

Investor Compensation Fund (ICF)

LANGUAGE VERSIONS:

Investor Compensation Fund (EN).....	page 2
Fundusz Rekompensat Inwestorskich (PL).....	page 9
Kompenzačný fond pre investorov (SK).....	page 16
Фонд за компенсирание на инвеститорите (BG).....	page 23
Fond za obeštećenje investitora (HR).....	page 31
Anlegerentschädigungsfonds (DE).....	page 38
Fonds d'indemnisation des investisseurs (FR).....	page 46
Fondo de Compensación para Inversores (ES).....	page 53
Fond pro odškodnění investorů (CZ).....	page 60



Investor Compensation Fund (ICF)

The Website of EMS Brokers is operated by FXNET Limited; a Cypriot Investment Firm, authorized and regulated
by CySEC under license No. 182/12

4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3rd floor, 3030 Limassol, Cyprus

Tel: +357 25 108 111, www.emsbrokers.com

Table of Contents

Introduction.....	2
Scope	2
Application	3
The Management of ICF	3
Covered Clients	3
Covered Services	4
Amount of Compensation	4
Procedure	5

The Company's official language is the English language. Any other language translation of this Agreement is for informational purposes only and does not bind the Company or have any legal effect whatsoever, the Company having no responsibility or liability regarding the correctness of the information therein.

In case of any contradiction between the English and any other language version, the English version shall prevail.

1. Introduction

- 1.1 The Website of EMS Brokers is operated by FXNET Limited. FXNET Limited (hereinafter referred to as 'FxNet', the 'Company', the 'Firm', 'us', 'our') is a Cypriot Investment Firm (CIF) which is authorized and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission ("CySEC"), under license number 182/12, incorporated and registered under the laws of the Republic of Cyprus (Certificate of Incorporation No. 300624), registered office at 4 Theklas Lysiotti St, Harmony House, Office 31, 3rd floor, 3030 Limassol, Cyprus. The Company is a member of the Investor Compensation Fund for the Clients of Cyprus Investment Firms ("CIFs"), under the Investment Services and Activities and Regulated Markets Law 87(I)/2017, as subsequently amended from time to time ("the Law") and Directive DI87-07 for the operation of the ICF.

2. Scope

- 2.1 The main purpose of the Investor Compensation Fund (the 'ICF') for the Clients of Cypriot Investment Firms is to secure the claims of the 'Covered Clients' against Cypriot Investment Firms, in situations where the latter is unable to meet such of its duties as arise from its Clients' claims in connection with the investment services or the ancillary services it has provided, as long as such inability is directly related to its financial circumstances in respect of which no realistic improvement in the near future seems foreseeable.
- 2.2 The ICF compensates the covered Clients for claims arising from the covered services provided by its members, so long as failure by the member of the ICF to fulfil its obligations has been ascertained, in accordance with the terms and procedure defined in the Law, notwithstanding a relevant obligation by the member of the ICF in accordance with the legislation and the terms which govern its agreement with the covered Client and regardless of whether the said obligation of the member of the ICF is based on the agreement or on wrongdoing.
- 2.2.1 The ICF shall compensate the Company's covered Clients as to the covered investment services and ancillary services offered by the Company as these are listed below and on its authorization, which can be found in the website of the Cyprus Securities and Exchange Commission at: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cypriot/37671/>
- (a) Reception and transmission of orders in relation to one or more of the Financial Instruments.
 - (b) Execution of orders on behalf of Clients.
 - (c) Dealing on Own Account
 - (d) Portfolio Management
 - (e) Provision of Investment Advice
- 2.2.2 And the following Ancillary Services:
- (a) Safekeeping and administration of Financial Instruments for the account of Clients, including custodianship and related services such as cash/collateral management.
 - (b) Granting credits or loans to one or more financial instruments, where the firm granting the credit or loan is involved in the transaction

- (c) Foreign exchange services where these are connected to the provision of investment services
- (d) Investment research and financial analysis or other forms.

3. Application

- 3.1 The Fund compensates the Covered Clients for claims arising from the Covered Services provided by its members, so long as failure by the member to fulfil its obligations has been ascertained. Failure by a member to fulfil its obligations consists of its failure:
- Either to return to its covered Clients funds owed to them or funds which belong to them but are held by the member, directly or indirectly, in the framework of the provision by the said member to the said Clients of covered services, and which the latter requested the member to return, in exercise of their relevant right;
 - Or to hand over the covered Clients' financial instruments which belong to them and which the member of the Funds holds, manages or keeps on their account, including the case where the member is responsible for the administrative management of the said financial instruments.

4. The Management of ICF

- 4.1 In accordance with the Law, the management of the ICF, which includes their administration and representation, is exercised by an Administrative Committee consisting of five members, who must be of acknowledged authority and morals and have the necessary knowledge on financial or accounting or bank issues or issues of the capital market to discharge their duty.

5. Covered Clients

- 5.1 The ICF covers Retail Clients of the Company. It does not cover Clients categorized as Professional, Elective Professional and Eligible Counterparties.
- 5.2 Additionally, the legal framework provides that persons who are subject to an ongoing criminal investigation in accordance with the provisions of Prevention and Suppression of Money laundering and Terrorist Activities Law of 2007 - 2021, are not eligible to receive any compensation.
- 5.3 Subject to provisions of subsection (2) of Paragraph 3 of the Directive, the ICF does not compensate the following investor categories:
- 1) Credit Institutions;
 - 2) IFs;
 - 3) Other authorized or regulated financial institutions;
 - 4) Insurance undertakings;
 - 5) Collective investment schemes and management companies of such schemes;
 - 6) Pension funds and management companies of such funds;
 - 7) Commodity and commodity derivatives dealers;
 - 8) Locals;
 - 9) Other institutional investors;
 - 10) Large undertakings meeting TWO of the following size requirements, on a proportional basis:
 - Balance sheet total at least 20 000 000 euro
 - Net turnover at least 40 000 000 euro
 - Own funds at least 2 000 000 euro

- 11) National and regional governments, public bodies that manage public debt, central banks, international and supranational institutions such as the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and other similar international organizations;
- 12) Other institutional investors whose main activity is to invest in financial instruments, including entities dedicated to the securitization of assets or other financing transactions;
- 13) Administrative officers and directors of IFS and persons closely linked;
- 14) Undertakings connected to any IF which has become insolvent.
- 15) Legal entities associated with the Company and, in general, belonging to the same group of companies.
- 16) Banks.
- 17) Investors characterized by the Company as professionals, upon their request.
- 18) States and supranational organizations.
- 19) Enterprises associated with the Company.
- 20) 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 the Law, such as qualified auditors.
- 21) Investors having in enterprises connected with the Company and, in general, of the group of companies, to which the Company belongs (as applicable), positions or duties corresponding to the ones listed in sub-paragraphs (5) and (6) of this paragraph.
- 22) Second-degree relatives and spouses of the persons listed in sub-paragraphs (5), (6) and (7) of this paragraph as well as third parties acting for the account of these persons.
- 23) Apart from investors convicted of a criminal offence pursuant to the Prevention and Suppression of Money laundering and Terrorist Financing Activities Law of 2007 - 2021, 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.
- 24) Other firms in the same group.
- 25) Investors in the form of a company which, due to its size, is not allowed to draw a summary balance sheet in accordance with the Companies Law or a corresponding law of a Member State of the European Union.

6. Covered Services

- 6.1 The ICF shall compensate all Clients of any of its members established in the Republic in respect of claims arising out of the investment services they provide as well as ancillary services.
 - 6.1.1 The Client may find the list of Investment and ancillary services provided by the Company in the Terms and Conditions of Use.

7. Amount of Compensation

- 7.1 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.

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.

7.2 The maximum payable compensation to each covered Client of the Company will be, either the 90% of the cumulative covered claims of the covered investor, or the amount of €20.000, whichever is lower. Therefore coverage = Min (90% X claimed amount, €20.000). This means that, if the claim is for €50.000, the coverage will be €20.000, due to the fact that 90% of this claim, equals to €45.000. However, if the claim is for €10.000, the coverage will be €9.000 (Min (€10.000 X 90%, €20.000) = €9.000).

7.3 In the case whereby beneficiaries of a joint account of the Company are in their majority covered Clients:

- a. the maximum amount payable to all co-beneficiaries of the account comes up to the amount of twenty thousand Euros (EUR 20,000); and
- b. the claims shall be allocated equally amongst covered Clients pursuant to the provisions of paragraph 7.2 unless there exist special provisions and subject to the exceptions of point (c) of this paragraph,
- c. the claims resulting from joint investment operation where two (2) or more persons have rights as partners of a private company, association or entity of similar nature, without legal personality, for calculation purposes pursuant to the provisions of paragraph 7.2, are consolidated and are considered as an investment of one and the same investor.

The currency in which the compensation is paid to covered Clients shall be the Euro. Where the funds and/or financial instruments are expressed in a currency other than the Euro, for purposes of calculation of the compensation amount, the exchange reference rate of the said currency against the Euro, fixed by the European Central Bank at the end of the day, shall be used.

7.4 The Investor Compensation Fund does not cover losses arising from market movements, trading decisions, changes in prices of financial instruments, or investment risk. The ICF covers only claims resulting from the Company's inability to fulfil its obligations to Clients.

8. Procedure

8.1 The ICF will secure the claims of Covered Clients, for claims arising from the covered services provided by the Company, when failure by the Company to fulfil its obligations has been ascertained, provided that one of the following preconditions is fulfilled:

- (a) The Cyprus Securities and Exchange Commission (the 'CySEC') has determined by resolution that the Company appears, for the time being and for reasons directly related to the Company's 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.
- (b) A court has, on reasonable grounds, directly related to the financial circumstances of the Company and issued a ruling which has the effect of suspending the Client's ability to lodge claims against the investment firm.

8.1.1 The following constitutes failure by the Company to fulfil its obligations:

- (a) To repay the funds owed to covered Clients or belonging to them and held on their behalf in connection with investment operations, or
- (b) To return to the covered Clients any financial instruments which belong to them and which the Company holds, manages or administers on their behalf in connection with investment operations.

- 8.2 CySEC can issue such decision when at least one of the following preconditions is fulfilled:
- (a) The Company submits to the ICF or to CySEC a written statement declaring its failure to fulfil its obligations towards its Clients; or
 - (b) The Company files an application for liquidation in accordance with the provisions of Part V of the Companies Law of Cyprus; or
 - (c) CySEC has revoked or suspended the Company's authorization to provide investment services and ascertains that the Company is not expected to be in a position to fulfil its obligations toward its Clients in the near future, for reasons which do not concern a temporary lack of liquidity which can be dealt with immediately.
- The compensation applications of covered Clients with which they make their claims against the Company are submitted to the ICF in one (1) of the following two (2) ways:
- (a) By filling in the online application form which can be found on CySEC's website, or
 - (b) By post or by hand, a compensation application (in the form of simple letter) to the offices of the ICF, accompanied by all supporting evidence, to the following address:
Investor Compensation ICF for IF Clients, 27 Diagorou Str., 1097, Nicosia, Cyprus.
- 8.2.1 A judicial authority has on reasonable grounds directly related to the financial circumstances of the Company, issued a ruling which has the effect of suspending the investors' ability to lodge claims against it.
- 8.3 Where a decision has been made (either by the court or CySEC) to pay compensation, the ICF shall publicize, in at least two (2) national newspapers, an invitation directed to the Covered Clients to submit any claim against the Company.
- 8.4 Each Covered Client who is willing to submit a claim against the Company shall do so in writing and directly to ICF.
- 8.5 The ICF has a right to refuse the claim if, inter alia:
- i. The Client submitted false documentation,
 - ii. The Client has suffered damage as a result of his/her own contributory negligence or as a result of an offence committed by the Client
- 8.6 The compensation applications of covered Clients with which they make their claims against the Company are submitted to the ICF in writing and must include:
- (a) The name of the claimant-Client and Identity Card/Passport No;
 - (b) The address, telephone and fax numbers as well as any email address of the claimant-Client;
 - (c) The name of the Company;
 - (d) The Client code that the claimant-Client had with the Company;
 - (e) The particulars of the covered services agreement between the ICF and the claimant-Client;
 - (f) The type and amount of the alleged claims of the claimant-Client;
 - (g) The exposition of the particulars from which the alleged claims of the claimant-Client and their amount are delivered;
 - (h) Written confirmation of the claimant-Client that the information included in the application/letter as well as all the documents accompanying it are correct and true.
 - (i) Any other information the ICF might or will request.
- 8.7 Once assessment of claims is completed, the ICF publicizes minutes which document the Clients of the Company who are eligible to receive compensation as well as the amount of money they are eligible to receive. The CySEC shall be provided with the copy of minutes within five (5) working days from the date of its publication.
- 8.8 Upon submission of the compensation applications, the Administrative Committee of the ICF has control especially if:
- (a) The claimant-Client falls within the category of covered Clients;
 - (b) The application was timely submitted;

- (c) The claimant-Client is not convicted of a criminal offence pursuant to the Prevention and Suppression of Money laundering and Terrorist Activities Law of 2007 – 2021.
 - (d) The conditions for the valid submission of compensation applications are fulfilled.
- 8.9 The Administrative Committee rejects the compensation application in case the claimant does not fulfil the conditions referred to in paragraph above, or if at the Administrative Committee’s discretion, at least one of the following reasons exists:
- The claimant used fraudulent means in order to secure the payment of compensation by the ICF, especially if it knowingly submitted false evidence
 - The damage suffered by the claimant substantially derived from concurrent negligence or offence on its behalf in relation to the damage it suffered and to its underlying cause.
- 8.10 Each eligible Client shall be notified within fifteen (15) working days from the date of issuance of such decision, of the amount he/she is eligible to receive. The ICF issues minutes listing the Clients of the Company, which are compensation beneficiaries along with the amount of money each one of them is entitled to receive and communicates it to CySEC and the Company within five (5) working days from its issue.
- 8.11 Compensation is payable only after a formal determination of the Company’s failure by CySEC or a competent court, in accordance with the applicable legislation.
- 8.12 The Investor Compensation Fund operates independently from the Company and the Company does not have discretion over the assessment or payment of compensation.

