



PARLAMENTUL ROMÂNIEI

SENAT

L E G E

privind dezvoltarea finanțării participative (crowdfunding)

Senatul adoptă prezentul proiect de lege

Capitolul 1 **Dispoziții generale**

Art.1.- Obiect și definiții

(1) Prezenta lege reglementează modalitatea de funcționare a platformelor de finanțare participativă online, privind ofertele de titluri financiare de tip capital sau creanță și a căror activitate se desfășoară exclusiv prin intermediul unui site.

(2) Platformele de finanțare participativă sunt constituite ca societăți comerciale, înregistrate conform Legii societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, care doresc să pună în legătură, prin intermediul internetului, investitorii cu dezvoltatorii de proiecte.

(3) În sensul prezentei legi, termenii de mai jos au următoarele semnificații:

a) titlurile financiare de tip capital - părți sociale emise de dezvoltatorul de proiect în cazul societăților cu răspundere limitată, acțiuni și/sau obligațiuni emise de dezvoltatorul de proiect în cazul societăților pe acțiuni;

b) titlurile financiare de tip creanță sunt drepturile investitorilor de a încasa de la dezvoltatorul de proiect dobânzi și suma împrumutului participativ la termenele stabilite în proiect;

c) dezvoltatorul de proiect - persoană juridică, deținătoare a unui proiect de afaceri care dorește să obțină fondurile bănești necesare pentru a demara proiectul și care nu poate sau nu dorește să apeleze la credite bancare;

d) investitorul în cadrul finanțării participative - acea persoană care dorește să investească sume de bani în proiectele favorite postate pe platformele de finanțare participativă;

e) proiect finanțat participativ - proiect de afaceri, postat pe site-ul unei platforme de finanțare participativă și asumat de către un dezvoltator de proiect;

f) împrumutul participativ - împrumutul realizat prin intermediul platformelor de finanțare participativă, reglementate conform prezentei legi;

g) Autoritatea de Supraveghere Financiară - autoritatea administrativă autonomă, de specialitate, cu personalitate juridică, independentă, înființată conform Ordonanței de urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *A.S.F.*

Art.2.- Caracteristicile finanțărilor participative

Finanțarea, participativă a proiectelor reprezintă acele investiții directe, realizate de investitori, la cererea unor dezvoltatori de proiecte, care îndeplinesc următoarele caracteristici:

a) investitorii sunt persoane fizice sau juridice, care se așteaptă să obțină un profit în urma investiției de capital;

b) proiectele sunt inițiate de dezvoltatorul de proiect, care este persoană juridică;

c) finanțarea participativă este destinată unui proiect specific, identificat printr-un indicativ de proiect;

d) finanțarea participativă este pusă în aplicare printr-o formă prevăzută la art.3 alin.(1).

Capitolul II

Forme de finanțare participativă

Art.3.- Domeniu de aplicare

(1) Finanțarea participativă a proiectelor poate fi pusă în aplicare prin:

a) emiterea de părți sociale la societățile cu răspundere limitată;

b) emiterea de acțiuni și/sau obligațiuni la societățile pe acțiuni;

c) emiterea de titluri de creanță care conferă investitorilor dreptul de a încasa dobânzi pe perioada în care împrumutul nu a ajuns la scadență.

(2) Suma maximă de fonduri colectate pentru un proiect prin intermediul platformelor de finanțare participativă nu poate depăși un milion de euro, echivalent în lei, la cursul Băncii Naționale a României din ziua postării proiectului.

Art.4.- Servicii prestate de platformele de finanțare participativă

(1) Platformele de finanțare participativă oferă în principal următoarele servicii:

- a) primirea și publicarea pe platformă a proiectelor de finanțare participativă;
- b) oferirea potențialilor investitori a contactului direct cu dezvoltatorii de proiecte;
- c) colectarea sumelor de la investitori și virarea lor, la finalizarea termenului de finanțare, după caz, dezvoltatorilor de proiecte sau rambursarea sumelor către investitori.

