

La traduzione italiana di questo documento è fornita solo per comodità. In caso di contraddizione, prevarrà la [Versione in Inglese](#) seguente.

FONDO DI INDENNIZZO DEGLI INVESTITORI

Generale

1. In conformità alle disposizioni della Legge cipriota per la fornitura di servizi e attività di investimento 87(I)/2017, iCFD Limited che opera con il marchio "iFOREX Europe" (la "Società") è membro del Fondo di compensazione degli investitori (ICF) per i clienti delle imprese di investimento cipriote (CIF).
2. L'obiettivo dell'ICF è quello di garantire i crediti dei clienti coperti nei confronti dei CIF (compresa la Società) che sono membri dell'ICF, attraverso il pagamento di un indennizzo nei casi in cui il membro dell'ICF non sia in grado di adempiere ai propri obblighi nei confronti dei clienti.

Servizi coperti

3. I servizi coperti sono i servizi offerti dalla Società, a seconda dei casi, ai sensi del paragrafo 12 che segue.

Clienti coperti

4. L'ICF compensa tutti i clienti della Società, ad eccezione dei clienti elencati di seguito alla voce "Clienti non coperti".

Clienti non coperti

5. Ai sensi della normativa vigente, l'ICF non compensa le seguenti categorie di investitori:
 - a. Le seguenti categorie di investitori istituzionali e professionali:
 - i. Imprese di investimento (FI).
 - ii. Persone giuridiche associate alla Società e, in generale, appartenenti allo stesso gruppo di società.
 - iii. Banche.
 - iv. Istituti di credito cooperativo.
 - v. Compagnie di assicurazione.
 - vi. Organizzazioni di investimento collettivo in valori mobiliari e loro società di gestione.
 - vii. Istituti e fondi di assicurazione sociale.
 - viii. Investitori caratterizzati dalla Società come professionisti, su loro richiesta.
 - b. Istituzioni sovranazionali, autorità governative e amministrative centrali.
 - c. Autorità provinciali, regionali, locali e municipali.
 - d. Imprese associate alla Società, se del caso.
 - e. Personale dirigente e amministrativo della Società.
 - f. Gli azionisti della Società, la cui partecipazione diretta o indiretta al capitale della Società ammonta ad almeno il 5% del suo capitale sociale, o i suoi soci che rispondono personalmente delle obbligazioni della Società, nonché le persone responsabili dell'esecuzione del controllo finanziario della Società come previsto dalla legge, come i suoi revisori qualificati.
 - g. Investitori che ricoprono in imprese collegate alla Società e, in generale, nel gruppo di società cui la Società appartiene, posizioni o incarichi corrispondenti a quelli elencati nei paragrafi (e) e (f).



- h. Parenti fino al secondo grado e coniugi delle persone elencate nei paragrafi (e), (f) e (g), nonché terzi che agiscono per conto di tali persone.
 - i. Investitori-Clienti della Società responsabili di fatti attinenti alla Società che hanno causato le sue difficoltà finanziarie o hanno contribuito al peggioramento della sua situazione finanziaria o che hanno tratto profitto da tali fatti.
 - j. Altre imprese dello stesso gruppo della Società.
 - k. Investitori sotto forma di società che, a causa delle loro dimensioni, non sono autorizzati a redigere un bilancio sintetico ai sensi della Legge sulle società applicabile o di una legge corrispondente di uno Stato membro dell'Unione Europea.
6. Nei casi di cui alle lettere e), f), g), h) e j), l'ICF sospende il pagamento dell'indennizzo, informandone le parti interessate, fino a quando non prenderà una decisione definitiva sull'applicabilità di tali casi.

