

**REGULAMENT nr. 3 din 1 februarie 2006
privind autorizarea, organizarea și funcționarea
Fondului de compensare a investitorilor
-forma consolidată-**

Notă: Text actualizat în baza actelor normative modificatoare, publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I, până la 29 aprilie 2021

Act de bază

► B: Regulamentul CNVM nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor

Acte modificatoare

- M 1: Rectificarea publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 195 din 1 martie 2006;
- M 2: Regulamentul CNVM nr. 10/2006 pentru modificarea Regulamentului CNVM nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor;
- M 3: Regulamentul CNVM nr. 31/2006 de completare a reglementărilor C.N.V.M. în vederea implementării unor prevederi ale directivelor europene;
- M 4: Regulamentul nr. 4/2008 pentru modificarea Regulamentului CNVM nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor;
- M 5: Regulamentul CNVM nr. 3/2010 pentru modificarea Regulamentului CNVM nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor;
- M 6: Regulamentul CNVM nr. 1/2011 pentru modificarea Regulamentului CNVM nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor;
- M 7: Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1/2013 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006;
- M 8: Regulamentul nr. 7/2014 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 12/2006;
- M 9: Regulamentul nr. 6/2015 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 12/2006.
- M 10: Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- M 11: Regulamentul nr. 8/2016 pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- M 12: Regulamentul nr. 9/2021 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 12/2006.

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. - Prezentul regulament stabilește condițiile și principiile privind înființarea, autorizarea, organizarea și funcționarea S.C. Fondul de compensare a investitorilor S.A., denumit în continuare

Fond, în conformitate cu prevederile Titlului II, Capitolului IX din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. - (1) Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 297/2004.

(2) În înțelesul prezentului regulament, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

a) A.S.F. - Autoritatea de Supraveghere Financiară, succesoare în drepturi a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;

b) cerere de compensare - solicitare adresată organului competent de către un investitor care a încredințat fonduri bănești și/sau instrumente financiare unui intermediar/unei societăți de administrare a investițiilor (SAI) aflate în una dintre situațiile prevăzute la art. 47 alin. (1) din Legea nr. 297/2004;

c) compensație - suma de bani care se plătește de către Fond fiecărui investitor de compensat, conform art. 47 din Legea nr. 297/2004, până la concurența obligației totale a membrului față de investitorul său, calculată potrivit legii și prezentului regulament, în limita plafonului de compensare aplicabil la data de referință;

d) contribuție - suma nerambursabilă datorată Fondului, conform art. 51 din Legea nr. 297/2004, de către membrii acestuia;

e) dată de referință - data emiterii de către A.S.F. a actului de constatare a situației prevăzute la art. 47 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 sau data pronunțării hotărârii judecătorești definitive de deschidere a procedurii de insolvență potrivit art. 47 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004;

f) deținerea netă - valoarea fondurilor bănești și/sau a instrumentelor financiare pe care un intermediar/o SAI care administrează portofolii individuale de investiții le datorează investitorilor compensabili, 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;

g) Fondul - Fondul de Compensare a Investitorilor S.A.;

h) investitor - persoana prevăzută la art. 46 alin. (2) din Legea nr. 297/2004;

i) investiție compensată - investiția a cărei restituire este asigurată până la concurența plafonului de compensare;

j) investitor compensabil - persoana prevăzută la lit. h), excluzând persoanele exceptate de la compensare conform art. 46 alin. (5) din Legea nr. 297/2004 și art. 30¹ din prezentul regulament;

k) investitor de compensat - persoana prevăzută la lit. h) înscrisă de către Fond, în condițiile legii, pe Lista de plată;

k¹) încredințare de fonduri bănești și/sau instrumente financiare - operațiunea prin care un investitor transferă fonduri bănești și/sau instrumente financiare unui membru al Fondului; se consideră încredințare de instrumente financiare și operațiunea prin care un membru al Fondului, participant la sistemul de compensare-decontare al depozitarului central, transferă fără acordul unui investitor instrumentele financiare deținute de respectivul investitor din contul individual deschis în numele acestuia la depozitarul central în contul global deschis de membrul Fondului la depozitarul central;

l) membrii Fondului - persoanele prevăzute la art. 45 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, care au dobândit calitatea de membru al Fondului și care plătesc contribuțiile la Fond conform prezentului regulament;

m) Lista de plată - documentul întocmit de către Fond, prevăzut la art. 6 alin. (1) din anexa care face parte din integrantă din prezentul regulament, 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;

n) organ competent:

(i) administratorul special sau lichidatorul desemnat/agreat de către A.S.F. potrivit art. 265, 269 sau art. 270 din Legea nr. 297/2004, în situația inițierii procedurilor de administrare specială a

unui/unei intermediar/SAI care administrează portofolii individuale de investiții aflat(e) în imposibilitatea de a returna fondurile bănești și instrumentele financiare aparținând investitorilor sau administratorul judiciar, respectiv lichidatorul numit în procedura de insolvență de către instanța judecătorească, după caz, și care gestionează cererile de compensare potrivit prezentului regulament;

(ii) în cazul în care A.S.F. constată imposibilitatea unui/unei intermediar/SAI care administrează portofolii individuale de investiții de a returna fondurile bănești și instrumentele financiare aparținând investitorilor și nu decide inițierea procedurii de administrare specială, organul competent este Fondul;

o) plafon de compensare - nivelul maxim al compensației pentru fiecare investitor prevăzut la art. 30 alin. (2).

Art. 3. - (1) Intermediarii care sunt înscrși în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, denumit în continuare Registrul C.N.V.M., pentru prestarea serviciilor de investiții financiare în numele clienților, precum și societățile de administrare a investițiilor înscrise în Registrul C.N.V.M., care au în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții și care își desfășoară activitatea pe teritoriul României, sunt obligați să participe la constituirea resurselor financiare ale Fondului în conformitate cu prevederile art. 20.

(2) O instituție de credit care prestează servicii de investiții financiare poate fi exonerată de obligația de a contribui la Fond, numai în situația în care aceasta a fost deja exceptată de la obligația de a participa la fondul de garantare a depozitelor, cu condiția ca investitorii săi să beneficieze de o protecție cel puțin echivalentă cu cea oferită de Fond.

(3) În aplicarea alin. (2), Fondul poate exonera o instituție de credit de la obligația de plată a contribuțiilor în baza prezentării documentelor care atestă:

a) exceptarea de către BNR sau de către autoritatea competentă corespondentă din statul membru a respectivei instituții de credit de la obligația de a participa la fondul sau schema de garantare a depozitelor bancare;

b) asigurarea unei compensații pentru clienții instituției de credit reprezentând cel puțin o protecție echivalentă cu cea oferită de Fond.

(4) Sucursalele intermediarilor din statele nemembre care vor fi autorizate să presteze servicii de investiții financiare în România nu vor fi obligate să devină membre ale Fondului dacă se poate demonstra că acestea participă la un sistem care poate asigura investitorilor din România o compensație cel puțin echivalentă cu cea oferită de Fond.

(5) În cazul în care nu pot fi aplicate prevederile alin. (4), sucursalele din statele nemembre înființate în România au obligația să devină membre ale Fondului.

(6) În situația în care membrul Fondului este o sucursală a unui intermediar dintr-un stat membru, Fondul va acorda compensații numai investitorilor care au conturi deschise la sucursala autorizată în România.

(7) Sucursalele intermediarilor din statele nemembre, care vor fi autorizate să presteze servicii de investiții financiare în România, vor pune la dispoziția investitorilor actuali sau potențiali informațiile relevante referitoare la procedura de compensare a investițiilor lor.

(8) Informațiile prevăzute la alin. (7) vor fi prezentate în limba română, într-o formă clară și inteligibilă, conform procedurii prevăzute la art. 41.

Art. 4. - (1) Fondul are ca obiect principal de activitate colectarea contribuțiilor membrilor și compensarea creanțelor investitorilor provenind din incapacitatea unui membru de a restitui fondurile bănești și/sau instrumentele financiare datorate sau aparținând investitorilor, care sunt deținute și/sau administrate în numele acestora în cadrul prestării de servicii de investiții financiare, în limita plafoanelor stabilite în conformitate cu art. 30.

(2) În cazul unei instituții de credit membră a Fondului, compensația este asigurată de Fond numai pentru fondurile bănești și instrumentele financiare încredințate în vederea prestării de servicii și activități de investiții.

CAPITOLUL II

Cerințe privind autorizarea Fondului

Art. 5. - (1) Fondul este persoană juridică constituită sub forma unei societăți pe acțiuni, emitentă de acțiuni nominative, înființată conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și în conformitate cu prevederile titlului II, cap. IX din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare, și ale prezentului regulament.

