerința stabilită în pct.5.1 al prezentului Regulament se va considera respectată dacă, la efectuarea acțiunilor fără perfectare în formă scrisă, administratorul fiduciar va informa cealaltă parte despre faptul, că efectuează acțiunile date în această calitate, iar în actele scrise va introduce mențiunea calității sale - "A.F." - după denumirea sa.

5.3. În cazul în care administratorul fiduciar nu indică că acționează în această calitate, el își asumă personal obligații în fața terților și, respectiv, răspunde în fața acestora doar cu propriul patrimoniu.

5.4. Toate veniturile, inclusiv mijloacele bănești și drepturile nepatrimoniale, obținute de către administratorul fiduciar ca urmare a administrării patrimoniului primit în administrare fiduciară se consideră parte a acestui patrimoniu și vor constitui proprietatea fondatorului administrării.

5.5. În cazul cînd vor fi efectuate decontări sau acumulări a mijloacelor bănești ce vor reieși din administrarea patrimoniului aflat în administrare, și dacă contractul de administrare fiduciară a investițiilor cere acest lucru, administratorul fiduciar este obligat să deschidă un cont

bancar, distinct de contul bancar al administratorului sau al altui fondator al administrării, pe care vor fi acumulate sau decontate mijloacele bănești rezultate din administrarea fiduciară a acestui patrimoniu.

5.6. Transmiterea în administrare fiduciară a mijloacelor bănești în numerar se va produce în conformitate cu legislația Republicii Moldova cu privire la efectuarea operațiunilor de casă.

5.7. Administratorul fiduciar, fondatorul administrării și beneficiarul sînt persoane afiliate.

## **6. Particularitățile administrării patrimoniului fondului de investiții**

6.1. La transmiterea în administrare fiduciară a patrimoniului fondului de investiții, fondator al administrării și beneficiar se va considera fondul de investiții.

6.2. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor fondului de investiții este încheiat în formă scrisă conform Contractului-tip de administrare fiduciară a investițiilor fondului de investiții, aprobat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (în continuare - Comisia Națională).

6.3. Activitatea de administrare fiduciară a patrimoniului fondurilor de investiții efectuată de către administratorul fiduciar include activitatea financiar-investițională și activitatea conexă.

6.4. Drept activitate financiar-investițională se consideră:

- a) investirea și reinvestirea mijloacelor din portofoliul fondului;
- b) efectuarea tranzacțiilor cu valorile mobiliare de portofoliu ale fondului;
- c) deschiderea sau închiderea conturilor bancare de depozit;
- d) alte activități investiționale la însărcinarea adunării generale și consiliului fondului de investiții, prevăzute în contractul de administrare fiduciară a investițiilor fondului de investiții.

6.5. Drept activitate conexă se consideră:

a) convocarea adunărilor generale ale acționarilor fondului de investiții și lucrul curent cu acționarii fondului - dacă aceasta este prevăzut de contractul de administrare fiduciară a investițiilor fondului de investiții;

b) prezentarea dărilor de seamă organelor specializate de stat (Comisia Națională, organele fiscale și de statistică etc.);

c) dezvăluirea informației referitoare la fondul de investiții în modul stabilit de legislație și contract - dacă aceasta este prevăzută de contractul de administrare fiduciară a investițiilor fondului de investiții;

d) participarea la ședințele organelor de conducere ale societăților pe acțiuni, ale căror acțiuni sînt în componența patrimoniului aflat în administrare fiduciară și exercitarea drepturilor, funcțiilor și obligațiilor ce rezultă din această activitate;

e) efectuarea remunerațiilor și compensațiilor membrilor consiliului și ai comisiei de cenzori ale fondului de investiții, precum și achitarea serviciilor depozitarului, registratorului și auditorului fondului de investiții;

f) alte activități la însărcinarea adunării generale și consiliului fondului de investiții.

6.6. Pe lângă obligațiile stabilite în capitolul 8 al prezentului Regulament, administratorul fiduciar al fondului de investiții este obligat:

a) să anunțe fondul de investiții în scris despre încheierea contractelor de administrare fiduciară a investițiilor cu alte fonduri de investiții sau cu alți fondatori ai administrării în termen de cel mult 3 zile din ziua încheierii acestora;

b) să anunțe fondul de investiții în formă scrisă despre toate modificările și/sau completările listelor persoanelor cu funcții de răspundere și persoanelor afiliate ale administratorului fiduciar, în termen de 5 zile de la producerea modificărilor și/sau completărilor respective;

c) să anunțe fondul de investiții în formă scrisă despre prezentarea, la cererea autorităților publice împuternicite, a informațiilor ce țin de activitatea de administrare fiduciară a patrimoniului fondului de investiții efectuată de către administratorul fiduciar, în termen de 3 zile de la data prezentării informațiilor respective;

d) să respecte normativele de diversificare a investițiilor prevăzute de legislație, de deciziile Comisiei Naționale, de declarația de investiții a fondului de investiții și de contractul de administrare fiduciară a investițiilor fondului de investiții.

## **7. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor**

7.1. Administratorul fiduciar efectuează activitatea de administrare fiduciară a investițiilor în baza contractului de administrare fiduciară a investițiilor încheiat cu fondatorul administrării.

7.2. În cazul apariției raportului de administrare fiduciară a investițiilor în temeiul testamentului, testamentul va avea ca supliment contractul de administrare fiduciară a investițiilor. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor supliment al testamentului își începe acțiunea din ziua executării testamentului sau de la data indicată în testament.

7.3. În cazul apariției raportului de administrare fiduciară a investițiilor în temeiul hotărârii instanței de judecată, încheierea contractului de administrare fiduciară este obligatorie dacă în hotărârea instanței de judecată este desemnată persoana care va avea calitatea de fondator al administrării fiduciare.

7.4. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor este încheiat în formă scrisă conform Contractului-tip de administrare fiduciară a investițiilor, aprobat de Comisia Națională.

7.5. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor se consideră încheiat din ziua semnării contractului de administrare fiduciară a investițiilor de către părți sau din ziua indicată expres în contract.

7.6. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor va conține în mod obligatoriu:

- a) date referitoare la fondatorul administrării și administratorul fiduciar;
- b) date referitoare la beneficiar - în cazul când beneficiar este o altă persoană decât fondatorul administrării;
- c) date referitoare la patrimoniul transmis în administrare, inclusiv modul și procedura de trecere în administrare fiduciară a patrimoniului către administratorul fiduciar;
- d) obiectul contractului;
- e) drepturile și obligațiile administratorului fiduciar și ale fondatorului administrării;
- f) drepturile beneficiarului - în cazul când beneficiar este o altă persoană decât fondatorul administrării;
- g) condițiile de administrare fiduciară a patrimoniului, prin specificarea faptului, dacă este sau nu permisă tranzacționarea patrimoniului, precum și a modului și criteriilor de tranzacționare;
- h) condițiile de executare de către administratorul fiduciar a obligațiilor apărute în cadrul administrării patrimoniului;
- i) condițiile de utilizare a mijloacelor bănești și nebănești obținute în urma administrării patrimoniului;
- j) modul și perioada în care administratorul fiduciar va livra beneficiarului veniturile obținute în urma administrării patrimoniului;
- k) modul și perioada în care administratorul fiduciar va prezenta fondatorului administrării darea de seamă privind administrarea patrimoniului;
- l) modul și procedura introducerii modificărilor și/sau completărilor în contract;
- m) mărimea, forma și modul de remunerare a administratorului fiduciar;
- n) perioada pe care este încheiat contractul;
- o) condițiile rezilierii contractului înainte de termen;
- p) răspunderea părților (pentru neexecutarea sau executarea necorespunzătoare a condițiilor contractuale).

7.7. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor care nu va conține prevederile stabilite în Contractul-tip de administrare fiduciară a investițiilor, aprobat de Comisia Națională, se consideră nevalabil de la data încheierii acestuia.

7.8. Părțile contractuale pot stabili în contractul de administrare fiduciară a investițiilor drepturi, obligații și condiții suplimentare celor prevăzute de prezentul Regulament și de

Contractul-tip de administrare fiduciară a investițiilor, dacă acestea nu contravin actelor legislative și normative în vigoare.

7.9. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor poate fi încheiat doar pe un termen determinat. Dacă termenul contractului nu este stabilit în contract, atunci se va considera că acesta este de 3 ani.

7.10. La expirarea perioadei de valabilitate a contractului de administrare fiduciară a investițiilor, pentru prelungirea administrării fiduciare a patrimoniului transmis în administrare, administratorul fiduciar și fondatorul administrării, vor prelungi termenul de valabilitate a contractului încheiat anterior sau vor încheia un nou contract de administrare fiduciară a investițiilor. În caz contrar, contractul de administrare fiduciară a investițiilor se reziliază.

7.11. Termenul de valabilitate a contractului de administrare fiduciară poate fi prelungit doar cu acordul scris al fondatorului administrării și administratorului fiduciar.

7.12. Prin semnarea contractului, administratorul fiduciar confirmă și garantează că:

a) este solvabil;

b) nu-i sînt aplicate măsuri, ce-i limitează activitatea de administrare fiduciară a investițiilor;

c) se declară responsabil pentru perfectarea contractului în conformitate cu Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor și Contractul-tip de administrare fiduciară a investițiilor, precum și cu prevederile legislației în vigoare;

d) a informat fondatorul administrării despre existența sau eventualitatea apariției unor conflicte de interese între fondatorul administrării și administratorul fiduciar, precum și între fondatorul administrării și alți fondatori ai administrării care au transmis propriul patrimoniu în administrare administratorului fiduciar;

e) orice informații și acte prezentate fondatorului administrării sînt complete, autentice și întocmite în concordanță cu legislația în vigoare;

f) semnatarul contractului de administrare fiduciară a investițiilor (reprezentantul administratorului fiduciar), precum și angajații administratorului fiduciar nu au antecedente penale nestinse.

