

## Comunicat de presă

12 martie 2015

### **Noile reguli privind compensarea investitorilor propuse de A.S.F. reduc capacitatea de compensare a Fondului și induc riscuri de fraudă la nivelul intermediarilor / S.A.I.**

Asociația Brokerilor atenționează că modificările aduse procedurii de compensare a investitorilor prin Proiectul de Regulament pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de Compensare a Investitorilor, publicat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) pe website-ul propriu, la data de 25 februarie a.c., pot conduce la funcționarea neadecvată a schemei de compensare, prin diminuarea în mod nejustificat a fondurilor, datorată compensării în situații insuficient documentate sau în situații care sunt de competența organelor penale.

Prin eliminarea mențiunii exprese ca investitorul compensabil să fie client al membrului Fondului de compensare (intermediar sau S.A.I.), în baza unui contract de prestare de servicii și activități de investiții, corelată cu posibilitatea ca, în cazul în care contractul în cauză a fost pierdut, distrus sau deteriorat, acesta să poată fi înlocuit cu orice alte documente care atestă relația dintre persoana respectivă și intermediar/S.A.I., fără ca proba să se facă în condițiile Codului Civil și al Codului de Procedură Civilă, se induce riscul de abuzuri din partea unor investitori rău intenționați.

De asemenea, proiectul include în operațiunile de „încredințare de fonduri bănești și/sau instrumente financiare” care fac obiectul compensației și operațiunile frauduloase prin care un membru al Fondului își însușește fonduri bănești și/sau instrumente financiare necuvenite, fără să țină cont că „încredințarea” exprimă manifestarea de voință a părților, care are drept scop prestarea de servicii și activități de investiții. În plus, noile prevederi consideră că simpla sesizare a organelor competente în acest caz reprezintă titlu de creanță. Fondul, constituit prin contribuția membrilor săi, nu poate compensa decât creanțe născute din contractele de prestări de servicii și activități de investiții financiare pe care aceștia le-au încheiat cu investitorii. Practicile frauduloase ale angajaților intermediarilor/S.A.I.-urilor, cu sau fără complicitatea titularilor fondurilor/instrumentelor, sunt de competența organelor penale, iar titlul de creanță al părții vătămate se stabilește prin hotărâre judecatorească executorie. Pentru prevenție, intermediarii și

personalul acestora sunt supuși regulilor de conduită incluse în reglementările specifice. Prin procedura de compensare în cazul acțiunilor frauduloase cuprinsă în proiect, se deschide calea unor fraude prin complicitate între angajați ai intermediarilor /S.A.I –urilor și investitori, beneficiind de compensare din partea Fondului, care ulterior se vor răsfrînge negativ asupra tuturor membrilor Fondului.

Mai mult, Fondul este obligat să facă plăți compensatorii, în baza unor liste succesive, și pentru creanțele înscrise de judecătorul-sindic în mod provizoriu în tabelul definitiv al tuturor creditorilor, urmând ca recuperarea sumelor plătite cu titlu provizoriu, în cazul în care se constată că investitorii respectivi nu erau compensabili sau nu erau îndreptățiți la plata integrală a sumei în cauză, să se facă de către organul competent, care le va transfera Fondului, respectiv de către Fond, dacă acesta este desemnat organ competent.

Asociația Brokerilor consideră că toate aspectele menționate se vor reflecta în plăți efectuate de Fond către persoane nedreptățite, care vor conduce la diminuarea capacității Fondului de a onora cererile justificate, și la creșterea, la niveluri nesustenabile, a contribuției intermediarilor și S.A.I.-urilor, chiar dacă aceștia își desfășoară activitatea în condiții de legalitate și conduită profesională, având ca rezultat imposibilitatea Fondului de a-și realiza scopul definit prin lege.

**Dan Paul**

**Președinte**

**Asociația Brokerilor**