(2) În plus față de serviciile prevăzute la alin.(1), platformele de finanțare participative pot furniza următoarele servicii suplimentare:

- a) asistență și consultanță cu privire la modul cum se realizează finanțarea participativă;
- b) furnizarea modelelor de contract necesare pentru participarea la proiecte;
- c) transmiterea periodică de informații investitorilor și dezvoltatorului proiectului, cu privire la evoluția proiectului de afaceri;
- d) furnizarea de canale de comunicații electronice, prin care investitorii și dezvoltatorii să poată comunica;
- e) furnizarea de canale de tranzacționare electronice, prin care investitorii și dezvoltatorii să poată vinde sau cumpăra titluri participative;
- f) alte activități, cu informarea A.S.F.

Art.5.- Excepții de la aplicarea legii

Nu sunt considerate entități de tipul platformă de finanțare participativă acele platforme online prin care se solicită fonduri sau resurse pentru proiecte de dezvoltare, prin intermediul donațiilor sau sponsorizărilor.

Art.6.- Interdicții privind activitatea platformelor de finanțare participativă

(1) Platformele de finanțare participativă nu trebuie să se angajeze în activități rezervate pentru firmele de servicii de investiții financiare, instituțiile de credit, instituțiile emitente de monedă electronică sau orice altă activitate pentru care este necesară o autorizare, fără de care nu se poate desfășura activitatea.

(2) Platformele de finanțare participativă nu pot recomanda investitorilor, acordarea de credite sau împrumuturi, sau asigura absorbția de fonduri.

(3) Platformele de finanțare participativă nu vor face publicitate și nu vor efectua comunicări comerciale, recomandări de investiții, pentru proiectele postate, limitându-se la informarea investitorilor cu privire la proiectele postate.

(4) Platformele de finanțare participativă nu pot garanta dezvoltatorilor de proiecte succesul în strângerea de fonduri.

Art.7.- Informare

Prevederile prezentei legi nu aduc atingere dispozițiilor legale privind protecția drepturilor consumatorilor, de prevenire a spălării banilor și finanțării terorismului și protecția datelor cu caracter personal.

Capitolul III Reguli de conduită

Art.8.- Principii generale

(1) Platformele de finanțare participativă trebuie să funcționeze în conformitate cu principiile de neutralitate, transparență și diligență și în conformitate cu protejarea intereselor clienților lor.

(2) Este considerat client atât dezvoltatorul de proiecte, cât și investitorul.

(3) Informațiile pe care le oferă platformele de finanțare participativă pentru clienți trebuie să fie clare, la timp și suficiente, obiective, și să nu inducă în eroare, exprimate într-un limbaj simplu nontehnic.

Art.9.- Obligațiile de informare generale

(1) Platformele de finanțare participativă trebuie să includă următoarele informații pe site:

a) funcționarea de bază a platformei, inclusiv modul de selectare a proiectelor de finanțare participativă, cum se primește și se procesează informațiile furnizate de dezvoltatori și criteriile de publicare, care ar trebui să fie uniforme și nediscriminatorii;

b) riscurile pentru investitorii care acordă finanțare prin intermediul platformei de finanțare participativă și, în orice caz, riscul de pierdere a capitalului investit, precum și riscul de lichiditate;

c) avertismentul că platforma de finanțare participativă nu deține statutul de societate de servicii de investiții sau o instituție de credit, și nu este legată la niciun fond de garantare a depozitelor de investiții;

d) măsurile adoptate și mijloacele organizaționale pentru a minimiza riscul de fraudă și riscul operațional;

e) metodele și mijloacele prin care participarea la proiect se face fie prin subscrierea sau achiziționarea de titluri de valoare fie prin participarea la creditare;

f) nivelul comisioanelor aplicabile atât investitorilor, cât și dezvoltatorilor, procesul de contractare și modul de facturare;

g) măsurile luate pentru a evita conflictele de interese;

h) identitatea entităților de servicii de investiții și de credit care

furnizează servicii pe platforma de finanțare participativă, dacă este cazul;

i) metodele și mijloacele de prezentare a cererilor și plângerile înaintate de clienți și procedurile pentru a le rezolva.

(2) Informațiile prevăzute la alin.(1) trebuie incluse permanent, direct și gratuit pe siteul platformei de finanțare participativă.

(3) A.S.F. va adopta norme în ceea ce privește publicitatea informațiilor sau necesitatea includerii de orice alte informații considerate necesare.

Art.10.- Interzicerea participării la proiecte

(1) Platformele de finanțare participativă nu pot participa la proiecte publicate pe siteul lor sau în orice altă platformă de finanțare participativă.

(2) Platformele de finanțare participativă nu pot publica proiectele acelor dezvoltatori cu care au o legătură sau interes economic.

(3) Interdicțiile prevăzute la alin.(2) se extind și asupra directorilor, angajaților și altor persoane care lucrează cu platformele de finanțare participativă.

Art.11.- Conflictul de interese

Managerilor, angajaților și altor persoane care lucrează în cadrul platformelor de finanțare participativă le este interzis:

a) să desfășoare activități ce pot da naștere la un conflict de interese sau poate fi utilizat în mod abuziv sau impropriu, și să divulge informații confidențiale;

b) să recomande unei terțe persoane să se angajeze în proiectele cu finanțare participativă publicate de platforma de finanțare participativă.

CAPITOLUL IV

Înregistrarea platformelor de finanțare participativă

Art.12.- Înregistrarea și utilizarea numelui de către platformele de finanțare participativă

(1) Platformele de finanțare participativă care asigură contactul, prin intermediul internetului, dintre investitori și dezvoltatorii de proiecte se înregistrează în registrul prevăzut la art.2 alin.(6) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

(2) A.S.F. va notifica fiecare înregistrare a unei platforme de finanțare participativă, societății care a cerut înregistrarea.

(3) Registrul prevăzut la alin.(1) este public și trebuie să conțină datele actualizate, respectiv numele, adresa de domeniu de internet, sediul social, precum și datele de identificare a persoanelor care ocupă funcții de conducere și ale proprietarilor societății.

(4) Platforma de finanțare participativă nu poate efectua nicio activitate de finanțare participativă, până când acestea au fost înregistrate la A.S.F.

(5) Denumirea *platformă de finanțare participativă* și abrevierea sa *P.F.P.* se limitează la aceste entități, și această abreviere va preceda numele entității.

Art.13.- Cerințe pentru înregistrarea platformelor de finanțare participativă

Pentru ca o societate să se înregistreze ca platformă pentru finanțarea participativă, trebuie să îndeplinească următoarele cerințe:

a) acționarii și directorii platformei de finanțare participativă nu au fost condamnați pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită, precum și alte infracțiuni de natură economică, nu au fost sancționați de A.S.F., Banca Națională a României sau de alte autorități de reglementare a piețelor financiare cu interzicerea exercitării oricărei activități profesionale, pentru perioada în care această interdicție rămâne în vigoare;

b) trebuie să aibă mijloacele de a asigura în mod rezonabil securitatea, confidențialitatea, fiabilitatea, serviciile oferite prin mijloace electronice;

c) trebuie să aibă un cod intern de conduită;

d) trebuie să aibă sediu social și administratorul sau directorul care conduce societatea să aibă domiciliul pe teritoriul României.

Art.14.- Cerințele financiare pentru înregistrare

Societatea care înregistrează platforma de finanțare participativă trebuie să îndeplinească următoarele condiții pentru înregistrare:

a) un capital social de minimum de 25.000 de euro;

b) să aibă o asigurare de răspundere profesională.