7.13. În cazul în care contractul de administrare fiduciară a investițiilor este încheiat în temeiurile prevăzute de punctul 2.1 literele a), c) și d) din prezentul Regulament, la momentul semnării contractului, prin semnarea contractului, fondatorul administrării confirmă și garantează că:

a) deține dreptul de proprietate asupra patrimoniului pe care îl transmite în administrare și acesta, la momentul încheierii contractului de administrare fiduciară a investițiilor, nu se află sub sechestru și nu constituie obiectul unui litigiu;

b) la momentul încheierii contractului de administrare fiduciară a investițiilor, patrimoniul nu se află în administrarea unui alt administrator fiduciar;

c) orice informații și acte referitoare la valorile mobiliare, prezentate administratorului fiduciar de către fondatorul administrării, sînt complete, autentice și întocmite în concordanță cu legislația în vigoare.

## **8. Capacitatea juridică a administratorului fiduciar**

8.1. Administratorul fiduciar este în drept să efectueze doar operațiunile prevăzute de contractul de administrare fiduciară a investițiilor. În cazul cînd contractul nu conține permisiunea de a efectua anumite acțiuni pe care administratorul fiduciar le consideră necesare, administratorul fiduciar va putea efectua aceste acțiuni doar după introducerea modificărilor și/sau completărilor necesare în contractul de administrare fiduciară a investițiilor sau după primirea acordului scris al fondatorului administrării pentru fiecare caz aparte.

8.2. În cazul cînd administratorul fiduciar înaintează fondatorului administrării o propunere referitoare la administrarea patrimoniului, care nu este prevăzută de contractul de administrare fiduciară a investițiilor, iar fondatorul administrării nu prezintă un răspuns la această propunere

sau prezintă un răspuns neclar, se va considera că fondatorul administrării refuză de a accepta propunerea înaintată de către administratorul fiduciar.

8.3. Dacă contractul de administrare fiduciară a investițiilor nu prevede altfel, administratorul fiduciar dispune de toate drepturile referitoare la valorile mobiliare administrate, în numele fondatorului administrării.

8.4. Administratorul fiduciar este în drept:

a) să administreze toate veniturile obținute ca urmare a gestionării patrimoniului în egală măsură și în condițiile în care administrează patrimoniul primit la încheierea contractului de administrare fiduciară a investițiilor, doar dacă acesta nu prevede altfel;

b) să efectueze doar acele tranzacții cu patrimoniul primit în administrare fiduciară care sînt expres stabilite în contractul de administrare fiduciară a investițiilor;

c) să ceară terților înlăturarea încălcărilor drepturilor asupra patrimoniului aflat în administrare fiduciară;

d) să ceară terților executarea obligațiilor față de patrimoniul aflat în administrare fiduciară.

8.5. Administratorul fiduciar este în drept să delege unui terț (împuternicit) efectuarea, în numele administratorului fiduciar, a unor acțiuni ce sînt necesare pentru administrarea patrimoniului în cazul în care:

a) contractul de administrare fiduciară a investițiilor prevede acest drept; sau b) contractul de administrare fiduciară a investițiilor nu prevede acest drept, dar acesta a primit acordul fondatorului administrării în formă scrisă; sau c) este forțat, în virtutea unor circumstanțe obiective, să asigure interesele fondatorului administrării, dar nu are posibilitate de a primi la timp indicațiile fondatorului administrării.

8.6. Administratorul fiduciar este în drept să primească credite și împrumuturi doar cu gajarea patrimoniului propriu, neluîndu-se în calcul patrimoniul primit în administrare fiduciară și fondul de garanție instituit în conformitate cu actele normative în vigoare. Băncile și alte instituții financiare care cad sub incidența Legii instituțiilor financiare și care dețin licență pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor, pot primi credite în conformitate cu prevederile actelor legislative și normative ce reglementează activitatea bancară.

8.7. Administratorul fiduciar îndeplinește următoarele funcții:

a) ține evidența contabilă a patrimoniului și întocmește dările de seamă specializate;

b) prezintă dările de seamă către organele specializate de stat (Comisia Națională, organele fiscale și de statistică etc.);

c) calculează impozitele și alte plăți obligatorii referitoare la patrimoniu și efectuează alocarea acestora, din numele fondatorului administrării, în buget.

8.8. Administratorul fiduciar nu este în drept:

a) să transmită în administrare fiduciară unui alt administrator fiduciar patrimoniul primit în administrare fiduciară;

b) să primească în administrare fiduciară valori mobiliare ale căror emitent este însăși administratorul fiduciar;

c) să efectueze administrarea fiduciară a patrimoniului în cumul cu alt administrator fiduciar;

d) să procure din contul patrimoniului aflat în administrare fiduciară valori mobiliare emise de către el și valori mobiliare ce constituie proprietatea sau sînt emise de către persoanele afiliate ale acestuia;

e) să înstrăineze patrimoniul aflat în administrare fiduciară sie însuși sau persoanelor sale afiliate;

f) să emită cauțiuni și garanții de asigurare a obligațiilor persoanelor terțe cu patrimoniul transmis în administrare fiduciară.

8.9. Administratorul fiduciar este obligat:

a) să efectueze administrarea patrimoniului exclusiv în interesul beneficiarului, fiind interzisă utilizarea în interese proprii a patrimoniului primit în administrare;

- b) să prezinte fondatorului administrării darea de seamă a activității sale în modul și termenii stabiliți de capitolul 11 al prezentului Regulament;
- c) să păstreze secretul comercial și informațiile cu caracter confidențial care reies din raportul de administrare fiduciară a investițiilor;
- d) să țină registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor în modul prevăzut de capitolul 10 al prezentului Regulament;
- e) să țină un cont de evidență a patrimoniului administrat pentru fiecare fondator al administrării, cu indicarea oricăror acte și informații referitoare la administrarea fiduciară a patrimoniului acestui fondator al administrării;
- f) să informeze în scris fondatorul administrării pînă la încheierea contractului de administrare fiduciară a investițiilor despre eventualitatea apariției conflictelor de interese între fondatorul administrării și administratorul fiduciar, precum și între fondatorul administrării și alți fondatori ai administrării care au transmis patrimoniul său în administrarea acestui administrator fiduciar;
- g) să comunice neîntîrziat verbal și în scris fondatorului administrării și beneficiarului, dacă acesta este interesat personal în tranzacția sau operațiunea cu patrimoniul fondatorului administrării pe care o propune spre efectuare, precum și în alte cazuri în care interesele administratorului fiduciar intră în conflict cu interesele beneficiarului;
- h) să prezinte fondatorului administrării la cererea acestuia actele de constituire a administratorului fiduciar, dările de seamă contabile trimestriale și anuale ale administratorului fiduciar, licențele pentru activitatea participantului profesionist pe piața valorilor mobiliare pe care le posedă, lista persoanelor cu funcții de răspundere ale administratorului fiduciar și/sau lista persoanelor afiliate ale administratorului fiduciar;
- i) să asigure informarea fondatorului administrării despre prevederile prezentului Regulament și legislației în vigoare referitoare la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor;
- j) să respecte în activitatea de administrare fiduciară restricțiile stabilite de articolul 18 al Legii cu privire la fondurile de investiții.

8.10. La cererea fondatorului administrării, beneficiarului sau reprezentanților acestora, administratorul fiduciar este obligat să prezinte informația completă privind patrimoniul transmis în administrare fiduciară de către fondatorul administrării, și anume informația care se referă la:

- a) forma și obiectul investițiilor efectuate din contul patrimoniului fondatorului administrării;
- b) mișcarea patrimoniului fondatorului administrării, cu determinarea pentru fiecare tranzacție a rezultatului financiar;
- c) evidența contabilă, inclusiv date referitoare la contul de evidență al patrimoniului fondatorului administrării;
- d) contul bancar pe care sînt acumulate mijloacele bănești rezultate din administrarea fiduciară a patrimoniului - în cazul cînd administratorul fiduciar a deschis un cont bancar în conformitate cu punctul 5.5 al prezentului Regulament;
- e) orice acte scrise sau documente care se referă la patrimoniul fondatorului administrării, inclusiv contracte, bonuri de plată, chitanțe, citații, scrisori etc.

8.11. În termen de 3 zile de la data intrării în vigoare a deciziei Comisiei Naționale privind retragerea sau suspendarea licenței pentru activitatea profesionistă pe piața valorilor mobiliare, administratorul fiduciar este obligat să anunțe fondatorul administrării despre decizia respectivă.

## **9. Capacitatea juridică a fondatorului administrării și a beneficiarului**

9.1. În cazul transmiterii în administrare fiduciară a valorilor mobiliare, fondatorul administrării este obligat să elibereze administratorului fiduciar dispoziția de transmitere a valorilor mobiliare, indicate în contractul de administrare fiduciară a investițiilor, în ziua semnării contractului sau în termenul stabilit de contract.

9.2. În cazul transmiterii în administrare fiduciară a mijloacelor bănești fondatorul administrării este obligat să transmită administratorului fiduciar acest patrimoniu în ziua semnării contractului sau în termenul stabilit de contract.

9.3. Fondatorul administrării este obligat să transmită administratorului fiduciar orice acte, documente, înscrisuri și informații referitoare la patrimoniu în măsura și termenul indicat în punctele 9.1 și 9.2 ale prezentului Regulament.

9.4. În cazul în care, după încheierea contractului, fondatorul administrării va obține orice acte, documente, înscrisuri și informații referitoare la patrimoniu, el este obligat să le prezinte administratorului fiduciar în măsura în care acestea sînt necesare pentru executarea contractului.

9.5. Drepturile fondatorului administrării și ale beneficiarului privind efectuarea controlului asupra activității administratorului fiduciar sînt stabilite de capitolul 14 al prezentului Regulament.

## **10. Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor**

10.1. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor necesită a fi înregistrat în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor care este ținut de către fiecare administrator fiduciar în parte.

10.2. Temei pentru efectuarea înregistrărilor în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor constituie încheierea contractelor de administrare fiduciară a investițiilor cu fondatorii administrării și introducerea modificărilor și/sau completărilor în acestea.