(2) Actul constitutiv, aprobat în prealabil de C.N.V.M., va fi întocmit cu respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004, cu modificările ulterioare, și ale prezentului regulament.

Art. 6. - (1) Capitalul social al S.C. Fondul de compensare a investitorilor S.A. trebuie să fie de cel puțin echivalentul în lei a 20.000 Euro, calculat la cursul de referință comunicat de Banca Națională a României la data semnării actului constitutiv.

(2) La constituire, capitalul social trebuie subscris în mod egal de persoanele juridice menționate la art. 44 alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

(3) Persoanele menționate la alin. (2) sunt acționari fondatori ai Fondului.

Art. 7. - (1) Fondul va primi noi acționari, care trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la art. 44 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, fie prin cesiunea unor acțiuni din partea acționarilor existenți, fie prin emisiunea de noi acțiuni, în limita numărului de acțiuni aprobate prin actul constitutiv, realizată trimestrial, semestrial sau anual, dacă este cazul. Emisiunea de noi acțiuni se efectuează în baza hotărârii consiliului de administrație, dacă acestuia i-a fost delegată respectiva atribuție de către adunarea generală a acționarilor Fondului, potrivit legii.

(2) În situația excepțională în care Fondul constată că cesiunea indicată la alin. (1) s-a efectuat cu încălcarea prevederilor art. 44 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv către persoane care nu sunt îndreptățite să dețină calitatea de acționar al Fondului, Consiliul de administrație operează de îndată transferul în Registrul acționarilor, drepturile de vot aferente respectivelor acțiuni fiind suspendate în conformitate cu prevederile art. 283 alin. (1) din legea mai sus amintită.

(3) În termen de două zile de la data operării transferului menționat la alin. (2), Fondul comunică A.S.F. situația de fapt și prezintă documentele în baza cărora s-a efectuat transferul respectiv.

(4) În termen de 15 zile de la data primirii comunicării indicate la alin. (3), A.S.F. va dispune măsurile necesare prevăzute la art. 283 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, în vederea înstrăinării acțiunilor Fondului de către acționarul neeligibil sau a anulării acestora urmată de emiterea unor noi acțiuni purtând același număr și vânzarea acestora către persoanele juridice indicate la art. 44 alin. (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 8. - (1) Fondul este administrat de un consiliu de administrație format din cel puțin 3 membri, persoane juridice autorizate și/sau înscrise în Registrul C.N.V.M. și supravegheate de C.N.V.M., acționari ai Fondului, în baza unui contract de administrare. Contractul de administrare va fi semnat din partea Fondului de către persoana desemnată de AGA și din partea administratorilor de către reprezentanții legali ai persoanelor juridice numite în consiliul de administrație al Fondului.

(2) Administratorii Fondului menționați la alin. (1) vor încheia cu persoanele fizice desemnate un contract de mandat. Prin contract se precizează expres întinderea mandatului.

(3) «abrogat»

(4) «abrogat»

(5) Reprezentanții persoanelor juridice alese administratori ai Fondului nu pot participa la luarea deciziilor privind un membru al Fondului la care aceștia sau persoanele implicate cu aceștia sunt acționari semnificativi, administratori, auditori sau salariați.

Art. 9. «abrogat»

Art. 10. - (1) Fondul va adopta o structură de conducere executivă care să asigure independența operațională față de acționarii acestuia.

(2) Membrii conducerii executive și ceilalți salariați ai Fondului nu pot fi administratori, auditori sau salariați ai membrilor Fondului.

Art. 11. - (1) După înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului a S.C. Fondul de compensare a investitorilor S.A., aceasta va solicita autorizarea C.N.V.M., prezentând în acest sens următoarele documente:

- a) actul constitutiv și certificatul de înregistrare;
- b) dovada vărsării integrale a capitalului social;
- c) copia legalizată a contractului corespunzător spațiului sediului social;
- d) copia legalizată a contractului de administrare încheiat cu persoanele juridice;
- e) «abrogat»
- f) regulamentul de organizare și funcționare;
- g) procedurile Fondului.

(2) Reprezentanții persoanelor juridice alese în consiliul de administrație și directorul executiv vor fi validați individual de către C.N.V.M.

(3) Orice modificare a actelor care au stat la baza autorizării Fondului va fi supusă autorizării prealabile a C.N.V.M.

CAPITOLUL III

Organizarea și funcționarea Fondului

Secțiunea 1

Conducerea Fondului

Art. 12. - (1) Consiliul de administrație al Fondului are atribuțiile generale prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare, precum și următoarele atribuții:

- a) numește și revocă directorul executiv al Fondului;
- b) aprobă structura organizatorică și de personal;
- c) adoptă și modifică procedurile Fondului;
- d) aprobă majorarea, diminuarea, suspendarea sau reluarea plății contribuțiilor membrilor Fondului;
- e) aprobă efectuarea împrumuturilor;
- f) aprobă politica de plasament a resurselor financiare aflate la dispoziția Fondului, în limitele prevăzute la art. 26;
- g) aprobă raportul cu privire la selectarea auditorului financiar pe bază de licitație, dacă AGA nu hotărăște altfel;
- h) exercită orice alte sarcini prevăzute de reglementările în vigoare sau dispuse de către C.N.V.M.

(2) Deciziile adoptate în exercitarea atribuțiilor stabilite la alin. (1) lit. a) -e) intră în vigoare sau își produc efectele după aprobarea lor de către C.N.V.M.

(3) Deciziile adoptate în exercitarea atribuțiilor stabilite la alin. (1) lit. f) și g) vor fi notificate C.N.V.M. în termen de 5 zile lucrătoare de la data adoptării.

Art. 13. - (1) Consiliul de administrație poate fi convocat în ședință extraordinară în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, precum și la solicitarea directorului executiv.

(2) Convocarea consiliului de administrație va fi efectuată în cel mult 24 de ore de la apariția unei situații care impune decizii și măsuri urgente, urmând ca ședința extraordinară să aibă loc în cel mult 48 de ore de la convocare.

Art. 14. - (1) Directorul executiv conduce operativ activitatea curentă a Fondului, asigură îndeplinirea hotărârilor consiliului de administrație și îl informează asupra modului de realizare a acestora respectând reglementările și hotărârile C.N.V.M.

(2) Directorul executiv al Fondului va avea cel puțin următoarele atribuții:

a) reprezintă Fondul în raporturile acestuia cu orice instituție, persoană fizică sau juridică, în conformitate cu competențele delegate acestuia de către consiliul de administrație, aprobate de AGA;

b) angajează cheltuielile legate de funcționarea Fondului;

- c) angajează personalul Fondului;
- d) propune consiliului de administrație al Fondului, pentru aprobare, materialele și documentația necesară îndeplinirii atribuțiilor prevăzute la art. 12;
- e) solicită C.N.V.M, instituțiilor pieței de capital și membrilor săi documente, date și informații necesare verificării situației financiare și identificării riscului asumat de către membri;
- f) asigură și supraveghează îndeplinirea tuturor procedurilor necesare efectuării plăților compensațiilor către investitori;
- g) îndeplinește orice atribuție dată în sarcină de către consiliul de administrație al Fondului și aduce la îndeplinire, în baza competențelor sale, orice decizie sau hotărâre a C.N.V.M.

Secțiunea 2

Reglementările Fondului

Art. 15. - Regulamentul de organizare și funcționare al Fondului prevăzut la art. 11 alin. (1) lit. f) trebuie să cuprindă și prevederi privind sistemul de control intern, inclusiv auditul intern.

Art. 16. - (1) Procedurile Fondului prevăzute la art. 11 alin. (1) lit. g) cuprind cel puțin următoarele:

- a) modalitatea de a dobândi, respectiv de a pierde calitatea de membru al Fondului;
- b) modalitatea de determinare a elementelor incluse în baza de calcul aferentă portofoliilor de instrumente financiare și fondurilor bănești gestionate, în vederea stabilirii contribuțiilor anuale și speciale;
- c) nivelul și termenele de plată ale contribuțiilor anuale și speciale, precum și condițiile de aplicare a penalităților de întârziere la plata contribuțiilor;
- d) condițiile în care poate avea loc majorarea, diminuarea, suspendarea sau reluarea plății contribuțiilor membrilor Fondului;
- e) termenele de raportare și raportările ce trebuie transmise Fondului de către membrii acestuia pentru:

1. determinarea bazei de calcul și a cuantumului contribuțiilor ce trebuie plătite;

2. determinarea eventualelor obligații de plată ce urmează a fi compensate de Fond;

f) regimul și circuitul informațiilor și documentelor la care au acces reprezentanții persoanelor juridice alese administratori ai Fondului, salariații și auditorii Fondului, în cursul exercitării atribuțiilor lor.

