



Fundusz Rekompensat dla Inwestorów

Kwiecień 2020

1. Wprowadzenie

Conotoxia Ltd ("Spółka") jest członkiem Funduszu Rekompensat dla Inwestorów ("Fundusz") w rozumieniu definicji zawartej w Dyrektywie DI87-07 Cypryjskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w sprawie ciągłości działania i funkcjonowania Funduszu Rekompensat dla Inwestorów Cypryjskich Firm Inwestycyjnych ("Dyrektywa"). Celem Funduszu jest zabezpieczenie roszczeń chronionych klientów przed niespełnieniem zobowiązań przez członków Funduszu poprzez wypłatę rekompensaty z tytułu wnoszonych przez klientów w tym zakresie roszczeń.

2. Cel Funduszu

Celem Funduszu jest zabezpieczenie roszczeń chronionych klientów przed niespełnieniem zobowiązań przez Spółkę poprzez wypłatę rekompensaty z tytułu wnoszonych przez klientów w tym zakresie roszczeń, pod warunkiem spełnienia przynajmniej jednego z warunków określonych w ust. 18(1) Dyrektywy.

Niespełnienie przez Spółkę jej zobowiązań, jak określono w części III Dyrektywy, może prowadzić do:

- a) jej niezdolności do zwrotu na rzecz chronionych klientów środków, które są im należne lub do nich należą, ale są przechowywane przez Spółkę, bezpośrednio lub pośrednio, w ramach świadczenia objętych ochroną usług lub
- b) jej niezdolności do zwrotu na rzecz chronionych klientów instrumentów finansowych, które do nich należą i które Spółka posiada lub kontroluje na swych rachunkach w imieniu klientów.

3. Usługi objęte ochroną

Usługi objęte ochroną to usługi inwestycyjne i pomocnicze ujęte w licencji Spółki (336/17) wydanej przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd na dzień wniesienia roszczenia.

4. Klienci objęte ochroną

Klienci objęci ochroną to wszyscy klienci Spółki, którzy NIE należą do żadnej z następujących kategorii inwestorów:

- a) Inwestorzy instytucjonalni lub profesjonalni, m.in.:
 - i. Firmy inwestycyjne (IF)
 - ii. Podmioty prawne powiązane ze Spółką oraz, ogólnie, należące do tej samej grupy spółek co Spółka
 - iii. Banki
 - iv. Spółdzielcze instytucje kredytowe
 - v. Firmy ubezpieczeniowe
 - vi. Organizacje zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe i ich spółki zarządzające
 - vii. Zakłady i fundusze ubezpieczeń społecznych
 - viii. Inwestorzy uznawani przez Spółkę za profesjonalnych
- b) Państwa i organizacje ponadnarodowe
- c) Administracyjne władze centralne, federalne, konfederacyjne, regionalne i lokalne
- d) Przedsiębiorstwa stowarzyszone ze Spółką
- e) Personel kierowniczy i administracyjny Spółki

- f) Wspólnicy Spółki, których udział bezpośredni lub pośredni w kapitale Spółki wynosi przynajmniej 5% kapitału zakładowego, lub ich partnerzy, którzy ponoszą osobistą odpowiedzialność za zobowiązania Spółki, a także osoby odpowiedzialne za przeprowadzanie rewizji finansowej Spółki, np. kwalifikowani rewidenci
- g) Inwestorzy posiadający przedsiębiorstwo posiadające związki ze Spółką oraz, ogólnie, grupą spółek, do której należy Spółka, osoby piastujące stanowiska lub wykonujące obowiązki odpowiadające tym wymienionym w pkt. (e) i (f) powyżej
- h) Krewni do drugiego stopnia oraz małżonkowie osób wymienionych w pkt. (e), (f) i (g) oraz osoby trzecie działające na rachunek takich osób
- i) Inwestorzy będący klientami Spółki, którzy odpowiadają za fakty dotyczące Spółki, które spowodowały jej trudności finansowe, lub którzy przyczynili się do pogorszenia jej sytuacji finansowej lub którzy odnieśli korzyści z takich faktów
- j) Spółka, która należy do tej samej Grupy Spółek co Spółka.
- k) Inwestorzy będący spółką, która w związku z jej rozmiarem nie może sporządzać bilansu skróconego zgodnie z Ustawą o Spółkach lub odpowiednimi przepisami prawa Państwa Członkowskiego Unii Europejskiej.