10.3. Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor va avea foi numerotate, va fi șnuruit, sigilat de către administratorul fiduciar, semnat de către organul executiv al administratorului fiduciar sau de către împuternicitul special al administratorului fiduciar.

10.4. Înregistrările în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor sînt efectuate de către persoana responsabilă a administratorului fiduciar în ordine cronologică, cu indicarea datei efectuării înregistrării.

10.5. Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor va conține următoarele date:

- a) numărul de ordine al înregistrării;
- b) data introducerii înregistrării;
- c) numele (denumirea) fondatorului administrării și beneficiarului;
- d) data încheierii și expirării contractului de administrare fiduciară a investițiilor;
- e) informații referitoare la patrimoniul primit în administrare fiduciară în modul indicat în contractul de administrare fiduciară a investițiilor;
- f) numărul contului de evidență;
- g) data introducerii modificărilor și completărilor la contractul de administrare fiduciară a investițiilor;
- h) semnătura persoanei responsabile de introducerea înregistrărilor în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor.

10.6. Introducerea înregistrărilor în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor se va efectua în ziua semnării contractului de administrare fiduciară a investițiilor de către părți.

10.7. Înscrierile efectuate în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor trebuie să fie clare și citețe.

10.8. În cazul introducerii unor modificări în înscrierile anterior efectuate în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor, acestea vor fi însoțite de explicații în scris privind temeiul efectuării lor și confirmate de persoana responsabilă de introducerea înscrierilor respective prin semnătură și înscrierea "confirm modificarea" cu aplicarea ștampilei administratorului fiduciar.

## **11. Darea de seamă a administratorului fiduciar**

11.1. Administratorul fiduciar este obligat să prezinte fondatorului administrării și beneficiarului darea de seamă privind activitatea sa în termenii prevăzuți de contractul de administrare fiduciară a investițiilor, dar nu mai rar decât o dată pe an.

11.2. Darea de seamă va fi prezentată fondatorului administrării pe foaia cu antet a administratorului fiduciar, va fi ștampilată și semnată de către organul executiv al administratorului fiduciar și persoana administratorului fiduciar responsabilă de ținerea evidenței interne asupra conturilor fondatorilor administrării.

11.3. Semnatarii dării de seamă a administratorului fiduciar, indicați în punctul 11.2 al prezentului Regulament, sînt responsabili pentru veridicitatea informației prezentate în darea de seamă.

11.4. În contractul de administrare fiduciară a investițiilor se va indica adresa la care fondatorului administrării îi va fi prezentată darea de seamă a administratorului fiduciar.

11.5. La înțelegerea părților contractuale, contractul de administrare fiduciară a investițiilor poate prevedea, de asemenea, obligația administratorului fiduciar de a prezenta darea de seamă privind activitatea sa beneficiarului. În acest caz, contractul de administrare fiduciară a investițiilor va conține în mod obligatoriu adresa beneficiarului la care va fi prezentată darea de seamă a administratorului fiduciar.

11.6. În darea de seamă administratorul fiduciar va indica:

a) mărimea venitului rezultat din administrarea patrimoniului aflat în administrare fiduciară de la data prezentării dării de seamă anterioare pînă la data dării de seamă actuale;

b) balanța (evidența) patrimoniului la momentul prezentării dării de seamă;

c) toate operațiunile referitoare la patrimoniu, inclusiv tranzacțiile și valoarea (prețul) acestora, efectuate de către administratorul fiduciar de la data prezentării dării de seamă anterioare pînă la data dării de seamă actuale;

d) faptul participării sau neparticipării la ședințele și/sau adunările organelor de conducere ale emitentului valorilor mobiliare ce constituie patrimoniul transmis în administrare fiduciară;

e) faptul exercitării drepturilor referitoare la patrimoniul transmis în administrare fiduciară;

f) alte date la înțelegerea părților contractuale și în conformitate cu contractul de administrare fiduciară a investițiilor.

## **12. Remunerarea administratorului fiduciar**

12.1. Activitatea de administrare fiduciară a investițiilor poate fi efectuată de către administratorul fiduciar cu titlu oneros sau cu titlu gratuit.

12.2. În cazul în care administrarea fiduciară a investițiilor este efectuată de către administratorul fiduciar cu titlu gratuit, cheltuielile legate de instituirea raportului de administrare fiduciară vor fi achitate, dacă contractul, hotărîrea instanței de judecată, autorității tutelare sau testamentul nu prevăd altfel, din contul fondatorului administrării sau din contul patrimoniului transmis în administrare fiduciară.

12.3. În cazul în care administrarea fiduciară a investițiilor este efectuată de către administratorul fiduciar cu titlu oneros, remunerarea administratorului fiduciar, cu excepția participantului profesionist care efectuează administrarea fiduciară a patrimoniului fondului de investiții, va fi efectuată din contul venitului obținut ca urmare a administrării patrimoniului și va fi exprimată în:

a) procente din volumul cîștigului obținut ca urmare a administrării fiduciare a investițiilor pe o anumită perioadă; sau b) o sumă concretă din volumul cîștigului obținut ca urmare a administrării fiduciare a patrimoniului pe o anumită perioadă.

12.4. Cîștigul include, veniturile obținute ca urmare a administrării patrimoniului, sub formă de dividende, dobînzi, majorări (diminuări) de capital și alte venituri.

12.5. Remunerarea participantului profesionist care efectuează administrarea fiduciară a patrimoniului fondului de investiții este efectuată în conformitate cu Legea cu privire la fondurile

de investiții și cu Regulamentul cu privire la modul de determinare a cuantumurilor cheltuielilor fondurilor de investiții, aprobat de Comisia Națională.

12.6. Remunerarea administratorului fiduciar, nu va depăși 25 la sută din volumul câștigului obținut ca urmare a administrării patrimoniului.

*[Pct.12.6 modificat prin Hot.CNVM nr.49/4 din 07.09.2006, în vigoare 22.09.2006]*

12.7. Remunerarea administratorului fiduciar poate fi numai sub formă de mijloace bănești.

12.8. Remunerarea administratorului fiduciar se va efectua cu periodicitatea stabilită în contractul de administrare fiduciară, dar nu mai rar decât o dată pe an.

12.9. Pe perioada suspendării licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor, administratorul fiduciar nu va fi remunerat.

### **13. Plățile referitoare la administrarea patrimoniului**

13.1. În cazul în care după încheierea contractului, obiectul activității de administrare fiduciară a investițiilor devine obiect al unui litigiu, administratorul fiduciar poate cere fondatorului administrării achitarea completă sau parțială a cheltuielilor legate de acest litigiu, cu condiția că acest litigiu nu a apărut din vina administratorului fiduciar. În cazul în care acest litigiu a apărut din vina administratorului fiduciar, acesta va achita din cont propriu cheltuielile legate de litigiu.

13.2. Achitarea impozitelor și a altor plăți obligatorii prevăzute de legislație, referitoare la patrimoniul administrat, cu excepția celor prevăzute în punctul 13.3 al prezentului Regulament, va fi efectuată din contul fondatorului administrării.

13.3. Amenzile, sancțiunile și penalitățile administratorului fiduciar pentru încălcarea prevederilor contractului de administrare fiduciară a investițiilor, actelor legislative și normative în vigoare vor fi achitate din contul administratorului fiduciar.

13.4. Cheltuielile aferente ale administratorului fiduciar, referitoare la administrarea patrimoniului în temeiul contractului de administrare fiduciară a investițiilor (închirierea sau procurarea încăperilor de lucru și a utilajului, angajarea și remunerarea lucrătorilor etc.), vor fi suportate de către administratorul fiduciar din cont propriu.

### **14. Controlul asupra activității administratorului fiduciar**

14.1. Fondatorul administrării și/sau beneficiarul sînt în drept să efectueze personal controlul activității de administrare fiduciară a patrimoniului său, fără nici o restricție din partea administratorului fiduciar.

14.2. Controlul, efectuat de către fondatorul administrării sau de către persoana desemnată de acesta privind activitatea de administrare fiduciară a administratorului fiduciar, va fi exercitat asupra documentelor, inclusiv electronice, care conțin următoarea informație referitoare la patrimoniul fondatorului administrării:

a) balanța (evidența) patrimoniului la data efectuării controlului;

b) toate operațiunile referitoare la patrimoniu, inclusiv tranzacțiile și valoarea (prețul) acestora, efectuate de către administratorul fiduciar din momentul primirii patrimoniului;

c) faptul participării sau neparticipării la ședințele și/sau adunările organelor de conducere ale emitentului valorilor mobiliare ce constituie patrimoniul transmis în administrare fiduciară, modul de votare în cadrul acestora;

d) faptul exercitării altor drepturi referitoare la patrimoniul transmis în administrare fiduciară.

14.3. Dacă, în cazul controlului activității administratorului fiduciar, fondatorul administrării sau beneficiarul solicită copiile unor documente, atunci ei vor achita costul copiilor.

14.4. Fondatorul administrării poate desemna un reprezentant care va efectua controlul activității de administrare fiduciară a patrimoniului fondatorului, fără nici o restricție din partea administratorului fiduciar.

14.5. Fondatorul administrării sau beneficiarul este în drept după încheierea contractului de administrare fiduciară să angajeze o persoană juridică specializată (auditor) care va efectua controlul activității de administrare fiduciară a patrimoniului, inclusiv în cazul în care contractul de administrare fiduciară nu prevede expres acest drept.

14.6. Faptul, că fondatorul administrării sau beneficiarul au desemnat o altă persoană sau au desemnat un auditor să efectueze controlul asupra modului în care este administrat patrimoniul de către administratorul fiduciar, nu exclude dreptul fondatorului administrării sau beneficiarului stabilit de punctul 14.1 al prezentului Regulament.

14.7. Controlul general asupra activității de administrare fiduciară a investițiilor desfășurat de administratorul fiduciar este efectuat de către Comisia Națională în limitele competenței acesteia.

### **15. Urmărirea patrimoniului aflat în administrare fiduciară**

15.1. Patrimoniul transmis în administrare fiduciară poate fi urmărit pentru obligațiile fondatorului administrării în cazurile și în modul prevăzut de legislația în vigoare.

