



Η ελληνική μετάφραση στο παρόν έγγραφο παρέχεται μόνο για λόγους ευκολίας. Σε περίπτωση αντίφασης, υπερισχύει η παρακάτω [αγγλική έκδοση](#).

## **ΤΑΜΕΙΟ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ**

### **Γενικά**

1. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κυπριακού Νόμου για την Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων 87(I)/2017, η iCFD Limited που λειτουργεί με την επωνυμία "iFOREX Europe" (η "Εταιρεία") είναι μέλος του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών (Τ.Α.Ε.) για τους πελάτες των Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ).
2. Στόχος του Τ.Α.Ε. είναι η διασφάλιση των απαιτήσεων των καλυπτόμενων πελατών έναντι των ΚΕΠΕΥ (συμπεριλαμβανομένης της Εταιρείας) που είναι μέλη του Τ.Α.Ε., μέσω της καταβολής αποζημίωσης σε περιπτώσεις όπου το μέλος του Τ.Α.Ε. αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι των πελατών του.

### **Καλυπτόμενες υπηρεσίες**

3. Καλυπτόμενες υπηρεσίες είναι οι υπηρεσίες που προσφέρονται από την Εταιρεία, κατά περίπτωση με την επιφύλαξη της παραγράφου 12 κατωτέρω.

### **Καλυπτόμενοι πελάτες**

4. Το Τ.Α.Ε. αποζημιώνει όλους τους πελάτες της Εταιρείας, εκτός από τους πελάτες που αναφέρονται παρακάτω στην ενότητα "Μη καλυπτόμενοι πελάτες".

### **Μη καλυπτόμενοι πελάτες**

5. Σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς, το Τ.Α.Ε. δεν αποζημιώνει τις ακόλουθες κατηγορίες επενδυτών:
  - a. Τις ακόλουθες κατηγορίες θεσμικών και επαγγελματιών επενδυτών:
    - i. Επενδυτικές εταιρείες (ΕΠΕΥ).
    - ii. Νομικά πρόσωπα που συνδέονται με την Εταιρεία και, γενικά, ανήκουν στον ίδιο όμιλο εταιρειών.
    - iii. Τράπεζες.
    - iv. Συνεταιριστικά πιστωτικά ιδρύματα.
    - v. Ασφαλιστικές εταιρείες.
    - vi. Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και οι εταιρείες διαχείρισής τους.
    - vii. Οργανισμοί και ταμεία κοινωνικής ασφάλισης.
    - viii. Επενδυτές που χαρακτηρίζονται από την Εταιρεία ως επαγγελματίες, κατόπιν αιτήματός τους.
  - b. Υπερεθνικά ιδρύματα, κυβερνητικές και κεντρικές διοικητικές αρχές.
  - c. Επαρχιακές, περιφερειακές, τοπικές και δημοτικές αρχές.
  - d. Επιχειρήσεις συνδεδεμένες με την Εταιρεία, κατά περίπτωση.
  - e. Διευθυντικό και διοικητικό προσωπικό της Εταιρείας.
  - f. Οι μέτοχοι της Εταιρείας, των οποίων η άμεση ή έμμεση συμμετοχή στο κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται τουλάχιστον στο 5% του μετοχικού της κεφαλαίου, ή οι εταίροι της που ευθύνονται προσωπικά για τις υποχρεώσεις της Εταιρείας, καθώς και τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τη



διενέργεια του προβλεπόμενου από το νόμο οικονομικού ελέγχου της Εταιρείας, όπως οι ειδικοί ελεγκτές της.

