

## Fondul de garantare al tranzacțiilor cu valorile mobiliare

Fondul de garantare este, conform Legii nr. 256/2004 M.O. privind piața de capital, o entitate juridică care oferă un sistem de garantare, din care se plătesc compensații clienților societății de valori mobiliare, care nu își poate îndeplini obligațiile față de clienții săi.

### Fondul de garantare

- primește contribuțiile societăților de valori mobiliare,
- informează Banca Națională a Cehiei cu privire la suma contribuțiilor plătite de societățile individuale de valori mobiliare la acest fond pentru anul calendaristic aferent și publică aceste informații într-un mod care să permită accesul de la distanță până la data de 30 aprilie a anului următor,
- asigură verificarea drepturilor pentru plata compensațiilor de la Fondul de garantare,
- asigură plata compensațiilor din Fondul de garantare.

Fondul de garantare este o entitate juridică, care se înregistrează la Registrul Comerțului. Fondul de garantare nu este un fond de stat și nu este supus legislației speciale privind asigurările.

Organul statutar al Fondului de garantare este Consiliul de administrație format din cinci membri, numit și revocat de ministrul finanțelor. Membrii Consiliului de administrație al Fondului de garantare sunt numiți pentru o perioadă de cinci ani (și în mod repetat), unde cel puțin un membru al Fondului de garantare este numit din rândul angajaților Băncii Naționale a Cehiei la propunerea Consiliului bancar al BNC. Cel puțin doi membri sunt numiți din rândul membrilor Consiliului de administrație sau al societăților de valori mobiliare. Membrul Consiliului de administrație este obligat să-și îndeplinească funcția cu diligența unui bun gospodar.

## Plata contribuției la Fondul de garantare

Citfin - FT, în calitate de societate de valori mobiliare, este obligată să plătească o contribuție anuală la Fondul de garantare, în cuantum de 2% din volumul veniturilor din taxe și comisioane pentru serviciile furnizate în ultimul an calendaristic. Contribuția anuală la Fondul de garantare este de cel puțin 10.000 CZK, indiferent de numărul de luni, în care societatea de valori mobiliare și-a desfășurat activitatea. Această contribuție este scadentă anual la 31 martie pentru anul calendaristic precedent.

După trecerea termenului, Fondul de garantare informează Banca Națională a Cehiei cu privire la suma contribuțiilor plătite de fiecare societate individuală de valori mobiliare pentru perioada trecută. Banca Națională a Cehiei compară suma contribuțiilor conform sumei menționate cu volumul veniturilor din taxe și comisioane pentru serviciile de investiții furnizate în ultimul an pe baza datelor verificate de un auditor, primite de la societatea de valori mobiliare în conformitate cu Legea nr. 256/2004 M.O., privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare. Dacă se constată o diferență, Banca Națională a Cehiei va lua măsurile corespunzătoare pentru remediere. Banca Națională a Cehiei informează Fondul de garantare cu privire la diferențele identificate și măsurile de remediere luate.

## Furnizarea de compensații din Fondul de garantare

Banca Națională a Cehiei notifică Fondul de garantare fără întârzieri nejustificate despre faptul că:

- societatea de valori mobiliare este în incapacitate, din cauza situației sale financiare, să își îndeplinească datoriile care constau în restituirea activelor clienților și este puțin probabil să le îndeplinească în termen de 1 an sau
- instanța a emis o decizie cu privire la falimentul societății de valori mobiliare sau a emis o altă decizie prin care clienții societății de valori mobiliare nu pot să ceară efectiv restituirea activelor proprii de la societatea de valori mobiliare.

Fondul de garantare, în acord cu Banca Națională a Cehiei, va publica fără întârziere într-un mod public adecvat o notificare, care conține:

- faptul că societatea de valori mobiliare este în incapacitate de a-și îndeplini datoriile,
- locul, metoda și termenul pentru înregistrarea drepturilor la compensație și începerea plății compensațiilor din Fondul de garantare,
- sau alte fapte legate de înregistrarea drepturilor.

Compensația din Fondul de garantare se acordă pentru activul clientului, care nu a putut fi restituit din motive direct legate de situația financiară a societății de valori mobiliare.

Pentru calcularea compensației din Fondul de garantare, se adună valorile tuturor componentelor activului clientului, care nu a putut fi restituit din motive direct legate de situația financiară a societății de valori mobiliare, inclusiv cota sa de co-proprietate la activele deținute cu alți clienți, cu excepția valorii mijloacelor bănești încredințate societății de valori mobiliare, care este bancă sau sucursală a unei bănci străine, și administrate de aceasta în conturi asigurate conform Legii bancare. Din suma rezultată va fi dedusă valoarea datoriilor clientului către societatea de valori mobiliare scadente la data la care Fondul de garantare a primit notificarea în scris de la Banca Națională a Cehiei. Pentru calcularea compensației sunt determinante valorile reale ale instrumentelor de investiții valabile la data la care Fondul de garantare primește notificarea de la Banca Națională a Cehiei. Pentru calcul, Fondul de garantare poate lua în considerare și acordurile contractuale dintre societatea de valori mobiliare și client, dacă acestea sunt obișnuite, în special dobânda efectiv acumulată sau alte venituri, la care clientul avea dreptul, la data la care Fondul de garantare a primit notificarea de la Banca Națională a Cehiei.

