



ПОЛИТИКА КОМПЕНСАЦИОННОГО ФОНДА  
ИНВЕСТОРОВ

Дата составления:	12/01/17
Одобрение:	Совет директоров
Право собственности:	ARUMPRO CAPITAL LIMITED
Контактное лицо:	Ольга Христу
Вид документа:	Политика Компенсационного фонда инвесторов
Применение:	Все сотрудники и клиенты
География применения:	Республика Кипр
Дата последних изменений:	
Дата последнего обзора:	
Дата следующего обзора:	12/01/18
Версия документа:	1.0
Другие языки:	Не применяются

## **Введение**

ArumPro Capital Limited (далее именуемая "Компания") является кипрской инвестиционной компанией, учрежденной и зарегистрированной в соответствии с законодательством Республики Кипр под номером HE352951. Компания уполномочена и находится под контролем Комиссии по ценным бумагам и биржам Кипра («CySec») согласно лицензии № 323/17.

Настоящая Политика создана в соответствии с Законом об инвестиционных услугах, осуществлении инвестиционной деятельности и деятельности регулируемых рынков от 2007 года, со всеми поправками и всеми соответствующими вспомогательными законодательными актами (Правила CySEC).

## **Цель**

Фонд представляет собой частное юридическое лицо и управляется Административным комитетом из пяти членов, которые избираются сроком на три года. Предметом деятельности Фонда является обеспечение членами Фонда исков защищенных клиентов путем выплаты компенсаций, согласно их требованиям, вытекающим из покрываемых услуг, предоставляемых ее членами, в случае, если сам член Фонда не сможет выполнить свои обязательства.

## **Область применения**

Кипрские инвестиционные компании ("CIF") и другие инвестиционные компании, которые не являются банками, обязаны стать членами Фонда. Любая компенсация, предоставленная клиентам Компенсационным фондом инвесторов не должна превышать 20 000 евро. Это относится и к совокупным претензиям клиентов к Компании.

## **Защищенные клиенты**

Фонд защищает клиентов Компании, за исключением тех, кто относится к следующим категориям:

- a. Категории институциональных и профессиональных инвесторов:
  - i. Инвестиционные компании
  - ii. юридические лица, связанные с членом Фонда и принадлежащие к той же группе

- компаний
- iii. банки
  - iv. кооперативные кредитные учреждения
  - v. страховые компании
  - vi. коллективные инвестиционные организации, занимающиеся переводными ценными бумагами, и их управляющие компании
  - vii. социальные страховые учреждения и фонды
  - viii. инвесторы, которые, по их просьбе, были охарактеризованы членом Фонда как профессионалы
- b. Государства и наднациональные организации
  - c. Центральные, федеральные, конфедеративные, региональные и местные административные органы.
  - d. Предприятия, связанные с членом Фонда
  - e. Управляющий и административный персонал члена Фонда
  - f. Акционеры члена Фонда, чье участие (прямо или косвенно) в капитале члена Фонда составляет не менее 5% от его уставного капитала, или его партнеров, которые лично отвечают по обязательствам члена Фонда, а также лица, ответственные за проведение финансового аудита члена Фонда, например, квалифицированные аудиторы
  - g. Инвесторы, связанные предприятиями с членом Фонда и, в целом, с группой компаний, к которой принадлежит член Фонда, чьи позиции или обязанности указаны в пунктах (v) и (vi)
  - h. Родственники второй степени родства и супруги лиц, указанных в параграфах (v), (vi) и (vii), а также третьи лица, действующие от их имени
  - i. Помимо инвесторов, инвесторы-клиенты члена Фонда, ответственные за факты, которые вызвали у члена Фонда финансовые трудности или поспособствовали ухудшению его финансового положения, или получившие выгоду от этих фактов
  - j. Инвесторы-компании, которые в связи с их размером не могут составить сводный балансый отчет в соответствии с Законом о компаниях или соответствующим законодательством государства-члена.

*В случаях, описанных в параграфах (e), (f), (g), (h), Фонд приостанавливает выплату компенсаций, информируя об этом заинтересованные стороны, пока не будет принято окончательное решение относительно того, применимы ли такие случаи.*

## Покрываемые услуги

Покрываемые услуги – нижеперечисленные инвестиционные услуги, предлагаемые Компанией:

- a. Получение и передача ордеров по одному и более финансовым инструментам
- b. Исполнение ордеров по поручению клиентов
- c. Управление портфелем

Финансовые услуги, в отношении которых Компания в настоящий момент предоставляет инвестиционные услуги:

