



**DB PRIVAT- UND
FIRMENKUNDENBANK AG**

Date: 17.07.2018

[ESMA 43-318-1464](#)

[CySEC DI144-2007-15](#)

Fondo di Compensazione degli Investitori

I. IL FONDO

Il Fondo è stato istituito ai sensi della Legge sulle imprese di investimento del 2002 (come modificata e sostituita dalla Legge 144 (I) / 2007 (la "Legge")) e dalla Direttiva DI144-2007-15 della Commissione per i valori e la borsa di Cipro ("CySEC") per la continuità operativa e il funzionamento del fondo di compensazione degli investitori CIF (la "direttiva").

Il fondo costituisce un'entità giuridica di diritto privato e la sua amministrazione è esercitata da un comitato amministrativo composto da cinque membri, che restano in carica per un periodo di tre anni.

II. L'OGGETTO DEL FONDO

L'oggetto del Fondo è garantire le richieste dei clienti coperti nei confronti dei membri del Fondo pagando loro un risarcimento per i crediti derivanti dai servizi coperti forniti dai suoi membri, purché sia stato accertato il mancato adempimento degli obblighi nei confronti del cliente.

III. DEFINIZIONI:

"Investitore professionale" indica le persone specificate nella Seconda Tabella;

"Investitori" indica la persona fisica o giuridica o l'unione di persone o gruppi di beni privi di personalità giuridica che sono clienti di un membro del Fondo;

"Securities and Exchange Commission" o "Commissione" indica la persona giuridica di pubblico dominio della Legge della Commissione per i Titoli e la Borsa;

Per "cliente coperto" si intende il cliente di un membro del Fondo, che è coperto dal Fondo per crediti nei confronti del membro del Fondo, derivante dai servizi coperti forniti dal suddetto membro del Fondo;

Per "membro del Fondo" si intende un CIF o IF che partecipa al Fondo "Investitore non professionale".

IV. CLIENTI COPERTI

Il Fondo copre tutti i clienti della SOCIETÀ. I servizi coperti della SOCIETÀ sono disponibili esclusivamente per i clienti al dettaglio che sono individui.

V. SERVIZI COPERTI

I seguenti servizi di investimento offerti dalla SOCIETÀ sono coperti dal piano di compensazione del Fondo:

Ricezione e trasmissione di ordini in relazione a uno o più strumenti finanziari;

Esecuzione di ordini per conto di clienti.

I servizi coperti della SOCIETÀ sono attualmente forniti per contratti finanziari per differenze ("CFD") in una serie di classi di attività sottostanti, inclusi, ma non limitati a, azioni, materie prime e indici. I servizi coperti per i CFD su valute virtuali non sono attualmente soggetti al regime di compensazione del Fondo e nel caso in cui sorga un

reclamo pertinente, gli investitori dovrebbero seguire le procedure generali previste dai Regolamenti applicabili e dalle leggi di Cipro in generale.

VI. COMPENSAZIONE DEI CLIENTI COPERTI E DELLE FORMALITÀ DI PAGAMENTO

i. Mancato adempimento dei nostri obblighi

Il Fondo rimborserà i clienti della SOCIETÀ per i crediti derivanti dai servizi coperti da noi forniti, purché sia stato accertato il mancato rispetto di un obbligo nei confronti del nostro cliente. Il risarcimento sarà fornito dal Fondo nonostante qualsiasi nostro obbligo in conformità con la legislazione e i termini che regolano il nostro accordo con i nostri clienti e indipendentemente dal fatto che il nostro obbligo sia basato su un accordo o su un illecito. Affinché il nostro cliente possa beneficiare dello schema di compensazione, dovremmo restituire ai nostri clienti i fondi dovuti a loro o fondi che appartengono a loro ma che sono detenuti da noi, direttamente o indirettamente, nel quadro di fornire loro i nostri servizi coperti; e il nostro cliente avrebbe dovuto fare tale richiesta di ritorno nell'esercizio del suo diritto rilevante; o consegnare ai nostri clienti i CFD che appartengono a loro e che teniamo, gestiamo o teniamo sul loro conto, incluso dove siamo responsabili della gestione amministrativa di detti CFD.

ii. Condizioni preliminari per l'avvio del pagamento dell'indennizzo

Il Fondo avvierà la procedura di pagamento del compenso per il nostro cliente se è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni preliminari:

CySEC ha stabilito che, la SOCIETÀ non è in grado di adempiere ai propri obblighi derivanti dalle richieste dei clienti in relazione ai servizi coperti, purché tale incapacità sia direttamente correlata alla posizione finanziaria della Società che non ha prospettive realistiche di miglioramento nel futuro prossimo;

Se sottoponiamo al Fondo o alla CySEC una dichiarazione scritta che dichiari il nostro inadempimento ai nostri obblighi nei confronti dei nostri clienti;

Se archiviamo un'applicazione per la liquidazione;

