

FOREX TB LTD COMPENSATIEFONDS VOOR BELEGERS

1. Algemeen

Forex TB Limited (hierna het 'Bedrijf' genoemd) is lid van het Compensatiefonds voor beleggers ('ICF') voor de klanten van Cypriotische Investeringsondernemingen ('CIF's'), onder de Wet van 2017 op de investeringsdiensten en -activiteiten en gereguleerde markten (L. 87(I)/2017) (de 'Wet'), die vereist dat een CIF lid moet zijn van een Compensatiefonds voor beleggers om beleggingsdiensten te mogen verlenen.

2. Doel

Het doel van het ICF is om door middel van een compensatie vorderingen van gedekte klanten tegen leden van de ICF te beveiligen, in gevallen waarin het betrokken lid daartoe niet in staat is vanwege zijn financiële omstandigheden en wanneer er geen realistisch vooruitzicht op verbetering in de bovengenoemde omstandigheden in de nabije toekomst mogelijk lijkt. Het ICF vergoedt de gedekte klanten voor aanspraken die voortvloeien uit de door zijn leden verleende services, zolang het lid van het ICF zijn verplichtingen niet is nagekomen, overeenkomstig de voorwaarden en bepalingen van de wet, onverminderd een relevante verplichting van het lid van het ICF volgens de wetgeving en de voorwaarden die van toepassing zijn op zijn overeenkomst met de gedekte klant en ongeacht of deze verplichting van het lid van het ICF op de overeenkomst berust of niet.

3. Gedekte services

De gedekte services van het bedrijf zijn de investeringsdiensten van (i) het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot één of meer financiële instrumenten, (ii) het uitvoeren van orders namens de klant, en het bewaren en beheren van financiële instrumenten, met inbegrip van de bewaarneming en aanverwante services aangeboden door het bedrijf.

4. Gedekte klanten

Het ICF is van toepassing op niet-professionele klanten van het bedrijf. Het heeft geen betrekking op professionele klanten en in aanmerking komende tegenpartijen. Zie paragraaf 5 hieronder voor meer details.

5. Niet-gedekte klanten

- 5.1. Het ICF betaalt geen compensatie aan personen tegen wie een strafrechtelijke procedure is begonnen op grond van bepalingen van de wet ter voorkoming en bestrijding van de legalisering van opbrengsten van criminele activiteiten van 2007, zoals gewijzigd of vervangen.
- 5.2. Op grond van de toepasselijke verordeningen compenseert het ICF de volgende categorieën beleggers niet:

- (a) De volgende categorieën van institutionele en professionele beleggers:
- Beleggingsondernemingen (IF's).
 - Rechtspersonen die verbonden zijn met het bedrijf en in het algemeen tot dezelfde groep bedrijven behoren.
 - Banken.
 - Coöperatieve kredietinstellingen.
 - Verzekeringsmaatschappijen.
 - Collectieve investerings maatschappijen in overdraagbare securities en hun beheersmaatschappijen.
 - Sociale verzekeringsinstellingen en -fondsen.
 - Beleggers die op hun verzoek door het bedrijf worden gekenmerkt als professionals.
- (b) Staten en supranationale organisaties.
- (c) Centrale, nationale, regionale en lokale administratieve overheden.
- (d) Ondernemingen die verbonden zijn aan het bedrijf.
- (e) Leidinggevend en administratief personeel van het bedrijf.
- (f) Aandeelhouders van het bedrijf waarvan diens deelname in het kapitaal van het bedrijf, direct of indirect, ten minste 5% van het totale bedrijfskapitaal bedraagt, of zijn vennoten die persoonlijk aansprakelijk zijn voor de verplichtingen van het bedrijf, alsook personen die verantwoordelijk zijn voor de uitvoering van de financiële controle van het bedrijf zoals voorzien door de wet, zoals gekwalificeerde commissarissen.
- (g) Beleggers die in ondernemingen die verbonden zijn met het bedrijf en, over het algemeen, binnen de groep van ondernemingen waartoe het bedrijf behoort, posities of taken hebben die overeenstemmen met de posities of taken die zijn opgesomd in de punten (e) en (f) van deze paragraaf.
- (h) Tweedegraads verwanten en echtgenoten van de onder e), f) en g) genoemde personen van deze paragraaf en derden die namens deze personen handelen.
- (i) Afgezien van beleggers die veroordeeld zijn voor een strafbaar feit overeenkomstig de wet van 2007 ter voorkoming en bestrijding van het witwassen van geld, zoals gewijzigd of vervangen, zijn klanten (beleggers) van het bedrijf zelf verantwoordelijk voor feitelijke gebeurtenissen waarbij het bedrijf betrokken is die financiële moeilijkheden hebben veroorzaakt of hebben bijgedragen aan verslechtering van zijn financiële situatie of hebben geprofiteerd van deze feiten.
- (j) Beleggers in de vorm van een bedrijf die, gezien zijn omvang, geen beknopte balans mag opstellen in overeenstemming met het bedrijfsrecht of een overeenkomstige wet van een lidstaat van de Europese Unie.

