

### Informații privind Fondul de Compensare al Investitorilor:

Fondul de Compensare al Investitorilor este o persoană juridică, constituită sub forma unei societăți pe acțiuni, în baza actului constitutiv, aprobat în prealabil de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M)

Membrii Fondului de Compensare a Investitorilor sunt intermediarii și societățile de administrare a investițiilor, care au în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții.

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.

Fondul va compensa investitorii, în oricare din următoarele situații:

- C.N.V.M. a constatat că, pentru moment, din punctul ei de vedere, un intermediar sau o societate de administrare a investițiilor care administrează portofolii individuale de investiții, din motive ce sunt legate direct de situația financiară, nu este în măsură să-și îndeplinească obligațiile rezultate din creanțele investitorilor și nici nu există perspectiva de a-și onora aceste obligații în cel mai scurt timp;
- autoritatea judiciară competentă, pentru motive legate direct sau indirect de situația financiară a unui membru al Fondului, a emis o hotărâre definitivă, având ca efect suspendarea posibilității investitorilor de a-și exercita drepturile cu privire la valorificarea creanțelor asupra respectivei societăți.

Fondul compensează, în mod egal și nediscriminatoriu investitorii în limita următoarelor plafoane:

- începând cu 1 ianuarie 2009, echivalentul în lei a 9.000 euro/investitor individual;
- începând cu 1 ianuarie 2010, echivalentul în lei a 11.000 euro/investitor individual;
- începând cu 1 ianuarie 2011, echivalentul în lei a 15.000 euro/investitor individual;
- începând cu 1 ianuarie 2012, echivalentul în lei a 20.000 euro/investitor individual.

**Compensația acordată în limita plafoanelor de mai sus 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.**

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.

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.

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 plafoanelor menționate mai sus, vor fi tratate ca rezultând dintr-o investiție efectuată de un singur investitor.

Fondul va stabili o perioadă în decursul căreia investitorilor li se va cere să-și formuleze pretențiile. Această perioadă nu poate fi mai mică de 5 luni începând de la data la care se face publică constatarea C.N.V.M. sau hotărârea judecătorească privind imposibilitatea membrului Fondului de a returna fondurile bănești și/sau instrumentele financiare aparținând investitorilor.

Fondul va asigura plata compensațiilor în limita plafoanelor menționate mai sus în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 3 luni de la data evaluării și validării creanțelor eligibile ale investitorilor.

În circumstanțe cu totul excepționale și în cazuri speciale, Fondul poate solicita C.N.V.M. o prelungire a termenului de 3 luni, care nu poate depăși 3 luni.

Fără a ține seama de termenul limită de 3 luni, atunci când un investitor sau oricare altă persoană îndreptățită la compensare ori având un interes în legătură cu serviciile de investiții 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](#) privind prevenirea și sancționarea spălării banilor, Fondul va suspenda orice plată până la pronunțarea unei hotărâri definitive și irevocabile de către instanța competentă. În acest sens, Fondul va transmite organelor abilitate legal lista investitorilor ce urmează a fi compensați în vederea confirmării neimplicării acestora în operațiunile de spălare a banilor. **Creanțele rezultând din tranzacții în legătură cu care a fost pronunțată o condamnare penală pentru săvârșirea unei infracțiuni de spălare a banilor vor fi excluse de la orice compensare.**

De asemenea **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) autorități 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 organizațiilor internaționale, al guvernelor și al altor autorități ale administrației publice centrale;

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.