

Создание юридического лица в США с получением лицензии на Форекс-деятельность. Предложение на оказание услуг

Какие регулирующие организации контролируют Форекс-брокеров в США. Правила получения лицензий. Что нужно для того, чтобы стать участником-дилером форекс (Forex Dealer Member, FDM). Фьючерсные посредники и розничные валютные дилеры. Ассоциированные лица. Организации-интродьюсеры. Требования к капиталу FDM.

Содержание

1. Регулирующие организации
 - 1.1. NFA
 - 1.2. FINRA
 - 1.3. Комиссия по торговле товарными фьючерсами (CFTC)
2. Контрагенты
3. Ассоциированные лица
4. Организации-интродьюсеры
5. Требования к капиталу FDM
6. Стоимость услуг*
 - 6.1. Выбор категории лицензии и иные консультационные услуги
 - 6.2. Инкорпорация и получение лицензии для FDM
 - 6.3. Подтверждение осуществления эффективного управления в стране регистрации компании
 - 6.4. Подтверждение нахождения компании в стране регистрации. Аренда офиса

Регулирующие организации

Форекс-брокеры в США контролируются различными регулирующими организациями, в частности (не ограничиваясь):

- SEC (Securities & Exchange Commission);
- Национальная фьючерсная ассоциация (NFA);
- Комиссия по торговле товарными фьючерсами (CFTC);
- Служба регулирования отрасли финансовых услуг (FINRA).

NFA

NFA является основным агентством, которое отвечает за лицензирование форекс-брокеров и надзор за их деятельностью, в то время как CFTC отвечает за разработку правил и руководств для регулирования финансовых рынков.

В компетенции NFA:

- После проведения due diligence выдавать необходимые лицензии форекс-брокерам для ведения форекс-деятельности;
- Обеспечивать выполнение установленных требований к капиталу;
- Бороться с мошенничеством;
- Обеспечивать выполнение требований по ведению подробного учета и подаче отчетности в отношении всех транзакций и связанной с ними деятельности.

FINRA

FINRA, в свою очередь, является американской саморегулируемой организацией (СРО), которая действует как независимое агентство по регулированию деятельности фирм, занимающихся ценными бумагами, финансовых брокеров, инвесторов и других участников

рынка, которые взаимодействуют с различными фондовыми биржами США.

FINRA составила конкретные руководства для своих регулируемых компаний-участниц, чтобы те были открыты в отношении своих форекс-продуктов, и предполагается, что такие брокеры также регистрируются в CFTC и NFA для всесторонней нормативно-правовой защиты.

FINRA также отвечает за начисление штрафов компаниям в связи с невыполнением требований и за осуществление справедливой компенсации инвесторам в случаях злоупотреблений со стороны брокеров.

Предлагать услуги американскому населению власти США разрешают только брокерам, находящимся в США.

Комиссия по торговле товарными фьючерсами (CFTC)

Согласно Закону о товарных биржах (CEA), для получения права предоставлять клиентам форекс-продукты компании обязаны зарегистрироваться в **Комиссии по торговле товарными фьючерсами (CFTC)**.

Правила получения лицензий различны для брокеров-дилеров, инвестиционных банков, брокеров-интродьюсеров и так далее. Для того чтобы стать участником-дилером форекс (Forex Dealer Member, FDM), необходим минимальный чистый капитал в размере \$20 000 000. Если вы предлагаете или принимаете ордера на покупку или продажу розничных внебиржевых форекс-контрактов и принимаете денежные средства или активы от розничных клиентов, компании необходимо иметь **статусучастника-дилера форекс**.

Закон о товарной бирже (CEA, или Закон) наделяет Комиссию по торговле товарными фьючерсами (CFTC) юрисдикцией в отношении внебиржевых операций с валютными фьючерсами и опционами, а также определенных валютных операций с использованием кредитного плеча, предлагаемых розничным клиентам или заключаемых с ними. Согласно CEA, контрагентами по этим внебиржевым операциям с розничными клиентами могут

выступать только определенные регулируемые организации.

Этими регулируемыми организациями являются некоторые зарегистрированные фьючерсные посредники (futures commission merchants, FCM) и зарегистрированные розничные валютные дилеры (retail foreign exchange dealers, RFED). Все иные внебиржевые операции с фьючерсами и опционами, совершаемые с американскими розничными клиентами, являются незаконными, если только они не соответствуют или регулируются правилами регулируемой биржи.

Фьючерсный посредник (FCM) – это организация, которая предлагает или принимает ордера на покупку или продажу фьючерсных контрактов, опционов на фьючерсы, розничных внебиржевых форекс-контрактов или свопов и принимает денежные средства или иные активы от клиентов для обеспечения таких ордеров.

Клиент – это любая сторона форекс-торговли, которая не является уполномоченным контрагентом (eligible contract participant), как тот определен в Законе. Это включает в себя физических лиц с активами менее 10 000 000 USD и большинство малых предприятий.

Контрагенты

Компания может выступать в качестве контрагента или предлагать действовать в качестве контрагента по любой форекс-операции, только если компания является одной из регулируемых организаций, перечисленных в CEA.

Этими организациями (уполномоченными контрагентами) являются:

- финансовые учреждения США (например, банки и сберегательные ассоциации);
- финансовые холдинговые компании;
- зарегистрированные FCM, основную или значительную часть деятельности которых составляют биржевые фьючерсные операции;
- RFED;
- FCM и RFED должны быть членами NFA и быть одобрены NFA как форекс-фирмы.

Ассоциированные лица

Физические лица, нанимаемые FCM, RFED, брокером-интродьюсером (introducing broker, IB), оператором товарного пула (commodity pool operator) или консультантом по операциям на товарно-сырьевой бирже (commodity trading advisor), которые предлагают принимать или принимают форекс-ордера розничных клиентов или контролируют любое лицо, которое предлагает принимать или принимает форекс-ордера розничных клиентов, должны зарегистрироваться в качестве ассоциированных лиц (associated persons, AP) и быть одобрены в качестве AP в NFA.

Участник может быть одобрен в качестве форекс-фирмы, только если хотя бы одно из его руководящих лиц зарегистрировано в качестве AP и одобрено в качестве форекс-AP.

Организации-интродьюсеры

За исключением регулируемых иным образом американских финансовых учреждений, зарегистрированных брокеров-дилеров, некоторых аффилированных лиц и финансовых холдинговых компаний, юридические или физические лица, которые представляют форекс-клиентов зарегистрированным FCM или RFED, должны зарегистрироваться в качестве IB и быть членами NFA.

Требования к капиталу FDM

Каждый FDM должен поддерживать скорректированный чистый капитал (ANC) (Положение 5.7 Комиссии по торговле товарными фьючерсами), равный или превышающий наибольшее из следующих значений:

1. 20 000 000 USD; или
2. Сумма, требуемая в п. (1) плюс:
— 5% от всех обязательств свыше 10 000 000 USD, которые FDM имеет перед клиентами (в

соответствии с определением «клиента» в Комплаенс правиле NFA 2-36(s(2)) и перед уполномоченными контрагентами (eligible contract participant counterparties), которые не являются аффилированными лицами FDM и не выступают в качестве дилера; и

- 10% от всех обязательств, которые FDM имеет перед уполномоченными контрагентами, которые являются аффилированными лицами FDM, не выступая в качестве дилера; и
- 10% от всех обязательств, которые уполномоченные контрагенты, являющиеся аффилированными лицами FDM и выступающие в качестве дилера, имеют перед своими клиентами (включая уполномоченного контрагента), в т.ч. от обязательств, связанных с розничными товарными сделками, указанными в ст. 2(c)(2)(D) Закона о товарных биржах (CEA); и
- 10% от всех обязательств, которые FDM имеет перед уполномоченными контрагентами, выступающими в качестве дилера, не являющимися аффилированными лицами FDM, в т.ч. от обязательств, связанных с розничными товарными сделками, указанными в ст. 2(c)(2)(D) Закона о товарных биржах (CEA); или
- Для FCM – любая другая сумма, требуемая согласно разделу 1 Финансовых требований NFA.

Формула определения скорректированного чистого капитала (ANC):

$$\text{Текущие активы} - \text{Обязательства} - \text{Расходы, покрываемые из чистого капитала} = \text{ANC}$$

Данное предложение не является юридическим или налоговым заключением. Не допускается использование содержащейся в предложении информации для целей избежания налогообложения в любой стране мира или для ведения незаконной деятельности. По вопросам налоговых и правовых последствий использования данной информации рекомендуем получить дополнительную консультацию юристов и аудиторов.