Art.15.- Cererea de înregistrare

(1) Cererea de înregistrare a unei platforme de finanțare participativă trebuie să fie însoțită de următoarele documente:

a) programul de activități, care trebuie să includă serviciile și activitățile auxiliare ce urmează să fie efectuate;

b) descrierea procedurilor administrative și contabile, precum și a resurselor tehnice și umane adecvate pentru activitatea lor;

c) raportul asociaților/acționarilor cu implicare semnificativă, cu indicarea intereselor lor în capitalul social;

d) raportul administratorilor și acționarilor care au calitate de manageri generali sau o funcție similară, cu informații detaliate cu privire la activitatea și profesia lor;

e) regulamentul de conduită;

f) procedurile și modalitățile de colectare și soluționare a plângerilor și a cererilor venite de la clienți;

g) numele și datele de identificare a administratorului platformei de finanțare participativă.

(2) În toate cazurile, trebuie să existe date despre dezvoltatorii de proiecte, rapoarte sau evidențe pentru verificarea conformității cu condițiile și cerințele din prezentul capitol.

(3) Se consideră implicare semnificativă deținerea, în mod direct sau indirect, a cel puțin 25% din capitalul sau drepturile de vot ale societății sau cazul în care, fără a atinge procentul indicat, poate exercita o influență semnificativă asupra societății.

(4) A.S.F. dispune includerea informațiilor primite la înregistrarea platformei de finanțare participativă în registru, împreună cu numele persoanelor responsabile pentru conținutul și acuratețea informațiilor furnizate, acestea răspunzând pentru toate daunele cauzate ca urmare a furnizării unor informații false sau omisiunea transmiterii de informații.

Art.16.- Modificarea, suspendarea și revocarea înregistrării

(1) Platforma de finanțare participativă trebuie să informeze A.S.F., pentru a fi înregistrate în registrul prevăzut la art.12 alin.(1), în următoarele cazuri:

a) schimbarea sediului social sau a persoanelor din conducere;
 b) schimbarea numelui platformei de finanțare participativă;
 c) modificări în regulile de conduită;
 d) modificări în lista acționarilor cu dețineri semnificative și numirea noilor directori și persoanelor din conducerea platformei de finanțare participativă.

(2) Înregistrarea platformei de finanțare participativă poate fi suspendată în următoarele cazuri:

a) când s-au încălcat în mod sistematic prevederile prezentei legi sau cele ale altor norme de reglementare;

b) în cazul în care există motive rezonabile și credibile cu privire la influența exercitată de persoanele care dețin o participație semnificativă ce poate fi dăunătoare pentru gestionarea corectă a platformei de finanțare participativă;

c) în cazul încălcării dispozițiilor art.3 alin.(2).

(3) A.S.F. poate revoca înregistrarea acordată platformei de finanțare participativă în următoarele cazuri:

a) pentru încălcarea gravă și sistematică a cerințelor prezentei legi, care ar putea afecta grav interesele investitorilor;

b) în cazul în care nu începe activitatea în termen de 6 luni de la data înregistrării în registrul prevăzut la art.12 alin.(1);

c) în cazul renunțării exprese din partea societății care deține platforma de finanțare participativă;

d) dacă s-a obținut înregistrarea prin declarații false sau omisiuni ori prin alte mijloace contrare legii;

e) în cazul în care pentru societatea care deține platforma de finanțare participativă s-a declanșat procedura falimentului.

CAPITOLUL V

Despre dezvoltatorii de proiecte, investitorii în proiecte și titlurile de finanțare participativă

Art.17.- Condițiile de acces ale dezvoltatorilor

Platforma de finanțare participativă va permite dezvoltatorilor de proiecte atragerea de fonduri externe de la investitori numai prin intermediul său, atunci când sunt îndeplinite cerințele prezentului capitol.

Art.18.- Modalitatea de plată de către investitor

(1) Plata sumelor pe care investitorul dorește să le investească prin intermediul platformei de finanțare participativă este realizată prin instrumente de plată electronice sau transfer bancar în contul colector al societății care deține platforma de finanțare participativă.

(2) Contul colector va fi deschis la o bancă de pe teritoriul României.

Art.19.- Înregistrarea dezvoltatorului de proiect

(1) Dezvoltatorul de proiect trebuie să fie înregistrat ca persoană juridică pe teritoriul României.