Spis treści

Wstęp.....	9
Zakres.....	9
Aplikacja.....	10
Zarządzanie ICF	10
Klienci objęci ochroną.....	10
Usługi objęte ubezpieczeniem.....	11
Wysokość odszkodowania.....	12
Procedura	12

Oficjalnym językiem Spółki jest język angielski. Wszelkie tłumaczenia niniejszej Umowy na inne języki mają charakter wyłącznie informacyjny i nie są wiążące dla Spółki ani nie mają żadnych skutków prawnych. Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności za poprawność zawartych w nich informacji.

W przypadku jakichkolwiek sprzeczności pomiędzy wersją angielską a wersją w jakimkolwiek innym języku, wersja angielska ma pierwszeństwo.

1. Wstęp

- 1.1 Strona internetowa EMS Brokers jest obsługiwana przez FXNET Limited. FXNET Limited (zwana dalej „FxNet”, „Spółką”, „Firmą”, „nami”, „nasz”) jest cypryjską firmą inwestycyjną (CIF), autoryzowaną i regulowaną przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd („CySEC”) na podstawie licencji nr 182/12, zarejestrowaną zgodnie z prawem Republiki Cypru (Numer aktu założycielskiego: 300624), z siedzibą pod adresem: 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3. piętro, 3030 Limassol, Cypr. Spółka jest członkiem Funduszu Rekompensat Inwestorskich dla Klientów Cypryjskich Firm Inwestycyjnych („CIF”) na mocy Ustawy o Usługach Inwestycyjnych i Działalności Inwestycyjnej oraz Regulowanych Rynkach 87(I)/2017 z późniejszymi zmianami („Ustawa”) oraz Dyrektywy DI87-07 w sprawie funkcjonowania ICF.

2. Zakres

- 2.1 Głównym celem Funduszu Rekompensat dla Inwestorów (ICF) dla Klientów Cypryjskich Firm Inwestycyjnych jest zabezpieczenie roszczeń „Klientów Objętych” wobec Cypryjskich Firm Inwestycyjnych w sytuacjach, gdy te ostatnie nie są w stanie wywiązać się ze swoich obowiązków wynikających z roszczeń Klientów w związku z usługami inwestycyjnymi lub usługami dodatkowymi, które świadczą, o ile taka niemożność jest bezpośrednio związana z ich sytuacją finansową, w odniesieniu do której nie przewiduje się realnej poprawy w najbliższej przyszłości.
- 2.2 ICF wypłaca odszkodowanie Klientom objętym ubezpieczeniem z tytułu roszczeń wynikających ze świadczonych przez jej członków usług objętych ubezpieczeniem, o ile stwierdzono niewypełnienie przez członka ICF jego obowiązków, zgodnie z warunkami i procedurą określoną w ustawie, niezależnie od stosownych obowiązków członka ICF zgodnie z przepisami prawa i warunkami regulującymi jego umowę z Klientem objętym ubezpieczeniem i niezależnie od tego, czy wspomniane obowiązki członka ICF wynikają z umowy czy z czynu niedozwolonego.
- 2.2.1 ICF wypłaci odszkodowania Klientom objętym ochroną Spółki w związku z usługami inwestycyjnymi objętymi ochroną oraz usługami dodatkowymi oferowanymi przez Spółkę, zgodnie z ich listą poniżej oraz na podstawie upoważnienia, które można znaleźć na stronie internetowej Cypryjskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd pod adresem: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cypriot/37671/>
- (a) Przyjmowanie i przekazywanie zleceń dotyczących jednego lub większej liczby Instrumentów Finansowych.
 - (b) Wykonywanie zleceń w imieniu Klientów.
 - (c) Handel na własny rachunek
 - (d) Zarządzanie portfelem
 - (e) Udzielanie porad inwestycyjnych
- 2.2.2 Oraz następujące usługi dodatkowe:

- (a) Przechowywanie i administrowanie instrumentami finansowymi na rachunek Klientów, w tym usługi powiernicze i powiązane usługi, takie jak zarządzanie gotówką/zabezpieczeniem.
- (b) Udzielanie kredytów lub pożyczek na jeden lub więcej instrumentów finansowych, w przypadku gdy w transakcji uczestniczy podmiot udzielający kredytu lub pożyczki
- (c) Usługi wymiany walut, jeżeli są one powiązane ze świadczeniem usług inwestycyjnych
- (d) Badania inwestycyjne i analizy finansowe oraz inne ich formy.

3. Aplikacja

- 3.1 Fundusz wypłaca rekompensatę Klientom Objętym Umową z tytułu roszczeń wynikających z Usług Objętych Umową świadczonych przez jego członków, o ile stwierdzono niewypełnienie przez członka jego zobowiązań. Niewypełnienie przez członka jego zobowiązań oznacza niewypełnienie przez niego:
- Albo w celu zwrotu swoim objętym Klientom środków im należnych lub środków, które do nich należą, ale są przechowywane przez członka bezpośrednio lub pośrednio w ramach świadczenia przez wspomnianego członka na rzecz wspomnianych Klientów usług objętych, a których zwrotu ten ostatni zażądał od członka w ramach wykonywania swojego odpowiedniego prawa;
 - Lub przekazać instrumenty finansowe Klientów objętych Funduszem, które do nich należą, a które członek Funduszu posiada, zarządza lub przechowuje na swoim rachunku, w tym także w przypadku, gdy członek odpowiada za administracyjne zarządzanie ww. instrumentami finansowymi.

4. Zarządzanie ICF

- 4.1 Zgodnie z Ustawą zarządzanie ICF, obejmujące administrowanie i reprezentację, sprawowane jest przez Komitet Administracyjny składający się z pięciu członków, którzy muszą cieszyć się uznanym autorytetem i dobrą moralnością oraz posiadać niezbędną wiedzę na temat finansów, rachunkowości, bankowości lub rynku kapitałowego, aby móc wypełniać swoje obowiązki.

5. Klienci objęci ochroną

- 5.1 ICF obejmuje Klientów Detalicznych Spółki. Nie obejmuje Klientów sklasyfikowanych jako Profesjonalni, Profesjonalni Wyborowi i Uprawnieni Kontrahenci.
- 5.2 Ponadto przepisy prawne stanowią, że osoby, wobec których toczy się dochodzenie karne zgodnie z postanowieniami ustawy o zapobieganiu i zwalczaniu prania pieniędzy oraz działalności terrorystycznej z lat 2007–2021, nie mają prawa do otrzymania żadnego odszkodowania.
- 5.3 Z zastrzeżeniem postanowień ust. (2) ust. 3 dyrektywy, ICF nie wypłaca rekompensat następującym kategoriom inwestorów:
- 1) Instytucje kredytowe;
 - 2) IF-y;
 - 3) Inne autoryzowane lub regulowane instytucje finansowe;
 - 4) Zakłady ubezpieczeń;
 - 5) Fundusze zbiorowego inwestowania i spółki zarządzające takimi funduszami;
 - 6) Fundusze emerytalne i spółki zarządzające takimi funduszami;

- 7) Dealerzy towarów i instrumentów pochodnych opartych na towarach;
- 8) Miejscowi;
- 9) Inni inwestorzy instytucjonalni;
- 10) Duże przedsiębiorstwa spełniające DWA z następujących wymogów dotyczących wielkości, w sposób proporcjonalny:
Suma bilansowa co najmniej 20 000 000 euro
Obrót netto co najmniej 40 000 000 euro
Środki własne co najmniej 2 000 000 euro
- 11) Rządy krajowe i regionalne, organy publiczne zarządzające długiem publicznym, banki centralne, instytucje międzynarodowe i ponadnarodowe, takie jak Bank Światowy, Wewnętrzny Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny i inne podobne organizacje międzynarodowe;
- 12) Inni inwestorzy instytucjonalni, których główną działalnością jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub innymi transakcjami finansowymi;
- 13) Pracownicy administracyjni i dyrektorzy IFS oraz osoby blisko z nimi powiązane;
- 14) Przedsiębiorstwa powiązane z dowolnym funduszem inwestycyjnym, który stał się niewypłacalny.
- 15) Podmioty prawne powiązane ze Spółką i, ogólnie rzecz biorąc, należące do tej samej grupy spółek.
- 16) Banki.
- 17) Inwestorzy, których Spółka określa jako profesjonalistów, na ich życzenie.
- 18) Państwa i organizacje ponadnarodowe.
- 19) Przedsiębiorstwa powiązane ze Spółką.
- 20) Akcjonariusze Spółki, których udział bezpośrednio lub pośrednio w kapitale Spółki wynosi co najmniej 5% jej kapitału zakładowego, lub jej wspólnicy, którzy ponoszą osobistą odpowiedzialność za zobowiązania Spółki, a także osoby zobowiązane do wykonywania czynności rewizji finansowej Spółki w trybie przewidzianym w ustawie, jak np. biegli rewidenci.
- 21) Inwestorzy posiadający w przedsiębiorstwach powiązanych ze Spółką, a ogólniej z grupą spółek, do której należy Spółka (w stosownych przypadkach), stanowiska lub obowiązki odpowiadające tym wymienionym w podpunktach (5) i (6) niniejszego paragrafu.
- 22) Krewni drugiego stopnia i małżonkowie osób wymienionych w ust. (5), (6) i (7) niniejszego paragrafu, a także osoby trzecie działające w imieniu tych osób.
- 23) Oprócz inwestorów skazanych za przestępstwo zgodnie z Ustawą o zapobieganiu i zwalczaniu prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu z lat 2007-2021, inwestorzy-Klienci Spółki odpowiedzialni za fakty dotyczące Spółki, które spowodowały jej trudności finansowe lub przyczyniły się do pogorszenia jej sytuacji finansowej lub którzy odnieśli korzyści z tych faktów.
- 24) Inne firmy w tej samej grupie.
- 25) Inwestorzy w formie spółki, która ze względu na swoją wielkość nie jest uprawniona do sporządzania bilansu zbiorczego zgodnie z Prawem spółek lub odpowiednim prawem państwa członkowskiego Unii Europejskiej.

6. Usługi objęte ubezpieczeniem

- 6.1 ICF wypłaca odszkodowania wszystkim Klientom wszystkich swoich członków mających siedzibę na terenie Republiki z tytułu roszczeń wynikających ze świadczonych przez nich usług inwestycyjnych, jak również usług dodatkowych.

- 6.1.1 Klient może znaleźć wykaz Usług Inwestycyjnych i Usług dodatkowych świadczonych przez Spółkę w Regulaminie.

7. Wysokość odszkodowania

- 7.1 Wysokość odszkodowania należnego każdemu objętemu ubezpieczeniem Klientowi obliczana jest zgodnie z warunkami prawnymi i umownymi regulującymi stosunki objętego ubezpieczeniem Klienta ze Spółką, z zastrzeżeniem zasad potrącenia stosowanych przy obliczaniu roszczeń pomiędzy objętym ubezpieczeniem Klientem a Spółką.

Wysokość należnego odszkodowania ustala się na podstawie sumy wszystkich ustalonych roszczeń Klienta objętego ubezpieczeniem wobec Spółki, wynikających ze wszystkich usług objętych ubezpieczeniem świadczonych przez Spółkę, bez względu na liczbę rachunków, których Klient jest beneficjentem, walutę i miejsce świadczenia tych usług na terenie Unii Europejskiej.

- 7.2 Maksymalne odszkodowanie wypłacane każdemu objętemu ubezpieczeniem Klientowi Spółki wyniesie 90% skumulowanych roszczeń objętego ubezpieczeniem inwestora albo 20 000 EUR, w zależności od tego, która kwota jest niższa. Zatem zakres ochrony = $\text{Min}(90\% \times \text{roszczenia}, 20\,000 \text{ EUR})$. Oznacza to, że jeśli roszczenie opiewa na kwotę 50 000 EUR, zakres ochrony wyniesie 20 000 EUR, ponieważ 90% tego roszczenia to 45 000 EUR. Natomiast jeśli roszczenie opiewa na kwotę 10 000 EUR, zakres ochrony wyniesie 9 000 EUR ($\text{Min}(10\,000 \text{ EUR} \times 90\%, 20\,000 \text{ EUR}) = 9\,000 \text{ EUR}$).

