

**Regulamentul C.N.V.M. nr. /2010**  
**pentru modificare a Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare**  
**nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a**  
**investitorilor**

**(Proiect)**

**Art. I.** Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare 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, cu modificările și completările ulterioare, se modifică după cum urmează:

**1. Articolul 22 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**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 prevazut 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 aflate în posesia Fondului, să fie cel puțin egală cu valoarea investiției medii de compensat, fără însă ca valoarea totală a contribuțiilor anuale aferente unui an calendaristic să fie mai mică de 10% din valoarea investiției medii de compensat. Investiția medie de compensat este raportul dintre suma investițiilor compensabile raportate de către membrii Fondului și numărul membrilor acestuia.

(4) C.N.V.M. va solicita Consiliului de administrație al Fondului modificarea corespunzătoare a cotei procentuale aplicabile bazei de calcul, în condițiile în care nivelul acesteia a fost stabilit cu încălcarea prevederilor alin. (3). ”

**2. La articolul 28, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**(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.”

**3. Articolul 29 se modifică și va avea următorul cuprins:**

„**Art. 29.** - În situația în care unui membru al Fondului i se retrage autorizația, iar condițiile prevăzute în art. 47 alin. (1) lit. a) și b) din Legea nr. 297/2004 sunt, la data retragerii autorizației sau ulterior, îndeplinite, Fondul va trebui să asigure compensarea creanței în limita plafonului stabilit la art. 30 pentru serviciile de investiții financiare contractate și nedecontate până la momentul retragerii autorizației respective. ”

**4. La articolul 30<sup>1</sup>, litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:**

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

**5. La articolul 37, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1<sup>1</sup>), cu următorul cuprins:**

„(1<sup>1</sup>) 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, C.N.V.M. constată că un intermediar sau o societate de administrare a investițiilor care administrează portofolii individuale de investiții nu era 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.”

**Art. II.** - La data intrării în vigoare a prezentului regulament orice dispoziție contrară se abrogă.

**Președintele  
Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare**

**Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE**