

La traducción al castellano de este documento es facilitado solamente para conveniencia. En caso de contradicción, la [versión inglesa](#) de abajo será la que prevalecerá.

FONDO DE COMPENSACIÓN DE INVERSORES

General

1. De conformidad con las disposiciones de la Ley chipriota para la prestación de servicios y actividades de inversión 87(I)/2017, iCFD Limited opera bajo la marca 'iFOREX Europe' (la "compañía") es miembro del Fondo de Compensación de Inversores (ICF) para los clientes de las empresas de inversión de Chipre (CIF).
2. El objetivo del ICF es garantizar las reclamaciones de los clientes cubiertos contra los CIF (incluida la compañía) que son miembros del ICF, mediante el pago de una compensación en los casos en que el miembro del ICF no pueda cumplir con sus obligaciones para con sus clientes.

Servicios cubiertos

3. Los servicios cubiertos son los servicios ofrecidos por la compañía, según corresponda, sujeto al párrafo 12 a continuación.

Clientes cubiertos

4. La ICF compensa a todos los clientes de la compañía, excepto a los clientes que se enumeran a continuación en "Clientes no cubiertos".

Clientes no cubiertos

5. Según la normativa aplicable, el ICF no compensa a las siguientes categorías de inversores:
 - a. Las siguientes categorías de inversores institucionales y profesionales:
 - i. Empresas de inversión (IF).
 - ii. Personas jurídicas asociadas a la sociedad y, en general, pertenecientes al mismo grupo de sociedades.
 - iii. Bancos.
 - iv. Entidades cooperativas de crédito.
 - v. Compañías de seguros.
 - vi. Organizaciones de inversión colectiva en valores mobiliarios y sus sociedades gestoras.
 - vii. Instituciones y cajas de seguridad social.
 - viii. Inversores caracterizados por la sociedad como profesionales, previa solicitud de los mismos.
 - b. Instituciones supranacionales, autoridades gubernamentales y administrativas centrales.
 - c. Autoridades provinciales, regionales, locales y municipales.
 - d. Empresas asociadas a la compañía, según corresponda.
 - e. Personal directivo y administrativo de la compañía.
 - f. Los accionistas de la sociedad, cuya participación directa o indirecta en el capital de la sociedad ascienda al menos al 5% de su capital social, o sus socios que respondan personalmente de las obligaciones de la sociedad, así como las personas responsables de la realización de la auditoría financiera de la compañía conforme lo dispone la ley, tales como sus auditores calificados.

- g. Los inversores que tengan en empresas vinculadas a la sociedad y, en general, del grupo de sociedades al que pertenece la sociedad, cargos o funciones correspondientes a los enumerados en los párrafos (e) y (f).
 - h. Hasta los familiares de segundo grado y cónyuges de las personas enumeradas en los incisos (e), (f) y (g), así como los terceros que actúen por cuenta de estas personas.
 - i. Inversionistas-clientes de la compañía responsables de hechos propios de la compañía que hayan causado sus dificultades financieras o hayan contribuido al empeoramiento de su situación financiera o que se hayan beneficiado de estos hechos.
 - j. Otras firmas del mismo grupo que la sociedad.
 - k. Inversores en forma de sociedad que, debido a su tamaño, no estén autorizados a elaborar un balance general resumido de conformidad con la Ley de sociedades aplicable o una ley correspondiente de un estado miembro de la Unión Europea.
6. En los casos de las letras (e), (f), (g), (h) y (j) anteriores, el ICF suspende el pago de la indemnización informando de ello a los interesados, hasta que resuelva definitivamente si tales casos se aplican.

Procedimiento para el pago de indemnizaciones

7. El ICF indemniza a los clientes cubiertos por las reclamaciones derivadas de los servicios cubiertos prestados por la compañía, siempre que se haya comprobado el incumplimiento por parte de la compañía de sus obligaciones (véanse también los puntos 8, 9 y 12 a continuación).
8. El incumplimiento por parte de la compañía de sus obligaciones consiste en el incumplimiento de:
- a. Ya sea para devolver a sus clientes cubiertos los fondos que se les adeudan o los fondos que les pertenecen pero que están en poder de la compañía, directa o indirectamente, en el marco de la prestación por parte de la compañía a dichos clientes de los servicios cubiertos, y que estos últimos solicitaron la compañía a devolver, en ejercicio de su correspondiente derecho;
 - b. O entregar a los clientes cubiertos instrumentos financieros que les pertenezcan y que la sociedad posea, administre o mantenga por su cuenta, incluso en el caso de que la sociedad sea responsable de la gestión administrativa de dichos instrumentos financieros.
9. El ICF iniciará el proceso de pago de la indemnización ante una de las siguientes situaciones:
- a. la Comisión de Bolsa y Valores de Chipre (CySEC) ha determinado que la compañía parece, por el momento, por motivos directamente relacionados con su situación financiera, incapaz de cumplir con sus obligaciones derivadas de las reclamaciones de los clientes y no tiene perspectivas de ser capaz de hacerlo, o
 - b. un tribunal nacional ha dictado una sentencia, por razones directamente relacionadas con las circunstancias financieras de la compañía, que tiene el efecto de suspender la capacidad de los clientes para presentar reclamaciones contra ella.
10. Al dictarse resolución de inicio del proceso de pago de indemnizaciones, el ICF publica en al menos dos diarios de circulación nacional una invitación a los clientes cubiertos para que presenten sus reclamaciones contra la compañía. La invitación describirá el procedimiento para la presentación de las solicitudes pertinentes, incluido el plazo de presentación y el contenido de dichas solicitudes.