- 7.3 W przypadku, gdy beneficjentami rachunku wspólnego Spółki są w większości Klienci objęci ubezpieczeniem:

- a. maksymalna kwota wypłacana wszystkim współbeneficjentom rachunku wynosi dwadzieścia tysięcy euro (20 000 EUR);
- b. roszczenia będą rozdzielane po równo pomiędzy Klientów objętych ochroną zgodnie z postanowieniami ust. 7.2, chyba że istnieją szczególne postanowienia i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w lit. c) niniejszego ust.
- c. roszczenia wynikające ze wspólnej operacji inwestycyjnej, w której dwie (2) lub więcej osób posiada prawa jako wspólnicy spółki prywatnej, stowarzyszenia lub podmiotu o podobnym charakterze, nieposiadającego osobowości prawnej, dla celów obliczeniowych zgodnie z postanowieniami ust. 7.2, są konsolidowane i traktowane jako inwestycja jednego i tego samego inwestora.

Walutą, w której wypłacane jest odszkodowanie Klientom objętym ochroną, jest euro. W przypadku gdy środki pieniężne i/lub instrumenty finansowe są wyrażone w walucie innej niż euro, do obliczenia kwoty odszkodowania stosuje się kurs referencyjny tej waluty wobec euro, ustalany przez Europejski Bank Centralny na koniec dnia.

- 7.4 Fundusz Rekompensat Inwestorskich nie pokrywa strat wynikających z wahań rynkowych, decyzji handlowych, zmian cen instrumentów finansowych ani ryzyka inwestycyjnego. Fundusz Rekompensat Inwestorskich pokrywa jedynie roszczenia wynikające z niemożności wywiązania się Spółki z zobowiązań wobec Klientów.

8. Procedura

- 8.1 ICF zabezpieczy roszczenia Klientów Objętych Umową w przypadku roszczeń wynikających z objętych Umową usług świadczonych przez Spółkę, w przypadku stwierdzenia niewypełnienia

- przez Spółkę swoich zobowiązań, pod warunkiem spełnienia jednego z następujących warunków wstępnych:
- (a) Cypryjska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd („CySEC”) w drodze uchwały ustaliła, że Spółka, z przyczyn bezpośrednio związanych z sytuacją finansową Spółki, na chwilę obecną nie jest w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wynikających z roszczeń Klientów i nie ma perspektyw na to, że uda się tego dokonać w najbliższym czasie.
 - (b) Sąd, mając uzasadnione podstawy, bezpośrednio związane z sytuacją finansową Spółki, wydał orzeczenie, które skutkuje zawieszeniem możliwości wnoszenia przez Klienta roszczeń wobec firmy inwestycyjnej.
- 8.1.1 Poniższe przypadki stanowią niewypełnienie przez Spółkę ciężących na niej zobowiązań:
- (A) W celu spłaty środków pieniężnych należnych Klientom objętym ubezpieczeniem lub należących do nich i przechowywanych w ich imieniu w związku z operacjami inwestycyjnymi, lub
 - (B) Zwrócić objętym Klientom wszelkie instrumenty finansowe, które do nich należą, a które Spółka przechowuje, zarządza lub administruje w ich imieniu w związku z operacjami inwestycyjnymi.
- 8.2 CySEC może wydać taką decyzję, jeżeli spełniony jest przynajmniej jeden z następujących warunków wstępnych:
- (a) Spółka składa ICF lub CySEC pisemne oświadczenie, w którym deklaruje niewypełnienie swoich zobowiązań wobec Klientów; lub
 - (b) Spółka składa wniosek o likwidację zgodnie z postanowieniami Części V Prawa spółek Cypru; lub
 - (c) CySEC odwołała lub zawiesiła zezwolenie Spółki na świadczenie usług inwestycyjnych i stwierdza, że Spółka nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wobec Klientów w najbliższej przyszłości z przyczyn niezwiązanych z przejściowym brakiem płynności, z którym można sobie natychmiast poradzić.
- Wnioski o odszkodowanie Klientów objętych ubezpieczeniem, w których zgłaszają oni swoje roszczenia wobec Spółki, składane są do ICF w jeden (1) z dwóch (2) następujących sposobów:
- (A) Wypełniając formularz zgłoszeniowy online, który można znaleźć na stronie CySECstrona internetowa, Lub
 - (B) Wniosek o odszkodowanie należy złożyć pocztą lub osobiście (w formie zwykłego listu) w siedzibie ICF, wraz ze wszystkimi dowodami, na następujący adres:
Fundusz Rekompensat Inwestorskich ICF dla Klientów IF, 27 Diagorou Str., 1097, Nikozja, Cypr.
- 8.2.1 Organ sądowy, mając uzasadnione podstawy bezpośrednio związane z sytuacją finansową Spółki, wydał orzeczenie, które skutkuje zawieszeniem możliwości wnoszenia przez inwestorów roszczeń wobec Spółki.
- 8.3 W przypadku podjęcia decyzji (przez sąd lub CySEC) o wypłacie odszkodowania, ICF opublikuje w co najmniej dwóch (2) gazetach ogólnopolskich zaproszenie skierowane do Klientów objętych ochroną, umożliwiające im składanie wszelkich roszczeń wobec Spółki.
- 8.4 Każdy Klient Objęty Umową, który chce złożyć roszczenie wobec Spółki, musi uczynić to w formie pisemnej bezpośrednio do ICF.
- 8.5 ICF ma prawo odmówić rozpatrzenia roszczenia, jeżeli między innymi:
- i. Klient złożył fałszywą dokumentację,
 - ii. Klient poniósł szkodę w wyniku własnego niedbalstwa lub w wyniku popełnionego przez niego przestępstwa
- 8.6 Wnioski o odszkodowanie, składane przez Klientów objętych ubezpieczeniem, w których zgłaszają oni swoje roszczenia wobec Spółki, należy składać do ICF w formie pisemnej i muszą one zawierać:

- (a) Imię i nazwisko wnioskodawcy-klienta oraz numer dowodu osobistego/paszportu;
 - (b) Adres, numer telefonu i faksu, a także adres poczty elektronicznej Klienta-Klienta;
 - (c) Nazwa spółki;
 - (d) Kod Klienta, jaki Klient-Klient posiadał w Spółce;
 - (e) Szczegóły umowy o świadczenie usług objętych ubezpieczeniem zawartej pomiędzy ICF a Klientem-Roszczącym;
 - (f) Rodzaj i wysokość rzekomych roszczeń Klienta-Powoda;
 - (g) Wyjaśnienie szczegółów, na podstawie których przedstawiono rzekome roszczenia Klienta-powoda oraz ich wysokość;
 - (h) Pisemne potwierdzenie Klienta-wnioskodawcy, że informacje zawarte we wniosku/liście oraz wszystkich załączonych do niego dokumentach są prawdziwe i zgodne z prawdą.
 - (i) Wszelkie inne informacje, o które ICF może lub będzie prosić.
- 8.7 Po zakończeniu oceny roszczeń, ICF publikuje protokół, który dokumentuje Klientów Spółki uprawnionych do otrzymania odszkodowania, a także kwotę, do której są uprawnieni. Kopię protokołu należy przekazać CySEC w ciągu pięciu (5) dni roboczych od daty publikacji.
- 8.8 Po złożeniu wniosków o odszkodowanie Komitet Administracyjny ICF sprawuje kontrolę, w szczególności jeżeli:
- (a) Klient-wnioskodawca mieści się w kategorii Klientów objętych ochroną;
 - (b) Wniosek został złożony w terminie;
 - (c) Klient-Powód nie został skazany za przestępstwo zgodnie z art. Ustawa o zapobieganiu i zwalczaniu prania pieniędzy oraz działalności terrorystycznej z lat 2007–2021.
 - (d) Spełnione są warunki prawidłowego złożenia wniosku o odszkodowanie.
- 8.9 Komitet Administracyjny odrzuca wniosek o odszkodowanie w przypadku, gdy wnioskodawca nie spełnia warunków, o których mowa w ustępie powyżej, lub jeżeli, według uznania Komitetu Administracyjnego, zachodzi co najmniej jedna z następujących przyczyn:
- Powód użył oszukańczych środków, aby uzyskać wypłatę odszkodowania od ICF, zwłaszcza jeśli świadomie złożył fałszywe dowody
 - Szkada poniesiona przez powoda w znacznej mierze wynika z jednoczesnego zaniedbania lub przestępstwa z jego strony w związku z poniesioną szkodą i jej przyczyną leżącą u jej podstaw.
- 8.10 Każdy uprawniony Klient zostanie powiadomiony w ciągu piętnastu (15) dni roboczych od daty wydania takiej decyzji o kwocie, do której jest uprawniony. ICF sporządza protokół z listą Klientów Spółki, którzy są beneficjentami odszkodowania, wraz z kwotą, do której każdy z nich jest uprawniony, i przekazuje go CySEC oraz Spółce w ciągu pięciu (5) dni roboczych od daty wydania.
- 8.11 Odszkodowanie będzie płatne dopiero po formalnym stwierdzeniu niewypłacalności Spółki przez CySEC lub właściwy sąd, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 8.12 Fundusz Rekompensat Inwestorskich działa niezależnie od Spółki, a Spółka nie ma prawa decydowania o naliczaniu ani wypłacie rekompensat.

Obsah

Úvod.....	16
Rozsah pôsobnosti.....	16
Aplikácia.....	17
Manažment ICF	17
Krytí klienti.....	17
Kryté služby	18
Výška kompenzácie.....	18
Postup.....	19

Úradným jazykom spoločnosti je angličtina. Akýkoľvek preklad tejto zmluvy do iného jazyka slúži len na informačné účely a nezaväzuje spoločnosť ani nemá žiadny právny účinok, pričom spoločnosť nenesie žiadnu zodpovednosť za správnosť informácií v nej uvedených. V prípade akéhokoľvek rozporu medzi anglickou verziou a verziou v inom jazyku má prednosť anglická verzia.

1. Úvod

- 1.1 Webovú stránku EMS Brokers prevádzkuje spoločnosť FXNET Limited. FXNET Limited (ďalej len „FxNet“, „Spoločnosť“, „Firma“, „nás“, „naše“) je cyperská investičná spoločnosť (CIF), ktorá je autorizovaná a regulovaná Cyperskou komisiou pre cenné papiere a burzy („CySEC“) na základe licencie číslo 182/12, založená a registrovaná podľa zákonov Cyperskej republiky (osvedčenie o založení spoločnosti č. 300624), so sídlom na adrese 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3. poschodie, 3030 Limassol, Cyprus. Spoločnosť je členom Fondu pre kompenzáciu investorov pre klientov cyperských investičných spoločností („CIF“) podľa zákona o investičných službách a činnostiach a regulovaných trhoch 87(I)/2017 v znení neskorších predpisov („Zákon“) a smernice DI87-07 pre prevádzku ICF.

2. Rozsah pôsobnosti

- 2.1 Hlavným účelom Fondu pre kompenzácie investorov („ICF“) pre klientov cyperských investičných spoločností je zabezpečiť pohľadávky „krytých klientov“ voči cyperským investičným spoločnostiam v situáciách, keď tieto spoločnosti nie sú schopné plniť si svoje povinnosti vyplývajúce z pohľadávok svojich klientov v súvislosti s investičnými službami alebo vedľajšími službami, ktoré poskytnú, pokiaľ táto neschopnosť priamo súvisí s ich finančnou situáciou, v súvislosti s ktorou sa v blízkej budúcnosti nezdá predvídateľné žiadne reálne zlepšenie.
- 2.2 ICF kompenzuje krytým klientom nároky vyplývajúce z krytých služieb poskytovaných jej členmi, pokiaľ sa zistí nesplnenie povinností členom ICF v súlade s podmienkami a postupom stanoveným v zákone, bez ohľadu na príslušnú povinnosť člena ICF v súlade s právnymi predpismi a podmienkami, ktoré upravujú jeho dohodu s krytým klientom, a bez ohľadu na to, či uvedená povinnosť člena ICF je založená na dohode alebo na protiprávnom konaní.
- 2.2.1 ICF odškodní krytých klientov Spoločnosti za kryté investičné služby a vedľajšie služby ponúkané Spoločnosťou, ktoré sú uvedené nižšie a na základe jej povolenia, ktoré možno nájsť na webovej stránke Cyperskej komisie pre cenné papiere a burzy na adrese: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cypriot/37671/>
- (a) Prijímanie a odosielanie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov.
 - (b) Vykonávanie objednávok v mene klientov.
 - (c) Obchodovanie na vlastný účet
 - (d) Správa portfólia
 - (e) Poskytovanie investičného poradenstva
- 2.2.2 A nasledujúce doplnkové služby:
- (a) Úschova a správa Finančných nástrojov na účet Klientov vrátane úschovy a súvisiacich služieb, ako je správa hotovosti/zábezpeky.
 - (b) Poskytovanie úverov alebo pôžičiek na jeden alebo viacero finančných nástrojov, pričom spoločnosť poskytujúca úver alebo pôžičku je zapojená do transakcie
 - (c) Služby devízového obchodovania, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb
 - (d) Investičný výskum a finančná analýza alebo iné formy.