(2) Modul de calcul al compensației pentru fiecare investitor și documentele, condițiile și formalitățile ce trebuie îndeplinite pentru a beneficia de compensațiile plătite de Fond se stabilesc conform secțiunii 5 - Procedura de compensare din cap. III, cu luarea în considerare a detaliilor prezentate în anexă.

Art. 17. - (1) În vederea verificării eligibilității creanței și a valorii compensației ce urmează a fi plătită de către Fond, în situația stabilirii incapacității de plată a unui membru al său, Fondul poate să solicite investitorilor membrilor consiliului de administrație, salariaților, precum și auditorilor membrului respectiv orice informații necesare.

(2) Reprezentanții persoanelor juridice alese administratori ai Fondului, auditorii și salariații Fondului, au obligația de a nu dezvălui informațiile obținute în cursul activității lor decât în condițiile prevăzute de legislația în vigoare.

Art. 18. - Fondul are obligația organizării și conducerii contabilității potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și oricăror altor prevederi legale incidente în materie, emise de CNVM.

Art. 19. - (1) În vederea îndeplinirii atribuțiilor sale, Fondul trebuie să dispună de mecanisme adecvate de control intern și audit intern, care se vor stabili prin norme proprii, în concordanță cu reglementările în vigoare.

(2) În scopul auditării situațiilor financiare, Fondul va încheia contract cu un auditor financiar, persoană juridică, înregistrată la Camera Auditorilor Financiar din România.

(3) «abrogat»

(4) «abrogat»

(5) «abrogat»

Secțiunea 3 Resursele financiare

Art. 20. - Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- a) contribuția inițială a membrilor;
- b) contribuțiile anuale și/sau speciale;
- c) venituri din investirea resurselor financiare prevăzute la lit. a), b), f) și g);
- d) venituri din recuperarea creanțelor compensate de Fond, decurgând din subrogarea în drepturile investitorilor;
- e) împrumuturi pe termen scurt care să acopere în exclusivitate nevoi cu caracter temporar generate de acordarea compensărilor;
- f) donații, sponsorizări, asistență financiară;
- g) alte venituri, inclusiv contribuția membrilor pentru cheltuielile de administrare și funcționare a Fondului și majorările de întârziere.

Art. 21. - Contribuția inițială a intermediarilor și a societăților de administrare a investițiilor care au în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții reprezintă cel puțin 1% din capitalul inițial minim prevăzut de Legea nr. 297/2004, cu modificările ulterioare, corespunzător obiectului de activitate autorizat, dar nu mai puțin de echivalentul în lei a 1.000 de euro, calculat la cursul B.N.R. din ziua efectuării plății.

Art. 22. - (1) Cuantumul contribuțiilor anuale plătite de către membrii Fondului se calculează potrivit procedurilor Fondului.

(2) Nivelul contribuțiilor anuale se determină de către Fond cu luarea în considerare a cel puțin următoarelor elemente:

- a) fondurile bănești și valoarea instrumentelor financiare încredințate de investitori membrilor Fondului pentru prestarea de servicii de investiții financiare în numele clienților;
- b) valoarea instrumentelor financiare calculată cu luarea în considerare a numărului acestora și la valoarea de piață la termenele de raportare stabilite de Fond în procedurile la care se face referire în art. 16;
- c) nivelul plafonului de compensare prevăzut la art. 30.

(3) Contribuțiile anuale datorate de către membrii Fondului într-un an calendaristic trebuie stabilite astfel încât valoarea totală a acestora, împreună cu sumele pentru compensare aflate în posesia Fondului, să fie cel puțin egală cu 1% din valoarea investiției compensabile, fără însă ca valoarea totală a contribuțiilor anuale aferente unui an calendaristic să fie mai mică de 0,075% din valoarea investiției compensabile.

(4) A.S.F. va solicita Consiliului de administrație al Fondului modificarea corespunzătoare a cotelor care stau la baza calculului contribuțiilor anuale, în condițiile în care nivelul acestora a fost stabilit cu încălcarea prevederilor alin. (3).

(5) Cu aprobarea anuală prealabilă a A.S.F., la propunerea fundamentată a Fondului, procentul de 1% menționat la alin. (3) poate fi scăzut până la valoarea de 0,87% din valoarea investiției compensabile.

(6) Cu aprobarea prealabilă a A.S.F., Fondul poate institui un sistem de contribuții speciale, sub formă de:

1. angajamente de plată date în favoarea Fondului, care trebuie să respecte următoarele condiții:

- a) să fie reprezentate de titluri de stat gajate în favoarea Fondului sau scrisori de garanție irevocabile, emise în favoarea Fondului, pe o perioadă care să acopere anul calendaristic, de către o instituție de credit sau de o instituție financiară nebanară, înscrise în Registrul instituțiilor de credit/Registrul special ținute de Banca Națională a României;
- b) să nu fie grevate de niciun fel de sarcini în favoarea unei terțe părți și să fie la dispoziția Fondului;

2. asigurare care să acopere riscul de neplată a contribuției speciale.

Art. 23. - În cazurile în care consiliul de administrație al Fondului apreciază că resursele financiare ale acestuia sunt insuficiente pentru onorarea obligațiilor de plată a compensațiilor,

fiecare membru va plăti o contribuție specială de până la patru ori valoarea contribuției anuale aferente exercițiului financiar respectiv, al cărei quantum va fi aprobat de AGA.

Art. 24. - Fondul poate contracta împrumuturile prevăzute la art. 20 lit. e) numai atunci când resursele sale financiare nu sunt suficiente pentru a acoperi în întregime obligațiile sale efective. Deciziile de contractare a împrumuturilor se iau de către consiliul de administrație al Fondului și se aprobă în prealabil de către C.N.V.M.

Art. 25. - (1) Fiecare dintre categoriile de resurse financiare prevăzute la art. 20 va fi evidențiată distinct în contabilitatea societății.

(2) Resursele financiare menționate la art. 20 lit. a), b), d) și e) vor fi utilizate numai pentru compensarea investitorilor, în situațiile prevăzute la art. 47 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Resursele financiare prevăzute la art. 20 lit. c), f) și g) vor putea fi utilizate pentru acoperirea cheltuielilor legate de administrarea și funcționarea Fondului, în condițiile stabilite de consiliul de administrație al acestuia.

(4) În cazul în care resursele financiare prevăzute la alin. (3) nu sunt suficiente pentru acoperirea cheltuielilor legate de administrarea și funcționarea Fondului, conducerea Fondului va proceda, în condițiile stabilite de consiliul de administrație al acestuia, la majorarea quantumului contribuțiilor membrilor pentru cheltuielile de administrare și funcționare a Fondului și a celui aferent majorărilor de întârziere la plata contribuțiilor anuale, prevăzute la art. 20 lit. g).

(5) «abrogat»

Art. 26. - (1) Resursele financiare ale Fondului pot fi investite numai în titluri de stat sau în alte instrumente cu venit fix garantate integral de stat, precum și în alte active cu risc scăzut, cu respectarea principiului dispersiei riscului pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent al respectivului instrument financiar, după cum urmează:

a) obligațiuni ale administrației publice centrale și locale;

b) titluri de stat și alte active cu risc scăzut emise de statele membre, titluri emise de băncile centrale ale acestora și titluri emise de Trezoreria Statelor Unite ale Americii;

c) depozite la termen la instituții de credit, persoane juridice române sau sucursale ale unor instituții de credit străine autorizate să funcționeze pe teritoriul României, care nu se află în procedura de supraveghere specială ori administrare specială;

d) alte instrumente financiare cu grad scăzut de risc, cu aprobarea Consiliului A.S.F.

(2) Strategia privind expunerea Fondului, atât pentru fiecare dintre instrumentele financiare, cât și pentru fiecare emitent, se stabilește, anual, de către Consiliul de administrație al Fondului, cu aprobarea Consiliului A.S.F.

Art. 27. - Profitul obținut va fi utilizat în special pentru sporirea resurselor financiare ale Fondului, precum și în scopul administrării și funcționării S.C. Fondul de compensare a investitorilor - S.A.