Activul clientului în scopul calculării cuantumului compensației din Fondul de garantare este reprezentat de mijloacele bănești și instrumentele de investiții care aparțin clientului, pe care societatea de valori mobiliare le are în administrare cu scopul de a oferi servicii de investiții acestui client. Activul clientului în sensul menționat nu reprezintă mijloace bănești în depozite, pe care le administrează societatea de valori mobiliare, numai în cazul în care este bancă sau sucursală a unei bănci străine și care este guvernată de regimul Legii bancare.

Compensația se acordă clientului în valoare de 90% din suma astfel calculată, însă suma maximă care se plătește în coroane cehe este echivalentul a 20.000 euro pentru un client de la o societate de valori mobiliare.

Termenul pentru înregistrarea drepturilor nu poate fi mai mic de 5 luni de la data publicării notificării. Faptul că termenul respectiv a expirat nu poate fi invocat pentru a refuza plata compensației.

Compensația din Fondul de garantare trebuie plătită în termen de 3 luni de la verificarea înregistrării dreptului și calculul cuantumului compensației. În cazuri excepționale, Banca Națională a Cehiei poate, la cererea Fondului de garantare, să prelungească această perioadă cu maximum 3 luni.

Societatea de valori mobiliare va furniza Fondului de garantare la cerere documentele necesare pentru calcularea compensației în conformitate cu § 130, alineatele 7 și 8 din Legea nr. 256/2004 M.O, privind piața de capital.

În momentul plății compensației din Fondul de garantare, Fondul de garantare devine creditorul societății de valori mobiliare în limita compensației plătite. Dreptul clientului la plata unui avans din Fondul de garantare se prescrie după 5 ani de la data scadentă a creanței clientului pentru plata compensației din Fondul de garantare.

Nu au dreptul la compensații din Fondul de garantare

- Agenția de consolidare din Cehia,
- unitatea teritorială de autogovernare,
- persoana care, pe parcursul celor 2 ani anteriori notificării Fondului de garantare,
  1. a efectuat un audit sau a participat la auditul societății de valori mobiliare, ai cărei clienți primesc compensație din Fondul de garantare,

2. a fost membru al organului de conducere al societății de valori mobiliare, ai cărei clienți primesc compensație din Fondul de garantare,
  3. a fost persoana cu o participație calificată la societatea de valori mobiliare, ai cărei clienți primesc compensație din Fondul de garantare,
  4. a fost o persoană apropiată conform Codului Civil cu persoana conform punctelor 1 și 2,
  5. a fost persoana care face parte din același grup antreprenorial ca și societatea de valori mobiliare, ai cărei clienți primesc compensație din Fondul de garantare,
  6. a efectuat un audit sau a participat la efectuarea auditului la societatea, care aparține aceluiași grup antreprenorial ca și societatea de valori mobiliare, ai cărei clienți primesc compensație din Fondul de garantare,
  7. a fost membru al organului de conducere al persoanei, care aparține aceluiași grup antreprenorial ca și comerciantul de valori mobiliare, ai cărui clienți primesc compensație din Fondul de garantare,
- persoana care are sau a avut o cotă mai mare de 50% din capitalul social sau drepturile de vot în orice moment din ultimele 12 luni imediat anterioare datei la care a fost făcută notificarea în conformitate cu alineatul 1, societatea de valori mobiliare, ai cărei clienți primesc compensație din Fondul de garantare sau persoana cu o participare calificată la această societate de valori mobiliare,
  - persoana care, în legătură cu legalizarea beneficiilor obținute din infracțiuni, a încredințat societății de valori mobiliare, ai cărei clienți primesc compensații din Fondul de garantare, fondurile obținute din infracțiune,
  - persoana care a cauzat, printr-o infracțiune, incapacitatea unei societăți de valori mobiliare, ai cărei clienți primesc compensație din Fondul de garantare, îndeplinirea obligațiilor față de clienți,
  - membru al asociației conform § 829 din Legea nr. 40/1964 M.O., în sensul Legii nr. 509/1991 M.O., sau asociat al societății conform § 2719 din Codul Civil, despre care înainte de emiterea deciziei privind falimentul societății de valori mobiliare sau a notificării în conformitate cu alineatul 1 lit. a) nu s-a comunicat în mod demonstrabil societății de valori mobiliare că este membru al asociației sau asociat al societății.