3. Aplikácia

- 3.1 Fond kompenzuje Krytým klientom nároky vyplývajúce z Krytých služieb poskytovaných jeho členmi, pokiaľ sa zistí nesplnenie povinností zo strany člena. Nesplnenie povinností zo strany člena spočíva v jeho nesplnení:
- Buď vrátiť svojim krytým klientom finančné prostriedky, ktoré im dlhuje, alebo finančné prostriedky, ktoré im patria, ale ktoré člen priamo alebo nepriamo drží v rámci poskytovania krytých služieb uvedeným členom uvedeným klientom a o ktorých vrátenie požiadal člen pri výkone svojho príslušného práva;
 - Alebo odovzdať finančné nástroje krytých klientov, ktoré im patria a ktoré člen fondov drží, spravuje alebo uchováva na svojom účte, a to aj v prípade, keď je člen zodpovedný za administratívnu správu uvedených finančných nástrojov.

4. Manažment ICF

- 4.1 V súlade so zákonom vykonáva riadenie ICF, ktoré zahŕňa jeho správu a zastupovanie, správny výbor pozostávajúci z piatich členov, ktorí musia mať uznávanú autoritu a morálne kvality a potrebné znalosti o finančných, účtovných alebo bankových otázkach alebo otázkach kapitálového trhu na plnenie svojich povinností.

5. Krytí klienti

- 5.1 ICF sa vzťahuje na retailových klientov spoločnosti. Nevzťahuje sa na klientov kategorizovaných ako profesionálni, voliteľní profesionáli a oprávnené protistrany.
- 5.2 Právny rámec okrem toho stanovuje, že osoby, ktoré sú predmetom prebiehajúceho trestného vyšetovania v súlade s ustanoveniami zákona o predchádzaní a potláčaní prania špinavých peňazí a teroristických činností z rokov 2007 – 2021, nemajú nárok na žiadnu kompenzáciu.
- 5.3 S výhradou ustanovení pododseku (2) odseku 3 smernice ICF neodškodňuje tieto kategórie investorov:
- 1) Úverové inštitúcie;
 - 2) Medzinárodné investičné fondy;
 - 3) Iné autorizované alebo regulované finančné inštitúcie;
 - 4) Poistovne;
 - 5) Kolektívne investičné schémy a správcovské spoločnosti týchto schém;
 - 6) Dôchodkové fondy a správcovské spoločnosti týchto fondov;
 - 7) Obchodníci s komoditami a komoditnými derivátmi;
 - 8) Miestni obyvatelia;
 - 9) Ostatní inštitucionálni investori;
 - 10) Veľké podniky spĺňajúce DVE z nasledujúcich požiadaviek na veľkosť, a to pomerným spôsobom:
Celková bilančná suma najmenej 20 000 000 eur
Čistý obrat najmenej 40 000 000 eur
Vlastné prostriedky najmenej 2 000 000 eur
 - 11) Národné a regionálne vlády, verejné orgány, ktoré spravujú verejný dlh, centrálné banky, medzinárodné a nadnárodné inštitúcie ako Svetová banka, Vnútorň menový fond, Európska centrálna banka, Európska investičná banka a iné podobné medzinárodné organizácie;

- 12) Ostatní inštitucionálni investori, ktorých hlavnou činnosťou je investovanie do finančných nástrojov, vrátane subjektov zameraných na sekuritizáciu aktív alebo iné finančné transakcie;
- 13) Administratívni pracovníci a riaditelia investičných fondov a osoby úzko prepojené s nimi;
- 14) Podniky prepojené s akýmkoľvek investičným fondom, ktorý sa stal platobne neschopným.
- 15) Právne subjekty spojené so Spoločnosťou a vo všeobecnosti patriace do tej istej skupiny spoločností.
- 16) Banky.
- 17) Investori, ktorých spoločnosť na ich žiadosť charakterizuje ako profesionálov.
- 18) Štáty a nadnárodné organizácie.
- 19) Podniky spojené so spoločnosťou.
- 20) Akcionári spoločnosti, ktorých priama alebo nepriama účasť na základnom imaní spoločnosti predstavuje najmenej 5 % jej základného imania, alebo jej spoločníci, ktorí osobne zodpovedne zodpovedajú za záväzky spoločnosti, ako aj osoby zodpovedné za vykonanie finančného auditu spoločnosti v súlade so zákonom, ako napríklad kvalifikovaní audítori.
- 21) Investori, ktorí majú v podnikoch prepojených so Spoločnosťou a vo všeobecnosti v skupine spoločností, do ktorej Spoločnosť patrí (podľa potreby), pozície alebo povinnosti zodpovedajúce tým, ktoré sú uvedené v pododsekoch (5) a (6) tohto odseku.
- 22) Príbuzní druhého stupňa a manželia/manželky osôb uvedených v pododsekoch (5), (6) a (7) tohto odseku, ako aj tretie strany konajúce v mene týchto osôb.
- 23) Okrem investorov odsúdených za trestný čin podľa zákona o predchádzaní a potláčaní prania špinavých peňazí a financovania terorizmu z rokov 2007 – 2021, investori – klienti spoločnosti zodpovedajú za skutočnosti týkajúce sa spoločnosti, ktoré spôsobili jej finančné ťažkosti alebo prispeli k zhoršeniu jej finančnej situácie, alebo ktoré z týchto skutočností profitovali.
- 24) Ostatné firmy v tej istej skupine.
- 25) Investori vo forme spoločnosti, ktorá vzhľadom na svoju veľkosť nie je oprávnená zostavovať súhrnnú súvahu v súlade so zákonom o obchodných spoločnostiach alebo zodpovedajúcim zákonom členského štátu Európskej únie.

6. Kryté služby

- 6.1 ICF odškodní všetkých klientov ktoréhokoľvek zo svojich členov so sídlom v republike v súvislosti s nárokmi vyplývajúcimi z investičných služieb, ktoré poskytujú, ako aj z vedľajších služieb.
- 6.1.1 Klient môže nájsť zoznam investičných a vedľajších služieb poskytovaných Spoločnosťou v Podmienkach používania.

7. Výška kompenzácie

- 7.1 Výška odškodnenia splatného každému krytému Klientovi sa vypočíta v súlade s právnymi a zmluvnými podmienkami upravujúcimi vzťah krytého Klienta so Spoločnosťou, s výhradou pravidiel započítania uplatňovaných na výpočet pohľadávok medzi krytým Klientom a Spoločnosťou.

Výpočet splatnej kompenzácie sa odvodzuje zo súčtu celkových zistených pohľadávok krytého Klienta voči Spoločnosti, vyplývajúcich zo všetkých krytých služieb poskytovaných Spoločnosťou, a to bez ohľadu na počet účtov, ktorých je Klient beneficiantom, menu a miesto poskytovania týchto služieb v rámci Európskej únie.

- 7.2 Maximálna splatná kompenzácia každému krytému klientovi Spoločnosti bude buď 90 % kumulatívnych krytých pohľadávok krytého investora, alebo suma 20 000 EUR, podľa toho, ktorá suma je nižšia. Krytie teda = $\text{Min}(90 \% \times \text{uplatnená suma}, 20\,000 \text{ EUR})$. To znamená, že ak je pohľadávka na 50 000 EUR, krytie bude 20 000 EUR, pretože 90 % tejto pohľadávky sa rovná 45 000 EUR. Ak je však pohľadávka na 10 000 EUR, krytie bude 9 000 EUR ($\text{Min}(10\,000 \text{ EUR} \times 90 \%, 20\,000 \text{ EUR}) = 9\,000 \text{ EUR}$).
- 7.3 V prípade, že beneficianti spoločného účtu Spoločnosti sú vo svojej väčšine krytými klientmi:
- a. maximálna suma splatná všetkým spolupríjemcom účtu dosahuje dvadsaťtisíc eur (20 000 EUR); a
 - b. pohľadávky sa rovnomerne rozdelia medzi krytých klientov podľa ustanovení odseku 7.2, pokiaľ neexistujú osobitné ustanovenia a s výhradou výnimiek uvedených v písmene c) tohto odseku,
 - c. pohľadávky vyplývajúce zo spoločnej investičnej operácie, v ktorej majú dve (2) alebo viac osôb práva ako partneri súkromnej spoločnosti, združenia alebo subjektu podobnej povahy bez právnej subjektivity, na účely výpočtu podľa ustanovení odseku 7.2, sa konsolidujú a považujú sa za investíciu jedného a toho istého investora.
- Mena, v ktorej sa kompenzácia vypláca krytým klientom, je euro. Ak sú finančné prostriedky a/alebo finančné nástroje vyjadrené v inej mene ako euro, na účely výpočtu výšky kompenzácie sa použije referenčný výmenný kurz uvedenej meny voči euru, ktorý stanoví Európska centrálna banka na konci dňa.
- 7.4 Fond pre odškodnenie investorov nepokrýva straty vyplývajúce z pohybov na trhu, obchodných rozhodnutí, zmien cien finančných nástrojov alebo investičného rizika. Fond pre odškodnenie investorov pokrýva iba pohľadávky vyplývajúce z neschopnosti spoločnosti plniť si svoje záväzky voči klientom.

8. Postup

- 8.1 ICF zabezpečí nároky Krytých klientov, pokiaľ ide o nároky vyplývajúce z krytých služieb poskytovaných Spoločnosťou, ak sa zistí, že Spoločnosť si neplnila svoje povinnosti, za predpokladu, že je splnený jeden z nasledujúcich predpokladov:
- (a) Cyperská komisia pre cenné papiere a burzy („CySEC“) uznesením stanovila, že spoločnosť v súčasnosti a z dôvodov priamo súvisiacich s finančnou situáciou spoločnosti zrejme nie je schopná plniť si svoje záväzky vyplývajúce z pohľadávok klientov a nemá žiadnu skorú vyhlíadku, že by tak mohla urobiť.
 - (b) Súd sa na základe opodstatnených dôvodov priamo zaoberal finančnou situáciou Spoločnosti a vydal rozhodnutie, ktoré má za následok pozastavenie možnosti Klienta uplatňovať si nároky voči investičnej spoločnosti.
- 8.1.1 Nasledujúce prípady predstavujú neplnenie povinností zo strany Spoločnosti:
- a) Na vrátenie finančných prostriedkov dlžných krytým klientom alebo finančných prostriedkov, ktoré im patria a ktoré sú držané v ich mene v súvislosti s investičnými operáciami, alebo
 - b) Vrátiť krytým klientom akékoľvek finančné nástroje, ktoré im patria a ktoré Spoločnosť drží, spravuje alebo spravuje v ich mene v súvislosti s investičnými operáciami.
- 8.2 CySEC môže vydať takéto rozhodnutie, ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:
- (a) Spoločnosť predloží ICF alebo CySEC písomné vyhlásenie, v ktorom deklaruje, že si neplní svoje povinnosti voči svojim klientom; alebo
 - (b) Spoločnosť podá žiadosť o likvidáciu v súlade s ustanoveniami časti V cyperského zákona o obchodných spoločnostiach; alebo