15.2. La urmărirea patrimoniului transmis în administrare fiduciară, contractul de administrare fiduciară a investițiilor se reziliază, iar administratorul fiduciar poate cere fondatorului administrării despăgubiri pentru rezilierea anticipată a contractului de administrare fiduciară a investițiilor, dacă acest lucru a fost prevăzut în contractul de administrare fiduciară a investițiilor.

15.3. Este interzisă urmărirea patrimoniului transmis în administrare fiduciară pentru obligațiile administratorului fiduciar.

15.4. În cazul insolabilității administratorului fiduciar, patrimoniul aflat în administrare fiduciară va fi restituit fondatorului administrării.

### **16. Rezilierea contractului de administrare fiduciară a investițiilor**

16.1. Contractul de administrare fiduciară a investițiilor poate fi reziliat în următoarele cazuri:

- a) expirarea termenului pentru care a fost încheiat contractul;
- b) acordul comun al părților contractuale;
- c) reorganizarea, lichidarea sau insolabilitatea fondatorului administrării persoană juridică sau administratorului fiduciar;
- d) decesul fondatorului administrării persoană fizică, dacă contractul nu prevede altfel;
- e) imposibilitatea administratorului fiduciar de a efectua administrarea fiduciară a patrimoniului;
- f) suspendarea sau retragerea de la administratorul fiduciar a licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor;
- g) retragerea licenței fondului de investiții - în cazul administrării patrimoniului fondului de investiții;
- h) încetarea tutelei sau curatelei;
- i) rezilierea unilaterală a contractului de către una dintre părțile contractuale în cazul neîndeplinirii unei obligații prevăzute în contract de către cealaltă parte;
- j) rezilierea unilaterală a contractului de către fondatorul administrării în cazul activității ineficiente a administratorului fiduciar;
- k) rezilierea unilaterală a contractului de către administratorul fiduciar, dacă acesta nu a fost înștiințat despre faptul că patrimoniul transmis în administrare fiduciară nu constituie proprietatea fondatorului administrării sau este grevat cu careva obligații, inclusiv de gaj, cu recuperarea administratorului fiduciar a cheltuielilor, pierderilor și a venitului nerealizate;
- l) rezilierea contractului de administrare fiduciară prin hotărârea instanței de judecată;
- m) rezilierea la dorința uneia dintre părți;
- n) alte cazuri stabilite de legislație sau de contractul de administrare fiduciară a investițiilor.

16.2. În cazul decesului beneficiarului persoană fizică sau lichidării, reorganizării, insolvabilității beneficiarului persoană juridică și dacă, conform contractului de administrare fiduciară a investițiilor, beneficiar este o altă persoană decât fondatorul administrării, administratorul fiduciar poate cere fondatorului administrării:

a) rezilierea contractului de administrare fiduciară, cu condiția remunerării administratorului fiduciar pînă la momentul rezilierii contractului; sau b) desemnarea unui alt beneficiar.

16.3. Cerința de reziliere unilaterală a contractului trebuie să fie adusă la cunoștință celeilalte părți cu cel puțin o lună înainte de data rezilierii contractului.

16.4. Din ziua cînd o parte contractuală informează cealaltă parte despre intenția de reziliere a contractului, administratorul fiduciar va efectua orice acțiune referitoare la patrimoniul deținut în administrare fiduciară doar cu consimțămîntul prealabil în formă scrisă al fondatorului administrării.

16.5. În cazul cînd administrarea fiduciară a patrimoniului este efectuată de către administratorul fiduciar cu titlu gratuit, ambele părți contractuale sînt în drept să ceară în orice moment rezilierea unilaterală necondiționată a contractului.

16.6. Instanța de judecată poate declara nul contractul de administrare fiduciară a investițiilor la cererea fondatorului administrării, beneficiarului, Comisiei Naționale sau a altor organe competente, dacă contractul a fost încheiat cu încălcarea prevederilor legislației în vigoare, inclusiv în cazurile de inducere în eroare sau de constrîngere a fondatorului administrării.

16.7. La rezilierea contractului de administrare fiduciară a investițiilor, administratorul fiduciar va remite fondatorului administrării sau succesorului (succesorilor) de drepturi patrimoniul acestuia, inclusiv toate actele, documentele, precum și alte înscrieri referitoare la patrimoniul respectiv, în termen de 5 zile lucrătoare de la data rezilierii contractului, cu reținerea remunerației respective pentru administrarea fiduciară a patrimoniului în mărimea prevăzută de contractul de administrare fiduciară a investițiilor.

16.8. La rezilierea contractului de administrare fiduciară a investițiilor ca urmare a retragerii licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor, cheltuielile legate de transmiterea patrimoniului administrat vor fi suportate integral de către administratorul fiduciar.

### **17. Transmiterea în administrare fiduciară a patrimoniului grevat de gaj**

17.1. Patrimoniul grevat de gaj poate fi transmis în administrare fiduciară doar cu permisiunea în formă scrisă a creditorului gajist sau dacă această permisiune reiese direct din contractul de gaj.

17.2. Transmiterea în administrare fiduciară a patrimoniului grevat de gaj nu lipsește creditorul gajist de dreptul de urmărire a acestui patrimoniu.

17.3. La încheierea contractului de administrare fiduciară a investițiilor fondatorul administrării este obligat să informeze administratorul fiduciar că patrimoniul transmis în administrare fiduciară este grevat de gaj. Despre faptul transmiterii în administrare fiduciară a patrimoniului grevat de gaj se indică în contractul de administrare fiduciară a investițiilor.

17.4. Dacă administratorul fiduciar nu a știut și nici nu a putut ști despre grevarea de gaj a patrimoniului care i-a fost transmis în administrare fiduciară, el are dreptul să ceară rezilierea contractului de administrare fiduciară a investițiilor.

### **18. Răspunderea părților contractuale**

18.1. Administratorul fiduciar poartă răspundere materială față de fondatorul administrării sau de beneficiar pentru cauzarea de prejudicii fondatorului administrării sau beneficiarului.

18.2. Fondatorul administrării sau beneficiarul pot intenta în judecată o acțiune privind compensarea de către administratorul fiduciar a câștigului nerealizat pe perioada administrării patrimoniului și/sau privind recuperarea prejudiciilor cauzate de pierderea sau scăderea valorii patrimoniului, ca urmare a acțiunilor sau inacțiunilor administratorului fiduciar cu încălcarea

prevederilor prezentului Regulament, contractului de administrare fiduciară a investițiilor, precum și a altor acte legislative și normative în vigoare.

18.3. În cazul în care nu a fost realizat scopul stabilit de pct.2.2. al prezentului Regulament, fondatorul administrării și/sau beneficiarul sau reprezentanții acestora pot intenta în instanța judiciară o acțiune privind:

a) compensarea de către administratorul fiduciar a câștigului nerealizat pe perioada administrării patrimoniului;

b) recuperarea de către administratorul fiduciar a prejudiciilor cauzate.

18.4. Obligațiile născute ca urmare a unor acțiuni ale administratorului fiduciar neconsimțite în scris de fondatorul administrării, ce depășesc împuternicirile prevăzute de contractul de administrare fiduciară a investițiilor, vor fi integral executate din contul administratorului fiduciar.

18.5. În cazul în care, în condițiile punctului 8.9 literele f) și g) din prezentul Regulament, fondatorul administrării și beneficiarul nu au fost informați din timp și în formă scrisă privind existența unor conflicte de interese, fapt ce a generat activități ale administratorului fiduciar care au cauzat prejudicii beneficiarului, administratorul fiduciar din cont propriu va restitui beneficiarului prejudiciul cauzat.

18.6. Daunele apărute ca urmare a perfectării contractului de administrare fiduciară în neconcordanță cu prezentul Regulament, cu Contractul-tip de administrare fiduciară a investițiilor, aprobat de Comisia Națională, precum și cu prevederile legislației în vigoare, vor fi recuperate în întregime de către administratorul fiduciar.

18.7. În cazul neîndeplinirii sau îndeplinirii necorespunzătoare a unei obligații prevăzute de contractul de administrare fiduciară a investițiilor de către una dintre părțile contractuale, cealaltă parte poate:

a) cere despăgubiri în mărimea pierderilor suportate și câștigului ratat;

b) cere rezilierea contractului;

c) intentă o acțiune în instanța de judecată cu privire la executarea obligației.

Anexa nr.2  
la Hotărârea Comisiei Naționale  
a Valorilor Mobiliare  
nr.29/4 din 16 iunie 2005

**CONTRACT-TIP**  
**de administrare fiduciară a investițiilor**  
**nr. \_\_\_\_\_**

"\_\_" \_\_\_\_\_ 200\_\_  
(data semnării)

\_\_\_\_\_  
(locul semnării)

(numele, prenumele, patronimicul sau denumirea completă)

numit (ă) în continuare "Fondatorul administrării", certificat de înregistrare de stat a întreprinderii nr. \_\_ din " \_\_ " \_\_\_\_\_;  
în persoana \_\_\_\_\_, care acționează în baza \_\_\_\_\_

(funcția, numele, prenumele)

din " \_\_ " \_\_\_\_\_, pe de o parte, și \_\_\_\_\_,  
(denumirea completă a Administratorului fiduciar)

numit (ă) în continuare "Administratorul fiduciar", certificat de înregistrare de stat a întreprinderii nr. \_\_ din " \_\_ " \_\_\_\_\_;  
licența pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor nr. \_\_ din " \_\_ " \_\_\_\_\_, valabilă până la " \_\_ " \_\_\_\_\_,  
în persoana \_\_\_\_\_, care acționează în baza \_\_\_\_\_

(funcția, numele, prenumele)

din " \_\_ " \_\_\_\_\_, pe de altă parte, au încheiat prezentul Contract privind următoarele.

**I. DISPOZIȚII GENERALE**

1.1. Scopul încheierii prezentului Contract este administrarea eficientă din punct de vedere economic a obiectului acestuia, care ar garanta obținerea de venituri.