5. Procedura wypłaty rekompensaty

Fundusz wszczyna procedurę wypłaty rekompensaty, jeśli wystąpi przynajmniej jedno z następujących zdarzeń:

- a) Cypryjska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd ustali, że Spółka jest obecnie niezdolna do spełnienia jej zobowiązań wynikających z roszczeń klientów związanych z usługami objętymi ochroną, które wyświadczyła, o ile taka niezdolność jest w sposób bezpośredni związana z sytuacją finansową Spółki, gdzie nie istnieje realistyczna perspektywa, że sytuacja ta ulegnie poprawie w bliskiej przyszłości, lub
- b) Organ sądowy wydał orzeczenie na podstawie zasadnych podstaw związanych bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki zawieszając zdolność inwestorów do wnoszenia przeciwko niej roszczeń.

Po decyzji o wszczęciu procesu wypłaty rekompensaty zgodnie z pkt. (a) lub (b) powyżej, Fundusz publikuje w najkrótszym możliwym terminie w przynajmniej trzech gazetach o zasięgu krajowym zaproszenie dla klientów objętych ochroną, by wnosili swe roszczenia przeciwko Spółce z tytułu usług objętych ochroną, wskazując procedurę składania odpowiednich wniosków, termin ich składania oraz treść.

6. Kwota wypłacanej rekompensaty

Kwota rekompensaty wypłacana każdemu z chronionych klientów obliczana jest zgodnie z warunkami prawnymi i umownymi regulującymi stosunki pomiędzy chronionym klientem i Spółką, z zastrzeżeniem zasad kompensacji stosowanych przy obliczaniu wartości roszczeń pomiędzy chronionym klientem i Spółką. Należną rekompensatę oblicza się na podstawie sumy ustalonych roszczeń ogółem chronionego klienta względem Spółki, które wynikają z wszystkich chronionych usług świadczonych

przez Spółkę, niezależnie od liczby rachunków, których klient jest beneficjentem, a także niezależnie od waluty i miejsca świadczenia tychże usług.

Obecnie maksymalna kwota ochrony jest równa niższej z następujących kwot: 90% roszczeń ogółem objętych ochroną lub 20.000€. W razie działalności inwestycyjnej prowadzonej wspólnie:

- a) Obliczając kwotę ochrony, o której mowa powyżej, uwzględniany jest udział odpowiadający każdemu inwestorowi objętemu ochroną;
- b) Kwoty roszczeń są dzielone po równo pomiędzy inwestorów objętych ochroną, chyba że istnieją przepisy szczególne, a z zastrzeżeniem wyjątku, o którym mowa w pkt. c poniżej, każdemu inwestorowi zapewniana jest maksymalna ochrona oraz
- c) Roszczenia dotyczące wspólnej działalności inwestycyjnej, gdzie uprawnione są dwie lub większa liczba osób, które stanowią wspólników spółki osobowej, stowarzyszenia czy jednostki o podobnym charakterze, która nie posiada osobowości prawnej mogą zostać - dla celów obliczenia limitów rekompensaty - zagregowane i być traktowane tak, jak gdyby wyniknęły z inwestycji dokonanej przez jednego inwestora.