- (c) Komisia pre cenné papiere a burzy (CySEC) odobrala alebo pozastavila spoločnosti povolenie poskytovať investičné služby a zistila, že sa neočakáva, že spoločnosť bude v blízkej budúcnosti schopná plniť si svoje záväzky voči klientom z dôvodov, ktoré sa netýkajú dočasného nedostatku likvidity, ktorý je možné okamžite riešiť.
Žiadosti o odškodnenie krytých klientov, v ktorých si uplatňujú nároky voči Spoločnosti, sa predkladajú ICF jedným (1) z nasledujúcich dvoch (2) spôsobov:
- a) Vyplnením online formulára žiadosti, ktorý nájdete na stránkach CySECwebová stránka, alebo
 - b) Žiadosť o odškodnenie (vo forme jednoduchého listu) zašlite poštou alebo osobne do kancelárií ICF spolu so všetkými podpornými dôkazmi na túto adresu:
Kompenzácia investorov ICF pre klientov investičných fondov, Diagorou Str. 27, 1097, Nikózia, Cyprus.
- 8.2.1 Súdny orgán vydal na základe opodstatnených dôvodov priamo súvisiacich s finančnou situáciou spoločnosti rozhodnutie, ktoré má za následok pozastavenie možnosti investorov uplatňovať voči nej nároky.
- 8.3 Ak bolo prijaté rozhodnutie (buď súdom, alebo CySEC) o vyplatení odškodnenia, ICF zverejní v najmenej dvoch (2) celoštátnych novinách výzvu adresovanú krytým klientom, aby predložili akúkoľvek reklamáciu voči Spoločnosti.
- 8.4 Každý krytý klient, ktorý je ochotný podať reklamáciu voči Spoločnosti, tak urobí písomne a priamo ICF.
- 8,5 ICF má právo zamietnuť žiadosť, ak okrem iného:
- i. Klient predložil falošné dokumenty,
 - ii. Klient utrpel škodu v dôsledku vlastnej spolunedbanlivosti alebo v dôsledku trestného činu spáchaného Klientom
- 8,6 Žiadosti o kompenzáciu od krytých klientov, v ktorých si uplatňujú nároky voči Spoločnosti, sa predkladajú ICF písomne a musia obsahovať:
- (a) Meno žiadateľa – klienta a číslo občianskeho preukazu/cestovného pasu;
 - (b) Adresa, telefónne a faxové číslo, ako aj prípadná e-mailová adresa žiadateľa-klienta;
 - (c) Názov spoločnosti;
 - (d) Kód klienta, ktorý mal žiadateľ-klient u Spoločnosti;
 - (e) Podrobnosti o zmluve o krytých službách medzi ICF a žiadateľom-klientom;
 - (f) Druh a výška údajných nárokov žalobcu-klienta;
 - (g) Vyhlásenie podrobností, z ktorých vychádzajú údajné nároky žalobcu-klienta a ich výška;
 - (h) Písomné potvrdenie žiadateľa-klienta o tom, že informácie uvedené v žiadosti/liste, ako aj vo všetkých priložených dokumentoch sú správne a pravdivé.
 - (i) Akékoľvek ďalšie informácie, ktoré si ICF môže alebo bude vyžiadať.
- 8,7 Po ukončení posúdenia nárokov ICF zverejní zápisnicu, ktorá dokumentuje klientov spoločnosti, ktorí majú nárok na kompenzáciu, ako aj výšku peňazí, na ktoré majú nárok. CySEC dostane kópiu zápisnice do piatich (5) pracovných dní od dátumu jej zverejnenia.
- 8,8 Po podaní žiadostí o kompenzáciu má Správny výbor ICF kontrolu najmä v prípade:
- (a) Žiadateľ-klient patrí do kategórie krytých klientov;
 - (b) Žiadosť bola podaná včas;
 - (c) Žalobca-klient nie je odsúdený za trestný čin podľa Zákona o prevencii a potláčaní prania špinavých peňazí a teroristických činností z rokov 2007 – 2021.
 - (d) Podmienky pre platné podanie žiadostí o odškodnenie sú splnené.
- 8,9 Správny výbor zamietne žiadosť o odškodnenie, ak žiadateľ nespĺňa podmienky uvedené v predchádzajúcom odseku, alebo ak podľa uváženia Správneho výboru existuje aspoň jeden z nasledujúcich dôvodov:

- Žalobca použil podvodné prostriedky na zabezpečenie vyplatenia odškodnenia zo strany ICF, najmä ak vedome predložil nepravdivé dôkazy.
 - Škoda, ktorú žalobca utrpel, v podstatnej miere vyplývala zo súbehu nedbanlivosti alebo protiprávneho konania z jeho strany vo vzťahu k utrpenej škode a k jej základnej príčine.
- 8.10 Každý oprávnený klient bude do pätnástich (15) pracovných dní od dátumu vydania takéhoto rozhodnutia informovaný o sume, na ktorú má nárok. ICF vydá zápisnicu, v ktorej uvedie zoznam klientov spoločnosti, ktorí sú príjemcami kompenzácie, spolu s výškou peňazí, na ktorú má každý z nich nárok, a oznámi ju CySEC a spoločnosti do piatich (5) pracovných dní od jej vydania.
- 8.11 Kompenzácia je splatná až po formálnom rozhodnutí o zlyhaní spoločnosti CySEC alebo príslušným súdom v súlade s platnými právnymi predpismi.
- 8.12 Fond pre odškodnenie investorov funguje nezávisle od spoločnosti a spoločnosť nemá právomoc rozhodovať o posudzovaní alebo vyplácaní odškodnenia.

Съдържание

Въведение.....	23
Обхват	23
Приложение.....	24
Управление на ICF	24
Покрити клиенти	24
Покрити услуги	25
Размер на обезщетението.....	26
Процедура.....	27

Официалният език на Компанията е английският език. Всеки друг езиков превод на това Споразумение е само с информационна цел и не обвързва Компанията, нито има каквато и да е правна сила, като Компанията не носи отговорност относно верността на информацията в него.

В случай на противоречие между английската версия и версията на друг език, английската версия има предимство.

1. Въведение

- 1.1 Уебсайтът на EMS Brokers се управлява от FXNET Limited. FXNET Limited (наричана по-долу „FxNet“, „Компанията“, „Фирмата“, „нас“, „наш“) е кипърска инвестиционна фирма (CIF), която е оторизирана и регулирана от Кипърската комисия по ценни книжа и борси („CySEC“), с лиценз номер 182/12, учредена и регистрирана съгласно законите на Република Кипър (Удостоверение за учредяване № 300624), със седалище и адрес на управление: ул. „Теклас Лисиоти“ 4, Хармони Хаус, офис 31, 3-ти етаж, 3030 Лимасол, Кипър. Компанията е член на Фонда за компенсиране на инвеститорите за клиентите на кипърските инвестиционни фирми („CIF“), съгласно Закона за инвестиционните услуги и дейности и регулираните пазари 87(I)/2017, с последващите изменения („Законът“) и Директива DI87-07 за функционирането на ICF.

2. Обхват

- 2.1 Основната цел на Фонда за компенсиране на инвеститорите („ФКИ“) за клиентите на кипърските инвестиционни посредници е да обезпечи исковете на „покритите клиенти“ срещу кипърските инвестиционни посредници в ситуации, когато последните не са в състояние да изпълнят задълженията си, произтичащи от исковете на клиентите им във връзка с предоставените инвестиционни услуги или допълнителни услуги, стига тази невъзможност да е пряко свързана с финансовото им състояние, по отношение на което не се очаква реалистично подобрение в близко бъдеще.
- 2.2 ICF обезщетява покритите клиенти за искове, произтичащи от покритите услуги, предоставяни от неговите членове, стига да е установено неизпълнение на задълженията от страна на члена на ICF, в съответствие с условията и процедурата, определени в Закона, независимо от съответното задължение на члена на ICF съгласно законодателството и условията, които уреждат споразумението му с покрития клиент, и независимо дали посоченото задължение на члена на ICF се основава на споразумението или на неправомерно действие.
- 2.2.1 ICF ще компенсира покритите от закона клиенти на Дружеството за покритите инвестиционни услуги и допълнителни услуги, предлагани от Дружеството, както са изброени по-долу и по негово разрешение, което може да бъде намерено на уебсайта на Кипърската комисия по ценни книжа и борси на адрес: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cypriot/37671/>
- (a) Приемане и предаване на поръчки във връзка с един или повече от финансовите инструменти.
 - (b) Изпълнение на поръчки от името на клиенти.
 - (c) Търговия за собствена сметка
 - (d) Управление на портфолио
 - (e) Предоставяне на инвестиционни съвети
- 2.2.2 И следните допълнителни услуги:

- (a) Съхранение и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителство и свързани услуги, като например управление на парични средства/обезпечения.
- (b) Предоставяне на кредити или заеми за един или повече финансови инструменти, когато фирмата, отпускаща кредита или заема, участва в сделката
- (c) Услуги по обмяна на валута, когато те са свързани с предоставянето на инвестиционни услуги
- (d) Инвестиционни проучвания и финансов анализ или други форми.

3. Приложение

- 3.1 Фондът обезщетява покритите клиенти за искове, произтичащи от покритите услуги, предоставяни от неговите членове, стига да е установено неизпълнение от страна на члена на неговите задължения. Неизпълнението на задълженията от страна на член се състои от неговото неизпълнение:
- Или да върне на своите обхванати клиенти дължимите им средства, или средства, които им принадлежат, но се държат от члена, пряко или косвено, в рамките на предоставянето от него на посочените клиенти на обхванатите услуги, и които последният е поискал от члена да върне, при упражняване на съответното си право;
 - Или да предаде финансовите инструменти на покритите клиенти, които им принадлежат и които членът на фондовете държи, управлява или съхранява по тяхна сметка, включително в случая, когато членът е отговорен за административното управление на въпросните финансови инструменти.

4. Управление на ICF

- 4.1 В съответствие със закона, управлението на ICF, което включва неговото администриране и представителство, се осъществява от Административен комитет, състоящ се от петима членове, които трябва да бъдат с признат авторитет и морал и да притежават необходимите познания по финансови, счетоводни или банкови въпроси или въпроси на капиталовия пазар, за да изпълняват своите задължения.

5. Покрити клиенти

- 5.1 ICF обхваща непрофесионални клиенти на компанията. Той не обхваща клиенти, категоризирани като професионални, избираеми професионални и допустими контрагенти.
- 5.2 Освен това, правната рамка предвижда, че лицата, които са обект на текущо наказателно разследване в съответствие с разпоредбите на Закона за предотвратяване и противодействие на изпирането на пари и терористичната дейност от 2007 - 2021 г., нямат право да получават обезщетение.
- 5.3 При спазване на разпоредбите на алинея (2) на параграф 3 от Директивата, ICF не компенсира следните категории инвеститори:
- 1) Кредитни институции;
 - 2) IFs;
 - 3) Други оторизирани или регулирани финансови институции;
 - 4) Застрахователни предприятия;

- 5) Колективни инвестиционни схеми и управляващи дружества на такива схеми;
- 6) Пенсионни фондове и управляващи дружества на такива фондове;
- 7) Дилъри на стоки и стокови деривати;
- 8) Местни жители;
- 9) Други институционални инвеститори;
- 10) Големи предприятия, отговарящи на ДВЕ от следните изисквания за размер, пропорционално:
Общо балансово число най-малко 20 000 000 евро
Нетен оборот най-малко 40 000 000 евро
Собствени средства най-малко 2 000 000 евро
- 11) Национални и регионални правителства, публични органи, които управляват публичния дълг, централни банки, международни и наднационални институции като Световната банка, Вътрешния валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации;
- 12) Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително организации, специализирани в секюритизация на активи или други финансови сделки;
- 13) Административни служители и директори на инвестиционни фондове и лица, тясно свързани с тях;
- 14) Предприятия, свързани с инвестиционен фонд, който е обявил в несъстоятелност.
- 15) Юридически лица, свързани с Дружеството и като цяло принадлежащи към една и съща група дружества.
- 16) Банки.
- 17) Инвеститори, характеризирани от Дружеството като професионалисти, по тяхно искане.
- 18) Държави и наднационални организации.
- 19) Предприятия, свързани с Дружеството.
- 20) Акционери на Дружеството, чието участие пряко или косвено в капитала на Дружеството възлиза на най-малко 5% от акционерния му капитал, или негови съдружници, които са лично отговорни за задълженията на Дружеството, както и лица, отговорни за извършването на финансовия одит на Дружеството, както е предвидено в закона, като например квалифицирани одитори.
- 21) Инвеститори, които имат в предприятия, свързани с Дружеството и като цяло с групата дружества, към която Дружеството принадлежи (според случая), позиции или задължения, съответстващи на изброените в подточки (5) и (6) на този параграф.
- 22) Роднини по втора степен и съпрузи на лицата, изброени в подточки (5), (6) и (7) на този параграф, както и трети страни, действащи от името на тези лица.
- 23) Освен инвеститорите, осъдени за престъпление съгласно Закона за предотвратяване и противодействие на изпирането на пари и финансирането на тероризъм от 2007 - 2021 г., инвеститорите-клиенти на Дружеството носят отговорност за факти, отнасящи се до Дружеството, които са причинили финансовите му затруднения или са допринесли за влошаване на финансовото му състояние, или които са се възползвали от тези факти.
- 24) Други фирми от същата група.
- 25) Инвеститори под формата на дружество, което поради размера си няма право да изготвя обобщен баланс в съответствие със Закона за дружествата или съответстващ закон на държава членка на Европейския съюз.

6. Покрити услуги

- 6.1 ФИК ще обезщети всички клиенти на всеки от своите членове, установени в Републиката, по отношение на искове, произтичащи от предоставяните от тях инвестиционни услуги, както и от допълнителни услуги.
- 6.1.1 Клиентът може да намери списъка с инвестиционни и допълнителни услуги, предоставяни от Компанията, в Общите условия за ползване.

7. Размер на обезщетението

- 7.1 Размерът на обезщетението, дължимо на всеки покрит Клиент, се изчислява в съответствие с правните и договорните условия, уреждащи отношенията на покрития Клиент с Дружеството, съгласно правилата за прихващане, прилагани за изчисляване на вземанията между покрития Клиент и Дружеството.

Изчисляването на дължимото обезщетение произтича от сумата на установените вземания на покрития Клиент срещу Дружеството, произтичащи от всички покрити услуги, предоставяни от Дружеството, и независимо от броя на сметките, по които Клиентът е бенефициент, валутата и мястото на предоставяне на тези услуги в рамките на Европейския съюз.