- a. Обращающиеся ценные бумаги
- b. Инструменты валютного рынка
- c. Паи в коллективных инвестиционных организациях
- d. Опционы, фьючерсы, свопы, соглашения о форвардной ставке и любые другие деривативные контракты, связанные с ценными бумагами, валютой, процентными ставками или процентным доходом, или другими деривативными инструментами, финансовыми индексами или финансовыми показателями, предполагающие возможность физического или наличного расчета
- e. Опционы, фьючерсы, свопы, соглашения о форвардной ставке и любые другие деривативные контракты, связанные с товарами, обязывающие или предполагающие возможность наличного расчета по усмотрению одной из сторон (иначе как по причине неисполнения денежных обязательств или других оснований для расторжения договоров)
- f. Опционы, фьючерсы, свопы, соглашения о форвардной ставке и любые другие деривативные контракты, связанные с товарами, предполагающие возможность физического расчета, при условии, что такие товары обращаются на регулируемых рынках или/и многосторонних торговых площадках
- g. Опционы, фьючерсы, свопы, соглашения о форвардной ставке и другие деривативные контракты, связанные с товарами, предполагающие возможность физического расчета, не выступающие в каком-либо ином качестве в пункте 6 Части III и не преследующие коммерческих целей, обладающие свойствами производных финансовых инструментов, с учетом того, подлежат ли они оплате через официальные расчетные палаты, либо по ним необходимо вносить дополнительную маржу
- h. Деривативные инструменты для передачи кредитного риска
- i. Финансовые контракты на разницу

j. Опционы, фьючерсы, свопы, соглашения о форвардной ставке и другие деривативные контракты, связанные с климатическими параметрами, фрахтовыми ставками, квотами на выброс, показателями инфляции или другой официальной экономической статистикой, обязывающие или предполагающие возможность наличного расчета по усмотрению одной из сторон (иначе как по причине неисполнения денежных обязательств или других оснований для расторжения договоров), а также любой другой деривативный контракт, связанный с активами, правами, обязательствами, индексами и показателями иным образом не указанными в настоящей Части, которые имеют характеристики других деривативных финансовых инструментов, с учетом того, обращаются ли они на регулируемых рынках или/и многосторонних торговых площадках, подлежат ли они оплате через официальные расчетные палаты, либо по ним необходимо вносить дополнительную маржу.

## **Компенсация защищенным клиентам и порядок выплат**

### **I. Невыполнение членом Фонда его обязательств перед своими инвесторами**

Фонд выплачивает компенсации всем его защищенным клиентам по требованиям, вытекающим из покрываемых услуг, предоставляемых его членами, если был установлен факт невыполнения соответствующих обязательств со стороны члена Фонда, несмотря на соответствующие обязательства со стороны члена Фонда, согласно законодательству и условиям, которые регулируют его согласие защищать клиентов и независимо от того, основана ли указанная обязанность члена Фонда на договоре или правонарушении.

Невыполнение своих обязательств каким-либо членом Фонда вызвано неспособностью:

- Вернуть своим защищенным клиентам причитающиеся им средства, которые принадлежат им, но находятся в распоряжении члена, прямо или косвенно, в рамках предоставления указанным членом покрываемых услуг указанному клиенту, и которые последний просил вернуть, согласно своему праву;
- Передать защищенным клиентам финансовые инструменты, которые принадлежат им и которые член Фонда удерживает, управляет или хранит на их счету, включая случаи, когда член несет ответственность за административное управление указанными финансовыми инструментами.

## **II. Предпосылки для начала процедуры выплаты компенсаций Фондом**

Фонд инициирует процедуру выплаты компенсации:

- Если член Фонда представляет в Фонд или Комиссию по ценным бумагам и биржам Кипра (CySEC) письменное заявление, в котором заявляет о невыполнении своих обязательств перед своими клиентами,
- Если член Фонда подает заявку на ликвидацию,
- Если CySEC отозвала или приостановила полномочия данного участника на предоставление инвестиционных услуг и констатирует, что член Фонда не в состоянии выполнять свои обязательства перед клиентами в ближайшем будущем, по причинам, которые не затрагивают временное отсутствие ликвидности и которые могут быть рассмотрены немедленно

CySEC может потребовать от члена Фонда изложить свою оценку в течение непродолжительного периода времени, который не может быть меньше трех рабочих дней с даты получения такого требования.

## **III. Процедура, связанная с приглашением защищенных клиентов подавать заявления:**

После принятия решения Судом или CySEC о начале процесса выплаты компенсации Фонд публикует по меньшей мере в трех национальных газетах приглашение защищенным клиентам о предъявлении своих претензий к члену Фонда, возникающих из покрываемых услуг, определяя порядок подачи соответствующих заявлений, крайний срок их подачи и их содержание.