Se CySEC revoca o sospende la nostra autorizzazione a fornire i servizi coperti e si accerta che non ci si aspetta che sia in grado di adempiere ai nostri obblighi nei confronti dei nostri clienti nel prossimo futuro. Tale inadempienza non dovrebbe essere il risultato di una temporanea mancanza di liquidità, che può essere risolta immediatamente. Al fine di raggiungere una decisione sull'inizio del pagamento del risarcimento, la CySEC può richiederci di esporre le nostre opinioni entro un breve termine così fissato, che non può essere inferiore a tre (3) giorni lavorativi dalla data dell'invito a presentare tali punti di vista.

iii. Invito dei clienti coperti a presentare i documenti

Dopo l'emissione di una decisione da parte del tribunale o di CySEC sull'inizio del processo di pagamento delle indennità, la SOCIETÀ manda, un invito ai nostri clienti a presentare i loro documenti di convalida d'identità nei nostri confronti. Il termine per la loro presentazione e il loro contenuto. La pubblicazione deve contenere: carta d'identità, documento di residenza. Il termine per la presentazione dei documenti non può essere superiore a tre mesi dall'ultima pubblicazione.

iv. Registrazione e valutazione delle pretese richieste di indennizzo

Il Fondo designa almeno un revisore qualificato e almeno un avvocato con esperienza in materia di mercati finanziari, che dopo aver verificato i requisiti iniziali, valuta le richieste presentate al Fondo e raccomanda al Comitato amministrativo la loro accettazione in tutto o in parte o il loro rifiuto. In caso di disaccordo tra queste persone, ognuna di esse presenta una raccomandazione separata. La remunerazione di queste persone è concordata tra il Fondo e queste persone e grava sui membri del Fondo e, se necessario, è a carico del Fondo. L'auditor e l'avvocato possono valutare le domande: chiedici di farlo esprimere la nostra opinione sui motivi delle pretese addotte dai nostri clienti e, in caso di dubbio, presentare i documenti giustificativi pertinenti; valutare, sulla base delle informazioni che hanno, le domande, determinando l'importo del risarcimento per ogni ricorrente. Il revisore legale e l'avvocato hanno pieno accesso ai libri tenuti da noi, al fine di svolgere il loro lavoro, e sono tenuti a dimostrare la riservatezza nei confronti di terzi per quanto riguarda le informazioni di cui vengono a conoscenza nell'esercizio delle loro funzioni.

v. Decisione del comitato amministrativo

Su presentazione delle domande, il comitato amministrativo ha il controllo in particolare se: il cliente che presenta il credito rientra nella categoria dei clienti coperti; la domanda è stata presentata tempestivamente; le condizioni della legislazione e della presente Politica per la presentazione valida delle domande di risarcimento sono soddisfatte. Il comitato amministrativo respinge la domanda nel caso in cui il richiedente non soddisfi le condizioni di cui sopra o, se a discrezione del comitato amministrativo, esiste almeno uno dei seguenti motivi: il cliente che fa il ricorso utilizzato mezzi fraudolenti per garantire il pagamento di il risarcimento da parte del Fondo, in particolare se ha presentato consapevolmente false prove, il danno subito dal cliente che ha causato il reclamo derivava sostanzialmente da negligenza o reato concomitante per suo conto in relazione al danno subito e alla sua causa sottostante. Il Comitato Amministrativo durante l'esame delle domande prende in considerazione le raccomandazioni dell'avvocato designato e del revisore contabile e decide in merito alle domande che determinano l'importo delle compensazioni per ciascun cliente coperto.

vi. Fissazione dell'importo del risarcimento da pagare

Per accertare le pretese di un cliente nei nostri confronti, così come eventuali controdeduzioni che potremmo avere contro il ricorrente, i libri tenuti da noi e le indicazioni da noi emesse nonché qualsiasi prova a sostegno prodotta dal nostro cliente sono preso in considerazione. L'importo dell'indennizzo dovuto a ciascun cliente è calcolato in base alle condizioni legali e contrattuali che regolano la nostra relazione con il cliente, fatte salve le regole di compensazione applicate per il calcolo dei crediti tra il cliente e la SOCIETÀ. La valutazione dei CFD relativi al compenso pagabile al nostro cliente viene effettuata in base al loro valore al giorno: della pubblicazione della sentenza del tribunale che sospende la capacità del cliente di presentare reclami nei nostri confronti, della pubblicazione della decisione della CySEC che non siamo in grado di adempiere ai nostri obblighi nei confronti dei nostri clienti in relazione ai servizi coperti. Il calcolo del risarcimento dovuto deriva dalla somma del totale stabilito reclami del nostro cliente contro di noi, derivanti da tutti i servizi coperti forniti dalla SOCIETÀ e indipendentemente dal numero di account, di cui il nostro cliente è beneficiario, la valuta e il luogo di fornitura di questi servizi coperti.

vii. Effetti del pagamento dell'indennizzo

Il pagamento di qualsiasi indennizzo da parte del Fondo comporta la surrogazione del Fondo per effetto della legge sui diritti del cliente coperto risarcito di SOCIETÀ contro di noi per un importo pari al risarcimento dovuto al risarcimento client.

Leiter Privat - und Firmenkundenbank

Frank Strauß