- 7.2 Максималното дължимо обезщетение на всеки покрит клиент на Дружеството ще бъде или 90% от кумулативните покрити искове на покрития инвеститор, или сумата от 20 000 евро, което от двете е по-ниско. Следователно покритие = $\text{Min}(90\% \times \text{претендирана сума}, 20\,000 \text{ евро})$. Това означава, че ако искът е за 50 000 евро, покритието ще бъде 20 000 евро, поради факта, че 90% от този иск се равнява на 45 000 евро. Ако обаче искът е за 10 000 евро, покритието ще бъде 9 000 евро ($\text{Min}(10\,000 \text{ евро} \times 90\%, 20\,000 \text{ евро}) = 9\,000 \text{ евро}$).

- 7.3 В случай че бенефициентите на съвместна сметка на Дружеството са в мнозинството си обезпечени Клиенти:

- a. максималната сума, дължима на всички събенефициенти по сметката, е до двадесет хиляди евро (20 000 евро); и
- b. Исковете се разпределят по равно между обхванатите клиенти съгласно разпоредбите на параграф 7.2, освен ако не съществуват специални разпоредби и при спазване на изключенията по буква (в) от този параграф,
- c. Вземанията, произтичащи от съвместна инвестиционна операция, при която две (2) или повече лица имат права като партньори в частна компания, асоциация или организация от подобен характер, без правосубектност, за целите на изчислението съгласно разпоредбите на параграф 7.2, се консолидират и се считат за инвестиция на един и същ инвеститор.

Валутата, в която се изплаща обезщетението на покритите клиенти, е евро. Когато средствата и/или финансовите инструменти са изразени във валута, различна от евро, за целите на изчисляването на размера на обезщетението се използва референтният обменен курс на въпросната валута спрямо еврото, определен от Европейската централна банка в края на деня.

- 7.4 Фондът за компенсиране на инвеститорите не покрива загуби, произтичащи от движения на пазара, търговски решения, промени в цените на финансовите инструменти или инвестиционен риск. Фондът покрива само искове, произтичащи от невъзможността на Компанията да изпълни задълженията си към Клиентите.

8. Процедура

- 8.1 ICF ще обезпечи исквете на покритите клиенти, произтичащи от покритите услуги, предоставяни от Дружеството, когато е установено неизпълнение на задълженията от страна на Дружеството, при условие че е изпълнено едно от следните предварителни условия:
- (a) Кипърската комисия по ценни книжа и борси („CySEC“) е определила с решение, че Дружеството изглежда, засега и по причини, пряко свързани с финансовото състояние на Дружеството, не е в състояние да изпълни задълженията си, произтичащи от исквете на клиентите, и няма скоростни изгледи да бъде в състояние да го направи.
 - (b) Съд, на основателни причини, е издал решение, пряко свързано с финансовото състояние на Дружеството, което има за последица спиране на възможността на Клиента да предявява искове срещу инвестиционния посредник.
- 8.1.1 Следното представлява неизпълнение на задълженията на Дружеството:
- (a) Да възстанови средствата, дължими на покритите клиенти или принадлежащи на тях и държани от тяхно име във връзка с инвестиционни операции, или
 - (b) Да върне на обхванатите Клиенти всички финансови инструменти, които им принадлежат и които Дружеството държи, управлява или администрира от тяхно име във връзка с инвестиционни операции.
- 8.2 CySEC може да издаде такова решение, когато е изпълнено поне едно от следните предпоставки:
- (a) Дружеството представя на ICF или на CySEC писмено изявление, в което декларира неизпълнение на задълженията си към своите Клиенти; или
 - (b) Дружеството подава заявление за ликвидация в съответствие с разпоредбите на Част V от Закона за дружествата на Кипър; или
 - (c) CySEC отне или спря лиценза на Дружеството за предоставяне на инвестиционни услуги и установява, че не се очаква Дружеството да бъде в състояние да изпълни задълженията си към своите клиенти в близко бъдеще, по причини, които не се отнасят до временна липса на ликвидност, която може да бъде разрешена незабавно. Заявленията за обезщетение на покритите клиенти, с които те предявяват своите искове срещу Дружеството, се подават до ICF по един (1) от следните два (2) начина:
 - (a) Чрез попълване на онлайн формуляра за кандидатстване, който може да бъде намерен на уебсайта на CySECуебсайтили
 - (b) По пощата или на ръка, заявление за обезщетение (под формата на обикновено писмо) до офисите на ICF, придружено от всички подкрепящи доказателства, на следния адрес: ICF за обезщетение на инвеститорите за клиенти на инвестиционни фондове, ул. „Диагору“ 27, 1097, Никозия, Кипър.
- 8.2.1 Съдебен орган, на основателни причини, пряко свързани с финансовото състояние на Дружеството, е издал решение, което има за последица спиране на възможността на инвеститорите да предявяват искове срещу него.
- 8.3 Когато е взето решение (от съда или от CySEC) за изплащане на обезщетение, ICF публикува в поне два (2) национални вестника покана, насочена към Покритите клиенти, да подадат иск срещу Дружеството.
- 8.4 Всеки покрит клиент, който желае да подаде иск срещу Компанията, трябва да го направи писмено и директно до ICF.
- 8.5 ICF има право да откаже искането, ако, *inter alia*:
- i. Клиентът е представил невярна документация,

- ii. Клиентът е претърпял щети в резултат на собствената си съпричинителна небрежност или в резултат на нарушение, извършено от Клиента
- 8.6 Заявленията за обезщетение на покритите клиенти, с които те предявяват своите претенции срещу Дружеството, се подават до ICF в писмена форма и трябва да включват:
- (a) Име на ищеца-клиент и номер на лична карта/паспорт;
 - (b) Адресът, телефонните и факс номерата, както и евентуалният имейл адрес на ищеца-клиент;
 - (c) Името на фирмата;
 - (d) Клиентският код, който е имал ищецът-Клиент в Дружеството;
 - (e) Подробности за споразумението за обхванати услуги между ICF и ищеца-клиент;
 - (f) Видът и размерът на твърдените вземания на ищеца-Клиент;
 - (g) Изложение на подробностите, от които произтичат твърдените претенции на ищеца-клиент и техният размер;
 - (h) Писмено потвърждение от ищеца-клиент, че информацията, включена в заявлението/писмото, както и всички документи, които го придружават, са верни и вярни.
 - (i) Всяка друга информация, която ICF може или ще поиска.
- 8.7 След като оценката на исковете приключи, ICF публикува протоколи, които документират Клиентите на Компанията, които имат право да получат обезщетение, както и сумата, която имат право да получат. CySEC ще получи копие от протокола в рамките на пет (5) работни дни от датата на публикуването му.
- 8.8 При подаване на заявления за обезщетение, Административният комитет на ICF има контрол, особено ако:
- (a) Клиентът-ищец попада в категорията на обхванатите клиенти;
 - (b) Заявлението е подадено своевременно;
 - (c) Ищецът-клиент не е осъден за престъпление съгласно Закон за предотвратяване и противодействие на прането на пари и терористичната дейност от 2007 – 2021 г.
 - (d) Условието за валидно подаване на заявления за обезщетение са изпълнени.
- 8.9 Административният комитет отхвърля заявлението за обезщетение, в случай че ищецът не отговаря на условията, посочени в горния параграф, или ако по преценка на Административния комитет е налице поне една от следните причини:
- Ищецът е използвал измамни средства, за да осигури изплащането на обезщетение от ICF, особено ако съзнателно е представил неверни доказателства.
 - Щетите, претърпени от ищеца, са произтичали предимно от съвместна небрежност или нарушение от негово име във връзка с претърпените от него щети и с тяхната основна причина.
- 8.10 Всеки отговарящ на условията клиент ще бъде уведомен в рамките на петнадесет (15) работни дни от датата на издаване на такова решение за сумата, която има право да получи. ICF издава протокол, в който са изброени Клиентите на Дружеството, които са бенефициенти на обезщетение, заедно със сумата пари, която всеки от тях има право да получи, и го съобщава на CySEC и Дружеството в рамките на пет (5) работни дни от издаването му.
- 8.11 Обезщетението се изплаща само след официално установяване на фалита на Дружеството от CySEC или компетентен съд, в съответствие с приложимото законодателство.

- 8.12 Фондът за компенсации на инвеститорите функционира независимо от Дружеството и Дружеството няма правомощия по отношение на оценката или изплащането на обезщетение.

Sadržaj

Uvod.....	31
Opseg.....	31
Primjena.....	32
Upravljanje ICF-om	32
Pokriveni klijenti.....	32
Pokrivene usluge.....	33
Iznos naknade	33
Postupak.....	34

Službeni jezik Društva je engleski jezik. Bilo koji prijevod ovog Ugovora na druge jezike služi samo u informativne svrhe i ne obvezuje Društvo niti ima ikakav pravni učinak, a Društvo nema nikakvu odgovornost u vezi s točnošću informacija u njemu.

U slučaju bilo kakvog neslaganja između engleske verzije i verzije na bilo kojem drugom jeziku, mjerodavna je engleska verzija.

1. Uvod

- 1.1 Web-stranicu EMS Brokersa vodi FXNET Limited. FXNET Limited (u daljnjem tekstu 'FxNet', 'Društvo', 'Tvrtka', 'nas', 'naš') je ciparska investicijska tvrtka (CIF) koju je odobrila i regulira Ciparska komisija za vrijednosne papire i burze („CySEC“), pod brojem licence 182/12, osnovana i registrirana prema zakonima Republike Cipar (Potvrda o osnivanju br. 300624), sa sjedištem na adresi 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, ured 31, 3. kat, 3030 Limassol, Cipar. Tvrtka je član Fonda za naknadu investitora za klijente ciparskih investicijskih tvrtki („CIF-ovi“), prema Zakonu o investicijskim uslugama i aktivnostima i reguliranim tržištima 87(I)/2017, s naknadnim izmjenama i dopunama („Zakon“) i Direktivi DI87-07 za rad ICF-a.

2. Opseg

- 2.1 Glavna svrha Fonda za naknadu ulagatelja („ICF“) za klijente ciparskih investicijskih društava je osiguranje potraživanja „pokrivenih klijenata“ prema ciparskim investicijskim društvima, u situacijama kada potonja nisu u mogućnosti ispuniti svoje obveze koje proizlaze iz potraživanja njihovih klijenata u vezi s investicijskim uslugama ili pomoćnim uslugama koje su pružila, sve dok je takva nemogućnost izravno povezana s njihovim financijskim okolnostima u pogledu kojih se ne čini predvidljivim realno poboljšanje u bliskoj budućnosti.
- 2.2 ICF nadoknađuje pokrivenim klijentima potraživanja koja proizlaze iz pokrivenih usluga koje pružaju njegovi članovi, sve dok se utvrdi neispunjavanje obveza člana ICF-a, u skladu s uvjetima i postupkom definiranim Zakonom, unatoč relevantnoj obvezi člana ICF-a u skladu sa zakonodavstvom i uvjetima koji uređuju njegov ugovor s pokrivenim klijentom i bez obzira na to temelji li se navedena obveza člana ICF-a na ugovoru ili na nezakonitom ponašanju.
- 2.2.1 ICF će nadoknaditi štetu obuhvaćenim klijentima Društva za obuhvaćene investicijske usluge i pomoćne usluge koje nudi Društvo, kako je navedeno u nastavku i na temelju njegovog ovlaštenja, koje se može pronaći na web stranici Ciparske komisije za vrijednosne papire i burze na: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cypriot/37671/>
- (a) Primanje i slanje naloga u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata.
 - (b) Izvršavanje narudžbi u ime klijenata.
 - (c) Trgovanje za vlastiti račun
 - (d) Upravljanje portfeljem
 - (e) Pružanje investicijskog savjetovanja
- 2.2.2 I sljedeće pomoćne usluge:
- (a) Čuvanje i upravljanje financijskim instrumentima za račun klijenata, uključujući skrbništvo i povezane usluge kao što je upravljanje gotovinom/kolateralom.
 - (b) Odobravanje kredita ili zajmova za jedan ili više financijskih instrumenata, pri čemu je tvrtka koja odobrava kredit ili zajam uključena u transakciju
 - (c) Usluge deviznog poslovanja kada su povezane s pružanjem investicijskih usluga
 - (d) Investicijsko istraživanje i financijska analiza ili drugi oblici.

3. Primjena

- 3.1 Fond obeštećuje Pokrivene klijente za potraživanja koja proizlaze iz Pokrivenih usluga koje pružaju njegovi članovi, pod uvjetom da se utvrdi neispunjavanje obveza člana. Neispunjavanje obveza člana sastoji se od njegovog neispunjavanja:
- Ili vratiti svojim obuhvaćenim klijentima sredstva koja im se duguju ili sredstva koja im pripadaju, ali ih član drži, izravno ili neizravno, u okviru pružanja navedenih usluga od strane navedenog člana navedenim klijentima obuhvaćenih usluga, a za koja je potonji zatražio od člana da ih vrati u ostvarivanju svog relevantnog prava;
 - Ili predati financijske instrumente obuhvaćenih klijenata koji im pripadaju i koje član Fondova drži, njima upravlja ili čuva na svom računu, uključujući slučaj kada je član odgovoran za administrativno upravljanje navedenim financijskim instrumentima.