(2) Dezvoltatorul de proiect va fi radiat de pe platforma de finanțare participativă dacă administratorul dezvoltatorului sau membrii consiliului său de administrație sunt condamnați pentru infracțiuni împotriva proprietății sau pentru spălare de bani.

Art.20.- Înregistrarea titlurilor financiare în cadrul finanțării participative

(1) Titlurile de creanță trebuie să respecte regimul juridic la care acestea sunt supuse.

(2) Părțile sociale, acțiunile, obligațiunile care urmează să fie emise trebuie să respecte dispozițiile Legii societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art.21.- Limite temporale și cantitative de finanțare a proiectului cu finanțare participativă

(1) În limitele stabilite de platforma de finanțare participativă, dezvoltatorii de proiecte au dreptul să stabilească un interval de timp maxim pentru obținerea finanțării, care nu poate fi depășit.

(2) În limitele stabilite de către platforma de finanțare participativă, dezvoltatorii de proiecte au dreptul să stabilească obiectivul de finanțare.

(3) Platforma de finanțare participativă va face public faptul că finanțarea se realizează pe principiul *totul sau nimic* și va descrie implicațiile pentru potențialii investitori, dacă nu se obține finanțare în intervalul de timp stabilit.

(4) În cazul în care nu se colectează suma necesară finanțării proiectului, platforma de finanțare participativă are obligația să restituie, în termen de 5 zile, prin instrumente de plată electronice sau prin virament bancar, suma investită de investitor, cu suportarea comisioanelor bancare de către acesta.

(5) Platforma de finanțare participativă se va asigura că niciun proiect nu este publicat, dacă dezvoltatorul proiectului nu face dovada că are în contul colector minimum 5% din valoarea proiectului, fonduri proprii.

Art.22.- Informații cu privire la proiect

(1) Proiectul de finanțare participativă trebuie să cuprindă cel puțin o descriere succintă a acestuia, concis și într-un limbaj nontehnic; va oferi informații esențiale într-un mod care permite investitorului mediu să decidă în cunoștință de cauză dacă face o investiție în acest proiect.

(2) Informațiile pe care le oferă potențialilor investitori trebuie să fie clare și suficiente, obiective, să nu inducă în eroare și să fie oferite în timp util.

Art.23.- Informații despre dezvoltatorul de proiect care emite titluri financiare în cadrul finanțării participative

În cadrul finanțării participative a proiectelor, dezvoltatorul de proiect va face public pe platforma de finanțare participativă, cel puțin următoarele informații despre:

a) descrierea generală a organelor sale de conducere și planul de afaceri;

b) identitatea și CV-urile administratorilor și ale managerilor/directorilor;

c) numele companiei, forma de organizare socială, sediul social, adresa de internet și numărul de înregistrare a emitentului în Registrul comerțului;

d) numărul de angajați;

e) descrierea situației financiare;

f) structura de capital și a datoriilor;

- g) o scurtă descriere a caracteristicilor esențiale și riscurile asociate emitentului și eventualilor garanți, inclusiv a activelor, a datoriilor și a poziției financiare;
- h) situația litigiilor.

Art.24.- Informații despre oferta de titluri de capital în cadrul finanțării participative

Dezvoltatorul de proiect are obligația să posteze pe platforma de finanțare participativă cel puțin următoarele informații:

- a) descrierea tipului și clasei de titluri de capital oferite;
- b) o scurtă descriere a caracteristicilor esențiale și a riscurilor asociate cu investirea în titlurile de valoare în cauză, inclusiv drepturile ce derivă din acestea;
- c) indicarea dacă titlurile de capital sunt înregistrate la Registrul comerțului sau la un registru al acționarilor ținut de o societate de registru independent privat, conform art.180 din Legea nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare. În acest din urmă caz, trebuie specificate numele și adresa entității responsabile cu păstrarea înregistrărilor;
- d) descrierea drepturilor conexe titlurilor emise, precum și forma de exercitare a lor, inclusiv orice limitări ale acestor drepturi, informații cu privire la convertibilitatea titlurilor sau existența unor acorduri sau restricții la vânzare sau răscumpărare.

