

De Nederlandse vertaling van dit document wordt slechts gegeven om uw gemak te dienen. In geval van tegenstrijdigheden zal de [Engelse versie](#) voorrang hebben.

INVESTEERDERS COMPENSATIEFONDS (ICF)

Algemeen

1. In overeenstemming met de bepalingen van de Cypriotische wet voor het verlenen van beleggingsdiensten en -activiteiten 87(I)/2017, is iCFD Limited die opereert onder de merknaam "iFOREX Europe" (de "Maatschappij") lid van het Investor Compensation Fund (ICF) voor de klanten van Cyprus Investment Firms (CIF's).
2. Het doel van het ICF is de vorderingen van de gedekte klanten tegen CIF's (waaronder de maatschappij) die lid zijn van het ICF veilig te stellen door de betaling van schadevergoeding in gevallen waarin het lid van het ICF niet in staat is zijn verplichtingen jegens zijn klanten na te komen.

Gedekte diensten

3. Gedekte diensten zijn de door de maatschappij aangeboden diensten, voor zover van toepassing onder voorbehoud van punt 12 hieronder.

Gedekte klanten

4. Het ICF vergoedt alle klanten van de maatschappij, behalve de klanten die hieronder staan vermeld onder "Niet-gedekte klanten".

Klanten die niet onder de dekking vallen

5. Krachtens de toepasselijke regelgeving vergoedt het ICF de volgende categorieën niet:
 - a. De volgende categorieën institutionele en professionele beleggers:
 - i. Beleggingsondernemingen (IF's).
 - ii. Rechtspersonen die verbonden zijn met de maatschappij en, in het algemeen, tot dezelfde groep van ondernemingen behoren.
 - iii. Banken.
 - iv. Coöperatieve kredietinstellingen.
 - v. Verzekeringsmaatschappijen.
 - vi. Instellingen voor collectieve belegging in effecten en de beheermaatschappijen daarvan.
 - vii. Sociale verzekeringsinstellingen en -fondsen.
 - viii. Beleggers die door de maatschappij als professioneel worden gekenmerkt, op hun verzoek.
 - b. Supranationale instellingen, overheid en centrale administratieve autoriteiten.
 - c. Provinciale, regionale, lokale en gemeentelijke overheden.
 - d. Met de maatschappij verbonden ondernemingen, voor zover van toepassing.
 - e. Leidinggevend en administratief personeel van de maatschappij.
 - f. Aandeelhouders van de maatschappij, wier rechtstreekse of onrechtstreekse deelneming in het kapitaal van de maatschappij ten minste 5% van het maatschappelijk kapitaal bedraagt, of haar vennoten die persoonlijk aansprakelijk zijn voor de verplichtingen van de maatschappij, alsmede de personen die belast

zijn met de uitvoering van de financiële controle van de maatschappij zoals voorzien in de wet, zoals haar bevoegde accountants.

- g. Beleggers die in ondernemingen die verbonden zijn met de maatschappij en, in het algemeen, met de groep van ondernemingen waartoe de maatschappij behoort, functies of taken hebben die overeenstemmen met deze vermeld in de punten (e) en (f).
 - h. Familieleden tot in de tweede graad en echtgenoten van de onder e), f) en g) bedoelde personen, alsmede derden die voor rekening van deze personen handelen.
 - i. Investeerders-Klanten van de maatschappij die verantwoordelijk zijn voor feiten met betrekking tot de maatschappij die haar financiële moeilijkheden hebben veroorzaakt of hebben bijgedragen tot de verslechtering van haar financiële toestand of die van deze feiten hebben geprofiteerd.
 - j. Andere ondernemingen van hetzelfde concern als de maatschappij.
 - k. Beleggers in de vorm van een maatschappij die wegens hun omvang geen beknopte balans mogen opstellen overeenkomstig het toepasselijke maatschappijsrecht of een overeenkomstige wet van een lidstaat van de Europese Unie.
6. In de onder e), f), g), h) en j) genoemde gevallen schort het ICF de betaling van compensatie op en stelt het de belanghebbenden daarvan in kennis, totdat het een definitief besluit heeft genomen over de vraag of deze gevallen van toepassing zijn.