Secțiunea 4

Excluderea membrilor Fondului

Art. 28. - (1) În situația în care intermediarii și societățile de administrare a investițiilor care au în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții nu își îndeplinesc obligațiile ce le revin în calitate de membri ai Fondului, C.N.V.M. va fi notificată și în cooperare cu Fondul, va dispune măsurile necesare, pentru a asigura îndeplinirea de către aceștia a obligațiilor ce le revin. În cazul în care membrul Fondului este o instituție de credit, C.N.V.M. va notifica BNR pentru dispunerea măsurilor necesare.

(2) Dacă măsurile la care se referă alin. (1) nu pot să asigure respectarea obligațiilor de către un membru, Fondul va transmite acestuia un preaviz care nu poate fi mai mic de 12 luni, în legătură cu intenția sa de a-l exclude dintre membrii Fondului.

(3) Fondul va asigura acordarea compensațiilor, în situațiile prevăzute la art. 47 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu privire la serviciile de investiții financiare derulate de membrul respectiv în perioada preavizului. Dacă la expirarea acestuia, membrul nu și-a îndeplinit obligațiile,

Fondul poate, cu aprobarea prealabilă a C.N.V.M., să excludă societatea în cauză dintre membrii Fondului.

(4) Atunci când un membru a fost exclus din Fond, sub condiția aprobării C.N.V.M., acesta poate să desfășoare activități de investiții financiare exclusiv pe cont propriu sau poate continua prestarea serviciilor de investiții financiare pentru care a fost autorizat dacă face dovada că, înainte de excludere, participa la o altă schemă de compensare recunoscută care asigură investitorilor o compensație care este cel puțin echivalentul celei oferite de Fond.

(5) Excluderea, în conformitate cu prevederile alin. (3), a unui membru al Fondului, care nu îndeplinește condițiile prevăzute la alin. (4), conduce automat la încetarea prestării oricăror servicii și, ulterior, după ce membrul respectiv face dovada achitării datoriilor față de clienți și a transferului valorilor mobiliare la depozitarul central sau în conturile indicate de clienți, la retragerea autorizației acordate de C.N.V.M. În cazul în care membrul exclus este o instituție de credit, C.N.V.M. va notifica imediat BNR în vederea retragerii autorizației de a presta servicii de investiții financiare.

Art. 29. - În situația în care unui membru al Fondului i se retrage autorizația, iar condițiile prevăzute la art. 47 alin. (1) lit. a) sau b) din Legea nr. 297/2004 sunt îndeplinite fie anterior, fie la data retragerii autorizației ori ulterior, Fondul trebuie să asigure compensarea, în limita plafonului stabilit la art. 30, a contravalorii instrumentelor financiare și disponibilităților bănești datorate sau aparținând investitorilor la data retragerii autorizației, încredințate unui intermediar sau unei SAI care administrează portofolii individuale de investiții în baza unui contract de prestare de servicii și activități de investiții financiare, în conformitate cu procedurile prevăzute de prezentul regulament.

Secțiunea 5

Procedura de compensare

Art. 30. - (1) Fondul va compensa în mod egal și nediscriminatoriu investitorii în limita unui plafon maxim reprezentând echivalentul în lei a 20.000 Euro.

(2) Până la 31 decembrie 2012 limita plafonului de compensare a investitorilor este stabilită gradual pentru a atinge nivelul de 20.000 euro, după cum urmează:

- a) la data autorizării Fondului, echivalentul în lei a 1.000 euro/investitor individual;
- b) începând cu 1 ianuarie 2006, echivalentul în lei a 2.000 euro/investitor individual;
- c) începând cu 1 ianuarie 2007, echivalentul în lei a 4.500 euro/investitor individual;
- d) începând cu 1 ianuarie 2008, echivalentul în lei a 7.000 euro/investitor individual;
- e) începând cu 1 ianuarie 2009, echivalentul în lei a 9.000 euro/investitor individual;
- f) începând cu 1 ianuarie 2010, echivalentul în lei a 11.000 euro/investitor individual;
- g) începând cu 1 ianuarie 2011, echivalentul în lei a 15.000 euro/investitor individual;
- h) începând cu 1 ianuarie 2012, echivalentul în lei a 20.000 euro/investitor individual.

(3) Echivalentul în lei al plafonului de compensare se calculează la cursul de referință comunicat de BNR la data constatării situațiilor menționate la art. 47 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

(4) În scopul respectării cerințelor prevăzute de legislația comunitară, C.N.V.M. poate modifica prin ordin al președintelui, plafonul de compensare prevăzut la alin. (1) și (2).

Art. 30¹. - Sunt exceptate de la compensare următoarele categorii de investitori:

- a) investitori profesionali și instituționali, inclusiv:
 - firmele de investiții, în sensul legislației privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
 - instituții de credit, în sensul legislației privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
 - instituții financiare, în sensul legislației privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
 - societăți de asigurări;
 - organisme de plasament colectiv;
 - fonduri de pensii.

Alți investitori profesionali și instituționali stabiliți prin reglementările C.N.V.M.

- b) organizații internaționale, guverne și alte autorități ale administrației publice centrale;
- c) autoritari ale administrației publice regionale și locale;

d) administratori, inclusiv conducători, directori sau alte persoane responsabile, persoane a căror responsabilitate este întocmirea auditului membrilor Fondului, acționarii acestora având dețineri mai mari de 5% din capitalul social, precum și investitori cu statut similar în cadrul altor societăți din același grup cu membrii Fondului;

e) soți, rude și afini până la gradul I, precum și persoane care acționează în numele investitorilor menționați la lit. d);

f) persoane juridice din cadrul aceluiași grup cu membrii Fondului;

g) investitori care s-au făcut răspunzători pentru sau au profitat de pe urma anumitor situații în legătură cu un membru al Fondului care au condus la dificultățile financiare ale membrului sau au fost de natură să conducă la deteriorarea situației financiare a acestuia;

h) societăți cărora, din cauza mărimii lor, nu li se permite întocmirea unui bilanț prescurtat conform reglementărilor contabile aplicabile.

Art. 31. - În situațiile prevăzute la art. 47 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, Fondul trebuie să asigure compensarea creanței fiecărui investitor în limita plafonului menționat la art. 30.

Art. 32. - (1) Compensația acordată în limita plafonului prevăzut la art. 30 se va aplica totalului creanțelor investitorului asupra aceluiași membru al Fondului, indiferent de numărul de conturi deschise, de moneda în care a fost efectuată investiția sau de localizarea conturilor în cadrul Uniunii Europene.

(2) Echivalentul în lei al obligației de compensare pentru fondurile bănești în valută se va calcula utilizându-se cursul de referință publicat de B.N.R. pentru respectiva monedă străină, în vigoare la data constatării situațiilor menționate la art. 47 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

(3) Echivalentul în lei al obligației de compensare pentru instrumente financiare se va calcula utilizându-se valoarea de piață pentru respectivele instrumente financiare la data constatării situațiilor menționate la art. 47 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

Art. 33. - (1) Fiecare investitor care este parte într-un cont comun de investiții va fi luat în considerare la calculul compensației prevăzute la art. 30. În lipsa unor prevederi speciale creanțele vor fi împărțite în mod egal între investitori.

Creanțele legate de operațiunile efectuate într-un cont comun de investiții la care sunt îndreptățiți 2 sau mai mulți investitori, în calitatea lor de membri ai parteneriatului, asociației sau ai unei grupări de natură similară care nu are personalitate juridică, în scopul calculării valorii investiției compensate în limitele plafonului stabilit la art. 30, vor fi tratate ca rezultând dintr-o investiție efectuată de un singur investitor.

(2) Atunci când un investitor nu este îndreptățit la sumele sau instrumentele financiare deținute, compensația va fi plătită persoanei care are acest drept deplin, cu condiția ca acea persoană să fi fost sau să poată fi identificată înainte de data constatării ori hotărârii judecătorești la care se face referire în art. 47 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

În situația în care două sau mai multe persoane sunt deplin îndreptățite să primească compensația, în calculul cotei ce revine fiecăreia, în limitele plafonului stabilit la art. 30, se va ține seama de clauzele contractuale în baza cărora fondurile bănești sau instrumentele financiare sunt administrate. Această prevedere nu se aplică organismelor de plasament colectiv.

(3) Nu va fi considerat cont comun de investiții, contul clienților individuali deschis de către o societate de administrare a investițiilor sau de către o societate de servicii de investiții financiare la o altă societate de servicii de investiții financiare.

Art. 34. - Fondul ia toate măsurile necesare pentru informarea investitorilor, conform art. 48 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, în legătură cu constatarea de către A.S.F. sau hotărârea judecătorească la care se face referire în art. 47 alin. (1) din aceeași lege și efectuează plata compensațiilor cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de termenul prevăzut la art. 36 alin. (1).