Стоимость услуг*

Наименование услуг	Стоимость (USD)
--------------------	-----------------

Выбор категории лицензии и иные консультационные услуги

Письменная консультация по выбору подходящей категории лицензии под планируемый вид деятельности	от 8 500
Иные консультационные услуги по правовым вопросам	300 / час
Консультационные услуги по вопросам налогообложения	400 / час

Инкорпорация и получение лицензии для FDM

Подготовка нестандартного устава компании с учетом специфики деятельности (размер зависит от категории лицензии)	от 12 000
Инкорпорация юридического лица под указанный вид деятельности в зависимости от штата регистрации и формы (включая подготовку и предоставление оригиналов учредительных документов и апостилированной копии таких документов, документов, оформляющих выпуск акций, compliancefee, а также печати)	от 15 000
Подача заявления на получение лицензии для FDM и сопровождение всего процесса до получения финального решения от регулятора (зависит от категории лицензии)	от 130 000

Подготовка Бизнес-плана	от 9 000
Подготовка AML Мануала	от 10 000
Открытие банковского счета	от 3 500
Уставный капитал для FDM	от 20 000 000

Подтверждение осуществления эффективного управления в стране регистрации компании

Услуги по подбору персонала	30 - 35% годового оклада
Разработка текста Employment Agreement	от 3 000
Услуги местного профессионального директора	от 8 000 / месяц
Сопровождение процессов получения разрешения на работу (при переезде иностранных сотрудников в США)	по запросу

Подтверждение нахождения компании в стране регистрации.

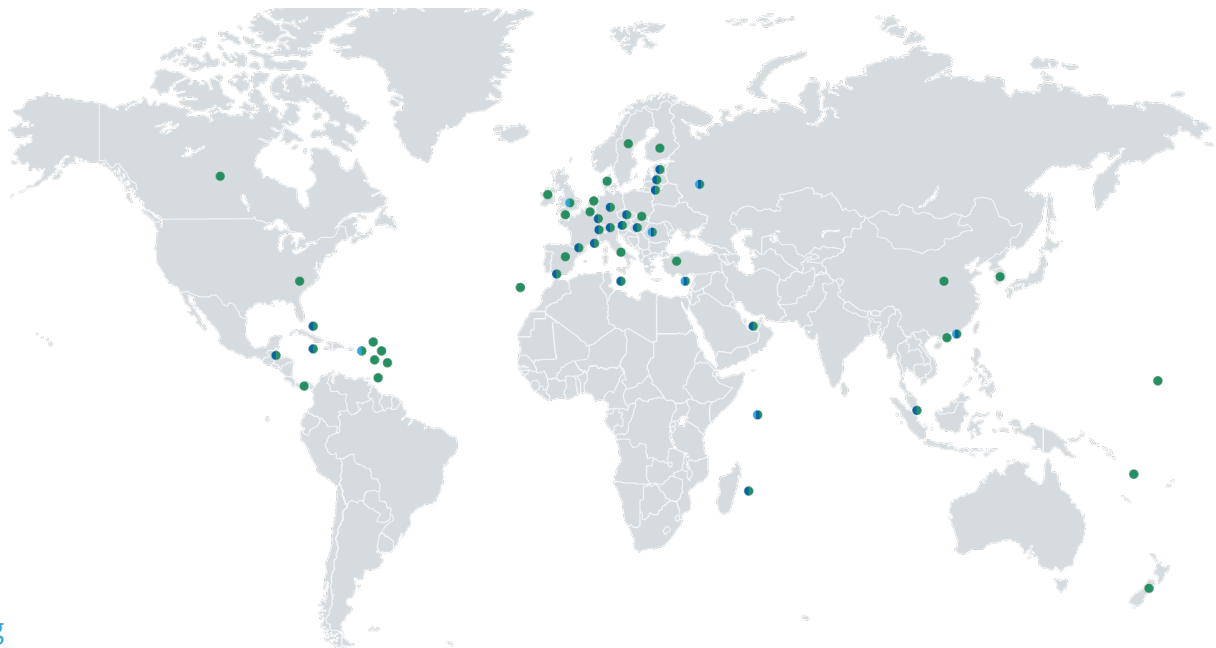
Аренда офиса

Агентское вознаграждение за подбор офисного пространства	30% от годовой стоимости аренды
Арендная плата в месяц (депозит арендодателю вносится за два месяца)	500 – 10 000 / месяц

*Стоимость услуг действительна на дату направления настоящего предложения.

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