11. Las solicitudes de indemnización de los clientes cubiertos con los que realizan sus reclamaciones contra la compañía se presentan por escrito al ICF.
12. El pago de la indemnización por parte del ICF supondrá lo siguiente:
 - a. el inicio del procedimiento de pago de compensación según el Párrafo 9;
 - b. la existencia de un derecho válido de un cliente cubierto contra la compañía, que se derive de una operación de inversión;
 - c. la presentación de un formulario de solicitud según el párrafo 10;
 - d. que las reclamaciones no surgen de transacciones por las cuales ha habido una condena penal por lavado de dinero según se define en la Ley de Prevención y Represión de Actividades de Lavado de Dinero de 2007 (Ley AML);
 - e. no hay procesos penales pendientes contra el cliente cubierto por lavado de dinero según lo definido en la Ley ALD;
 - f. El derecho de un cliente cubierto no se ha extinguido bajo la Ley de Limitación de Delitos.

Monto de la compensación

13. El monto de la compensación pagadera a cada cliente cubierto se calcula de acuerdo con los términos legales y contractuales que rigen la relación del cliente cubierto con la compañía, sujeto a las reglas de compensación aplicadas para el cálculo de las reclamaciones entre el cliente cubierto y la empresa.
14. El cálculo de la compensación a pagar se deriva de la suma de las reclamaciones establecidas totales del cliente cubierto contra la compañía que surjan de todos los servicios cubiertos prestados por la compañía e independientemente del número de cuentas de las que el cliente sea beneficiario, la moneda y lugar de prestación de estos servicios dentro de la Unión Europea.
15. La compensación total pagadera a cada cliente cubierto de la compañía se aplicará a las reclamaciones totales del cliente cubierto contra la compañía y se definirá como el menor entre el 90% de las reclamaciones cubiertas acumuladas del cliente y 20.000 €.
16. En el caso de inversiones conjuntas:
 - a. en el cálculo de la cobertura se tendrá en cuenta la participación atribuible a cada inversionista cubierto;
 - b. los créditos se distribuirán por igual entre los inversionistas cubiertos, salvo que existan disposiciones especiales, y sin perjuicio de lo dispuesto en el apartado c siguiente, cada inversionista cuenta con una cobertura separada;
 - c. los créditos relativos a negocios de inversión conjunta a los que dos o más personas tengan derecho como miembros de una sociedad, asociación o agrupación de negocios de naturaleza similar, que no tenga personalidad jurídica, se agregarán, a los efectos del cálculo de la cobertura, y se tratarán como si surgiera de una inversión realizada por un solo inversor.
17. Cuando un cliente cubierto no sea el beneficiario final de los fondos o instrumentos financieros en poder de la compañía:
 - a. la compensación se pagará al beneficiario final;

- b. si los beneficiarios últimos son más de uno, en el cálculo de la cobertura prevista se tendrá en cuenta la parte que corresponda a cada uno de ellos según el régimen que regule la gestión de los fondos o instrumentos financieros.

The Spanish translation to this document is provided for convenience only. In case of contradiction, the English version below shall prevail.

INVESTOR COMPENSATION FUND

General

1. In accordance with the provisions of the Cypriot Law for the Provision of Investment Services and Activities 87(I)/2017, iCFD Limited operating under the brand name 'iFOREX Europe' (the "Company") is a member of the Investor Compensation Fund (ICF) for the clients of Cyprus Investment Firms (CIFs).
2. The objective of the ICF is to secure the claims of the covered clients against CIFs (including the Company) which are members of the ICF, through the payment of compensation in cases where the member of the ICF is unable to fulfill its obligations towards its Clients.

Covered Services

3. Covered services are the services offered by the Company, as applicable subject to paragraph 12 below.

Covered Clients

4. The ICF compensates all clients of the Company, except the clients listed below under "Non-Covered Clients".

Non-Covered Clients

5. Under applicable regulation, the ICF does not compensate the following investor categories:
 - a. The following categories of institutional and professional investors:
 - i. Investment Firms (IFs).
 - ii. Legal entities associated with the Company and, in general, belonging to the same group of companies.
 - iii. Banks.
 - iv. Cooperative credit institutions.
 - v. Insurance companies.
 - vi. Collective investment organizations in transferable securities and their management companies.
 - vii. Social insurance institutions and funds.
 - viii. Investors characterized by the Company as professionals, upon their request.
 - b. Supranational institutions, government and central administrative authorities.
 - c. Provincial, regional, local and municipal authorities.
 - d. Enterprises associated with the Company, as applicable.
 - e. Managerial and administrative staff of the Company.
 - f. Shareholders of the Company, whose participation directly or indirectly in the capital of the Company amounts to at least 5% of its share capital, or its partners who are personally liable for the obligations of the Company, as well as persons responsible for the carrying out of the financial audit of the Company as provided by law, such as its qualified auditors.