Art. 35. - (1) Fondul stabilește o perioadă în decursul căreia investitorilor li se cere să își formuleze pretențiile.

(2) În cazul prevăzut la art. 47 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004, perioada prevăzută la alin. (1) nu poate fi mai mică de 5 luni de la data de referință.

(3) În cazul prevăzut la art. 47 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, perioada prevăzută la alin. (1) 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, cu modificările și

completările ulterioare, și a termenelor dispuse prin hotărârea judecătorească definitivă menționată la art. 2 alin. (2) lit. e) din prezentul regulament.

(4) Expirarea termenelor stabilite conform alin. (2) sau (3), după caz, nu poate fi invocată de către Fond pentru a refuza compensarea unui investitor care poate proba organului competent sau Fondului că nu a putut, pentru motive temeinice, să își exercite în termen dreptul la compensare.

Art. 36. - (1) Fondul asigură plata compensațiilor în limita plafonului stabilit la art. 30 în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 3 luni de la data întocmirii Listei de plată conform procedurilor prevăzute în anexă.

(2) În circumstanțe cu totul excepționale și în cazuri speciale, Fondul poate solicita A.S.F. o prelungire a termenului prevăzut la alin. (1), care nu poate depăși 3 luni.

(3) Fără a ține seama de termenul-limită stabilit la alin. (1), atunci când un investitor sau oricare altă persoană îndreptățită la compensare ori având un interes în legătură cu serviciile și activitățile de investiții/de administrare de investiții prestate de membrul aflat în una dintre situațiile prevăzute la art. 47 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 se află în cercetare penală în legătură cu o acțiune decurgând sau având legătură cu spălarea banilor, așa cum aceasta este definită în Legea nr. 656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării terorismului, republicată, cu modificările ulterioare, sau în cercetare în legătură cu o sancțiune internațională, Fondul suspendă orice plată către persoanele anterior amintite până la pronunțarea unei hotărâri definitive de către instanța competentă. În acest sens, Fondul va transmite către A.S.F., pentru verificarea de către aceasta împreună cu organele abilitate legal, Lista de plată, în vederea confirmării neimplicării acestora în operațiuni de spălare a banilor și/sau care fac obiectul unor sancțiuni internaționale.

(4) În cazul în care persoanele menționate la alin. (3) au fost ulterior achitate, Fondul reia procedura de compensare și procedează la compensarea creanțelor acestora.

(5) Creanțele unui investitor de compensat rezultând din tranzacții sau operațiuni de piață în legătură cu care respectivul investitor a suferit o condamnare penală pentru săvârșirea unei infracțiuni de spălare a banilor ori împotriva căruia au fost instituite sancțiuni internaționale prin acte ale Consiliului de Securitate al Organizației Națiunilor Unite și ale Uniunii Europene, precum și ale altor organizații internaționale sau adoptate prin decizii unilaterale ale României ori ale altor state sunt excluse de la orice compensare.

(6) În aplicarea prevederilor art. 46 alin. (5) lit. e) din Legea nr. 297/2004 și cu luarea în considerare a prevederilor art. 30¹ lit. g) din prezentul regulament, sunt excluse de la compensare și creanțele unui investitor de compensat rezultând din tranzacții sau operațiuni de piață în legătură cu care respectivul investitor a suferit o condamnare penală pentru săvârșirea unei infracțiuni de gestiune frauduloasă, fals, uz de fals, înșelăciune sau mărturie mincinoasă în legătură cu respectivul eveniment generator de plăți compensatorii.

Art. 37. - (1) În situația prevăzută la art. 47 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004, intervenția Fondului se realizează după data publicării deciziei A.S.F. de instituire a procedurii de administrare specială, în conformitate cu titlul IX din legea mai sus menționată și cu procedurile prevăzute de prezentul regulament.

(2) Dispozițiile alin. (1) sunt aplicabile numai în cazul în care, prin decizia de instituire a măsurilor de administrare specială sau ulterior, pe parcursul administrării speciale, A.S.F. constată că un intermediar sau o SAI care administrează portofolii individuale de investiții nu este în măsură să își îndeplinească obligațiile rezultate din creanțele investitorilor și nici nu există perspectiva de a-și onora aceste obligații în cel mai scurt timp.

(3) În cazul în care A.S.F. constată imposibilitatea unui/unei intermediar/SAI care administrează portofolii individuale de investiții de a returna fondurile bănești și instrumentele financiare aparținând investitorilor fără a decide inițierea procedurii de administrare specială conform celor prevăzute la alin. (1) și (2), intervenția Fondului se realizează după data publicării deciziei A.S.F. de constatare a situației respective și în conformitate cu procedurile prevăzute de prezentul regulament.

(4) În situația prevăzută la art. 47 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, intervenția Fondului 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.

Art. 38. - (1) În vederea plății compensației, în situațiile prevăzute la art. 47 din Legea nr. 297/2004, Fondul calculează deținerea netă corespunzătoare contului fiecărui investitor al membrului aflat în incapacitate de a returna fondurile bănești și instrumentele financiare aparținând acestora.

(2) După efectuarea plăților compensatorii, Fondul se subrogă în drepturile investitorilor compensați. Membrul Fondului sau succesorul său legal, în numele căruia au fost efectuate plăți compensatorii, este obligat să returneze Fondului cuantumul compensației, precum și costurile implicate de efectuarea plății acesteia într-un termen stabilit de Consiliul de administrație al Fondului. În cazul în care procesul de lichidare a unui membru este în plină desfășurare, Fondul se înscrie la masa credală în locul investitorilor compensați.

Art. 39. - (1) Investitorii au calitate procesuală activă împotriva Fondului, pentru a-și apăra dreptul la compensare.

(2) Litigiile născute între Fond și persoane fizice sau juridice pot fi soluționate și prin arbitraj, potrivit reglementărilor legale aplicabile în materie.

CAPITOLUL III¹

Obligații de raportare ale Fondului

Art. 39¹. - (1) Fondul întocmește și transmite A.S.F. situațiile și rapoartele periodice prevăzute la alin. (2)-(6).

(2) Anual, până la data de 31 mai, Fondul transmite A.S.F.:

- a) situațiile financiare anuale aprobate de adunarea generală a acționarilor;
- b) raportul Consiliului de administrație al Fondului;
- c) raportul auditorului financiar împreună cu opinia acestuia.

(3) Suplimentar raportărilor menționate la alin. (2), anual, Fondul transmite A.S.F., până la sfârșitul lunii februarie a anului următor celui pentru care se face raportarea:

a) raportul privind misiunile de audit intern, cuprinzând constatările și recomandările acestuia pentru soluționarea deficiențelor, situația privind implementarea măsurilor dispuse în cadrul rapoartelor de audit anterioare, precum și cu privire la evaluarea mecanismelor de control intern ale Fondului;

b) planul de audit intern pentru anul în curs.

(4) Semestrial, Fondul notifică A.S.F. raportarea contabilă semestrială, în forma prevăzută de reglementările contabile în vigoare, precum și situația contribuțiilor datorate și virate la Fond de către membrii Fondului, până cel târziu la data de 31 august a anului în curs.

(5) Trimestrial, până la sfârșitul lunii următoare trimestrului pentru care se face raportarea, Fondul transmite A.S.F. execuția bugetului de venituri și cheltuieli.

(6) Lunar, cel târziu până în data de 15 a lunii următoare celei pentru care se face raportarea, Fondul notifică:

a) situația privind plata compensațiilor acordate investitorilor, efectuate de către Fond conform prevederilor în vigoare, dacă este cazul;

b) situația resurselor financiare disponibile pentru activitatea de compensare.

Art. 39². - Fondul transmite A.S.F. rapoarte în legătură cu orice eveniment de natură a afecta funcționarea acestuia.

CAPITOLUL IV

Obligații privind transparența Fondului și a membrilor

Art. 40. - Fondul va publica pe site-ul propriu, în limba română, informațiile privind membrii, procedurile privind calculul și plata contribuțiilor, procedura de compensare a investitorilor, precum și informații cu privire la instituțiile de credit exonerate de la obligația de plată a contribuțiilor, respectiv fondul sau schema care asigură compensarea clienților acestora.

Art. 40¹. - Raportul anual de activitate, situațiile financiare anuale și raportul auditorului financiar se publică pe site-ul Fondului până cel târziu la data de 15 iunie a anului următor încheierii exercițiului financiar.