1.2. În conformitate cu prezentul Contract, Beneficiar este \_\_\_\_\_,

(numele, prenumele, patronimicul sau denumirea completă)

buletin de identitate sau certificat de înregistrare de stat a întreprinderii nr. \_\_\_\_\_ din " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ ;  
în persoana \_\_\_\_\_ care acționează în baza \_\_\_\_\_ nr. \_\_\_\_\_ din " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ .  
(funcția, numele, prenumele)

## II. OBIECTUL CONTRACTULUI

2.1. Administratorul fiduciar va efectua în folosul Beneficiarului administrarea fiduciară a patrimoniului Fondatorului administrării (în continuare - patrimoniu), indicat în pct.2.2.

2.2. Bunul /-rile care intră în componența patrimoniului este / sînt (pentru fiecare bun separat Fondatorul administrării va indica dacă bunul este sau nu grevat cu sarcini, și în favoarea cui): \_\_\_\_\_.

2.3. Valorile mobiliare ce fac parte din patrimoniu vor fi transmise în deținerea nominală a Administratorului fiduciar.

2.4. Fondatorul administrării va transmite Administratorului fiduciar patrimoniul și actele necesare în următorul mod \_\_\_\_\_.

(la momentul încheierii contractului sau în o anumită perioadă)

## III. DREPTURILE, OBLIGAȚIILE ȘI GARANȚIILE PĂRȚILOR

3.1. Părțile prezentului Contract exercită funcțiile, au drepturile și obligațiile prevăzute de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor. Drepturi și obligații suplimentare care nu contravin legislației \_\_\_\_\_.

3.2. La efectuarea tranzacțiilor cu patrimoniul, administratorul fiduciar va respecta următoarele condiții:

3.2.1. să înstrăineze valorile mobiliare (la alegerea fondatorului se va sublinia una din posibilități): la orice preț curent de piață, la un preț nu mai mic de \_\_\_\_ % din valoarea nominală, la valoarea nominală, la un preț ce depășește valoarea nominală;

3.2.2. să procure valori mobiliare (la alegerea fondatorului se va sublinia una din posibilități): diversificat/nediversificat, valori mobiliare corporative/de stat/orice tip, ramuri ale economiei \_\_\_\_\_/orice ramuri;

3.2.3. alte condiții \_\_\_\_\_.

3.3. Administratorul fiduciar este obligat să prezinte Fondatorului administrării și Beneficiarului (în cazul cînd Beneficiar este o altă persoană decît Fondatorul administrării) darea de seamă asupra activității de administrare fiduciară a patrimoniului \_\_\_\_\_.

(zilnic, săptămînal, lunar, trimestrial, sau la date fixe, dar nu mai rar de o dată pe an)

pe adresa \_\_\_\_\_.

3.4. Părțile confirmă corespunderea lor cerințelor indicate în capitolul 7 al Regulamentului cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

## IV. VENITUL OBȚINUT CA REZULTAT AL ADMINISTRĂRII PATRIMONIULUI

4.1. Veniturile obținute de către Administratorul fiduciar ca rezultat al administrării patrimoniului se includ în patrimoniul administrat și constituie proprietatea Fondatorului administrării.

4.2. După includerea veniturilor indicate în pct.4.1 în componența patrimoniului, Administratorul fiduciar va efectua trecerea în cont propriu a unei părți din venituri în calitate de remunerare în modul, mărimea și termenii stabiliți în Capitolul V al prezentului Contract.

4.3. La decizia Fondatorului administrării se va indica una din următoarele variante:

Varianta I. Mijloacele bănești, dividendele și alte plăți vor fi remise Beneficiarului \_\_\_\_\_  
(zilnic, săptămînal sau la date fixe,

dar nu mai rar de o dată pe an)

după reținerea din acestea a unei părți în calitate de remunerare potrivit Capitolului V al prezentului Contract.

Varianta II. Mijloacele bănești, dividendele și alte plăți vor fi administrate (investite și reinvestite) de către Administratorul fiduciar în condițiile stabilite de prezentul Contract, după reținerea din acestea a unei părți în calitate de remunerare potrivit Capitolului V al prezentului Contract.

4.4. Mijloacele bănești, inclusiv dividendele și alte plăți obținute în urma administrării patrimoniului vor fi remise Beneficiarului în următorul mod (se va completa doar în cazul alegerii variantei I la pct.4.3): \_\_\_\_\_.

(se specifică modul în care Administratorul fiduciar va remite mijloacele bănești, cu indicarea,

dacă este necesar, a contului bancar, adresei etc.)

## V. REMUNERAREA ADMINISTRATORULUI FIDUCIAR

5.1. Părțile vor conveni asupra uneia din următoarele variante:

Varianta I. Administratorul fiduciar va primi o remunerare în mărime de \_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ )% din valoarea cîștigurilor obținute.  
(în cifre) (în litere)

Varianta II. Administratorul fiduciar va primi o remunerare în mărime de \_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ ) lei pe \_\_\_\_\_ .  
(în cifre) (în litere)

5.2. Calcularea remunerației se va efectua \_\_\_\_\_.

(zilnic, săptămînal, lunar, anual, la alte date fixe)

5.3. Remunerarea Administratorului fiduciar nu va depăși 25% din valoarea câștigurilor reale obținute din administrarea patrimoniului.

[Pct.5.3 modificat prin Hot.CNVM nr.49/4 din 07.09.2006, în vigoare 22.09.2006]

## VI. PLĂȚILE LEGATE DE ADMINISTRAREA PATRIMONIULUI

6.1. Plățile referitoare la administrarea patrimoniului se vor efectua în conformitate cu Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

6.2. Cheltuielile legate de trecerea patrimoniului de la Fondatorul administrării la Administratorul fiduciar vor fi suportate de către \_\_\_\_\_

(administratorul fiduciar și/sau fondatorul administrării)

6.3. Cheltuielile legate de trecerea patrimoniului de la Administratorul fiduciar la Fondatorul administrării, în caz de reziliere a contractului, vor fi suportate de către \_\_\_\_\_

(administratorul fiduciar și/sau fondatorul administrării)

6.4. În caz de reziliere a contractului, ca urmare a retragerii licenței Administratorului fiduciar, cheltuielile legate de trecerea patrimoniului de la Administratorul fiduciar la Fondatorul administrării, vor fi suportate de către Administratorul fiduciar.

## VII. RESPONSABILITATEA PĂRȚILOR

7.1. Pentru neîndeplinirea sau îndeplinirea necorespunzătoare a obligațiilor sale părțile poartă răspundere în conformitate cu legislația în vigoare.

7.2. În caz de neexecutare sau executare necompletă de către Administratorul fiduciar a prevederilor pct.4.3 al prezentului Contract, Administratorul fiduciar va achita Fondatorului administrării penalități în mărime de \_\_\_ % (dar nu mai mică de 0,1%) din plata restantă pentru fiecare zi de întârziere.

7.3. Obligațiile născute ca urmare a depășirii de către Administratorul fiduciar a împuternicirilor stabilite în Contract și care nu au fost consimțite de Fondatorul administrării în scris, vor fi executate integral din contul Administratorului fiduciar.

## VIII. DISPOZIȚII FINALE ȘI TRANZITORII

8.1. Contractul poate fi modificat sau completat cu acordul comun al ambelor părți, în condițiile stabilite de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

8.2. Contractul poate fi modificat sau completat la inițiativa uneia dintre părți, iar partea care intenționează să modifice sau să completeze prezentul Contract este obligată să comunice în scris intenția sa cu cel puțin \_\_\_\_\_

(zile, săptămâni, luni)

până la data modificării sau completării acestuia.

8.3. În cazul în care una din părți își va modifica rechizitele, aceasta va înștiința cealaltă parte în termen de 10 zile de la data survenirii schimbărilor respective.

8.4. Contractul poate fi reziliat în cazurile stabilite de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

8.5. Prezentul Contract este întocmit în 2 (două) exemplare (fiecare avînd putere juridică egală), cîte un exemplar pentru fiecare parte.

8.6. Contractul se înregistrează în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor ținut de către Administratorul fiduciar și se consideră încheiat din ziua semnării lui de către părți.

8.7. Prezentul Contract este valabil pîna la data de \_\_\_\_\_ și poate fi prelungit doar cu acordul în scris

(ziua, luna, anul)

al ambelor părți.

## RECHIZITELE PĂRȚILOR

Administratorul fiduciar

Cod fiscal \_\_\_\_\_

Rechizitele bancare \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Adresa juridică \_\_\_\_\_

Adresa de reședință \_\_\_\_\_

Coordonatele de contact:

Tel.(Fax) \_\_\_\_\_

Email: \_\_\_\_\_

Numele, prenumele \_\_\_\_\_

Semnătura \_\_\_\_\_

L.Ș.

Fondatorul administrării (necesarul de completat)

Cod fiscal \_\_\_\_\_

Document de identitate \_\_\_\_\_

Seria \_\_\_\_\_ nr. \_\_\_\_\_

Eliberat de \_\_\_\_\_

la data de \_\_\_\_\_

Rechizitele bancare \_\_\_\_\_

Adresa de reședință \_\_\_\_\_

Coordonatele de contact:

Tel.(Fax) \_\_\_\_\_

Email: \_\_\_\_\_

Numele, prenumele \_\_\_\_\_

Semnătura \_\_\_\_\_

L.Ș.

