

Potrivit prevederilor Regulamentului C.N.V.M. nr. 3/2006, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulament), activarea procedurii privind compensarea se realizează după primirea de către Fond din partea administratorului judiciar/lichidatorului numit în procedura de insolvență de către instanța judecătorească, sau a oricăreia dintre părțile interesate, a hotărârii judecătorești definitive de deschidere a procedurii de insolvență emise de instanța de judecată competentă și în conformitate cu procedurile prevăzute de prezentul Regulament.

Fondul va lua toate măsurile necesare pentru informarea investitorilor conform art. 48 alin. (1)¹ din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, în legătură cu hotărârea judecătorească de deschidere a procedurii de insolvență și va efectua plata compensațiilor cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de termenul prevăzut la art. 36 alin. (1) din Regulament potrivit căruia *"Fondul va asigura plata compensațiilor în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 3 luni de la data întocmirii Listei de plată"*² ..."

Astfel,

- Fondul va publica, în termen de 3 zile lucrătoare de la data primirii din partea administratorului judiciar/lichidatorului numit în procedura de insolvență de către instanța judecătorească, sau a oricăreia dintre părțile interesate, a hotărârii judecătorești definitive de deschidere a procedurii de insolvență emise de instanța de judecată competentă, pe pagina web proprie, într-un ziar local de la sediile teritoriale ale intermediarului, precum și în cel puțin două cotidiene de difuzare națională informații privind:
 - incapacitatea respectivei persoane juridice de a-și onora obligațiile față de investitori;
 - locul, modul și perioada de timp în care se pot înregistra cererile de compensare;
 - detalii privind documentația necesară;
 - data după care are loc începerea plății compensațiilor către investitori.
- Organul competent³ are obligația de a afișa informațiile publicate de Fond în termen de 3 zile lucrătoare de la data primirii acestora de la Fond, la toate sediile societății Harinvest.
- În conformitate cu prevederile art. 35 din Regulament, Fondul va stabili o perioadă în decursul căreia investitorilor li se va cere să-și formuleze pretențiile. În cazul în speță, această perioadă trebuie stabilită împreună cu administratorul judiciar/lichidatorul, cu luarea în considerare a prevederilor art. 61 și 62 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței și a termenelor dispuse prin hotărârea judecătorească definitivă. Pentru motive temeinice probate de către investitorii Fondului sau organului competent, Fondul nu va putea invoca expirarea termenelor stabilite pentru a refuza compensarea unui investitor.

¹ "... Fondul va publica pe website-ul propriu, la sediul tuturor unităților teritoriale ale membrului aflat în imposibilitatea de a returna fondurile bănești și/sau instrumentele financiare aparținând investitorilor, precum și în cel puțin două cotidiene de difuzare națională, informații privind: incapacitatea membrului de a-și onora obligațiile față de investitori, locul, modul și perioada de timp în care se pot înregistra cererile de despăgubire, precum și data începerii plății compensațiilor către investitori.

² Lista de plată – documentul întocmit de către Fond, care conține identitatea investitorilor de compensat, deținerea netă a fiecăruia dintre aceștia și compensația datorată fiecărui investitor de compensat de către Fond în limita plafonului de compensare aplicabil la data de referință.

³ Organul competent este administratorul judiciar, respectiv lichidatorul numit în procedura de insolvență de către instanța judecătorească și care gestionează cererile de compensare ale clienților.

- Investitorii vor depune cererile de compensare la organul competent în perioada stabilită de acesta împreună cu Fondul și comunicată de către acesta din urmă cu luarea în considerare a prevederilor art. 35 din Regulament.
- Organul competent și Fondul vor lua în considerare numai cererile de compensare ale investitorilor care au depus declarații de creanță, dacă acestea au fost înregistrate în tabelul definitiv al creanțelor.
- Cererea de compensare va fi formulată în scris pe formularul disponibilizat organului competent de către Fond și va cuprinde cel puțin următoarele informații și documente:

Persoane fizice	Persoanele juridice/ entități fără personalitate juridică
I. Informații i. numele, prenumele și inițiala tatălui; ii. domiciliul sau adresa aleasă pentru corespondență; iii. seria și numărul B.I./C.I.; iv. codul numeric personal; v. numărul contului bancar; vi. valoarea deținerii nete și a compensației de plată.	I. Informații i. denumirea; ii. adresa sediului social sau adresa aleasă pentru corespondență; iii. numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului; iv. codul unic de înregistrare; v. reprezentanții legali; vi. numărul contului bancar unde se dorește efectuarea plății compensației; vii. valoarea deținerii nete și a compensației de plată.
II. Documente i. copie a actului de identitate al persoanei care înaintează cererea; ii. documentele menționate la art. 9 din anexa la Regulament, în cazul în care plata se efectuează către o altă persoană fizică decât investitorul; iii. documente privind contul comun de investiții, dacă este cazul; iv. extras de cont pentru confirmarea contului completat în cererea de compensare; v. contractul de prestare de servicii și activități de investiții, prevăzut la art. 28 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, inclusiv anexele la contract și actele adiționale; vi. orice document justificativ privind fondurile bănești și/sau instrumentele financiare invocate, emis de membrul insolvent, Depozitarul Central și/sau alte instituții (extras de cont, istoric de cont pentru instrumentele financiare invocate); vii. alte documente probatoare ale creanței în cazul existenței în portofoliu de instrumente financiare pe piețele externe.	II. Documente i. Certificatul constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerțului cu cel mult 30 de zile înainte de data depunerii cererii de compensare; ii. Certificatul de înregistrare emis de către Oficiul Registrului Comerțului ori certificatul emis de către Registrul asociațiilor/fundațiilor sau orice act de înregistrare la autoritățile abilitate, după caz, din care să reiasă datele de identificare a persoanei juridice (denumirea, adresa sediului social, codul unic de înregistrare, persoanele împuternicite să reprezinte legal persoana juridică, eventualele divizări, fuziunile, stările de dizolvare sau de lichidare judiciară, de faliment etc.); iii. actul de numire a noului reprezentant al societății, în cazul în care acesta este administratorul judiciar sau lichidatorul, în copie legalizată; iv. extras de cont pentru confirmarea contului completat în cererea de compensare; v. copie a actului de identitate a persoanei care înaintează cererea (administratorul numit prin actele constitutive înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului sau un împuternicit al societății); vi. contractul de prestare de servicii și activități de investiții, prevăzut la art. 28 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, inclusiv anexele la contract și actele adiționale; vii. orice document justificativ privind fondurile bănești și/sau instrumentele financiare invocate, emis de membrul insolvent, Depozitarul Central și/sau alte instituții (extras de cont, istoric de cont pentru instrumentele financiare invocate); viii. alte documente probatoare ale drepturilor

Persoane fizice	Persoanele juridice/ entități fără personalitate juridică
	investitorilor în cazul existenței în portofoliu de instrumente financiare pe piețele externe; Pntru entitățile fără personalitate juridică: documentele de constituire specifice acestor entități (acte de constituire, autorizație de funcționare, codul unic de înregistrare etc.) în copii legalizate sau copii certificate pentru conformitate, precum și documentele menționate la lit. b), punctele iv.- viii.

- În cazul în care, până la data începerii plății compensațiilor, informațiile cuprinse în cererea de compensare se modifică, investitorul este obligat să comunice Fondului aceste modificări. Fondul nu poate fi făcut răspunzător de necomunicarea sau comunicarea defectuoasă a informațiilor de către investitor care pot afecta plata compensațiilor.
- În termen de 10 de zile de la data expirării perioadei pentru înregistrarea cererilor de compensare, organul competent va transmite Fondului lista definitivă cuprinzând investitorii clienți ai intermediarului aflat în imposibilitatea de a returna fondurile bănești și instrumentele financiare aparținând investitorilor la data de referință, atributele de identificare ale acestora, contul bancar sau adresa la care trebuie efectuată plata prin mandat poștal, deținerile nete, precum și tabelul definitiv al creanțelor.
- În vederea plății compensației, Fondul va calcula deținerea netă⁴ corespunzătoare contului fiecărui investitor al membrului aflat în incapacitate de a returna fondurile bănești și instrumentele financiare aparținând acestora.
- În situația în care Fondul trebuie să compenseze investitorul pentru instrumentele financiare pe care membrul insolvent le datorează, valoarea acestora, aferentă datei stabilită conform art. 47 alin. (1) din Legea nr.297/2004, va fi calculată cu luarea în considerare a regulilor de evaluare a activelor financiare prevăzute în reglementările emise de C.N.V.M.⁵
- La cererea Fondului, lista va fi însoțită de:
 - cererile de compensare,
 - documentele justificative aferente,
 - contractele de servicii și activități de investiții,
 - cererile de deschidere de cont,
 - situația portofoliilor investitorilor,
 - extrase de cont ale investitorilor,
 - declarațiile investitorilor privind încadrarea/neîncadrarea în categoria investitorilor compensabili,
 - documente privind conturile comune de investiții,
 - declarațiile de creanță înregistrate în tabelul definitiv și
 - orice alte documente considerate necesare de către Fond pentru întocmirea Listei de plată.