Art.25.- Informații despre oferta de titluri de creanță

(1) Finanțarea participativă a proiectelor prin emiterea de titluri de creanță trebuie să conțină cel puțin următoarele informații:

- a) o scurtă descriere a caracteristicilor esențiale ale creditului, precum și riscurile asociate cu investiția;
- b) dacă împrumutul se va implementa printr-un act autentic;
- c) descrierea drepturilor atașate la credite și modul de exercitare a acestora, inclusiv orice limitări ale acestor drepturi. Informațiile cu privire la compensarea și amortizarea de credite, precum și limitările cesionărilor acestora trebuie să fie menționate în mod expres.

(2) Dezvoltatorul de proiect va oferi, prin intermediul platformei de finanțare participativă, următoarele informații, pentru a clarifica condițiile în care investitorii sunt implicați în proiectele de finanțare participativă:

- a) tipul de credit, valoarea totală a împrumutului și durata contractului de împrumut;
- b) sediul social și adresa;
- c) rata dobânzii aferente creditului și dobânda anuală efectivă;
- d) costul total al creditului, inclusiv dobânda, comisioanele, taxele și orice alte costuri și cheltuieli ale serviciilor de acces;

e) suma, numărul și frecvența plăților ce trebuie achitate de către dezvoltator;

f) rata dobânzii de întârziere, precum și măsurile pentru ajustarea acesteia și, în cazul în care este necesar, taxele implicite și o avertizare cu privire la consecințele în caz de neplată;

g) în anumite cazuri, garanțiile presupun existența sau absența unui drept de retragere și de rambursare anticipată, precum și, dacă este cazul, informațiile privind dreptul la despăgubiri al creditorilor.

Art.26.- Publicarea informațiilor de către platforma de finanțare participativă

(1) Pentru finanțarea proiectelor participative se vor lua măsuri potrivit cărora informațiile și documentele furnizate de dezvoltator sunt complete, astfel cum se prevede în prezentul capitol, și va afișa această informație pe site, astfel încât potențialii investitori să poată face o analiză a proiectului.

(2) În cazul în care platforma de finanțare participativă utilizează un canal de comunicare între dezvoltatorul de proiecte și potențialii investitori, va lua măsuri pentru ca toate informațiile trimise prin intermediul acestui canal să fie distribuite potențialilor investitori.

(3) Platforma de finanțare participativă trebuie să aibă capacitatea de a oferi investitorilor informațiile furnizate de dezvoltatori și postate pe site, informații care trebuie să fie complete și adecvate, în conformitate cu dispozițiile prezentei legi.

(4) Platformele de finanțare participativă pot stabili cerințe de raportare suplimentare față de cele prevăzute în prezentul capitol.

CAPITOLUL VI Protecția investitorilor

Art.27.- Limite privind investițiile în proiecte publicate în platforme de finanțare participative

Platforma de finanțare participativă se va asigura că niciun investitor, persoană fizică:

a) nu se angajează să investească, prin intermediul său, mai mult de 1.000 de euro în cadrul aceluiași proiect publicat de către aceeași platformă de finanțare participativă;

b) nu se angajează să investească, prin intermediul său, mai mult de 5.000 de euro în toate proiectele publicate de aceeași platformă pentru finanțare participativă pentru o perioadă de 12 luni.

Art.28.- Cerințe de informare anterioare implicării investitorului în proiect

Înainte de a publica proiecte, fiecare platformă de finanțare participativă, siteul prin care operează platforma de finanțare participativă trebuie să se asigure că investitorul este informat cu privire la următoarele riscuri:

a) finanțarea de proiecte participativă nu este supusă autorizării și supravegherii de A.S.F., iar informațiile cu privire la dezvoltator nu sunt verificate de A.S.F.;

b) eliberarea titlurilor financiare în cadrul finanțării participative nu este supusă autorizării și supravegherii de A.S.F., iar informațiile furnizate de către emitent nu necesită examinarea A.S.F.;

c) existența riscului de pierdere a capitalului investit și, de asemenea, în cazul proiectelor ce presupun emiterea de titluri de capital, riscul de lichiditate și riscul de diluție;

d) capitalul investit nu este garantat de Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderi Mici și Mijlocii S.A. - I.F.N. sau de Fondul Român de Contragarantare S.A. de către fondul de investiții sau de garantare a depozitelor.

