

# Зарегистрированные взаимные фонды на Каймановых островах. Registered Mutual Fund

Зарегистрированные фонды являются наиболее распространенной формой взаимных фондов на Каймановых островах. Им не требуется лицензия. Вместо этого требуется зарегистрировать в СИМА проспект эмиссии и определенные предписанные данные, касающиеся предложения долей участия в фонде. Нормативные обязательства. Стоимость основных услуг.

## Содержание

1. Условия, при которых возможно зарегистрировать взаимные фонды
2. Устав и операционная деятельность
3. Регистрация и лицензирование директоров
4. Инвестиционные управляющие
5. Текущие нормативные обязательства
6. Надзор и принудительное исполнение
7. Фондовая биржа Каймановых островов
8. Стоимость услуг\*\*
  - 8.1. Этап 1
  - 8.2. Этап 2

## Условия, при которых возможно зарегистрировать взаимные фонды

Фонды, в которых минимальный размер начальных инвестиций каждого инвестора

составляет 100 000 USD = 83 300 KYD (т.е. те, что предназначены для институциональных или опытных состоятельных инвесторов) или которые прошли листинг на одобренной фондовой бирже, могут быть зарегистрированы путем подачи в СИМА следующих документов:

- проспект эмиссии, который должным образом описывает доли участия (т.е. акции) и содержит информацию, необходимую для того, чтобы потенциальный инвестор мог принять обоснованное решение о том, подписываться на акции или нет;
- регистрационная форма (Форма MF1);
- письмо-согласие от аудиторов и от администратора;
- affidavit директоров фонда;
- подтверждение регистрации юридического лица;
- установленная регистрационная пошлина\*.

Отсутствует требование назначать администратором зарегистрированного фонда резидента Каймановых островов. Однако у фонда должны быть одобренные на местном уровне аудиторы.

Все зарегистрированные взаимные фонды должны готовить **аудированную финансовую отчетность** за подписью одобренных аудиторов Каймановых островов, которая подается в СИМА в течение **6 месяцев** после окончания финансового года.

Аудиторская фирма должна быть одобрена СИМА и находиться на Каймановых островах (хотя нет никаких возражений против проведения работ по сбору необходимых для аудита данных в иной юрисдикции).

Пошлины уплачиваются в СИМА при регистрации и далее ежегодно.

## Устав и операционная деятельность

Уставные документы взаимного фонда обычно предусматривают выдачу инвесторам акций участия различных классов или серий.

Они также определяют операционные особенности, в том числе метод и частоту расчета чистой стоимости активов, процедуру подписки, погашения и конвертации между классами, обособленность активов, относящихся к каждому классу, а также ограничения (при наличии) на владение акциями.

Корпоративные взаимные фонды являются наиболее распространенной структурой и управляются директорами, которых должно быть минимум двое

## Регистрация и лицензирование директоров

Директора регулируемых CIMA взаимных фондов или компаний, зарегистрированных в качестве «исключенных лиц» в соответствии с Законом об инвестировании в ценные бумаги (ред. 2015 года) (сокращенно «SIBL») (далее каждый «Регулируемая организация»), должны быть **зарегистрированы** в CIMA или получать в CIMA **лицензию** в соответствии с Законом о регистрации и лицензировании директоров от 2014 года (сокращенно «**DRLL**»).

DRLL проводит различие между профессиональными директорами (физическое лицо, назначенное директором в 20 или более Регулируемых организациях), корпоративными директорами (юридическое лицо, назначенное директором Регулируемой организации) и зарегистрированными директорами (физические лица, не являющиеся профессиональными директором).

Физическое лицо, действующее в качестве директора существующей Регулируемой организации, должно быть зарегистрировано в CIMA.

В соответствии с DRLL не требуется никакой технической квалификации для работы в качестве директора Регулируемой организации.

Однако CIMA может отказать заявителю в регистрации, если располагает информацией о том, что заявитель был осужден за уголовное преступление, связанное с мошенничеством или обманом, или находится под санкциями со стороны регулирующего органа,

саморегулируемой организации или профессионального дисциплинарного органа.

Лицо разрешается назначить директором Регулируемой организации только после подачи заявки на регистрацию/лицензирование в соответствии с DRLL. В случае взаимного фонда или инвестиционного управляющего, желающего зарегистрироваться в СИМА, каждый директор должен быть зарегистрирован еще до подачи заявления на регистрацию в качестве регулируемого взаимного фонда или «исключенного лица» в соответствии с SIBL.