4. Upravljanje ICF-om

- 4.1 U skladu sa Zakonom, upravljanje ICF-om, što uključuje njihovu administraciju i zastupanje, provodi Upravni odbor koji se sastoji od pet članova, koji moraju biti priznati autoriteti i moralni te imati potrebno znanje o financijskim ili računovodstvenim ili bankarskim pitanjima ili pitanjima tržišta kapitala za obavljanje svoje dužnosti.

5. Pokriveni klijenti

- 5.1 ICF pokriva male klijente Društva. Ne pokriva klijente kategorizirane kao profesionalni, izborni profesionalni i kvalificirani klijenti.
- 5.2 Osim toga, pravni okvir predviđa da osobe koje su predmet tekuće kaznene istrage u skladu s odredbama Zakona o sprječavanju i suzbijanju pranja novca i terorističkih aktivnosti iz 2007. – 2021. nemaju pravo na nikakvu odštetu.
- 5.3 U skladu s odredbama pododjeljka (2) stavka 3 Direktive, ICF ne isplaćuje naknadu sljedećim kategorijama ulagatelja:
- 1) Kreditne institucije;
 - 2) Međuvladini fondovi;
 - 3) Druge ovlaštene ili regulirane financijske institucije;
 - 4) Osiguravajuća društva;
 - 5) Kolektivni investicijski programi i društva za upravljanje takvim programima;
 - 6) Mirovinski fondovi i društva za upravljanje takvim fondovima;
 - 7) Trgovci robom i robnim derivatima;
 - 8) Mještani;
 - 9) Ostali institucionalni investitori;
 - 10) Velika poduzeća koja zadovoljavaju DVA od sljedećih uvjeta veličine, proporcionalno:
Ukupna bilančna suma od najmanje 20 000 000 eura
Neto promet od najmanje 40 000 000 eura
Vlastita sredstva od najmanje 2.000.000 eura
 - 11) Nacionalne i regionalne vlade, javna tijela koja upravljaju javnim dugom, središnje banke, međunarodne i nadnacionalne institucije poput Svjetske banke, Unutarnjeg monetarnog fonda, Europske središnje banke, Europske investicijske banke i drugih sličnih međunarodnih organizacija;

- 12) Ostali institucionalni investitori čija je glavna djelatnost ulaganje u financijske instrumente, uključujući subjekte posvećene sekuritizaciji imovine ili drugim financijskim transakcijama;
- 13) Administrativni službenici i direktori IFS-ova i osobe usko povezane s njima;
- 14) Poduzeća povezana s bilo kojim investicijskim fondom koji je postao insolventan.
- 15) Pravne osobe povezane s Društvom i, općenito, koje pripadaju istoj grupi društava.
- 16) Banke.
- 17) Investitori koje Društvo okarakterizira kao profesionalce, na njihov zahtjev.
- 18) Države i nadnacionalne organizacije.
- 19) Poduzeća povezana s Društvom.
- 20) Dioničari Društva čije izravno ili neizravno sudjelovanje u kapitalu Društva iznosi najmanje 5% njegovog temeljnog kapitala ili njegovi partneri koji su osobno odgovorni za obveze Društva, kao i osobe odgovorne za provođenje financijske revizije Društva u skladu sa Zakonom, kao što su kvalificirani revizori.
- 21) Ulagači koji u poduzećima povezanim s Društvom i, općenito, s grupom društava kojoj Društvo pripada (ako je primjenjivo), imaju položaje ili dužnosti koje odgovaraju onima navedenima u podstavcima (5) i (6) ovog stavka.
- 22) Srodnici drugog stupnja i supružnici osoba navedenih u podstavcima (5), (6) i (7) ovog stavka, kao i treće strane koje djeluju u ime tih osoba.
- 23) Osim ulagatelja osuđenih za kazneno djelo prema Zakonu o sprječavanju i suzbijanju pranja novca i financiranja terorizma iz 2007. – 2021., ulagatelji-klijenti Društva odgovorni su za činjenice koje se odnose na Društvo, a koje su uzrokovale njegove financijske poteškoće ili su doprinijele pogoršanju njegovog financijskog stanja ili su profitirali od tih činjenica.
- 24) Druge tvrtke u istoj grupi.
- 25) Ulagači u obliku društva kojemu, zbog svoje veličine, nije dopušteno sastavljanje sažete bilance u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima ili odgovarajućim zakonom države članice Europske unije.

6. Pokrivene usluge

- 6.1 ICF će obeštetiti sve klijente bilo kojeg od svojih članova sa sjedištem u Republici u vezi s potraživanjima koja proizlaze iz investicijskih usluga koje pružaju, kao i pomoćnih usluga.
- 6.1.1 Klijent može pronaći popis investicijskih i pomoćnih usluga koje pruža Društvo u Uvjetima korištenja.

7. Iznos naknade

- 7.1 Iznos naknade koja se isplaćuje svakom obuhvaćenom Klijentu izračunava se u skladu sa zakonskim i ugovornim uvjetima koji reguliraju odnos obuhvaćenog Klijenta s Društvom, podložno pravilima prijetoja koja se primjenjuju za izračun potraživanja između obuhvaćenog Klijenta i Društva.

Izračun isplative naknade proizlazi iz zbroja ukupnih utvrđenih potraživanja obuhvaćenog Klijenta prema Društvu, koja proizlaze iz svih obuhvaćenih usluga koje pruža Društvo, i bez obzira na broj računa čiji je Klijent korisnik, valutu i mjesto pružanja tih usluga unutar Europske unije.

- 7.2 Maksimalna isplata naknade svakom pokrivenom Klijentu Društva bit će ili 90% kumulativnih pokrivenih potraživanja pokrivenog investitora ili iznos od 20.000 €, ovisno o tome što je niže. Stoga je pokriveno = Min (90% X iznos potraživanja, 20.000 €). To znači da, ako je zahtjev za

50.000 €, pokriće će biti 20.000 €, s obzirom na to da 90% ovog zahtjeva iznosi 45.000 €. Međutim, ako je zahtjev za 10.000 €, pokriće će biti 9.000 € (Min (10.000 € X 90%, 20.000 €) = 9.000 €).

- 7.3 U slučaju kada su korisnici zajedničkog računa Društva u svojoj većini obuhvaćeni Klijenti:
- a. maksimalni iznos koji se može isplatiti svim sukorisnicima računa iznosi do dvadeset tisuća eura (20.000 EUR); i
 - b. Zahtjevi se ravnomjerno raspoređuju među obuhvaćenim klijentima u skladu s odredbama stavka 7.2, osim ako ne postoje posebne odredbe i uz izuzetke točke (c) ovog stavka,
 - c. Potraživanja koja proizlaze iz zajedničkog ulaganja u kojem dvije (2) ili više osoba imaju prava kao partneri privatne tvrtke, udruge ili subjekta slične prirode, bez pravne osobnosti, u svrhu izračuna u skladu s odredbama stavka 7.2., konsolidiraju se i smatraju ulaganjem jednog te istog investitora.
- Valuta u kojoj se naknada isplaćuje obuhvaćenim klijentima je euro. U slučaju da su sredstva i/ili financijski instrumenti izraženi u valuti koja nije euro, za potrebe izračuna iznosa naknade koristit će se referentni tečaj navedene valute u odnosu na euro, koji je na kraju dana utvrdila Europska središnja banka.
- 7.4 Fond za naknadu investitorima ne pokriva gubitke koji proizlaze iz kretanja na tržištu, trgovačkih odluka, promjena cijena financijskih instrumenata ili investicijskog rizika. ICF pokriva samo potraživanja koja proizlaze iz nemogućnosti Društva da ispuni svoje obveze prema klijentima.

8. Postupak

- 8.1 ICF će osigurati potraživanja Pokrivenih klijenata za potraživanja koja proizlaze iz pokrivenih usluga koje pruža Društvo, kada se utvrdi neispunjavanje obveza od strane Društva, pod uvjetom da je ispunjen jedan od sljedećih preduvjeta:
- (a) Ciparska komisija za vrijednosne papire i burze („CySEC“) je rezolucijom utvrdila da se čini da Društvo, za sada i iz razloga izravno povezanih s financijskim okolnostima Društva, nije u mogućnosti ispuniti svoje obveze koje proizlaze iz potraživanja klijenata te da nema skorije izgleda da će to moći učiniti.
 - (b) Sud je, na temelju opravdanih razloga, izravno u vezi s financijskim okolnostima Društva i donio presudu koja ima učinak suspenzije Klijentove mogućnosti podnošenja zahtjeva protiv investicijskog društva.
- 8.1.1 Sljedeće predstavlja neispunjavanje obveza Društva:
- (a) Za povrat sredstava koja se duguju obuhvaćenim klijentima ili koja im pripadaju i drže se u njihovo ime u vezi s investicijskim operacijama, ili
 - (b) Vratiti obuhvaćenim klijentima sve financijske instrumente koji im pripadaju i koje Društvo drži, njima upravlja ili administrira u njihovo ime u vezi s investicijskim operacijama.
- 8.2 CySEC može donijeti takvu odluku kada je ispunjen barem jedan od sljedećih preduvjeta:
- (a) Društvo dostavi ICF-u ili CySEC-u pisanu izjavu u kojoj izjavljuje da nije ispunito svoje obveze prema svojim klijentima; ili
 - (b) Društvo podnosi zahtjev za likvidaciju u skladu s odredbama Dijela V. Zakona o trgovačkim društvima Cipra; ili
 - (c) CySEC je opozvao ili suspendirao ovlaštenje Društva za pružanje investicijskih usluga i utvrdio da se ne očekuje da će Društvo biti u mogućnosti ispuniti svoje obveze prema svojim klijentima u bliskoj budućnosti, iz razloga koji se ne odnose na privremeni nedostatak likvidnosti koji se može odmah riješiti.

- Zahtjevi za naknadu štete obuhvaćenih Klijenata kojima oni podnose svoje zahtjeve protiv Društva podnose se ICF-u na jedan (1) od sljedeća dva (2) načina:
- (a) Ispunjavanjem online obrasca za prijavu koji se nalazi na CySEC-ovoj web stranici ili
 - (b) Poštom ili osobno, zahtjev za naknadu (u obliku običnog pisma) dostaviti uredima ICF-a, uz priložene sve prateće dokaze, na sljedeću adresu:
ICF za naknadu investitorima za klijente investicijskih fondova, ul. Diagorou 27, 1097, Nikozija, Cipar.
- 8.2.1 Sudsko tijelo je, na temelju opravdanih razloga izravno povezanih s financijskim okolnostima Društva, donijelo odluku kojom se ulagačima onemogućuje podnošenje zahtjeva protiv Društva.
- 8.3 U slučaju donošenja odluke (bilo od strane suda ili CySEC-a) o isplati odštete, ICF će objaviti, u najmanje dva (2) nacionalna lista, poziv upućen Pokrivenim klijentima da podnesu bilo kakav zahtjev protiv Društva.
- 8.4 Svaki Pokriveni klijent koji je voljan podnijeti zahtjev protiv Društva mora to učiniti pisanim putem i izravno ICF-u.
- 8.5 ICF ima pravo odbiti zahtjev ako, između ostalog:
- i. Klijent je dostavio lažnu dokumentaciju,
 - ii. Klijent je pretrpio štetu kao rezultat vlastite sudjelovanja u nepažnji ili kao rezultat prekršaja koji je počinio Klijent.
- 8.6 Zahtjevi za naknadu štete obuhvaćenih klijenata kojima oni podnose svoje zahtjeve protiv Društva podnose se ICF-u u pisanom obliku i moraju sadržavati:
- (a) Ime podnositelja zahtjeva-klijenta i broj osobne iskaznice/putovnice;
 - (b) Adresa, brojevi telefona i faksa, kao i bilo koja adresa e-pošte podnositelja zahtjeva-Klijenta;
 - (c) Naziv Društva;
 - (d) Klijentski kod koji je podnositelj zahtjeva-Klijent imao kod Društva;
 - (e) Pojediniosti u ugovoru o obuhvaćenim uslugama između ICF-a i podnositelja zahtjeva-klijenta;
 - (f) Vrsta i iznos navodnih potraživanja podnositelja zahtjeva-Klijenta;
 - (g) Izlaganje pojedinosti iz kojih proizlaze navodni zahtjevi podnositelja zahtjeva-Klijenta i njihov iznos;
 - (h) Pisana potvrda podnositelja zahtjeva-Klijenta da su podaci navedeni u zahtjevu/pismu, kao i svi priloženi dokumenti, točni i istiniti.
 - (i) Sve ostale informacije koje ICF može ili će zatražiti.
- 8.7 Nakon što je procjena zahtjeva završena, ICF objavljuje zapisnik u kojem se dokumentiraju Klijenti Društva koji ispunjavaju uvjete za primanje naknade, kao i iznos novca koji ispunjavaju uvjete. CySEC-u će se dostaviti kopija zapisnika u roku od pet (5) radnih dana od datuma objave.
- 8.8 Nakon podnošenja zahtjeva za naknadu, Upravni odbor ICF-a ima kontrolu, posebno ako:
- (a) Podnositelj zahtjeva-Klijent spada u kategoriju obuhvaćenih klijenata;
 - (b) Zahtjev je podnesen pravovremeno;
 - (c) Podnositelj zahtjeva-klijent nije osuđen za kazneno djelo prema Zakon o sprječavanju i suzbijanju pranja novca i terorističkih aktivnosti iz 2007. – 2021.
 - (d) Ispunjeni su uvjeti za valjano podnošenje zahtjeva za odštetu.
- 8.9 Upravni odbor odbija zahtjev za naknadu štete u slučaju da podnositelj zahtjeva ne ispunjava uvjete iz gornjeg stavka ili ako, prema diskrecijskom pravu Upravnog odbora, postoji barem jedan od sljedećih razloga:
- Podnositelj zahtjeva koristio je prijevarne metode kako bi osigurao isplatu odštete od ICF-a, posebno ako je svjesno dostavio lažne dokaze