Art.29.- Informații oferite în perioada de participare

(1) Platformele de finanțări participative vor actualiza zilnic informațiile de pe siteurile proprii cu privire la stadiul participărilor la proiecte, pentru o informare corespunzătoare a dezvoltatorului de proiecte. Odată ce se împlinește termenul-limită pentru participare, platforma va trebui să promoveze finanțarea participativă în spațiul alocat pe siteul său sau pe siteul rezervat pentru proiectul respectiv.

(2) Platformele de finanțare participativă trebuie să publice sau să permită dezvoltatorului de proiect publicarea de actualizări ale documentației prevăzute de proiect.

(3) Dezvoltatorii de proiecte trebuie să informeze platformele de finanțări participative în vederea publicării pe site, cu privire la faptele și circumstanțele considerate relevante pentru investitori.

Art.30.- Accesul la informații cu privire la dezvoltatorii de proiecte și investitori

(1) Potențialii investitori pot accesa prin intermediul sitului toate informațiile primite de platforma pentru finanțarea participativă pe un anumit proiect.

(2) După atingerea termenului limită pentru participare, informațiile, actualizările și completările vor fi disponibile pentru investitori pentru o perioadă de cel puțin 12 luni de la anunțul de pe siteul proiectului.

(3) Platformele pentru finanțare participativă trebuie să pună informații la dispoziția investitorilor, care solicită informații cu privire la proiecte, pentru o perioadă de cel puțin 5 ani de la ștergerea anunțului de pe siteul proiectului.

(4) Platformele de finanțare participativă trebuie să păstreze datele proiectelor și, după caz, ale fiecărei investiții individuale, pentru o perioadă de cel puțin 5 ani de la termenului-limită a proiectului.

(5) Înainte de a publica informația, platforma de finanțare participativă o poate modifica, pentru o informare corectă și o mai bună înțelegere de către utilizatori.

(6) Platforma de finanțare participativă poate omite publicarea anumitor informații în cazul în care consideră că nu sunt necesare, ținând însă cont de interesul potențialilor investitori. Cu toate acestea, platforma de finanțare participativă nu poate refuza acei investitori care solicită acces la toate informațiile.

CAPITOLUL VII

Atribuțiile A.S.F.

Art.31.- Sistemul de monitorizare, de control și de sancționare

Sunt supuse sistemului de monitorizare, control și de sancționare potrivit dispozițiilor prezentei legi:

- a) platformele de finanțări participative;
- b) persoanele fizice și juridice, în scopul controlului activității acestora, referitoare la activitățile desfășurate prin intermediul platformelor de finanțare participativă.

Art.32.- Atribuțiile A.S.F.

(1) A.S.F. are rol de supraveghere a persoanelor fizice și juridice în conformitate cu prevederile art.12 în ceea ce privește proiectele de participare de finanțare reglementate de prezenta lege.

(2) Persoanele fizice și juridice au obligația de a pune la dispoziția A.S.F. înregistrări și documente, respectiv orice suport care poate fi considerat necesar, inclusiv softwareul pentru realizarea verificărilor.

(3) În exercitarea atribuțiilor prevăzute la alin.(1) și (2), A.S.F. va lua toate măsurile necesare pentru exercitarea atribuțiilor sale, în conformitate cu reglementările de supraveghere și de inspecție.

Art.33.- Comunicări către A.S.F.

(1) Platformele de finanțare participativă trebuie să trimită A.S.F. informații referitoare la schimbările în structura de conducere și în acționariat.