Art. 41. - (1) Fiecare intermediar de servicii de investiții financiare/societate de administrare a investițiilor care are ca obiect de activitate administrarea de portofolii individuale de investiții trebuie să publice pe site-ul propriu informațiile necesare identificării Fondului de compensare a investitorilor la care este membru sau altei scheme de compensare la care acesta participă, conform art. 28 alin. (4).

Intermediarii care nu sunt membri ai Fondului au obligația să precizeze schema de compensare care va asigura plata compensațiilor clienților lor.

(2) Fiecare intermediar de servicii de investiții financiare/societate de administrare a investițiilor care are ca obiect de activitate administrarea de portofolii individuale de investiții trebuie să ia măsuri adecvate pentru a pune la dispoziția investitorilor actuali sau a celor care intenționează să investească, informațiile prevăzute la alin. (1), precum și cele referitoare la plata compensațiilor, procedurile Fondului și plafonul de compensare oferit de Fond.

(3) La data încheierii contractului de intermediere/administrare, intermediarul/societatea de administrare a investițiilor va transmite, în scris, investitorului, informațiile menționate la alin. (1) și (2) și va solicita acestuia o declarație pe propria răspundere, ca a luat la cunoștință despre încadrarea sau nu în categoria de investitori ale caror investiții sunt compensate de Fond, conform legii. În cazul în care intermediarul/ societatea de administrare a investițiilor nu este membru al Fondului, clientul acestuia va menționa în declarația pe proprie răspundere ca nu se va îndrepta împotriva Fondului și ca a luat la cunoștință faptul ca, schema de compensare de la care poate solicita acordarea compensațiilor este cea menționată de intermediar în contractul de intermediere/administrare.

(4) Intermediarii și societățile de administrare a investițiilor au obligația de a notifica investitorului, în scris, orice modificare a informațiilor furnizate la data încheierii contractului de intermediere/administrare.

(5) Informațiile prevăzute la alin. (1) și (2) nu vor fi folosite de membrii Fondului în scopuri publicitare. Materialele publicitare ale membrilor vor cuprinde numai informații referitoare la apartenența membrului la Fond sau la o altă schemă de compensare a investitorilor.

(6) Informațiile prevăzute în prezentul articol se vor publica și în limba română.

CAPITOLUL V

Dispoziții aplicabile operațiunilor transfrontaliere

Art. 42. - (1) Începând cu data aderării României la Uniunea Europeană, Fondul înființat în conformitate cu prevederile prezentului regulament va asigura, în limita plafonului stabilit conform art. 30, și compensarea investitorilor ce au conturi deschise la sucursalele înființate de membrii săi în statele membre.

(2) În situația în care plafonul de compensare și categoriile de investitori ce urmează a fi compensați în baza schemei de compensare a investitorilor existentă în statul membru gazdă depășesc nivelul sau întinderea prevăzută de Fond, sucursalele prevăzute la alin. (1) pot adera și la respectiva schemă de compensare din statul membru gazdă în scopul suplimentării acoperirii creanței de care investitorii săi beneficiază deja în virtutea apartenenței la schema de compensare oferită de Fondul din România.

Art. 43. - (1) Sucursalele intermediarilor din statele membre care vor presta servicii de investiții financiare în România pot adera la Fond, dacă nivelul plafonului și întinderea oferită de Fondul de compensare din România depășește nivelul și acoperirea oferită de schema de compensare a investitorilor din statul membru de origine, în scopul suplimentării acoperirii de care investitorii săi beneficiază deja în virtutea apartenenței lor la schema de compensare din statul membru de origine.

(2) Procedurile Fondului vor stabili condiții obiective și general aplicabile privind aderarea și participarea sucursalelor intermediarilor din statele membre la Fond. Aderarea trebuie să fie condiționată de îndeplinirea de către sucursală a obligațiilor de membru relevante, inclusiv plata tuturor contribuțiilor, precum și a altor costuri.

(3) Prevederile alin. (1) și (2) se aplică și intermediarilor din statele membre care prestează servicii de investiții financiare în România în baza liberei circulații a serviciilor.

Art. 44. - (1) În aplicarea prevederilor art. 43, atunci când o sucursală solicită să adere la Fondul de compensare a investitorilor din România, pentru suplimentarea acoperirii creanțelor, Fondul va stabili împreună cu schema de compensare a investitorilor corespondentă din statul membru de origine, reguli și proceduri corespunzătoare pentru plata compensației investitorilor de la sucursala respectivă.

(2) La întocmirea procedurilor și condițiilor de aderare ale sucursalei menționate la alin. (1), se va ține seama de următoarele principii:

a) Fondul de compensare a investitorilor din România va păstra dreptul deplin să impună obiectivele și regulile generale aplicabile membrilor săi; va putea să solicite sucursalei furnizarea de date relevante și este îndreptățit să verifice asemenea informații la autoritățile competente din statul membru de origine al sucursalei;

b) Fondul va satisface pretențiile de compensare ale investitorilor după ce a fost informat de autoritățile competente din statul membru de origine al sucursalei despre constatarea sau hotărârea judecătorească prevăzute la art. 47 alin. 1 din Legea nr. 297 privind piața de capital. Înaintea plății compensației suplimentare reglementate, Fondul verifică dacă investitorul îndeplinește condițiile pentru plata acesteia, în conformitate cu propriile standarde și proceduri;

c) Fondul de compensare a investitorilor din România și schema de compensare a investitorilor corespondentă din statul membru de origine vor coopera și vor schimba informații pentru a se asigura că investitorii vor primi compensații la timp și în sume corect calculate. Cele două scheme de compensare vor conveni cum, în cazul existenței unei contestații care poate da naștere la compensare în baza oricăreia din cele două scheme, aceasta va afecta compensația plătită investitorului de fiecare schemă;

d) Fondul este îndreptățit să solicite sucursalelor intermediarilor din statele membre, plata unor contribuții pentru acoperirea suplimentară finanțată de către Fond. Răspunderea Fondului va fi, în toate cazurile, limitată la acoperirea suplimentară pe care s-a angajat să o compenseze peste acoperirea oferită de către schema de compensare din statul membru de origine.

Art. 45. - (1) Dacă o sucursală a unui intermediar dintr-un stat membru care și-a exercitat opțiunea de a deveni membru conform prevederilor art. 43 nu-și îndeplinește obligațiile ce îi revin în calitate de membru al Fondului, autoritățile competente din statul membru de origine care i-au emis autorizația de funcționare, vor fi notificate de către C.N.V.M. și, în cooperare cu Fondul, vor lua toate măsurile necesare pentru a asigura că sucursala respectivă își va îndeplini obligațiile menționate.

(2) Dacă respectivele măsuri nu au ca rezultat îndeplinirea obligațiilor la care se face referire în acest articol, după o perioadă corespunzătoare de preaviz care nu poate fi mai mică de 12 luni, Fondul va informa C.N.V.M. și autoritatea competentă din statul membru de origine și va exclude sucursala dintre membri săi.

(3) Fondul va asigura și după data excluderii sucursalei menționate la alin. (2) plata compensațiilor pentru serviciile de investiții financiare prestate de respectiva sucursală înainte de data excluderii acesteia.

(4) Excluderea sucursalei va fi publicată pe site-ul Fondului și al instituțiilor pieței de capital astfel încât investitorii să fie informați cu privire la acest fapt și cu privire la data de la care încetează acoperirea suplimentară.

CAPITOLUL VI

Sancțiuni

Art. 46. - Încălcarea dispozițiilor prezentului regulament și a procedurilor Fondului aprobate de C.N.V.M. se sancționează în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital.

Art. 47. - (1) În situația în care membrii Fondului și/sau oricare dintre administratorii ori conducătorii, directorii sau reprezentanții controlului intern ai acestora se fac vinovați de:

- a) încălcarea reglementărilor aplicabile Fondului;
- b) nerespectarea prevederilor cu privire la termenele și forma de raportare ce trebuie transmisă Fondului;
- c) nerespectarea prevederilor privind obligațiile de plată a contribuțiilor, C.N.V.M., la sesizarea Fondului sau din oficiu, poate aplica următoarele sancțiuni:
 1. avertisment scris;
 2. amendă aplicată membrilor sau administratorilor, conducătorilor, directorilor și/sau reprezentanților controlului intern, în limitele stabilite de Legea nr. 297/2004 privind piața de capital;
 3. limitarea operațiunilor membrului în sensul retragerii dreptului acestuia de a presta servicii de investiții financiare în numele și pe contul clienților;
 4. suspendarea sau retragerea autorizației membrului.