Procedura per il pagamento dell'indennizzo

7. L'ICF indennizza i clienti coperti per i reclami derivanti dai servizi coperti forniti dalla Società, purché sia stato accertato l'inadempimento da parte della Società (si vedano anche i successivi punti 8, 9 e 12).
8. L'inadempimento da parte della Società consiste nel mancato adempimento dei suoi obblighi:
- a. O di restituire ai suoi clienti coperti i fondi a loro dovuti o i fondi che appartengono a loro ma che sono detenuti dalla Società, direttamente o indirettamente, nell'ambito della fornitura da parte della Società ai suddetti clienti dei servizi coperti, e che questi ultimi hanno chiesto alla Società di restituire, in esercizio del loro diritto pertinente;
 - b. O di consegnare ai clienti coperti gli strumenti finanziari che appartengono loro e che la Società detiene, gestisce o tiene per suo conto, compreso il caso in cui la Società sia responsabile della gestione amministrativa di tali strumenti finanziari.
9. L'ICF avvierà il processo di pagamento dell'indennizzo in una delle seguenti situazioni:
- a. la Commissione cipriota per i titoli e gli scambi (CySEC) ha stabilito che la Società sembra, per il momento, per ragioni direttamente connesse alla sua situazione finanziaria, non essere in grado di adempiere ai propri obblighi derivanti dalle richieste dei clienti e non ha alcuna prospettiva di poterlo fare in tempi brevi, oppure
 - b. un tribunale nazionale ha emesso una sentenza, per motivi direttamente connessi alla situazione finanziaria della Società, che ha l'effetto di sospendere la possibilità per i clienti di presentare richieste di risarcimento nei suoi confronti.
10. Dopo l'emissione di una decisione per l'avvio del processo di pagamento dell'indennizzo, l'ICF pubblica in almeno due quotidiani nazionali un invito ai clienti coperti a presentare le loro richieste di risarcimento nei confronti della Società. L'invito illustra la procedura per la presentazione delle relative domande, compresi i termini per la presentazione e il contenuto di tali domande.
11. Le richieste di risarcimento dei clienti coperti con le quali essi avanzano le loro pretese nei confronti della Società sono presentate all'ICF per iscritto.
12. Il pagamento dell'indennizzo da parte dell'ICF comporta quanto segue:

- a. l'avvio della procedura di pagamento dell'indennizzo di cui al paragrafo 9;
- b. l'esistenza di un credito valido da parte di un cliente coperto nei confronti della Società, derivante da un'operazione di investimento;
- c. la presentazione del modulo di richiesta di cui al paragrafo 10;
- d. che i crediti non derivino da transazioni per le quali sia stata pronunciata una condanna penale per riciclaggio di denaro come definito nella Legge sulla prevenzione e la repressione delle attività di riciclaggio di denaro del 2007 (Legge antiriciclaggio);
- e. non vi sono procedimenti penali in corso contro il cliente coperto per riciclaggio di denaro ai sensi della legge antiriciclaggio;
- f. Il diritto di un cliente coperto non è stato estinto ai sensi della legge sulla prescrizione dei reati.

Importo del risarcimento

- 13. L'importo dell'indennizzo da corrispondere a ciascun cliente coperto è calcolato in conformità ai termini legali e contrattuali che regolano il rapporto del cliente coperto con la Società, fatte salve le regole di compensazione applicate per il calcolo dei crediti tra il cliente coperto e la Società.
- 14. Il calcolo dell'indennizzo dovuto deriva dalla somma dei crediti totali accertati del cliente coperto nei confronti della Società, derivanti da tutti i servizi coperti forniti dalla Società e indipendentemente dal numero di conti di cui il cliente è beneficiario, dalla valuta e dal luogo di prestazione di tali servizi all'interno dell'Unione Europea.
- 15. L'indennizzo totale pagabile a ciascun cliente coperto della Società si applicherà al totale dei crediti del cliente coperto nei confronti della Società e sarà definito come il minore tra il 90% dei crediti coperti cumulativi del cliente e 20.000 euro.
- 16. In caso di investimenti congiunti:
 - a. nel calcolo della copertura si terrà conto della quota attribuibile a ciascun investitore coperto;
 - b. le richieste di risarcimento saranno ripartite in parti uguali tra gli investitori coperti, a meno che non esistano disposizioni speciali e, fatto salvo il punto c, ogni investitore riceverà una copertura separata;
 - c. le richieste di risarcimento relative a operazioni di investimento congiunte a cui hanno diritto due o più persone in qualità di membri di una società di persone, di un'associazione o di un raggruppamento di natura analoga, privi di personalità giuridica, ai fini del calcolo della copertura, saranno aggregate e trattate come se derivassero da un investimento effettuato da un unico investitore.
- 17. Nel caso in cui un cliente coperto non sia il beneficiario finale dei fondi o degli strumenti finanziari detenuti dalla Società:
 - a. l'indennizzo sarà versato al beneficiario finale;
 - b. se i beneficiari finali sono più di uno, nel calcolo della copertura prevista si terrà conto della quota attribuibile a ciascuno di essi in base alle disposizioni che regolano la gestione dei fondi o degli strumenti finanziari.

The Italian 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.