## Инвестиционные управляющие

Для взаимных фондов на Каймановых островах обычной практикой является наличие независимого управляющего, который, как правило, владеет голосующими, не участвующими в капитале акциями фонда.

Управляющий не обязан быть резидентом или жителем Каймановых островов; предоставлять услуги по управлению инвестициями и консультированию кайманского фонда может управляющий, находящийся в любой точке мира.

Если управляющим является компания, зарегистрированная на Кайманах, то применяется Закон об инвестировании в ценные бумаги («SIBL»).

SIBL регулирует «деятельность по инвестированию в ценные бумаги», в широком смысле охватывающую управление ценными бумагами, операции с ценными бумагами, организацию сделок с ценными бумагами и консультирование по сделкам с ценными бумагами.

Существуют определенные исключения из режима лицензирования согласно SIBL, в частности для управляющего, который занимается инвестициями в ценные бумаги исключительно для компаний своей группы, или для «состоятельных» (high net worth) или «опытных» (sophisticated) лиц, или для кайманских фондов, инвесторами которых являются такие лица. Управляющий, который не может применять освобождение или чья деятельность по иным основаниям не исключена из-под действия SIBL, должен получать

лицензию в СИМА, которая может выдаваться на определенных условиях.

Большинство управляющих заявляет освобождение от установленных в SIBL лицензионных требований, обычно ссылаясь на освобождение, применимое к управляющему зарегистрированного в СИМА взаимного фонда.

Инвестиционные управляющие и консультанты, созданные или ведущие деятельность на Каймановых островах и назначенные в кайманские фонды, вправе рассчитывать на освобождение от лицензирования, поскольку взаимный фонд, который зарегистрирован или лицензирован на Каймановых островах в соответствии с Законом о взаимных фондах, считается Опытным лицом (Sophisticated Person).

При этом инвестиционные управляющие и консультанты, которые освобождены от требования получения лицензии в соответствии с SIBL, должны подавать в СИМА ежегодную декларацию, подтверждающую их освобожденный статус, и уплачивать установленную пошлину за освобождение.

Директора управляющего, который должен зарегистрироваться как «исключенное лицо» в соответствии с SIBL, должны быть зарегистрированы в СИМА в соответствии с DRLL.

## Текущие нормативные обязательства

Регулируемые взаимные фонды должны ежегодно представлять в СИМА:

- установленную пошлину, которая уплачивается в срок до 15 января;
- аудированную отчетность, которая подается в течение шести месяцев после окончания финансового года фонда. Одновременно с этим в СИМА необходимо подать Годовой отчет фонда («FAR») вместе с установленной пошлиной. Управляющий или директора фонда должны скоординировать с аудиторами одновременную подачу FAR и пошлины.

Промоутеры и операторы регулируемых взаимных фондов (т.е. директора, доверительные собственники или генеральные партнеры, в зависимости от структуры) также по закону обязаны уведомлять СИМА:

- о любых ставших им известными изменениях, которые существенно влияют на информацию в проспекте эмиссии или форме заявки, и подавать проспект эмиссии с изменениями (с уплатой в СИМА административного сбора в размере 122 USD) или исправленную Форму MF1 в течение 21 дня;
- об изменении юридического адреса или фактического местонахождения фонда.

Директора, зарегистрированные в соответствии с DRLL, обязаны:

- уплачивать ежегодную регистрационную пошлину в срок до 15 января;
- уведомлять СИМА о любых изменениях в предоставленной информации в течение 21 дня с момента такого изменения.

## Надзор и принудительное исполнение

СИМА может потребовать специальной проверки (аудита) регулируемого взаимного фонда или лицензиата, и каждый оператор регулируемого взаимного фонда должен обеспечить проведение такой специальной проверки.

Каждый промоутер или оператор регулируемого взаимного фонда или лицензиата должен предоставить СИМА такую информацию и доступ к таким записям, какие СИМА запросит.

СИМА может обратиться в суд для сохранения активов регулируемого взаимного фонда. В отношении регулируемого взаимного фонда или лицензиата СИМА имеет право отзывать соответствующую лицензию, ставить перед лицензиатом определенные условия, требовать замены промоутера или оператора, назначать консультантов или лиц для осуществления контроля за делами взаимного фонда или лицензиата или требовать реорганизации или ликвидации взаимного фонда или лицензиата.