(2) În cazul în care membrii Fondului sunt instituții de credit și intermediari dintr-un stat membru, C.N.V.M. va notifica BNR, respectiv autoritatea competentă din statul de origine în vederea aplicării sancțiunilor prevăzute la alin. (1).

Art. 48. - (1) Folosirea resurselor financiare aflate la dispoziția Fondului în alte scopuri decât cele prevăzute de lege sau plasarea acestora în alte active decât cele menționate expres în prezentul regulament, atrage după sine sancționarea persoanelor responsabile, cu:

- a) amendă contravențională, stabilită în conformitate cu prevederile art. 276 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital;
 - b) interzicerea temporară sau definitivă a exercitării oricărei activități în cadrul pieței de capital.
- (2) În cazul sustragerii resurselor financiare aflate la dispoziția Fondului, C.N.V.M. va solicita instanțelor competente începerea urmăririi penale a persoanelor responsabile.

CAPITOLUL VII

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 49. - (1) Sucursalele intermediarilor având sediul social în statele membre, care pot presta servicii de investiții financiare în România în baza unui acord de reciprocitate, vor participa la constituirea resurselor financiare ale Fondului până la data aderării României la Uniunea Europeană.

(2) Sucursalele intermediarilor având sediul social în România care vor presta servicii de investiții financiare într-un stat membru până la data aderării României la Uniunea Europeană, în baza unui acord de reciprocitate, au obligația să se înregistreze ca membre ale schemei de compensare din statul membru respectiv.

Art. 50. - În aplicarea art. 45 alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, constituirea S.C. Fondul de compensare a investitorilor S.A. va avea loc în termen de maximum 90 de zile de la intrarea în vigoare a prezentului regulament.

Art. 51. - (1) Intermediarii și societățile de administrare a investițiilor prevăzuți la art. 21 alin. (1) sunt obligați la plata contribuției inițiale în termen de 60 de zile de la data autorizării Fondului.

(2) La expirarea termenului prevăzut la alin. (1), Fondul va remite C.N.V.M. un raport privind colectarea contribuțiilor și plasamentele efectuate.

(3) Membrii Fondului au obligația să se încadreze în prevederile Cap. IV în termen de maximum 90 de zile de la data înființării Fondului.

Art. 52. - (1) Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării sale și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I și va fi publicat în Buletinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și pe site-ul acesteia (www.cnvmr.ro).

(2) La data intrării în vigoare a prezentului regulament se abrogă Regulamentul C.N.V.M. nr. 8/2004 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor și

Regulamentul C.N.V.M. nr. 18/2005 privind modificarea Regulamentului C.N.V.M. nr. 8/2004 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor.

Art. 53. - Prezentul regulament transpune prevederi din Directiva nr. 97/9/EC privind schemele de compensare a investitorilor, publicată în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene nr. 84/26.03.1997.

PREȘEDINTE

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

ANEXĂ

PROCEDURI

privind plata compensațiilor de către Fondul de compensare a investitorilor

Art. 1. - (1) În situațiile prevăzute la art. 47 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 297/2004, Fondul de Compensare a Investitorilor S.A., denumit în continuare Fond, publică, în termen de 3 zile lucrătoare de la data primirii de la Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., a actului de constatare a situației prevăzute la art. 47 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 în care se află membrul Fondului și de numire a entității responsabile cu administrarea cererilor de plăți compensatorii, respectiv 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, în situația prevăzută la art. 47 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, pe pagina web proprie, într-un ziar local de la sediile teritoriale ale intermediarului/societății de administrare a investițiilor (SAI) aflat(e) în imposibilitatea de a returna fondurile bănești și/sau instrumentele financiare aparținând investitorilor, precum și în cel puțin două cotidiane 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, precum și data după care are loc începerea plății compensațiilor către investitori.

(2) Perioada de timp în care se pot înregistra cererile de compensare este stabilită în condițiile art. 2 alin. (1) și (2).

(3) Fondul comunică, la cererea investitorilor, pentru documentare, informații despre documentele, condițiile și formalitățile pentru compensare.

(4) În cazul în care informațiile menționate la alin. (1) nu sunt disponibile Fondului în termenul stipulat, Fondul efectuează publicitatea acestora pe măsura disponibilității.

(5) Organul competent va afișa informațiile publicate de Fond potrivit alin. (1) și (4), în termen de 3 zile lucrătoare de la data primirii acestora de la Fond, la toate sediile persoanei juridice aflate în una dintre situațiile prevăzute la art. 47 alin. (1) din Legea nr. 297/2004.

(6) Organul competent va comunica Fondului datele sale de contact, pe baza formularului disponibilizat de Fond.

Art. 2. - (1) Investitorii depun cererile de compensare la organul competent în perioada stabilită de acesta împreună cu Fondul și comunicată de către acesta din urmă, în condițiile art. 1 alin. (1) și (2) din prezentele proceduri și cu luarea în considerare a prevederilor art. 35 alin. (2) și (3) din Regulament. În cazul menționat la art. 47 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, organul competent și Fondul iau în considerare numai cererile de compensare ale investitorilor care au depus declarații de creanță, dacă acestea au fost înregistrate în tabelul definitiv al creanțelor.

(2) Termenul prevăzut la alin. (1) este stabilit individual, pentru fiecare intermediar/SAI care administrează portofolii individuale de investiții aflat(ă) în una dintre situațiile prevăzute la art. 47 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 în parte, în funcție de complexitatea și circumstanțele tehnico-legale cunoscute. Eventualele cereri de compensare ale investitorilor aflați în situația prevăzută la art. 35 alin. (4) din Regulament trebuie depuse în termen de 5 luni de la expirarea termenului prevăzut la alin. (2) sau (3) ale aceluiași articol.

(3) Cererea de compensare este formulată în scris pe formularul disponibilizat organului competent de către Fond și va cuprinde cel puțin următoarele informații:

a) pentru persoanele fizice:

(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 compensației solicitate.

b) pentru persoanele juridice și entitățile fără personalitate juridică:

(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 compensației solicitate.

(4) Cererea de compensare este însoțită de următoarele documente justificative:

a) pentru persoanele fizice:

(i) copia actului de identitate al persoanei care înaintează cererea;

(ii) documentele menționate la art. 9, 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; în cazul în care contractul în cauză a fost pierdut, distrus sau deteriorat acesta poate fi înlocuit cu alte documente care atestă relația dintre persoana respectivă și intermediar/SAI. În cazul unui investitor ale cărui instrumente financiare au fost transferate de un membru al Fondului, participant la sistemul de compensare decontare al depozitarului central, fără acordul acestuia, contractul poate fi înlocuit de documentele care atestă sesizarea organelor competente cu privire la respectivul transfer și de documentul eliberat de către depozitarul central la cererea investitorului care solicită compensarea din care rezultă istoricul transferurilor deținerilor respectivului investitor din contul individual deschis în numele acestuia la depozitarul central în contul global al membrului Fondului, participant la sistemul de compensare decontare al depozitarului central;

(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;

b) pentru persoanele juridice:

(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 al 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. În cazul persoanelor juridice ale căror instrumente financiare au fost transferate de un membru al Fondului, participant la sistemul de compensare- decontare al depozitarului central, fără acordul investitorului, sunt aplicabile prevederile lit. a) pct. (v) teza a doua;

(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 investitorilor în cazul existenței în portofoliu de instrumente financiare pe piețele externe;

c) pentru 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) pct. (iv)-(viii).

(5) 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.

Art. 3. - (1) În termen de 10 zile de la data expirării perioadei pentru înregistrarea cererilor de compensare, organul competent transmite Fondului, în formatul solicitat de Fond, pe suport hârtie sau în format electronic, utilizând datele de contact menționate la art. 1 alin. (6), lista definitivă cuprinzând investitorii intermediarului/SAI care administrează portofolii individuale de investiții aflate 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 cazul prevăzut la art. 47 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004. 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.

(2) Până la data finalizării Listei de plată, organul competent transmite Fondului, săptămânal, pe suport hârtie sau în format electronic, utilizând datele de contact menționate la art. 1 alin. (6), situații provizorii care conțin informații privind identitatea investitorilor și deținerea netă a fiecăruia dintre aceștia.

(3) În cazul menționat la art. 35 alin. (2) din Regulament lista definitivă este completată în mod corespunzător.

(4) Informațiile din lista definitivă sunt prezentate și se completează separat pentru investitorii de compensat persoane fizice și persoane juridice, inclusiv entitățile fără personalitate juridică.

(5) Organul competent răspunde exclusiv cu privire la modul de preluare a datelor din evidența de back-office și arhiva membrului aflat în situațiile prevăzute la art. 47 alin. (1) lit. a) sau b) din Legea nr. 297/2004 și din cererile de compensare formulate de investitori și înscrise în situațiile transmise Fondului.