7. Dodatkowy bufor gotówkowy

Zgodnie z Dyrektywą DI 87-07, członkowie Funduszu Rekompensat dla Inwestorów są zobowiązani posiadać minimalny bufor gotówkowy wynoszący 3 promile kwalifikowanych funduszy i instrumentów finansowych ich klientów z Kapitału Podstawowego Tier 1 według danych z poprzedniego roku na oddzielnym rachunku bankowym na wypadek konieczności dokonania wpłaty nadzwyczajnego wkładu. Środków z buforu nie można wykorzystywać w żadnych innych celach. Powyższa kwota stanowi minimalny limit płynności celowej, a nie limit wkładu nadzwyczajnego. Wkład nadzwyczajny może przekroczyć powyższy limit minimalny, a członkowie są zobowiązani do jego zapłaty.

Spółka stosuje następującą procedurę przy obliczaniu minimalnego bufora gotówkowego:

- Minimum oblicza Kierownik ds. Ryzyka, po czym przekazuje odpowiednie informacje do Inspektora ds. Bezpiecznego Przechowywania Środków/Kierownika Finansowego,
- Inspektor ds. Bezpiecznego Przechowywania Środków sprawdza obliczenia i przedstawia swoje uwagi (jeśli dotyczy),
- Końcowe i poddane przeglądowi obliczenia są dostarczane kierownictwu (Dyrektor Generalny i Prezes) do zatwierdzenia.
- Po zatwierdzeniu przez Kierownictwa Wyższego Szczepła, Inspektor ds. Bezpiecznego Przechowywania Środków / Kierownik Finansowy dokonują przelewu środków na oddzielny rachunek bankowy.

Powyższy proces jest odpowiednio dokumentowany, a wszystkie potrzebne rejestry są przechowywane przez Inspektora ds. Bezpiecznego Przechowywania Środków/ Kierownika Finansowego. Celem zapewnienia spełnienia wymogów prawnych, Spółka przelicza minimalny bufor gotówkowy i koryguje go w razie potrzeby raz do roku, a także przechowuje odpowiednią kwotę na oddzielnym rachunku, każdorazowo uwzględniając kwotę kwalifikowanych funduszy i instrumentów finansowych.

Zgodnie z dyrektywą, Spółka jest zobowiązana składać w terminie od 15 maja do 20 maja każdego roku potwierdzenie dotyczące przestrzegania dyrektywy (załącznik I) podpisane przez członków Zarządu oraz audytora wewnętrznego, bądź - w razie braku funkcji audytora wewnętrznego w związku z przepisami prawnymi - przez Inspektora ds. Zgodności (Compliance Officer). Informacje na ten temat można znaleźć na stronie internetowej Komisji.

Załącznik I

[BUFOR PŁYNNOŚCI] POTWIERDZENIE ZGODNIE Z UST. 11(6)(C) DYREKTYWY ICF

Zgodnie z ust. 11(6)(c) Dyrektywy FRI, my - osoby wymienione w Tabeli 3 [niniejszego dokumentu] - oświadczamy, iż Członek FRI **[podać pełną nazwę Członka FRI]**:

Część A

Tabela 1

(1)	(2)	(3)
1.	Utrzymywał przez cały czas w okresie rozpoczynającym się w dniu następującym po złożeniu oświadczenia FRI o kwalifikowanych funduszach i instrumentach finansowych klienta za rok [podać poprzedni rok] oraz zakończony w dniu złożenia do FRI oświadczenia o kwalifikowanych funduszach i instrumentach finansowych klienta za bieżący rok, na oddzielnym rachunku bankowym przeznaczonym do tego celu, w banku w Unii Europejskiej, sumę odpowiadającą przynajmniej trzem promilom (3 0/00) kwalifikowanych funduszy i instrumentów finansowych klientów, zgodnie ze wskazaniem w oświadczeniu złożonym do FRI w poprzednim roku.	<input type="checkbox"/> Tak <input type="checkbox"/> Nie

Proszę wybrać odpowiednią opcję w Tabeli 1.

Niezależnie od wyboru dokonanego w Tabeli 1, proszę załączyć wyciąg z rachunku prowadzonego w danym banku w okresie wskazanym w Tabeli 1.