Минимальные требования к содержанию публикации:

- название и адрес головного офиса члена Фонда, в отношении которого через Фонд был инициирован процесс компенсации защищенных клиентов,
- крайний срок подачи заявок на выплату компенсации, который не может быть менее чем через пять месяцев и более чем через девять месяцев с момента последней публикации,
- способ и адрес для подачи заявок,
- адрес, по которому инвесторы могут быть проинформированы о точном содержании заявлений, которые должны быть представлены, и получить от Фонда соответствующую форму.

#### **IV. Отмена крайнего срока для подачи заявлений**

В случае, если защищенный клиент, не по своей вине, не был проинформирован о приглашении подать заявление о выплате компенсации или был не в состоянии предоставить такое заявление в указанные сроки, то крайний срок подачи заявления отменяется при условии, что такая отмена крайнего срока возникает из-за форс-мажорных обстоятельств, и если будет доказано, что они препятствовали соблюдению срока подачи заявлений о выплате компенсации или сбору и представлению необходимой информации.

Доказательства того, что защищенный клиент имеет препятствия, которые находятся вне его контроля и которые являются основанием для отмены крайнего срока для подачи заявления о выплате компенсации включают

- доказанное отсутствие защищенного клиента за границей в течение периода, составляющего не менее половины срока для подачи заявления;
- болезнь, подтвержденная врачом и ставшая серьезным препятствием для подачи заявления в течение периода, составляющего не менее половины срока для подачи заявления; или
- его пребывание в исправительном учреждении в течение периода, составляющего не менее половины срока для подачи заявления.

Защищенный клиент, который поздно подает заявление в Фонд для выплаты компенсации, обязан представить, помимо необходимого минимального содержания заявления, отдельное заявление с указанием причины, по которой он не смог вовремя предоставить заявление о компенсации с приложением необходимых доказательств своей позиции.

#### **V. Требования к содержанию заявления о выплате компенсации, подаваемой в Фонд**

Заявления от защищаемых клиентов о выплате компенсации, при помощи которых они выдвигают иск против члена Фонда, направляются в Фонд в письменной форме. В заявлении о выплате компенсации должно быть указано:

- Имя истца;
- адрес, номер телефона и факса, а также любые адреса электронной почты истца;
- код клиента, присвоенный истцу членом Фонда;
- подробные сведения о договоре компенсации между Фондом и истцом;
- тип и размер предполагаемых претензий истца; и



- изложение сведений, из которых исходят предполагаемые претензии истца и их размеры.

Фонд может запросить дополнительную информацию, включенную в заявление о выплате компенсации, которую он сообщит в публикации, размещенной минимум в трех национальных газетах, а также в Official Gazette, и предоставит список с этой информацией в распоряжение инвесторов в своих офисах и/или в офисах члена Фонда.

#### **VI. Процедура, связанная с записью и оценкой предполагаемых требований о компенсации**

Фонд назначает, по меньшей мере, одного квалифицированного аудитора и, по меньшей мере, одного юриста со знанием рынков капитала, которые после изначальной проверки предпосылок, оценили иски, поданные в Фонд и рекомендованные к частичному или полному принятию или отклонению Административным комитетом. В случае возникновения разногласий между этими лицами, каждый из них представляет отдельную рекомендацию. Вознаграждение лиц согласовывается между Фондом и этими лицами, и обременяет члена Фонда, а также, при необходимости, выплачивается Фондом.

Лица, оценивающие заявления:

- просят у члена Фонда выразить свое мнение о причине претензий, изложенных заявителями, и, в случае сомнений, представить соответствующие подтверждающие документы;
- оценить заявления на основе предоставленной информации, определить сумму компенсации для каждого истца.

Лица имеют полный доступ к бухгалтерским записям, которые ведет член Фонда в рамках своих обязательств, они также обязаны соблюдать конфиденциальность в отношении любой третьей стороны и в отношении информации, которая стала им известна в процессе исполнения их обязанностей, при условии, что обязательства по обеспечению конфиденциальности не будут учитываться при осуществлении их обязанностей.

#### **VII. Решение Административного комитета по поданным заявлениям**

При подачи заявления Административный комитет осуществляет контроль, в частности, если:

- истец относится к категории защищенных клиентов,
- заявление было подано своевременно,

- условия законодательства и настоящей Политики по представлению заявлений о выплате компенсации были исполнены.
- Административный комитет отклоняет заявление в случае, если заявитель не отвечает вышеуказанным условиям или если по усмотрению Административного комитета, существует по крайней мере одна из следующих причин:
- Истец использовал мошеннические средства для обеспечения выплаты компенсации Фондом или подал заведомо ложные сведения;
- ущерб, понесенный истцом, и его основная причина в большей степени вызваны ввиду небрежности или нарушений с стороны истца.

