

Regulamentul nr.10/2006
pentru modificarea Regulamentului nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea
Fondului de compensare a investitorilor

Articol unic. Regulamentul 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, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 124 din 9 februarie 2006, se modifică după cum urmează:

1. Alineatul (1) al articolului 3 va avea următorul cuprins:

„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. Articolul 5 va avea următorul cuprins:

„Art. 5. - (1) Fondul este persoana 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 către C.N.V.M., va fi întocmit cu respectarea prevederilor Legii nr.297/2004, cu modificările ulterioare, și ale prezentului regulament.”

3. Alineatul (3) al articolului 6 va avea următorul cuprins:

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

4. Alineatul (1) al articolului 8 va avea următorul cuprins:

„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.”

5. Articolul 15 va avea următorul cuprins:

„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.”

6. Articolul 16 va avea următorul cuprins:

„Art. 16. - Procedurile Fondului prevăzute la art.11 alin.(1) lit. g) vor cuprinde 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) modul de calcul al compensației pentru fiecare investitor;
- g) documentele, condițiile și formalitățile ce trebuie îndeplinite pentru a beneficia de compensațiile plătite de Fond;
- h) 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.”

7. Articolul 21 va avea următorul cuprins:

„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 euro, calculat la cursul BNR din ziua efectuării plății.”

8. Literele a) și b) ale alineatului (3) al articolului 22 vor avea următorul cuprins:

„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;”

9. Alineatul (4) al articolului 22 va avea următorul cuprins:

„(4) Contribuția aferentă unui an calendaristic se calculează prin aplicarea cotei procentuale stabilite la alin.(2) asupra bazei de calcul aferente anului anterior;”

10. După alineatul (4) al articolului 22 se introduc două noi alineate, alineatele (5) și (6), cu următorul cuprins:

„(5) Suma contribuțiilor anuale și/sau speciale plătite de către toți membrii Fondului aferente unui an calendaristic, împreună cu resursele financiare menționate la art.20 lit. a), d) și e) aflate la dispoziția Fondului la data prevăzută la art.22 alin.(2), trebuie să fie cel puțin egală cu valoarea investiției medii de compensat. În înțelesul prezentului alineat, *investiția medie de compensat* este raportul dintre suma investițiilor compensate raportate de către membrii Fondului și numărul membrilor acestuia.

(6) C.N.V.M. va solicita Consiliului de Administrație al Fondului modificarea corespunzătoare a cotei procentuale prevăzute la alin.(1) în condițiile în care nivelul acesteia a fost stabilit cu încălcarea prevederilor alin.(5).”

11. Litera b) a alineatului (2) al articolului 26 va avea următorul cuprins:

„b) maximum 25% din volumul resurselor disponibile în depozite la termen la instituții de credit, cu condiția ca expunerea Fondului pentru fiecare instituție de credit să nu depășească 10% din volumul total al resurselor financiare. Limita de 25% poate fi depășită până la maximum 75% cu avizul C.N.V.M. în baza unei cereri motivate a Fondului.”

12. Alineatul (2) al articolului 30 va avea următorul cuprins:

„(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.”

13. Alineatul (2) al articolului 32 va avea următorul cuprins:

„(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.”

14. După alineatul (2) al articolului 32 se introduce un nou alineat, alineatul (3), cu următorul cuprins:

„(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.”

15. Alineatul (1) al articolului 33 va avea următorul cuprins:

„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 îndreptați 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.”

16. Articolul 40 va avea următorul cuprins:

„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.”