Numărul de înregistrare \_\_\_\_\_

Data înregistrării " \_\_ " \_\_\_\_\_ 200\_\_

\_\_\_\_\_  
Numele, prenumele persoanei care a înregistrat contractul

\_\_\_\_\_  
semnătura

Anexa nr.3  
la Hotărârea Comisiei Naționale  
a Valorilor Mobiliare  
nr.29/4 din 16 iunie 2005

**CONTRACT-TIP**  
**de administrare fiduciară a investițiilor fondului de investiții**  
**nr. \_\_\_\_\_**

\_\_\_\_\_  
(locul semnării)

"\_\_" "\_\_" \_\_\_\_\_ 200\_\_  
(data semnării)

\_\_\_\_\_  
(denumirea completă a Fondului de investiții)

numit în continuare "Fond", certificat de înregistrare de stat a întreprinderii nr. \_\_\_\_\_ din "\_\_" "\_\_" \_\_\_\_\_;  
în persoana \_\_\_\_\_, care acționează în baza

(funcția, numele, prenumele)

\_\_\_\_\_ din "\_\_" "\_\_" \_\_\_\_\_,  
pe de o parte, și \_\_\_\_\_,

(denumirea completă a Administratorului fiduciar)

numit (ă) în continuare "Administratorul fiduciar", certificat de înregistrare de stat a întreprinderii nr. \_\_\_\_\_ din "\_\_" "\_\_" \_\_\_\_\_;  
licența pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor nr. \_\_\_\_\_ din "\_\_" "\_\_" \_\_\_\_\_, valabilă  
pînă la "\_\_" "\_\_" \_\_\_\_\_, în persoana \_\_\_\_\_, care acționează în baza

(funcția, numele, prenumele)

\_\_\_\_\_ din "\_\_" "\_\_" \_\_\_\_\_, pe de altă parte, au încheiat prezentul Contract privind următoarele.

**I. DISPOZIȚII GENERALE**

**1.1. Temeiul Contractului**

Prezentul Contract este încheiat în conformitate cu Codul civil, Legea cu privire la piața valorilor mobiliare, Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor, alte acte cu privire la piața valorilor mobiliare, precum și în baza principalelor clauze ale Contractului, aprobate prin decizia

(adunării generale a acționarilor sau consiliului fondului de investiții)

proces-verbal nr. \_\_\_\_\_ din "\_\_" "\_\_" \_\_\_\_\_.

**1.2. Obiectul Contractului**

În conformitate cu prezentul Contract, Administratorul fiduciar va efectua administrarea fiduciară a patrimoniului Fondului indicat în pct.1.4 al prezentului Contract în folosul Fondului, în conformitate cu declarația de investiții a Fondului.

**1.3. Scopul Contractului**

Scopul încheierii prezentului Contract este administrarea eficientă din punct de vedere economic a obiectului acestuia, care ar garanta obținerea de venituri.

**1.4. Informația privind patrimoniul Fondului transmis în administrare fiduciară Administratorului fiduciar**

1.4.1. Patrimoniul transmis în administrare fiduciară Administratorului fiduciar de către Fond (numit în continuare - patrimoniu) este indicat în anexa nr.1 a prezentului Contract.

1.4.2. Pentru fiecare categorie a patrimoniului indicat în anexa nr.1 a prezentului Contract Fondul va indica în parte dacă este sau nu grevat de obligații, cu indicarea de către Fond, pentru patrimoniul grevat cu obligații, a persoanei în favoarea căruia patrimoniul este grevat cu obligații.

1.4.3. Valorile mobiliare din patrimoniul menționat la pct.1.4.1 vor fi transmise în deținere nominală Depozitarului Fondului.

1.4.4. În calitate de Depozitar al Fondului va acționa \_\_\_\_\_  
(denumirea completă a Depozitarului Fondului)

**1.5. Confirmările și garanțiile părților**

1.5.1. Administratorul fiduciar și Fondul confirmă și garantează că corespund cerințelor indicate în capitolul 7 al Regulamentului cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

**II. CONDIȚIILE DE EXECUTARE A CONTRACTULUI**

**2.1. Capacitatea juridică a Administratorului fiduciar:**

2.1.1. Administratorul fiduciar are drepturile și obligațiile prevăzute de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

2.1.2. (conform înțelegerii dintre părțile contractuale se vor indica doar acele tipuri de tranzacții pe care Administratorul fiduciar va fi în drept să le efectueze) Administratorul fiduciar este în drept să efectueze următoarele tranzacții cu patrimoniul:

\_\_\_\_\_;

2.1.3. Administratorul fiduciar deține următoarele funcții (se va indica fiecare funcție în parte pe care le va deține Administratorul fiduciar conform înțelegerii dintre părțile contractuale):

\_\_\_\_\_;

2.1.4. Administratorul fiduciar este obligat să prezinte Fondului darea de seamă a activității sale \_\_\_\_\_, pe adresa

(zilnic, săptămânal, lunar, trimestrial, anual sau la date fixate)

2.1.5. (Dacă este necesar, la decizia Fondului) Suplimentar la normativele de diversificare a portofoliului stabilite de Legea cu privire la fondurile de investiții și de actele normative ale Comisiei Naționale, Administratorul fiduciar va respecta următoarele normative de diversificare a portofoliului:

\_\_\_\_\_;

## 2.2. Capacitatea juridică a Fondului

2.2.1. Fondul are drepturile și obligațiile prevăzute de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

2.2.2. Fondul este obligat să elibereze Administratorului fiduciar patrimoniul indicat în anexa nr.1 a prezentului Contract și actele necesare în următorul mod \_\_\_\_\_.

(la momentul încheierii contractului sau în o anumită perioadă)

## 2.3. Venitul obținut în urma administrării patrimoniului

2.3.1. Toate veniturile, inclusiv mijloacele bănești și drepturile nepatrimoniale, obținute de către Administratorul fiduciar ca urmare a administrării patrimoniului se vor include în componența patrimoniului și vor constitui proprietatea Fondului.

2.3.2. După includerea veniturilor indicate în pct. 2.3.1 al prezentului Contract în componența patrimoniului, Administratorul fiduciar va efectua trecerea în cont propriu a unei părți din venituri în calitate de remunerare în modul, mărimea și termenii stabiliți de pct.2.4 al prezentului Contract.

2.3.3. Veniturile obținute în urma administrării patrimoniului vor fi administrate (investite și reinvestite) de către Administratorul fiduciar în condițiile stabilite de prezentul Contract, după reținerea din acestea a unei părți în calitate de remunerare în modul, mărimea și termenii stabiliți de pct.2.4 al prezentului Contract.

## 2.4. Remunerarea Administratorului fiduciar

2.4.1. Remunerarea Administratorului fiduciar va fi efectuată în conformitate cu Legea cu privire la fondurile de investiții și cu Regulamentul cu privire la modul de determinare a cuantumurilor cheltuielilor fondurilor de investiții.

2.4.2. (Părțile vor conveni asupra uneia din următoarele variante)

Varianta I. Pentru executarea prezentului Contract, Administratorul fiduciar va primi o remunerare în mărime de \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_) %  
(cu cifre) (cu litere)

din valoarea veniturilor reale obținute ca urmare a administrării patrimoniului.

Varianta II. Pentru executarea prezentului Contract, Administratorul fiduciar va primi o remunerare în mărime de \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_) lei.

(cu cifre) (cu litere)

2.4.3. Calcularea remunerației Administratorului fiduciar se va efectua \_\_\_\_\_.  
(zilnic, săptămânal, lunar, anual, la date fixate)

## 2.5. Informații privind plățile referitoare la administrarea patrimoniului

2.5.1. Plățile referitoare la administrarea patrimoniului se vor efectua în conformitate cu Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

2.5.2. Plățile referitoare la trecerea patrimoniului de la Fondul către Administratorul fiduciar vor fi efectuate din contul

\_\_\_\_\_.  
(administratorului fiduciar și/sau Fondului)

2.5.3. Cheltuielile legate de trecerea patrimoniului de la Administratorul fiduciar la Fond, în caz de reziliere a contractului, vor fi suportate de către \_\_\_\_\_.

(administratorul fiduciar și/sau fondatorul administrării)

2.5.4. În caz de reziliere a contractului, ca urmare a retragerii licenței Administratorului fiduciar, cheltuielile legate de trecerea patrimoniului de la Administratorul fiduciar la Fond, vor fi suportate de către Administratorul fiduciar.

## III. RĂSPUNDEREA PĂRȚILOR CONTRACTUALE

### 3.1. Neîndeplinirea obligațiilor de către părțile contractuale

3.1.1. Pentru neîndeplinirea sau îndeplinirea necorespunzătoare a obligațiilor sale părțile contractante poartă răspundere în

conformitate cu legislația în vigoare.

3.1.2. Obligațiile născute ca urmare a depășirii împuternicirilor prevăzute de prezentul Contract și care nu au fost consimțite în scris de Fond vor fi integral executate din contul Administratorului fiduciar.

#### IV. DISPOZIȚII FINALE ȘI TRANZITORII

4.1. Contractul poate fi modificat sau completat cu acordul comun al ambelor părți, în condițiile stabilite de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

4.2. Contractul poate fi modificat sau completat la inițiativa uneia dintre părți, iar partea care intenționează să modifice sau să completeze prezentul Contract este obligată să comunice în scris intenția sa cu cel puțin \_\_\_\_\_ pînă la data modificării sau completării acestuia.

(zile, săptămîni, luni)

4.3. În cazul în care una din părți își va modifica datele bancare, adresa juridică sau de reședință și coordonatele de contact, aceasta va înștiința cealaltă parte în termen de 10 zile de la data survenirii schimbărilor respective.

4.4. Contractul poate fi reziliat în cazurile stabilite de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

4.5. Prezentul Contract este întocmit în 2 (două) exemplare (fiecare avînd putere juridică egală), cîte un exemplar pentru fiecare parte.

4.6. Prezentul Contract este valabil pîna la data de \_\_\_\_\_ și poate fi prelungit doar cu acordul scris al ambelor părți.  
(ziua, luna, anul)

#### RECHIZITELE PĂRȚILOR

Administratorul fiduciar  
Cod fiscal \_\_\_\_\_  
Rechizitele bancare \_\_\_\_\_  
Adresa juridică \_\_\_\_\_  
Adresa de reședință \_\_\_\_\_

Fondul  
Cod fiscal \_\_\_\_\_  
Rechizitele bancare \_\_\_\_\_  
Adresa juridică \_\_\_\_\_  
Adresa de reședință \_\_\_\_\_

Coordonatele de contact:

Tel.(Fax) \_\_\_\_\_  
Email: \_\_\_\_\_  
Numele, prenumele \_\_\_\_\_  
Semnătura \_\_\_\_\_

L.Ș.