5.3. In de gevallen van paragraaf 5.2, onder de punten e), f), g) en h), schort het ICF de betaling van de compensatie op en stelt het de belanghebbende partijen daarvan op de hoogte, totdat het een definitief besluit heeft genomen over de vraag of dergelijke gevallen van toepassing zijn.

6. Betalingsproces van compensaties

6.1. Het ICF vergoedt de gedekte klanten voor vorderingen die voortvloeien uit de door het bedrijf aangeboden gedekte services, wanneer het bedrijf zijn verplichtingen niet nakomt (zie ook de paragrafen 6.2, 6.3. en 6.4.).

6.2. In de volgende gevallen is er sprake van een tekortkoming van het bedrijf in het nakomen van zijn verplichtingen:

- (a) Hetzij de financiële middelen terug te geven aan gedekte klanten die door het bedrijf worden aangehouden in het kader van de levering van gedekte services door het bedrijf aan de genoemde klanten, en die het bedrijf verzocht hebben om teruggave van financiële middelen aan zijn gedekte klanten in het kader van het uitoefenen van hun desbetreffende recht; of
- (b) teruggave aan de gedekte klanten van de financiële instrumenten die hun eigendom zijn en die door het bedrijf worden beheerd.

6.3. De ICF initieert het betalingsproces voor compensatie in een van de volgende situaties:

- (a) De Cypriotische effecten- en beurscommissie (CySEC) heeft bij besluit vastgesteld dat het bedrijf niet in staat is te voldoen aan de verplichtingen die voortvloeien uit de vorderingen van zijn klanten in verband met de investeringsservices die het heeft verleend, zolang deze rechtstreeks verband houden met de financiële omstandigheden waarin het bedrijf zich bevindt en er geen realistisch vooruitzicht op verbetering in de nabije toekomst lijkt te bestaan, en heeft een besluit genomen over de aanvang van de procedure voor het uitbetalen van compensaties door het ICF en heeft dit besluit gepubliceerd in het staatsblad van de Republiek Cyprus en op zijn internetwebsite.

CySEC kan een dergelijke beslissing geven wanneer aan ten minste een van de volgende voorwaarden is voldaan:

- (i) Het bedrijf aan het ICF of aan CySEC een schriftelijke verklaring voorlegt waarin kenbaar wordt gemaakt dat het de verplichtingen aan de klanten niet kan nakomen; of
- (ii) Het bedrijf dient een aanvraag tot vereffening in, overeenkomstig de bepalingen van deel V van de Bedrijvenwet van Cyprus; of
- (iii) CySEC heeft de autorisatie van het bedrijf om investeringsservices te verlenen ingetrokken of opgeschort en heeft zich ervan vergewist dat het bedrijf niet in staat zal zijn om in de nabije toekomst aan zijn verplichtingen ten opzichte van

zijn klanten te voldoen, om redenen die geen betrekking hebben op een tijdelijk gebrek aan liquiditeit dat onmiddellijk kan worden aangepakt.