Аудитор регулируемого взаимного фонда или лицензиата должен незамедлительно направить в СИМА письменное уведомление, если лицензиат или взаимный фонд не может или, вероятно, не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их исполнения, ведет или пытается вести деятельность таким образом, что причиняет вред инвесторам или кредиторам, или ведет недостаточный бухгалтерский учет, чтобы обеспечить должное проведение аудита своей отчетности.

Ни правительство Каймановых островов, ни CIMA не несут ответственности за действия, предпринятые в связи с Законом о взаимных фондах, за исключением случаев недобросовестности.

## Фондовая биржа Каймановых островов

Все кайманские взаимные фонды могут размещать свои акции на Фондовой бирже Каймановых островов (CSX).

CSX была принята в члены Европейского форума по секьюритизации (независимая инициатива Ассоциации рынка облигаций) и установила рабочие отношения с Euroclear, что дает участникам CSX доступ к системе Fund settle для повышения прозрачности и общения с инвесторами.

CSX также является участником Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO).

## Стоимость услуг\*\*

Наименование услуг	Стоимость (цены указаны в USD)
--------------------	--------------------------------

### Этап 1

Создание юридического лица для последующей регистрации в CIMA в качестве «mutual fund» в форме Segregated Portfolio Company (с учетом стоимости разработки нестандартного устава, отражающего специфику деятельности SPC)	от 14 000 до 25 000
Гос. пошлина за регистрацию SPC, в зависимости от размера акционерного капитала:	

- до 42 000 USD	1 341,46
- от 42 001 до 820 000 USD	1 707,32
- от 820 001 до 1 640 000 USD	2 907,32
- от 1 640 001 USD	3 619,51

## Этап 2

Сопровождение процедуры регистрации фонда в СИМА, подготовка соответствующего комплекта документов (в зависимости от сложности проекта)***	от 15 000
Сборы и пошлины, уплачиваемые в СИМА	от 7 000
Услуги профессиональных директоров для управления фондом	по запросу
Регистрация лица в качестве зарегистрированного директора	от 3 000

<p>Compliance fee</p> <p>Оплачивается в случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- регистрации компании,</li> <li>- продления компании,</li> <li>- ликвидации компании,</li> <li>- перевода на обслуживание к новому агенту,</li> <li>- выпуска доверенности на нового поверенного,</li> <li>- смены директора / акционера / бенефициара, за исключением смены на номинального директора / акционера,</li> <li>- подписания документов.</li> </ul>	<p>250 (стандартная ставка – включена проверка 1 физ. лица),</p> <p>+ 150 за каждое дополнительное физ.лицо (директора, акционера или бенефициара) или юр.лицо (директора или акционера), если юр.лицо обслуживается GSL,</p> <p>+ 200 за каждое дополнительное юр.лицо (директора или акционера), если юр.лицо не находится на обслуживании GSL,</p> <p>350 (проверка для компаний, отнесенных к категории High Risk, включая проверку 1 физ.лица),</p> <p>100 (подписание документов).</p>
---	--

\*СИМА, регистрационный агент и иные функционеры Фонда имеют право запросить любые иные документы и информацию.

\*\*Стоимость услуг действительна на дату направления предложения.

\*\*\*Не включает стоимость перевода, нотариальных заверений, апостиля.

# Глобальное присутствие

- Andorra
- Anguilla
- Antigua
- Austria
- Bahamas
- Belgium
- Belize
- BVI
- Canada
- Caymans
- China
- Cyprus
- Czech
- Denmark
- Dominica
- Estonia
- Finland
- Germany
- Gibraltar
- Guernsey
- Hong Kong
- Hungary
- Ireland
- Italy
- Jersey
- Latvia
- Lithuania
- Liechtenstein
- Luxembourg



- Macau
- Madeira
- Malta
- Marshalls
- Mauritius
- Monaco
- Netherlands

- Nevis
- New Zealand
- Panama
- Romania
- Russia
- Saint Lucia
- Seychelles

- Singapore
- Slovakia
- South Korea
- Spain
- Sweden
- Switzerland
- Turkey

- UAE
- UK
- USA
- Vanuatu

● Офисы GSL

● Банки и платежные системы, где GSL открывает счета

● Юрисдикции, где GSL регистрирует компании

## Ключевые факты

50+

юрисдикций, где GSL регистрирует компании

120+

банков и EMI, где GSL открывает счета

7

стран в которых открыты офисы GSL

20+

лет в бизнесе

170+

сотрудников работает в GSL

16

языков общения сотрудников GSL