Coordonatele de contact:

Tel.(Fax) \_\_\_\_\_  
Email: \_\_\_\_\_  
Numele, prenumele \_\_\_\_\_  
Semnătura \_\_\_\_\_

L.Ș.

Prezentul Contract este înregistrat în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor a Administratorului fiduciar.

Numărul de înregistrare \_\_\_\_\_  
Data înregistrării "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 200\_\_

\_\_\_\_\_  
Numele, prenumele și semnătura persoanei care a efectuat înregistrarea contractului

Anexa nr.4  
la Hotărîrea Comisiei Naționale  
a Valorilor Mobiliare  
nr.29/4 din 16 iunie 2005

#### Modul de conformare a activității companiilor fiduciare prevederilor legislației în vigoare

1. În scopul conformării activității companiilor fiduciare prevederilor legislației în vigoare, acestea vor realiza măsurile indicate în art.68 al Legii cu privire la piața valorilor mobiliare.

2. Conformarea activității companiilor fiduciare legislației în vigoare include următoarele etape:

a) adoptarea deciziei de modificare a actelor de constituire și de obținere a licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor;

b) efectuarea modificărilor în actele de constituire;

c) depunerea cererii cu privire la obținerea licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;

d) informarea fondatorilor administrării cu privire la starea conturilor acestora și înaintarea propunerilor de modificare a contractului de instituire a trustului conform Contractului-tip de administrare fiduciară a investițiilor, adoptat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;

e) determinarea fondatorilor administrării fiduciare care au acceptat modificările și completările la contractul de instituire a trustului;

f) transmiterea către fondatorii administrării, care au depus cererea privind rezilierea contractului de instituire a trustului, a patrimoniului din contul de evidență al acestora;

g) prezentarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a dării de seamă cu privire la aducerea activității companiei fiduciare în conformitate cu prevederile legislației și actelor normative în vigoare și a dării de seamă cu privire la transmiterea cotelor de participare și a altor active decât cele specificate în art.3 al Legii cu privire la piața valorilor mobiliare.

*[Pct.2. modificat prin Hot.CNVM nr.49/4 din 07.09.2006, în vigoare 22.09.2006]*

3. Deciziile de modificare a actelor de constituire și de obținere a licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor vor fi luate în conformitate cu actele de constituire, legislația și actele normative în vigoare.

4. Actele de constituire vor fi modificate în corespundere cu prevederile Codului civil, Legii cu privire la piața valorilor mobiliare, altor acte legislative și normative în vigoare, inclusiv Regulamentului cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor și Regulamentului cu privire la modul de acordare și retragere a licențelor pentru activitatea pe piața valorilor mobiliare. Modificările efectuate în actele de constituire vor fi înregistrate la Camera Înregistrării de Stat, în conformitate cu actele legislative și normative în vigoare.

5. Cererea cu privire la obținerea licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor va fi întocmită și prezentată Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare în conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la modul de acordare și retragere a licențelor pentru activitatea pe piața valorilor mobiliare.

6. Concomitent cu cererea cu privire la obținerea licenței, companiile fiduciare vor prezenta un raport cu privire la volumul obligațiilor fondatorilor față de compania fiduciară, numărul clienților debitori, structura și valoarea patrimoniului clienților debitori. Raportul menționat va fi prezentat pentru fiecare client al companiei fiduciare. Raportul va fi întocmit nu mai târziu decât cu o lună înainte de depunerea cererii de primire a licenței.

7. Informarea fondatorilor administrării fiduciare cu privire la starea conturilor acestora și înaintarea propunerilor de modificare a contractului de instituire a trustului conform Contractului-tip de administrare fiduciară a investițiilor adoptat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare se va efectua prin expedierea scrisorilor recomandate în adresa fiecărui fondator al trustului. Scrisoarea recomandată va conține extrasul de cont și documentul adițional (conform anexei la prezentul Mod). Companiile fiduciare vor deschide și ține un registru separat de evidență a scrisorilor recomandate menționate.

8. Stingerea datoriilor fondatorilor administrării față de compania fiduciară se va efectua în conformitate cu legislația civilă.

9. În vederea determinării fondatorilor administrării care au acceptat modificările și completările la contractul de instituire a trustului, vor fi acumulate răspunsurile fondatorilor administrării care vor include actul adițional semnat de către aceștia.

10. Dacă fondatorul administrării, în decurs de 60 de zile de la data expedierii documentului adițional refuză sau nu se expune expres asupra modificărilor și completărilor propuse la contractul de instituire a trustului încheiat anterior, acesta va fi aplicat în măsura în care nu contravine legislației în vigoare și condițiilor contractului-tip de administrare fiduciară a investițiilor, aprobat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

*[Pct.10. în redacția Hot.CNVM nr.49/4 din 07.09.2006, în vigoare 22.09.2006]*

11. În cazul rezilierii contractului de instituire a trustului, administratorul fiduciar va transmite, în termen de 60 de zile de la data rezilierii, fondatorului administrării întreg patrimoniul aflat pe contul de evidență al acestuia.

12. Transmiterea patrimoniului din contul de evidență al fondatorilor administrării, cu care contractele au fost reziliate, se va face prin:

a) întocmirea și prezentarea spre executare a dispoziției de transmitere prin care urmează a fi transmise valorile mobiliare din deținerea nominală a companiei fiduciare în deținere reală a fondatorului trustului. Prin derogare de la regula generală dispoziția de transmitere va fi prezentată spre executare deținătorului de registru fără semnătura fondatorului fiduciar;

b) transmiterea fondatorilor administrării a mijloacelor bănești aflate pe conturile de evidență ale acestora, conform prevederilor legislației Republicii Moldova cu privire la efectuarea operațiunilor de casă. Pentru realizarea procedurii în cauză compania fiduciară va asigura informarea persoanelor, contractele cu care se consideră reziliate, privind modul și termenele transmiterii mijloacelor bănești;

c) transmiterea altor active, decât celor indicate în lit.a) și b) în proprietatea reală a fondatorilor trustului.

*[Pct.12. modificat prin Hot.CNVM nr.49/4 din 07.09.2006, în vigoare 22.09.2006]*

13. Companiile fiduciare vor înstrăina cotele de participare în capitalul social al societăților cu răspundere limitată în conformitate cu prevederile Regulamentului privind vânzarea acțiunilor societăților pe acțiuni de tip închis și a cotelor de participare ale societăților cu răspundere limitată din portofoliile fondurilor de investiții supuse lichidării, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.31/2 din 08.02.2002.

Prețul de înstrăinare a cotelor de participare va fi coordonat în prealabil cu Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

În cazul în care pe parcursul a 6 luni de la inițierea procedurii de înstrăinare a cotelor de participare, acestea nu vor fi înstrăinate, companiile fiduciare vor iniția procedura de reziliere a contractelor de administrare fiduciară (de trust) și de transmitere a cotelor de participare clienților săi în deținere reală, conform deciziei instanței de judecată.

*[Pct.13 în redacția Hot.CNVM nr.69/4 din 21.12..2006, în vigoare 29.12.2006]*

14. De la data obținerii licenței și până data finalizării informării fondatorilor administrării, companiile fiduciare vor prezenta Comisei Naționale a Valorilor Mobiliare lunar, în primele 15 zile ale fiecărei luni, copia registrului de expediere a scrisorilor recomandate ce atestă informarea fondatorilor administrării în luna precedentă.

15. În termen de 15 zile de la îndeplinirea prevederilor lit.a)-f) pct.2 al prezentului Mod, companiile fiduciare vor prezenta Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare următoarele dări de seamă:

I. Darea de seamă cu privire la aducerea activității lor în conformitate cu prevederile legislației și actelor normative în vigoare, care va conține următoarele:

a) numărul conturilor de evidență al fondatorilor administrării la data obținerii licenței pentru activitatea de administrare fiduciară a investițiilor;

b) numărul scrisorilor recomandate expediate, prin care au fost înștiințați fondatorii administrării cu privire la starea conturilor lor și cu privire la modificarea contractelor de instituire a trustului;

c) numărul fondatorilor administrării care și-au exprimat în scris acordul pentru modificarea contractelor de instituire a trustului;

d) numărul contractelor de instituire a trustului reziliate;

e) numărul conturilor de evidență din care s-a transmis întreg patrimoniul;

f) numărul fondatorilor administrării care au refuzat în scris modificările și completările la contractul de instituire a trustului, reflectate în documentul adițional;

g) numărul fondatorilor administrării care nu s-au expus expres asupra documentului adițional;

h) numărul contractelor de administrare fiduciară a investițiilor înregistrate în registrul de evidență al acestora.

*[Pct.15. modificat prin Hot.CNVM nr.49/4 din 07.09.2006, în vigoare 22.09.2006]*

## Document adițional - tip la Contractul de instituire a trustului Dlui (dnei)

\_\_\_\_\_ (denumirea completă a Companiei fiduciare)

### vă aduce la cunoștință următoarele:

1. În conformitate cu prevederile art.68 alin.(10) al Legii cu privire la piața valorilor mobiliare nr.199-XIV din 18 noiembrie 1998 contractul de instituire a trustului din \_\_\_\_\_ nr. \_\_\_\_ se numește contract de administrare fiduciară a investițiilor și se modifică și completează, în conformitate cu prevederile Hotărârii Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. \_\_\_\_ din \_\_\_\_\_, după cum urmează:

a) Capitolul 1 al contractului se expune în următoarea redacție:

### "I. DISPOZIȚII GENERALE

1.1. Scopul încheierii prezentului Contract este administrarea eficientă din punct de vedere economic a obiectului acestuia, care ar garanta obținerea de venituri.

1.2. În conformitate cu prezentul Contract, Beneficiar este \_\_\_\_\_ (numele, prenumele, patronimicul sau denumirea completă) buletin de identitate sau certificat de înregistrare de stat a întreprinderii nr. \_\_\_\_\_ din " " \_\_\_\_\_; în persoana \_\_\_\_\_ care acționează în baza \_\_\_\_\_ nr. \_\_\_\_\_ din " " \_\_\_\_\_." (funcția, numele, prenumele)

Capitolul 2 al contractului de instituire a trustului se expune în următoarea redacție:

### "II. OBIECTUL CONTRACTULUI

2.1. Administratorul fiduciar va efectua în folosul Beneficiarului, administrarea fiduciară a patrimoniului Fondatorului administrării (în continuare - patrimoniu), indicat în pct.2.2.