Procedure voor de betaling van schadevergoeding

7. Het ICF compenseert de gedekte klanten voor vorderingen die voortvloeien uit de gedekte diensten die door de maatschappij zijn verleend, voor zover is vastgesteld dat de maatschappij haar verplichtingen niet is nagekomen (zie ook de punten 8, 9 en 12 hieronder).
8. Tekortkoming in de nakoming van de verplichtingen door de maatschappij bestaat uit het niet nakomen van de volgende verplichtingen:
- a. Ofwel aan haar gedekte klanten middelen terug te geven die aan hen verschuldigd zijn of middelen die hun toebehoren maar die door de maatschappij, direct of indirect, worden aangehouden in het kader van de verrichting door de maatschappij van gedekte diensten aan genoemde klanten, en die laatstgenoemden de maatschappij hebben verzocht terug te geven, in de uitoefening van hun desbetreffende recht;
 - b. Of om aan de gedekte klanten financiële instrumenten die hun toebehoren en die de maatschappij voor haar rekening aanhoudt, beheert of bewaart, over te dragen, met inbegrip van het geval waarin de maatschappij belast is met het administratieve beheer van die financiële instrumenten.
9. Het ICF zal het proces van compensatiebetaling in gang zetten in een van de volgende situaties:
- a. de Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) heeft vastgesteld dat de maatschappij voorlopig, om redenen die rechtstreeks verband houden met haar financiële omstandigheden, niet in staat lijkt te zijn haar verplichtingen na te komen die voortvloeien uit vorderingen van klanten en geen spoedig vooruitzicht heeft dat te kunnen doen, of
 - b. een nationale rechter een uitspraak heeft gedaan, om redenen die rechtstreeks verband houden met de financiële omstandigheden van de maatschappij, die tot gevolg heeft dat de mogelijkheid van klanten om vorderingen tegen haar in te dienen wordt opgeschort.



10. Zodra een besluit tot inleiding van de schadevergoedingsprocedure is genomen, publiceert het ICF in ten minste twee nationale dagbladen een uitnodiging aan de betrokken klanten om hun vorderingen tegen de maatschappij in te dienen. In de uitnodiging wordt de procedure voor het indienen van relevante aanvragen uiteengezet, met inbegrip van de termijn voor indiening en de inhoud van dergelijke aanvragen.
11. De verzoeken om schadevergoeding van gedekte klanten waarmee zij hun vorderingen tegen de maatschappij indienen, worden schriftelijk bij het ICF ingediend.
12. De betaling van compensatie door het ICF houdt het volgende in:
 - a. het in gang zetten van de procedure voor schadevergoeding overeenkomstig paragraaf 9;
 - b. het bestaan van een geldige vordering van een gedekte klant tegen de maatschappij, die voortvloeit uit beleggingsactiviteiten;
 - c. de indiening van een aanvraagformulier als bedoeld in paragraaf 10;
 - d. dat de vorderingen niet voortvloeien uit transacties waarvoor een strafrechtelijke veroordeling voor het witwassen van geld in de zin van de Wet ter voorkoming en bestrijding van witwasactiviteiten van 2007 (AML-wet) is uitgesproken;
 - e. dat er tegen de gedekte klant geen strafrechtelijke procedures lopen wegens het witwassen van geld als omschreven in AML-wet;
 - f. Het recht van een gedekte klant niet vervallen is op grond van de Wet verjaring van strafbare feiten.

Bedrag schadevergoeding

13. Het bedrag van de aan elke gedekte klant verschuldigde schadevergoeding wordt berekend overeenkomstig de wettelijke en contractuele bepalingen die de relatie van de gedekte klant met de maatschappij regelen, onder voorbehoud van de regels inzake verrekening die worden toegepast voor de berekening van de vorderingen tussen de gedekte klant en de maatschappij.
14. De berekening van de verschuldigde vergoeding vloeit voort uit de som van de totale vastgestelde vorderingen van de gedekte klant op de maatschappij, die voortvloeien uit alle door de maatschappij verrichte gedekte diensten en ongeacht het aantal rekeningen waarvan de klant begunstigde is, de valuta en de plaats van deze diensten binnen de Europese Unie.
15. De totale aan elke gedekte klant van de maatschappij verschuldigde vergoeding geldt voor de totale vorderingen van de gedekte klant op de maatschappij en wordt gedefinieerd als het laagste van 90% van de gecumuleerde gedekte vorderingen van de cliënt en € 20.000.
16. In geval van gemeenschappelijke beleggingen:
 - a. wordt bij de berekening van de dekking rekening gehouden met het aan elke gedekte belegger toe te rekenen aandeel;
 - b. worden de vorderingen gelijkelijk verdeeld over de gedekte beleggers, tenzij er bijzondere bepalingen bestaan, en onverminderd punt c hieronder, krijgt elke belegger een afzonderlijke dekking;
 - c. vorderingen in verband met gemeenschappelijke beleggingsverrichtingen waarop twee of meer personen als leden van een maatschappij onder firma, een vereniging of een samenwerkingsverband van

soortgelijke aard zonder rechtspersoonlijkheid recht hebben, worden voor de berekening van de dekking samengevoegd en behandeld alsof zij voortvloeien uit een belegging door één belegger.

17. Wanneer een gedekte klant niet de uiteindelijke begunstigde is van de door de maatschappij aangehouden gelden of financiële instrumenten:
- a. wordt de vergoeding betaald aan de uiteindelijke begunstigde;
 - b. wordt, indien de uiteindelijke begunstigten meer dan één zijn, bij de berekening van de voorziene dekking rekening gehouden met het aandeel dat volgens de regelingen voor het beheer van de gelden of financiële instrumenten aan elk van hen toekomt.

The Dutch 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.