- g. Επενδυτές που κατέχουν σε επιχειρήσεις που συνδέονται με την Εταιρεία και, εν γένει, του ομίλου εταιρειών, στον οποίο ανήκει η Εταιρεία, θέσεις ή καθήκοντα αντίστοιχα με τα αναφερόμενα στις παραγράφους (ε) και (στ).
  - h. Συγγενείς μέχρι δευτέρου βαθμού και σύζυγοι των προσώπων που αναφέρονται στις παραγράφους (ε), (στ) και (ζ), καθώς και τρίτοι που ενεργούν για λογαριασμό των προσώπων αυτών.
  - i. Επενδυτές-πελάτες της Εταιρείας που ευθύνονται για γεγονότα που αφορούν την Εταιρεία και προκάλεσαν τις οικονομικές της δυσχέρειες ή συνέβαλαν στην επιδείνωση της οικονομικής της κατάστασης ή επωφελήθηκαν από τα γεγονότα αυτά.
  - j. Άλλες επιχειρήσεις που ανήκουν στον ίδιο όμιλο με την Εταιρεία.
  - k. Επενδυτές με τη μορφή εταιρείας, οι οποίοι λόγω του μεγέθους τους δεν επιτρέπεται να συντάσσουν συνοπτικό ισολογισμό σύμφωνα με τον ισχύοντα νόμο περί εταιρειών ή αντίστοιχο νόμο κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
6. Στις περιπτώσεις των σημείων ε), στ), ζ), η) και ι) ανωτέρω, το Τ.Α.Ε. αναστέλλει την καταβολή της αποζημίωσης, ενημερώνοντας σχετικά τα ενδιαφερόμενα μέρη, έως ότου λάβει οριστική απόφαση σχετικά με την εφαρμογή των εν λόγω περιπτώσεων.

#### **Διαδικασία για την καταβολή της αποζημίωσης**

7. Το Τ.Α.Ε. αποζημιώνει τους καλυπτόμενους πελάτες για απαιτήσεις που απορρέουν από τις καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρείχε η Εταιρεία, εφόσον έχει διαπιστωθεί η μη εκπλήρωση υποχρεώσεων από την Εταιρεία (βλ. επίσης σημεία 8, 9 και 12 κατωτέρω).
8. Η μη εκπλήρωση των υποχρεώσεων της από την Εταιρεία συνίσταται στην παράλειψή της:
- a. Είτε να επιστρέψει στους καλυπτόμενους πελάτες της κεφάλαια που τους οφείλει ή κεφάλαια που τους ανήκουν αλλά κατέχει η Εταιρεία, άμεσα ή έμμεσα, στο πλαίσιο της παροχής από την Εταιρεία προς τους εν λόγω πελάτες καλυπτόμενων υπηρεσιών και τα οποία οι τελευταίοι ζήτησαν από την Εταιρεία να επιστρέψει, ασκώντας το σχετικό δικαίωμά τους,
  - b. Ή να παραδώσει στους καλυπτόμενους πελάτες χρηματοπιστωτικά μέσα που τους ανήκουν και τα οποία η Εταιρεία κατέχει, διαχειρίζεται ή φυλάσσει για λογαριασμό της, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης κατά την οποία η Εταιρεία είναι υπεύθυνη για τη διοικητική διαχείριση των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων.
9. Το Τ.Α.Ε. θα ξεκινήσει τη διαδικασία καταβολής της αποζημίωσης σε μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις:
- a. η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ) έχει διαπιστώσει ότι η Εταιρεία φαίνεται, προς το παρόν, για λόγους που σχετίζονται άμεσα με την οικονομική της κατάσταση, να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τις απαιτήσεις των πελατών και δεν έχει σύντομα προοπτική να είναι σε θέση να το πράξει, ή
  - b. εθνικό δικαστήριο έχει εκδώσει απόφαση, για λόγους που σχετίζονται άμεσα με την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την αναστολή της δυνατότητας των πελατών να προβάλλουν απαιτήσεις εναντίον της.



10. Με την έκδοση της απόφασης για την έναρξη της διαδικασίας καταβολής αποζημίωσης, το Τ.Α.Ε. δημοσιεύει σε δύο τουλάχιστον εθνικές εφημερίδες πρόσκληση προς τους καλυπτόμενους πελάτες να υποβάλουν τις απαιτήσεις τους κατά της Εταιρείας. Στην πρόσκληση περιγράφεται η διαδικασία υποβολής των σχετικών αιτήσεων, συμπεριλαμβανομένης της προθεσμίας υποβολής και του περιεχομένου των αιτήσεων αυτών.
11. Οι αιτήσεις αποζημίωσης των καλυπτόμενων πελατών με τις οποίες υποβάλλουν τις αξιώσεις τους κατά της Εταιρείας υποβάλλονται εγγράφως στο Τ.Α.Ε.
12. Η καταβολή της αποζημίωσης από το Τ.Α.Ε. συνεπάγεται τα ακόλουθα:
  - a. την έναρξη της διαδικασίας καταβολής της αποζημίωσης σύμφωνα με την παράγραφο 9,
  - b. την ύπαρξη έγκυρης απαίτησης καλυπτόμενου πελάτη κατά της Εταιρείας, η οποία απορρέει από επενδυτική πράξη,
  - c. την υποβολή αίτησης σύμφωνα με την παράγραφο 10,
  - d. ότι οι απαιτήσεις δεν απορρέουν από συναλλαγές για τις οποίες υπήρξε ποινική καταδίκη για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, όπως ορίζεται στον περί της Πρόληψης και Καταστολής της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο του 2007 (Νόμος περί Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες),
  - e. δεν εκκρεμεί ποινική διαδικασία κατά του καλυπτόμενου πελάτη για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, όπως ορίζεται στο νόμο περί νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες,
  - f. Το δικαίωμα του καλυπτόμενου πελάτη δεν έχει εκλείψει βάσει του νόμου περί παραγραφής αδικημάτων.