(2) Platformele de finanțări participative trebuie să trimită A.S.F., în termen de 5 luni de la sfârșitul anului financiar, următoarele documente și informații:

- a) situațiile financiare aprobate;
- b) un raport care va conține:
 - 1. un rezumat al proiectelor publicate pe site și al proiectelor care n-au fost finanțate;
 - 2. atunci când este cazul, stadiul procedurilor judiciare.

Art.34.- Contravenții

(1) Constituie contravenții, dacă nu sunt săvârșite în astfel de condiții încât constituie infracțiuni, conform legii penale:

a) furnizarea de servicii pentru platformele de finanțări participative fără înregistrarea obligatorie în conformitate cu prevederile capitolului IV;

b) efectuarea de activități care nu apar pe înregistrarea de finanțare, de către platformele de finanțări participative;

c) înregistrarea unei platforme de finanțare participativă prin declarații false sau alte mijloace neregulate;

d) refuzul sau împotrivirea cu privire la verificările efectuate de A.S.F.

(2) Constituie contravenții următoarele fapte:

a) nerespectarea totală sau parțială a obligațiilor de informare în conformitate cu art.22-25, atunci când relevanța informațiilor sau întârzierea cu care au fost publicate a împiedicat în mod serios evaluarea naturii entității și a activităților sale sau astfel de informații se bazează pe informații inexacte sau false ori în orice caz de aceeași natură;

b) lipsa de proceduri și mijloace pentru a se asigura respectarea limitelor prevăzute la art.27;

c) absența informării cu privire la finanțare, prevăzută la art.21 alin.(5);

d) încălcări repetate ale obligațiilor de acces la informații, în temeiul art.30 al platformei de finanțare participativă.

Art.35.- Sancțiuni

În situația încălcării prevederilor prezentei legi, se impun următoarele sancțiuni:

a) o amendă care poate ajunge la de 5 ori profitul brut realizat ca urmare a unor acte sau omisiuni care constituie o infracțiune sau 20.000 de euro, echivalent în lei, în cazul prevăzut la art.34 alin.(1) lit.a);

b) interzicerea înregistrării ca platformă pentru finanțare participativă pentru o perioadă de maximum 5 ani, în cazul prevăzut la art.34 alin.(1) lit.b);

c) revocarea înregistrării în cazurile prevăzute la art.34 alin.(1) lit.a) și b);

d) revocarea funcției de administrare sau de management pe care o ocupă persoana sancționată într-o platformă de finanțare participativă, cu interzicerea deținerii unei funcții de administrare sau de management în orice altă platformă de finanțare participativă pentru o perioadă de maximum 10 ani, în cazul prevăzut la art.34 alin.(1) lit.c);

e) amendă în cuantumul valorii celei mai mari dintre următoarele: dublul profitului brut realizat ca urmare a unor acte sau omisiuni care constituie o infracțiune sau 10.000 de euro, echivalent în lei, în cazul prevăzut la art.34 alin.(2) lit.a);

f) suspendarea funcționării unei platforme pentru finanțare participativă pentru o perioadă care nu depășește un an, în cazurile prevăzute la art.34 alin.(2) lit.b) și lit.e);

g) suspendarea exercitării funcției administrative sau de conducere de către reprezentantul unei platforme pentru finanțare participative pentru o perioadă care nu depășește un an, în cazul prevăzut la art.34 alin.(2) lit.e).

Capitolul VIII

Dispoziții finale

Art.36.- Registrul platformelor de finanțare participativă

A.S.F. va întocmi și ține registrul platformelor de finanțare participativă, al cărui model se aprobă prin ordin al președintelui A.S.F.

Art.37.- Emiterea normelor

Normele prevăzute în prezenta lege vor fi emise de A.S.F., în termen de 45 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei legi.

Art.38.- Intrarea în vigoare

Prezenta lege intră în vigoare la 45 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial, Partea I.

Acest proiect de lege a fost adoptat de Senat, în ședința din 3 noiembrie 2015, cu respectarea prevederilor articolului 76 alineatul (2) din Constituția României, republicată.

p. PREȘEDINTELE SENATULUI



Augustin-Constantin Mitu