- g. Investors having in enterprises connected with the Company and, in general, of the group of companies, to which the Company belongs, positions or duties corresponding to the ones listed in paragraphs (e) and (f).
 - h. Up to second-degree relatives and spouses of the persons listed in paragraphs (e), (f) and (g) as well as third parties acting for the account of these persons.
 - i. Investors-Clients of the Company responsible for facts pertaining to the Company that have caused its financial difficulties or have contributed to the worsening of its financial situation or which have profited from these facts.
 - j. Other firms in the same group as the Company.
 - k. Investors in the form of a company, which due to their size, are not allowed to draw a summary balance sheet in accordance with the applicable Companies Law or a corresponding law of a European Union member state.
6. In the cases of points (e), (f), (g), (h) and (j) above, the ICF suspends the payment of compensation informing the interested parties accordingly, until it reaches a final decision as to whether such cases apply.

Procedure for the payment of compensation

7. The ICF compensates the covered clients for claims arising from the covered services provided by the Company, so long as failure by the Company to fulfill its obligations has been ascertained (see also points 8, 9 and 12 below).
8. Failure by the Company to fulfill its obligations consists of its failure:
- a. Either to return to its covered clients funds owed to them or funds which belong to them but are held by the Company, directly or indirectly, in the framework of the provision by the Company to the said clients of covered services, and which the latter requested the Company to return, in exercise of their relevant right;
 - b. Or to hand over to the covered clients financial instruments which belong to them and which the Company holds, manages or keeps on its account, including the case where the Company is responsible for the administrative management of the said financial instruments.
9. The ICF will initiate the compensation payment process upon one of the following situations:
- a. the Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) has determined that the Company appears, for the time being, for reasons directly related to its financial circumstances, to be unable to meet its obligations arising out of clients' claims and has no early prospect of being able to do so, or
 - b. a national court has made a ruling, for reasons directly related to Company's financial circumstances, which has the effect of suspending clients' ability to make claims against it.
10. Upon issuance of a decision for the initiation of the compensation payment process, the ICF publishes in at least two national newspapers an invitation to the covered clients to make their claims against the Company. The invitation will outline the procedure for submission of relevant applications, including the deadline for submission and the content of such applications.
11. The compensation applications of covered clients with which they make their claims against the Company are submitted to the ICF in writing.
12. The payment of compensation by the ICF shall entail the following:

- a. the initiation of the compensation payment procedure as per Paragraph 9;
- b. the existence of a valid claim by a covered client against the Company, which derives from investment operation;
- c. the submission of an application form as per paragraph 10;
- d. that the claims do not arise from transactions for which there has been a criminal conviction for money laundering as defined in the Prevention and Suppression of Money Laundering Activities Law of 2007 (AML Law);
- e. there are no pending criminal proceedings against the covered client for money laundering as defined in the AML Law;
- f. The right of a covered client has not been extinguished under the Limitation of Offenses Act.

Amount of compensation

- 13. The amount of compensation payable to each covered client is calculated in accordance with the legal and contractual terms governing the relation of the covered client with the Company, subject to the rules of setoff applied for the calculation of the claims between the covered client and the Company.
- 14. The calculation of the payable compensation derives from the sum of total established claims of the covered client against the Company, arising from all covered services provided by the Company and regardless of the number of accounts of which the client is a beneficiary, the currency and place of provision of these services within the European Union.
- 15. The total payable compensation to each covered client of the Company shall apply for the total claims of the covered client against the Company and shall be defined as the lower of 90% of the cumulative covered claims of the client and €20.000.
- 16. In the case of joint investments:
 - a. in the calculation of the coverage, the share attributable to each covered investor shall be taken into account;
 - b. the claims shall be allocated equally amongst covered investors, unless there exist special provisions, and without prejudice to section c below, each investor is provided with separate coverage;
 - c. claims relating to joint investment business to which two or more persons are entitled as members of a business partnership, association or grouping of a similar nature, which has no legal personality, shall, for the purpose of calculating the coverage, be aggregated and treated as if arising from an investment made by a single investor.
- 17. Where a covered client is not the ultimate beneficiary of the funds or financial instruments held by the Company:
 - a. compensation shall be paid to the ultimate beneficiary;
 - b. if the ultimate beneficiaries are more than one, in the calculation of the coverage provided for, the share attributable to each one of them according to the arrangements regulating the management of the funds or financial instruments shall be taken into account.