#### **Ποσό αποζημίωσης**

13. Το ποσό της αποζημίωσης που καταβάλλεται σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη υπολογίζεται σύμφωνα με τους νομικούς και συμβατικούς όρους που διέπουν τη σχέση του καλυπτόμενου πελάτη με την Εταιρεία, με την επιφύλαξη των κανόνων συμψηφισμού που εφαρμόζονται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων μεταξύ του καλυπτόμενου πελάτη και της Εταιρείας.
14. Ο υπολογισμός της καταβλητέας αποζημίωσης προκύπτει από το άθροισμα των συνολικών βεβαιωμένων απαιτήσεων του καλυπτόμενου πελάτη έναντι της Εταιρείας, οι οποίες προκύπτουν από όλες τις καλυπτόμενες υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία και ανεξάρτητα από τον αριθμό των λογαριασμών των οποίων ο πελάτης είναι δικαιούχος, το νόμισμα και τον τόπο παροχής των εν λόγω υπηρεσιών εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
15. Η συνολική καταβλητέα αποζημίωση σε κάθε καλυπτόμενο πελάτη της Εταιρείας ισχύει για το σύνολο των απαιτήσεων του καλυπτόμενου πελάτη έναντι της Εταιρείας και ορίζεται ως το χαμηλότερο ποσό μεταξύ του 90% των σωρευτικών καλυπτόμενων απαιτήσεων του πελάτη και των 20.000 ευρώ.
16. Σε περίπτωση κοινών επενδύσεων:
  - a. κατά τον υπολογισμό της κάλυψης λαμβάνεται υπόψη το μερίδιο που αναλογεί σε κάθε καλυπτόμενο επενδυτή,
  - b. οι απαιτήσεις κατανέμονται ισόποσα μεταξύ των καλυπτόμενων επενδυτών, εκτός εάν υπάρχουν ειδικές διατάξεις, και με την επιφύλαξη της παραγράφου "γ" κατωτέρω, κάθε επενδυτής έχει ξεχωριστή κάλυψη,

- c. οι απαιτήσεις που σχετίζονται με κοινές επενδυτικές επιχειρήσεις, στις οποίες έχουν δικαίωμα δύο ή περισσότερα πρόσωπα ως μέλη εταιρικής σχέσης, ένωσης ή ομίλου παρόμοιας φύσης, ο οποίος δεν έχει νομική προσωπικότητα, για τον υπολογισμό της κάλυψης, αθροίζονται και αντιμετωπίζονται ως εάν να προέρχονταν από επένδυση που πραγματοποιήθηκε από έναν μόνο επενδυτή.
17. Όταν ένας καλυπτόμενος πελάτης δεν είναι ο τελικός δικαιούχος των κεφαλαίων ή των χρηματοπιστωτικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία:
- a. η αποζημίωση καταβάλλεται στον τελικό δικαιούχο;
  - b. εάν οι τελικοί δικαιούχοι είναι περισσότεροι του ενός, κατά τον υπολογισμό της προβλεπόμενης κάλυψης λαμβάνεται υπόψη το μερίδιο που αναλογεί σε καθέναν από αυτούς σύμφωνα με τις ρυθμίσεις που διέπουν τη διαχείριση των κεφαλαίων ή των χρηματοπιστωτικών μέσων.

The Greek 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.