Art. 4. - (1) În situația în care Fondul este desemnat de către A.S.F. în calitate de organ competent, conform prevederilor art. 2 alin. (2) lit. n) din Regulament, acesta respectă aceleași cerințe aplicabile entităților care gestionează cererile de compensare potrivit prezentei proceduri [inclusiv cele referitoare la întocmirea Listei de plată prevăzute la art. 6 alin. (1)].

(2) În situația prevăzută la alin. (1) Fondul își exercită prerogativele în strânsă colaborare cu A.S.F. În acest caz, cererile de compensare sunt procesate de către Fond, conform celor stabilite în actul de constatare a situației generatoare de plăți compensatorii emis de către A.S.F., Lista de plată fiind întocmită de către Fond și avizată pentru conformitate de către A.S.F.

Art. 5. - (1) În scopul întocmirii Listei de plată prevăzute la art. 6 alin. (1) și demarării procesului de compensare a investitorilor de compensat cu respectarea prevederilor art. 36 din Regulament și art. 8 alin. (1) din prezentele proceduri, Fondul compară datele prezentate în lista definitivă și situațiile transmise de organul competent conform art. 3 alin. (1) și (2) din prezentele proceduri cu orice document care se află în posesia Fondului și/sau cu documentele obținute de la organul competent în conformitate cu art. 3 alin. (2) și aduce modificările considerate necesare.

(2) Eventualele erori sau necorelări constatate între informațiile din listă și cele colectate de Fond sunt 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.

(3) Ulterior întocmirii de către Fond a Listei de plată, aceasta este transmisă către A.S.F. 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.

(4) În termen de 5 zile lucrătoare de la primirea de la A.S.F. a confirmării din partea organelor legal abilitate, Fondul procedează 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 conform art. 36 din Regulament.

(5) Persoanele pentru care a fost suspendată efectuarea plăților compensatorii sunt notificate în scris de către Fond cu privire la motivele suspendării.

(6) În situația în care Fondul trebuie să compenseze investitorul pentru instrumentele financiare denumite în lei pe care membrul insolvent le datorează, valoarea acestora la data de referință este calculată cu luarea în considerare a regulilor de evaluare a activelor financiare prevăzute în reglementările emise de A.S.F. și, dacă este cazul, a cursului de referință comunicat de Banca Națională a României (B.N.R.) la data de referință.

(7) În situația în care Fondul trebuie să compenseze investitorul pentru fonduri bănești exprimate în valută, valoarea acestora este calculată cu luarea în considerare a cursului de referință comunicat de B.N.R. la data de referință.

(8) În niciun caz, prezentele proceduri nu vor fi înțelese ca îndrituind vreun investitor la o dublă compensare, respectiv atât prin Fond, cât și prin Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar (F.G.D.B.).

(9) În cazul în care intermediarul care nu poate restitui fondurile bănești și/sau instrumentele financiare datorate sau aparținând investitorilor este o instituție de credit participantă la F.G.D.B., cele două fonduri colaborează, în baza unui protocol încheiat în acest sens, în vederea diferențierii compensațiilor unui investitor, sumele ce rezultă din prestarea de către respectivul membru al Fondului de servicii și activități de investiții fiind separate de sumele ce constituie depozite garantate de F.G.D.B.

(10) Fondul stabilește o singură compensație pentru fiecare investitor de compensat, indiferent de numărul de conturi deschise la membrul insolvent, de moneda în care au fost efectuate investițiile compensate sau de localizarea conturilor în cadrul Uniunii Europene.

(11) 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.

(12) Termenele menționate în prezentul articol pot fi prelungite de către Fond, pentru motive temeinice, cu acordul A.S.F., cu respectarea prevederilor art. 7 și a prevederilor legale incidente.

Art. 6. - (1) Fondul întocmește Lista de plată, prin stabilirea pentru fiecare investitor compensabil a compensației datorate, luând în considerare plafonul de compensare. Lista de plată și modificările acesteia se aprobă de către Consiliul de administrație al Fondului și se comunică A.S.F.

(2) 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.

(3) Dacă în cazul menționat la 35 alin. (4) din Regulament, Fondul/organul competent confirmă creanța investitorului, Lista de plată se modifică în mod corespunzător.

(4) Fondul elaborează în mod distinct Lista de plată pentru investitorii de compensat persoane fizice și Lista de plată pentru investitorii de compensat persoane juridice. Listele cuprind elementele necesare identificării investitorului de compensat, persoana fizică, persoana juridică și entitate fără personalitate juridică sau identificării persoanei mandatate ori împuternicite să primească suma de bani respectivă, precum și suma de plată convenită acestora.

Art. 7. - Pentru compensațiile validate în condițiile art. 6 alin. (3), termenele de plată menționate la art. 36 alin. (1) și (2) din Regulament încep să curgă de la data modificării Listei de plată a compensațiilor.

Art. 8. - (1) 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 conform art. 9 comunicat în cererea de compensare, fie prin cont colector, după cum este stabilit de Fond în înștiințarea menționată la art. 1 alin. (1).

(2) Costurile generate de executarea obligației de plată a compensației sunt suportate de către Fond.

(3) Fondul are dreptul să ceară organului competent subrogarea acestuia în drepturile investitorului de compensat, cu luarea în considerare a compensației plătite de către Fond. În acest sens Fondul solicită organului competent subrogarea în drepturile investitorilor de compensat, cu luarea în considerare a compensației plătite de către Fond.

(4) 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 condițiile art. 6 alin. (3).

Art. 9. - (1) Plata se efectuează către o altă persoană fizică decât investitorul de compensat înscris în Lista de plată, după cum urmează:

a) moștenitorului legal sau legatarului de orice tip al investitorului de compensat, pe baza certificatului de moștenitor, respectiv de legatar (pentru moștenitorul unic, respectiv legatarul unic);

b) moștenitorului legal ori legatarului de orice tip al investitorului de compensat, desemnat prin procură specială autentică să îi reprezinte pe ceilalți moștenitori legali, respectiv legatari, pe baza certificatului de moștenitor, respectiv de legatar (când sunt mai mulți moștenitori legali, respectiv legatari). Această prevedere se aplică în cazul în care nu se prezintă toți moștenitorii legali sau legatarii prevăzuți în certificatul de moștenitor legal, respectiv de legatar. Plata de cote-părți a compensației, individual, către moștenitorii investitorului de compensat, în proporțiile stabilite prin actul de succesiune (sau hotărârea judecătorească) pentru fiecare moștenitor, se poate face numai direct de către Fond;

c) moștenitorului legal sau legatarului investitorului de compensat care, prin hotărârea judecătorească definitivă de dezbatere a moștenirii, beneficiază de investiția compensată a investitorului de compensat defunct, pe baza acelei hotărâri;

d) unui părinte, pentru copilul său minor în vârstă de până la 18 ani, pe baza actului de identitate al părintelui și a certificatului de naștere al copilului în vârstă de până la 14 ani; copiii între 14 și 18 ani pot ridica personal compensațiile, cu încuviințarea prealabilă scrisă a părinților sau a tutorelui. În aceste cazuri, pe lângă încuviințarea scrisă, investitorul prezintă și certificatul său de naștere, în original și în copie, și copii ale actelor de identitate ale părinților sau ale actului de identitate al tutorelui, precum și copia deciziei de numire a tutorelui;

e) tutorelui sau curatorului, pentru investitorii cărora li s-a instituit tutela ori curatela pe baza actului de instituire a tutelei, respectiv a curatelei;

f) mandatarului investitorului, pe bază de procură specială pentru încasarea compensației, autentificată conform legislației aplicabile;

g) «abrogat»

(2) «abrogat»

Art. 10. - (1) Plata compensației către investitorii de compensat entități fără personalitate juridică se tratează similar cu cea către persoanele juridice.

(2) Din punct de vedere tehnico-administrativ, entitățile fără personalitate juridică, altele decât persoanele fizice, sunt evidențiate în aceeași listă cu persoanele juridice.

Art. 11. - Fondul informează periodic A.S.F. și/sau organele competente, după caz, asupra sumelor plătite investitorilor de compensat, persoane fizice și persoane juridice.

Art. 12. - (1) În termen de 3 zile lucrătoare de la data încheierii perioadei de plată a compensațiilor, Fondul informează 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.

(2) Comunicatul menționat în alin. (1) se transmite A.S.F. și se publică în cel puțin două ziare de circulație națională și pe pagina web a Fondului.