⁴ deținerea netă - valoarea fondurilor bănești și/sau a instrumentelor financiare pe care un intermediar/SAI care administrează portofolii individuale de investiții le datorează investitorilor, clienți ai respectivelor entități, rezultată ca urmare a deducerii din valoarea fondurilor bănești și instrumentelor financiare prevăzute la art. 46 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, a valorii fondurilor bănești și instrumentelor financiare pe care investitorii le datorează respectivelor entități la data de referință;

⁵ Regulile pentru evaluarea activelor financiare sunt prevăzute în prezent de Dispunerea de măsuri CNVM nr. 23/20.12.2012 care prevede că, în cazul acțiunilor, evaluarea se face la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

- Fondul va asigura plata compensațiilor în limita plafonului stabilit la art. 30 din Regulament în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 3 luni de la data întocmirii *Listei de plată*. În circumstanțe cu totul excepționale și în cazuri speciale, Fondul poate solicita ASF o prelungire a termenului care nu poate depăși 3 luni.
- În scopul întocmirii *Listei de plată* și demarării procesului de compensare a investitorilor de compensat cu respectarea prevederilor art. 36 din Regulament și art. 8 alin. (1) din procedura la regulament, Fondul va compara datele prezentate în *Lista definitivă* și situațiile transmise de organul competent cu orice document care se află în posesia Fondului și/sau cu documentele obținute de la organul competent și să aducă modificările considerate necesare.
- Eventualele erori sau necorelări constatate între informațiile din lista și cele colectate de Fond vor fi comunicate organului competent în scris, în termen de 30 de zile de la data primirii listei definitive a investitorilor compensabili de la organul competent, pentru analiză și corectare, dacă este cazul, urmând ca acesta să retransmită Fondului rezultatul analizei și/sau lista corectată în termen de 30 de zile de la data la care Fondul a comunicat necorelările sau eroarea constatată.
- Ulterior întocmirii de către Fond a *Listei de plată*, aceasta va fi transmisă către ASF pentru verificarea de către aceasta împreună cu organele abilitate legal a neimplicării persoanelor îndreptățite la compensare în operațiuni de spălare a banilor și/sau care fac obiectul unor sancțiuni internaționale.
- În termen de 5 zile lucrătoare de la primirea de la ASF a confirmării din partea organelor legal abilitate, Fondul va proceda la demararea procedurii de plată a compensațiilor către persoanele cuprinse în *Lista de plată* și neimplicate în acțiuni de spălare a banilor și/sau care nu fac obiectul unor sancțiuni internaționale, concomitent cu suspendarea efectuării plăților compensatorii către respectivele persoane.
- În cazul conturilor comune de investiții, definite de Legea nr. 297/2004, compensația se stabilește în funcție de cota de participare a fiecărui investitor de compensat sau, în absența informațiilor relevante, prin atribuire în mod egal între respectivii investitori de compensat.
- Compensațiile se includ în *Lista de plată* după cum urmează:
 - a) în situația în care deținerea netă este negativă, investitorul compensabil nu este îndreptățit la încasarea compensației și nu este introdus în *Lista de plată* întocmită de către Fond;
 - b) în situația în care deținerea netă este pozitivă și nu depășește nivelul legal al plafonului de compensare, această valoare se trece în *Lista de plată* întocmită de Fond;
 - c) în situația în care deținerea netă este pozitivă și depășește nivelul legal al plafonului de compensare, se trece în *Lista de plată* o sumă egală cu nivelul plafonului de compensare.
- Potrivit dispozițiilor legale și regulamentare anumite categorii de investitori sunt exceptați de la compensare în considerarea calității acestora sau a relațiilor pe care aceștia le au cu entitățile implicate în procedura de compensare.
- Plata compensației se efectuează de către Fond, în lei, fie în contul bancar deschis pe numele investitorului de compensat sau al persoanei împuternicite/îndreptățite în acest sens comunicat în cererea de compensare, fie prin cont colector, după cum este stabilit de Fond în înștiințarea făcută publică; costurile generate de executarea obligației de plată a compensației vor fi suportate de către Fond.

- Termenul general de prescripție a compensațiilor curge de la data aprobării *Listei de plată* de către Consiliul de Administrație al Fondului, respectiv a modificării acesteia.
- În termen de 3 zile lucrătoare de la data încheierii perioadei de plată a compensațiilor, Fondul va informa investitorii, printr-un comunicat, cu privire la:
 - încheierea perioadei de plată;
 - posibilitatea obținerii de la Fond a compensațiilor neachitate, precum și modalitățile de plată prin care urmează a se efectua astfel de plăți;
 - termenul limită de efectuare a plăților de compensații de către Fond;
 - documentele, condițiile și formalitățile necesare pentru obținerea și/sau încasarea compensației.
- Comunicatul se transmite ASF și se publică în cel puțin două ziare de circulație națională și pe pagina web a Fondului.