2.2. Bunul /-rile care intră în componența patrimoniului este / sînt (pentru fiecare bun separat Fondatorul administrării va indica dacă bunul este sau nu grevat cu sarcini, și în favoarea cui): \_\_\_\_\_.

2.3. Valorile mobiliare ce fac parte din patrimoniu vor fi transmise în deținerea nominală a Administratorului fiduciar.

2.4. Fondatorul administrării va transmite Administratorului fiduciar patrimoniul și actele necesare în următorul mod \_\_\_\_\_."

\_\_\_\_\_ (la momentul încheierii contractului sau în o anumită perioadă)

b) Capitolul 3 al contractului de instituire a trustului se expune în următoarea redacție:

### "III. DREPTURILE, OBLIGAȚIILE ȘI GARANȚIILE PĂRȚILOR

3.1. Părțile prezentului Contract exercită funcțiile, au drepturile și obligațiile prevăzute de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor. Drepturi și obligații suplimentare care nu contravin legislației \_\_\_\_\_.

3.2. La efectuarea tranzacțiilor cu patrimoniu, administratorul fiduciar va respecta următoarele condiții:

3.2.1. să înstrăineze valorile mobiliare (la alegerea fondatorului se va sublinia una din posibilități): la orice preț curent de piață, la un preț nu mai mic de \_\_\_\_ % din valoarea nominală, la valoarea nominală, la un preț ce depășește valoarea nominală;

3.2.2. să procure valori mobiliare (la alegerea fondatorului se va sublinia una din posibilități): diversificat/nediversificat, valori mobiliare corporative/de stat/orice tip, ramuri ale economiei \_\_\_\_\_/orice ramuri;

3.2.3. alte condiții \_\_\_\_\_.

3.3. Administratorul fiduciar este obligat să prezinte Fondatorului administrării și Beneficiarului (în cazul cînd Beneficiar este o altă persoană decît Fondatorul administrării) darea de seamă asupra activității de administrare fiduciară a patrimoniului pe adresa \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_ (zilnic, săptămînal, lunar, trimestrial, sau la date fixe, dar nu mai rar de o dată pe an)

3.4. Părțile confirmă corespunderea lor cerințelor indicate în capitolul 7 al Regulamentului cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor."

c) După Capitolul 3 al contractului se introduc capitolele 4, 5, 6, 7, 8 în următoarea redacție:

### "IV. VENITUL OBȚINUT CA REZULTAT AL ADMINISTRĂRII PATRIMONIULUI

4.1. Veniturile obținute de către Administratorul fiduciar ca rezultat al administrării patrimoniului se includ în patrimoniul administrat și constituie proprietatea Fondatorului administrării.

4.2. După includerea veniturilor indicate în pct.4.1 în componența patrimoniului, Administratorul fiduciar va efectua trecerea în

cont propriu a unei părți din venituri în calitate de remunerare în modul, mărimea și termenii stabiliți în Capitolul V al prezentului Contract.

4.3. La decizia Fondatorului administrării se va indica una din următoarele variante:

Varianta I. Mijloacele bănești, dividendele și alte plăți vor fi remise Beneficiarului \_\_\_\_\_

(zilnic, săptămînal sau la date fixe, dar nu mai rar de o dată pe an)

după reținerea din acestea a unei părți în calitate de remunerare potrivit Capitolului V al prezentului Contract.

Varianta II. Mijloacele bănești, dividendele și alte plăți vor fi administrate (investite și reinvestite) de către Administratorul fiduciar în condițiile stabilite de prezentul Contract, după reținerea din acestea a unei părți în calitate de remunerare potrivit Capitolului V al prezentului Contract.

4.4. Mijloacele bănești, inclusiv dividendele și alte plăți obținute în urma administrării patrimoniului vor fi remise Beneficiarului în următorul mod (se va completa doar în cazul alegerii variantei I la pct.4.3):

(se specifică modul în care Administratorul fiduciar va remite mijloacele bănești, cu indicarea,

dacă este necesar, a contului bancar, adresei etc.)

## V. REMUNERAREA ADMINISTRATORULUI FIDUCIAR

5.1. Părțile vor conveni asupra uneia din următoarele variante:

Varianta I. Administratorul fiduciar va primi o remunerare în mărime de \_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ )% din valoarea câștigurilor obținute.  
(în cifre) (în litere)

Varianta II. Administratorul fiduciar va primi o remunerare în mărime de \_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ ) lei pe \_\_\_\_\_.  
(în cifre) (în litere)

5.2. Calcularea remunerației se va efectua \_\_\_\_\_.

(zilnic, săptămînal, lunar, anual, la alte date fixe)

5.3. Remunerarea Administratorului fiduciar nu va depăși 25% din valoarea câștigurilor reale obținute din administrarea patrimoniului.

[Subpt.5.3. modificat prin [Hot.CNVM nr.49/4 din 07.09.2006](#), în vigoare 22.09.2006]

## VI. PLĂȚILE LEGATE DE ADMINISTRAREA PATRIMONIULUI

6.1. Plățile referitoare la administrarea patrimoniului se vor efectua în conformitate cu Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

6.2. Cheltuielile legate de trecerea patrimoniului de la Fondatorul administrării la Administratorul fiduciar vor fi suportate de către \_\_\_\_\_.

(administratorul fiduciar și/sau fondatorul administrării)

6.3. Cheltuielile legate de trecerea patrimoniului de la Administratorul fiduciar la Fondatorul administrării, în caz de reziliere a contractului, vor fi suportate de către \_\_\_\_\_.

(administratorul fiduciar și/sau fondatorul administrării)

6.4. În caz de reziliere a contractului, ca urmare a retragerii licenței Administratorului fiduciar, cheltuielile legate de trecerea patrimoniului de la Administratorul fiduciar la Fondatorul administrării, vor fi suportate de către Administratorul fiduciar.

## VII. RESPONSABILITATEA PĂRȚILOR

7.1. Pentru neîndeplinirea sau îndeplinirea necorespunzătoare a obligațiilor sale părțile poartă răspundere în conformitate cu legislația în vigoare.

7.2. În caz de neexecutare sau executare incompletă de către Administratorul fiduciar a prevederilor pct.4.3 al prezentului Contract, Administratorul fiduciar va achita Fondatorului administrării penalități în mărime de \_\_\_\_ % (dar nu mai mică de 0,1%) din plata restantă pentru fiecare zi de întârziere.

7.3. Obligațiile născute ca urmare a depășirii de către Administratorul fiduciar a împuternicirilor stabilite în Contract și care nu au fost consimțite de Fondatorul administrării în scris, vor fi executate integral din contul Administratorului fiduciar.

## VIII. DISPOZIȚII FINALE ȘI TRANZITORII

8.1. Contractul poate fi modificat sau completat cu acordul comun al ambelor părți, în condițiile stabilite de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

8.2. Contractul poate fi modificat sau completat la inițiativa uneia dintre părți, iar partea care intenționează să modifice sau să completeze prezentul Contract este obligată să comunice în scris intenția sa cu cel puțin \_\_\_\_\_

(zile, săptămîni, luni)

pînă la data modificării sau completării acestuia.

8.3. În cazul în care una din părți își va modifica rechizitele, aceasta va înștiința cealaltă parte în termen de 10 zile de la data survenirii schimbărilor respective.

8.4. Contractul poate fi reziliat în cazurile stabilite de Regulamentul cu privire la activitatea de administrare fiduciară a investițiilor.

8.5. Prezentul Contract este întocmit în 2 (două) exemplare (fiecare avînd putere juridică egală), cîte un exemplar pentru fiecare parte.

8.6. Contractul se înregistrează în Registrul de evidență a contractelor de administrare fiduciară a investițiilor ținut de către

Administratorul fiduciar și se consideră încheiat din ziua semnării lui de către părți.

8.7. Prezentul Contract este valabil pînă la data de \_\_\_\_\_ și poate fi prelungit doar cu acordul scris al ambelor părți.  
(ziua, luna, anul)

### RECHIZITELE PĂRȚILOR

Administratorul fiduciar  
Cod fiscal \_\_\_\_\_  
Rechizitele bancare \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Adresa juridică \_\_\_\_\_  
Adresa de reședință \_\_\_\_\_

Coordonatele de contact:

Tel.(Fax) \_\_\_\_\_  
Email: \_\_\_\_\_  
Numele, prenumele \_\_\_\_\_  
Semnătura \_\_\_\_\_

L.Ș.

Fondatorul administrării (necesarul de completat)  
Cod fiscal \_\_\_\_\_  
Document de identitate \_\_\_\_\_  
Seria \_\_\_\_\_ nr. \_\_\_\_\_  
Eliberat de \_\_\_\_\_  
la data de \_\_\_\_\_  
Rechizitele bancare \_\_\_\_\_  
Adresa de reședință \_\_\_\_\_

Coordonatele de contact:

Tel.(Fax) \_\_\_\_\_  
Email: \_\_\_\_\_  
Numele, prenumele \_\_\_\_\_  
Semnătura \_\_\_\_\_

L.Ș.

2. Dacă în decurs de 60 de zile de la data expedierii prezentului document adițional Dvs. nu veți exprima acordul în scris privind modificările expuse în acesta, contractul de instituire a trustului încheiat se va aplica în măsura în care nu contravine legislației în vigoare și condițiilor contractului-tip aprobat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

*[Pct.2 în redacția Hot.CNVM nr.49/4 din 07.09.2006, în vigoare 22.09.2006]*

&

Comisia Națională a Pieței Financiare

Hotărîre nr.29/4 din 16.06.2005 privind actele normative ce reglementează activitatea de administrare fiduciară a investițiilor //Monitorul Oficial 98-100/336, 22.07.2005