- (b) Een gerechtelijke instantie heeft, op redelijke gronden die rechtstreeks verband houden met de financiële situatie van het bedrijf, een uitspraak gedaan die tot gevolg heeft dat de mogelijkheid van de beleggers om vorderingen op het bedrijf in te stellen, wordt opgeschort.
64. Na de publicatie van een besluit van een rechtbank of van CySEC om de procedure voor de betaling van de compensatie in te leiden, publiceert het ICF in ten minste drie (3) landelijk verspreide dagbladen een uitnodiging aan de gedekte klanten om hun vorderingen tegen het bedrijf in te dienen. In de uitnodiging wordt de procedure voor het indienen van de desbetreffende compensatieverzoeken beschreven, met inbegrip van de uiterste datum van indiening en de inhoud van dergelijke aanvragen.
65. De compensatieverzoeken van de gedekte klanten bij wie zij hun vorderingen op het bedrijf indienen, worden schriftelijk bij het ICF ingediend en dienen het volgende te bevatten:
- (i) De naam van de eiser/klant;
 - (ii) Het adres, telefoon- en faxnummer en eventueel e-mailadres van de eiser/klant;
 - (iii) De klantcode die de eiser/klant bij het bedrijf had;
 - (iv) De bijzonderheden van de gedekte servicesovereenkomst tussen het ICF en de eiser/klant;
 - (v) De aard en het bedrag van de vermeende vorderingen van de eiser/klant;
 - (vi) De uiteenzetting van de gegevens waaruit de vermeende vorderingen van de eiser/klant en het bedrag daarvan worden geleverd;
 - (vii) Alle andere informatie waar het ICF om kan of zal vragen.
66. Bij de indiening van de compensatieverzoeken heeft het Administratief Comité van het ICF hier controle over, met name indien:
- (i) De eiser/klant valt onder de categorie van gedekte klanten;
 - (ii) De aanvraag werd tijdig ingediend;
 - (iii) De eiser/klant is niet veroordeeld voor een strafbaar feit op grond van de Wet van 2007 ter voorkoming en bestrijding van het witwassen van geld, zoals gewijzigd of vervangen;
 - (iv) Er is voldaan aan de voorwaarden voor geldig indienen van compensatieverzoeken.
67. De Commissie van Beheer wijst het compensatieverzoek af indien de eisende partij niet voldoet aan de in paragraaf 6.6. genoemde voorwaarden, of indien naar keuze van de Commissie van Beheer ten minste één van de volgende redenen bestaat:
- (i) De eiser/klant heeft frauduleuze middelen gebruikt om de betaling van compensatie door het ICF te verzekeren, vooral als hij bewust valse bewijzen heeft overgelegd;
 - (ii) De door de eiser geleden schade is in aanzienlijke mate het gevolg van gelijktijdige

nalatigheid of overtreding namens de eiser met betrekking tot de schade die hij heeft geleden en de onderliggende oorzaak ervan.

6.8. Na afronding van de waardering zal het ICF:

- (i) Notulen uitgeven waarin de klanten van het bedrijf die recht hebben op een compensatie vermeld worden en het bedrag waarop elk van hen recht heeft, en dit binnen vijf (5) werkdagen na de uitgifte ervan beschikbaar stellen aan CySEC en het bedrijf; en
- (ii) Met elke betrokken klant zijn bevinding delen, uiterlijk vijftien (15) dagen na uitgifte van de notulen, waarin het totale compensatiebedrag wordt vastgesteld waarop deze klant recht heeft.

7. **Compensatiebedrag**

7.1. Het bedrag van de aan elke gedekte klant te betalen compensatie wordt berekend overeenkomstig de wettelijke en contractuele bepalingen die van toepassing zijn op de relatie van de gedekte klant met het bedrijf, met inachtneming van de regels van verrekening die van toepassing zijn voor het berekenen van de vorderingen tussen de gedekte klant en het bedrijf.

7.2. Het berekenen van de verschuldigde compensatie komt tot stand uit de som van de totale vastgestelde vorderingen van de gedekte klant op het bedrijf, die voortvloeien uit alle gedekte services die zijn geleverd door het bedrijf en ongeacht het aantal accounts waarvan de klant een begunstigde is, de valuta en de plaats van levering van deze services.

7.3. De totale compensatie die aan elke gedekte klant van het bedrijf verschuldigd is, mag niet meer bedragen dan 90 % (negentig procent) van de cumulatieve gedekte vorderingen van de gedekte belegger, of het bedrag van twintigduizend euro (€ 20.000), afhankelijk van wat het laagste is, ongeacht het aantal aangehouden accounts, de valuta en vestigingsplaats van de beleggingsservice.

7.4. In het geval van een gezamenlijke investeringsonderneming¹:

- (a) Het aandeel van elke belegger in gezamenlijke investeringsactiviteiten wordt in aanmerking genomen bij de berekening van de compensatie die in sectie 7.3 hierboven wordt vermeld;
- (b) Bij gebrek aan bijzondere bepalingen worden de vorderingen gelijkmatig onder de beleggers verdeeld;

¹ gezamenlijke investeringsonderneming¹: een investeringsonderneming die wordt uitgevoerd namens twee of meer personen of waarover twee of meer personen rechten hebben die kunnen worden uitgeoefend met een ondertekening van een of meer van deze personen

- (c) Vorderingen met betrekking tot gezamenlijke investeringsactiviteiten waarop twee (2) of meer personen recht hebben als lid van een zakelijk partnerschap, vereniging of groepering van soortgelijke aard zonder rechtspersoonlijkheid, kunnen voor de berekening van de limieten in sectie 7.4 (a) worden samengevoegd en behandeld alsof ze voortvloeien uit een investering van één enkele belegger.