W przypadku wyboru opcji "Nie", proszę wypełnić Tabelę 2 (poniżej).

Tabela 2

(1)	(2)	(3)
1.	Członek uzyskał swoją licencję w bieżącym roku.	<input type="checkbox"/> Tak

		<input type="checkbox"/> Nie
2.	Oświadczenie o kwalifikowanych funduszach i instrumentach finansowych klientów złożone za uprzedni rok było zerowe (kwota zerowa).	<input type="checkbox"/> Tak <input type="checkbox"/> Nie

Jeśli w Tabeli 1 i obu rzędach Tabeli 2 wybrano opcję "Nie", proszę przedstawić wyjaśnienia, dlaczego Członek nie spełnia swoich zobowiązań wynikających z ust. 11(6) Dyrektywy FRI.

Część B

Osoby składające oświadczenie dotyczące rzetelności informacji przedstawionych w Części A i załączonych dokumentach.

Tabela 3

(1)	(2)	(3)	(4)
Funkcja	Imiona i nazwiska	Podpis	Data
Dyrektorzy pełniący funkcje wykonawcze	[podać imiona i nazwiska dyrektorów pełniących funkcje wykonawcze]	[Dyrektorzy pełniący funkcje wykonawcze muszą potwierdzić oświadczenie podpisując tutaj]	
Dyrektorzy niepełniący funkcji wykonawczych	[podać pełne imiona i nazwiska dyrektorów niepełniących funkcji wykonawczych]	[Dyrektorzy niepełniący funkcji wykonawczych muszą potwierdzić oświadczenie podpisując tutaj]	
Audytorski Wewnętrzny	[podać imię i nazwisko audytora wewnętrznego lub - jeśli funkcja ta została przydzielona/zlecona na zewnątrz osobie trzeciej (osobie prawnej), podać zarówno nazwę takiej osoby prawnej, jak i imię i nazwisko osoby fizycznej w ramach takiej]	[Audytorski Wewnętrzny lub, jeśli funkcja ta została przydzielona/zlecona na zewnątrz osobie trzeciej (osobie prawnej), osoba fizyczna w ramach takiej osoby prawnej, która jest uprawniona do składania podpisów w imieniu takiej osoby prawnej, musi potwierdzić oświadczenie składając tutaj swój podpis]	

	osoby prawnej, która jest uprawniona do składania podpisów w imieniu takiej osoby prawnej]		
Kierownik Funkcji Zgodności ¹	[podać imię i nazwisko kierownika funkcji Zgodności lub - jeśli funkcja Zgodności została przydzielona/zlecona na zewnątrz osobie trzeciej (osobie prawnej), podać zarówno nazwę takiej osoby prawnej, jak i imię i nazwisko osoby fizycznej w ramach takiej osoby prawnej, która jest uprawniona do składania podpisów w imieniu takiej osoby prawnej]	[Kierownik funkcji Zgodności lub, jeśli funkcja ta została przydzielona/zlecona na zewnątrz osobie trzeciej (osobie prawnej), osoba fizyczna w ramach takiej osoby prawnej, która jest uprawniona do składania podpisów w imieniu takiej osoby prawnej, musi potwierdzić oświadczenie składając tutaj swój podpis]	

Powyzsze oświadczenie musi zostać potwierdzone podpisami osób wskazanych w kolumnie pierwszej Tabeli 3.

Jeśli dana osoba piastuje więcej niż jedno z danych stanowisk w Członku, jej imię i nazwisko należy podać we wszystkich odpowiednich rzędach, a podpis musi zostać złożony dla każdego z takich stanowisk.

Rząd dotyczący Kierownika Funkcji Zgodności musi zostać uzupełniony tylko, jeśli Członek nie posiada funkcji Audytora Wewnętrznego.

¹ Pole to wypełnia się tylko, jeśli Członek nie posiada funkcji Audytu Wewnętrznego.