Административный комитет во время рассмотрения заявлений принимает во внимание рекомендации лиц и принимает решение относительно поданных заявлений в Фонд, определяет размер компенсаций для каждого защищенного клиента-истца.

#### **VIII. Необоснованно выплаченная компенсация**

Фонд может в любое время потребовать от защищенного клиента вернуть компенсацию, выплаченную ему, если он узнает, на основании опыта, что была причина отклонить заявление такого клиента.

#### **IX. Лимит суммы выплачиваемой компенсации**

Для определения требований истца к члену Фонда, а также любых встречных исков члена Фонда против истца, член Фонда будет хранить бухгалтерские записи и отчеты, а также подтверждения того, что заявления истца были приняты во внимание.

Сумма компенсации, выплачиваемой каждому защищенному клиенту, рассчитывается в соответствии с правовыми и договорными условиями, регулирующими отношения защищенного клиента с членом Фонда, с учетом правил взаимозачета, применяемых для расчета требований между защищенным клиентом и членом Фонда.

Оценка стоимости финансовых инструментов, относящихся к компенсации, выплачиваемой защищенному клиенту, осуществляется на основании их стоимости на день:

- публикации решения суда,
- публикации решения CySEC.

Расчет компенсации основан на сумме общих установленных требований защищенного

клиента против члена Фонда, вытекающих из всех покрываемых услуг, предоставляемых членом Фонда и независимо от количества счетов, которыми он владеет, валюты и места оказания этих услуг.

Если сумма иска, направленного в рамках настоящих Правил, превышает двадцать тысяч евро (20 000 евро), истец получает в качестве компенсации единовременную выплату в размере двадцати тысяч евро (20 000 евро).

#### **X. Оценка требований защищенных клиентов и процесс их уведомления**

После выполнения оценки, Фонд:

- публикует протокол, в котором перечислены клиенты члена Фонда, которые являются компенсационными бенефициарами, и указывает суммы, которые имеет право получить каждый из них, и предоставляет его CySEC и членам Фонда в течение пяти рабочих дней со дня его публикации; и
- связывается с каждым пострадавшим клиентом не позднее, чем через пятнадцать дней со дня публикации протокола, упомянутого выше и определяющего общую сумму компенсации, на которую может рассчитывать клиент.

Чтобы гарантировать, что положения действующего законодательства выполняются в Республике Кипр в ходе рассмотрения заявок и расчета суммы компенсации для каждого защищенного клиента, CySEC может:

- запросить у Фонда, члена Фонда и истца предоставить нужную информацию и сведения;
- начать любые расследования, необходимые для реализации соответствующих положений действующих Законов CySEC (Учреждение и ответственность) от 2001 и 2002 гг. и особенно положений, усиливающих полномочия CySEC на участие и проведение расследования.

Если истец, которому Фонд сообщит общую сумму компенсации, на которую он имеет право, не согласен с решением Фонда, он имеет право в течение десяти дней со дня извещения о решении обратиться в CySEC и выразить свои претензии.

Если CySEC обнаружит ошибки или неточности в оценке Фондом заявлений о выплате компенсаций и расчете компенсации для каждого заявителя, принимая во внимание любые

примечания, предоставленные заявителем, Комиссия может потребовать у Фонда внести поправки в выплачиваемую компенсацию в течение сорока пяти дней с момента сообщения Фонду протокола претендентов на компенсацию.

#### **XI.Срок и порядок выплаты компенсации**

Фонд обязан выплатить каждому защищенному клиенту-истцу компенсацию в течение трех месяцев после отправки в CySEC протокола претендентов на компенсацию.

Выплата компенсации со стороны Фонда зачисляется на банковский счет защищенного клиента, указанный последним в письменной форме Фонду.

Каждая компенсация, выплачиваемая защищенному клиенту, является собственностью Фонда, в соответствии с индивидуальной долей членов и активов фиксированного резерва.

#### **XII.Последствия выплаты компенсации**

Уплата какой-либо компенсации Фондом влечет за собой суброгацию Фонда относительно прав компенсации защищенного клиента-истца по отношению к члену фонда на сумму, эквивалентную выплачиваемой ему компенсации.

#### **Обновления**

Компания производит периодический пересмотр Политики минимум раз в год. Политика соответствует операционной модели Компании, и поэтому в случае любых изменений в деятельности, они будут должным образом отражены в настоящем Документе.