- Šteta koju je tužitelj pretrpio u velikoj mjeri proizlazi iz istodobne nepažnje ili prekršaja s njegove strane u odnosu na pretrpljenu štetu i njezin temeljni uzrok.
- 8.10 Svaki prihvatljivi Klijent bit će obaviješten u roku od petnaest (15) radnih dana od datuma donošenja takve odluke o iznosu koji ima pravo primiti. ICF izdaje zapisnik u kojem se navode Klijenti Društva, koji su korisnici naknade, zajedno s iznosom novca koji svaki od njih ima pravo primiti te ga dostavlja CySEC-u i Društvu u roku od pet (5) radnih dana od donošenja.
- 8.11 Naknada se isplaćuje tek nakon formalne odluke CySEC-a ili nadležnog suda o neuspjehu Društva, u skladu s važećim zakonodavstvom.
- 8.12 Fond za naknadu ulagatelja djeluje neovisno od Društva i Društvo nema diskrecijsko pravo nad procjenom ili isplatom naknade.

Inhaltsverzeichnis

Einführung	38
Umfang	38
Anwendung	39
Das Management von ICF	39
Versicherte Kunden.....	39
Abgedeckte Leistungen.....	41
Höhe der Entschädigung.....	41
Verfahren	42

Die offizielle Sprache des Unternehmens ist Englisch. Übersetzungen dieser Vereinbarung in andere Sprachen dienen ausschließlich Informationszwecken und sind für das Unternehmen weder bindend noch rechtlich bindend. Das Unternehmen übernimmt keinerlei Verantwortung oder Haftung für die Richtigkeit der darin enthaltenen Informationen. Im Falle von Widersprüchen zwischen der englischen und einer anderen Sprachfassung ist die englische Fassung maßgebend.

1. Einführung

- 1.1 Die Website von EMS Brokers wird von FXNET Limited betrieben. FXNET Limited (nachfolgend „FxNet“, das „Unternehmen“, die „Firma“, „wir“, „uns“) ist ein zyprisches Wertpapierunternehmen (CIF), das von der Cyprus Securities and Exchange Commission („CySEC“) unter der Lizenznummer 182/12 zugelassen und reguliert wird. Das Unternehmen ist nach den Gesetzen der Republik Zypern gegründet und registriert (Gründungsurkunde Nr. 300624) und hat seinen Sitz in 4 Theklas Lysiotti St, Harmony House, Büro 31, 3. Stock, 3030 Limassol, Zypern. Das Unternehmen ist Mitglied des Anlegerentschädigungsfonds für Kunden zyprischer Wertpapierunternehmen („CIFs“) gemäß dem Gesetz 87(I)/2017 über Wertpapierdienstleistungen und -tätigkeiten und regulierte Märkte in seiner jeweils gültigen Fassung („das Gesetz“) und der Richtlinie DI87-07 für den Betrieb des ICF.

2. Umfang

- 2.1 Hauptzweck des Anlegerentschädigungsfonds (der „ICF“) für die Kunden zyprischer Wertpapierfirmen ist die Sicherung der Ansprüche der „geschützten Kunden“ gegenüber zyprischen Wertpapierfirmen in Situationen, in denen letztere nicht in der Lage sind, ihren Pflichten im Zusammenhang mit den Ansprüchen ihrer Kunden in Bezug auf die von ihnen erbrachten Wertpapierdienstleistungen oder Nebendienstleistungen nachzukommen, sofern diese Unfähigkeit in direktem Zusammenhang mit ihrer finanziellen Lage steht, für die in naher Zukunft keine realistische Verbesserung absehbar ist.
- 2.2 Die ICF entschädigt die versicherten Kunden für Ansprüche, die aus den von ihren Mitgliedern erbrachten versicherten Dienstleistungen entstehen, sofern ein Versäumnis des ICF-Mitglieds, seinen Verpflichtungen nachzukommen, festgestellt wurde, und zwar gemäß den im Gesetz festgelegten Bedingungen und Verfahren, ungeachtet einer entsprechenden Verpflichtung des ICF-Mitglieds gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und den Bedingungen, die seine Vereinbarung mit dem versicherten Kunden regeln, und unabhängig davon, ob diese Verpflichtung des ICF-Mitglieds auf der Vereinbarung oder auf einem Fehlverhalten beruht.
- 2.2.1 Die ICF entschädigt die vom Unternehmen abgedeckten Kunden für die vom Unternehmen angebotenen abgedeckten Wertpapierdienstleistungen und Nebendienstleistungen, wie sie nachstehend und in der Genehmigung aufgeführt sind, die auf der Website der Cyprus Securities and Exchange Commission unter folgender Adresse zu finden ist: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cyprriot/37671/>
- (a) Empfang und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente.
 - (b) Ausführung von Aufträgen im Namen von Kunden.
 - (c) Handel auf eigene Rechnung
 - (d) Portfoliomanagement
 - (e) Bereitstellung von Anlageberatung
- 2.2.2 Und die folgenden Nebendienstleistungen:

- (a) Verwahrung und Verwaltung von Finanzinstrumenten für Rechnung von Kunden, einschließlich Depotverwaltung und damit verbundener Dienstleistungen wie Cash-/Sicherheitenmanagement.
- (b) Die Gewährung von Krediten oder Darlehen für ein oder mehrere Finanzinstrumente, wobei das kreditgebende Unternehmen an der Transaktion beteiligt ist.
- (c) Devisendienstleistungen, sofern diese mit der Erbringung von Anlagendienstleistungen verbunden sind
- (d) Investmentrecherche und Finanzanalyse oder andere Formen.

3. Anwendung

- 3.1 Der Fonds entschädigt die versicherten Kunden für Ansprüche, die aus den von seinen Mitgliedern erbrachten versicherten Dienstleistungen entstehen, sofern ein Verstoß des Mitglieds gegen seine Verpflichtungen festgestellt wurde. Ein Verstoß eines Mitglieds gegen seine Verpflichtungen liegt vor, wenn dieses Folgendes nicht tut:
- Entweder um den betroffenen Kunden die ihnen geschuldeten Gelder oder Gelder, die ihnen gehören, aber vom Mitglied direkt oder indirekt im Rahmen der Erbringung von Dienstleistungen durch das Mitglied an die betroffenen Kunden verwahrt werden und deren Rückgabe die Kunden vom Mitglied in Ausübung ihres entsprechenden Rechts verlangt haben, zurückzuerstatten;
 - Oder die Herausgabe der Finanzinstrumente der betroffenen Kunden, die ihnen gehören und die das Mitglied des Fonds hält, verwaltet oder auf seinem Konto verwahrt, einschließlich des Falls, in dem das Mitglied für die administrative Verwaltung der genannten Finanzinstrumente verantwortlich ist.

4. Das Management von ICF

- 4.1 Gemäß dem Gesetz wird die Leitung der ICF, einschließlich ihrer Verwaltung und Vertretung, von einem Verwaltungsausschuss ausgeübt, der aus fünf Mitgliedern besteht, die über anerkannte Autorität und Moral verfügen und die notwendigen Kenntnisse in Finanz-, Buchhaltungs-, Bank- oder Kapitalmarktfragen besitzen müssen, um ihre Aufgaben zu erfüllen.

5. Versicherte Kunden

- 5.1 Die ICF deckt Privatkunden des Unternehmens ab. Sie deckt keine Kunden ab, die als professionelle Kunden, gewählte professionelle Kunden und berechnete Gegenparteien kategorisiert sind.
- 5.2 Darüber hinaus sieht der Rechtsrahmen vor, dass Personen, gegen die gemäß den Bestimmungen des Gesetzes zur Verhütung und Bekämpfung von Geldwäsche und terroristischen Aktivitäten von 2007 bis 2021 ein strafrechtliches Ermittlungsverfahren läuft, keinen Anspruch auf Entschädigung haben.
- 5.3 Vorbehaltlich der Bestimmungen von Absatz 3 Nummer 2 der Richtlinie entschädigt der ICF die folgenden Anlegerkategorien nicht:
- 1) Kreditinstitute;
 - 2) IFs;
 - 3) Andere zugelassene oder regulierte Finanzinstitute;

- 4) Versicherungsunternehmen;
- 5) Kollektive Kapitalanlagen und Verwaltungsgesellschaften solcher Anlagen;
- 6) Pensionsfonds und Verwaltungsgesellschaften solcher Fonds;
- 7) Rohstoff- und Rohstoffderivatehändler;
- 8) Einheimische;
- 9) Andere institutionelle Anleger;
- 10) Große Unternehmen, die ZWEI der folgenden Größenanforderungen proportional erfüllen:
Die Bilanzsumme muss mindestens 20.000.000 Euro betragen.
Nettoumsatz von mindestens 40.000.000 Euro
Eigenkapital von mindestens 2.000.000 Euro
- 11) Nationale und regionale Regierungen, öffentliche Stellen, die die öffentlichen Schulden verwalten, Zentralbanken, internationale und supranationale Institutionen wie die Weltbank, der Internationale Währungsfonds, die Europäische Zentralbank, die Europäische Investitionsbank und andere ähnliche internationale Organisationen;
- 12) Andere institutionelle Anleger, deren Haupttätigkeit in Investitionen in Finanzinstrumente besteht, einschließlich Unternehmen, die sich mit der Verbriefung von Vermögenswerten oder anderen Finanztransaktionen befassen;
- 13) Verwaltungsbeamte und Direktoren von IFS sowie eng verbundene Personen;
- 14) Unternehmen, die mit einem IF verbunden sind, das insolvent geworden ist.
- 15) Rechtseinheiten, die mit dem Unternehmen verbunden sind und im Allgemeinen derselben Unternehmensgruppe angehören.
- 16) Banken.
- 17) Investoren, die von der Gesellschaft als professionelle Anleger eingestuft werden, auf deren Anfrage.
- 18) Staaten und supranationale Organisationen.
- 19) Mit dem Unternehmen verbundene Unternehmen.
- 20) Aktionäre der Gesellschaft, deren Beteiligung am Kapital der Gesellschaft direkt oder indirekt mindestens 5 % ihres Aktienkapitals beträgt, oder Gesellschafter, die persönlich für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft haften, sowie Personen, die gemäß dem Gesetz für die Durchführung der Finanzprüfung der Gesellschaft verantwortlich sind, wie z. B. qualifizierte Wirtschaftsprüfer.
- 21) Investoren, die in mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen und allgemein in der Unternehmensgruppe, zu der die Gesellschaft gehört (soweit zutreffend), Positionen oder Aufgaben innehaben, die den in den Unterabsätzen (5) und (6) dieses Absatzes aufgeführten entsprechen.
- 22) Verwandte zweiten Grades und Ehegatten der in den Unterabsätzen (5), (6) und (7) dieses Absatzes aufgeführten Personen sowie Dritte, die im Auftrag dieser Personen handeln.
- 23) Ausgenommen sind Anleger, die gemäß dem Gesetz zur Verhütung und Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung von 2007 - 2021 wegen einer Straftat verurteilt wurden, sowie Anleger-Kunden des Unternehmens, die für Sachverhalte im Zusammenhang mit dem Unternehmen verantwortlich sind, welche dessen finanzielle Schwierigkeiten verursacht oder zu einer Verschlechterung seiner finanziellen Lage beigetragen haben oder die von diesen Sachverhalten profitiert haben.
- 24) Andere Firmen derselben Unternehmensgruppe.
- 25) Investoren in Form einer Gesellschaft, die aufgrund ihrer Größe nicht berechtigt ist, eine zusammenfassende Bilanz gemäß dem Gesellschaftsrecht oder einem entsprechenden Gesetz eines Mitgliedstaats der Europäischen Union aufzustellen.

6. Abgedeckte Leistungen

- 6.1 Die ICF verpflichtet sich, alle Kunden ihrer in der Republik ansässigen Mitglieder hinsichtlich Ansprüchen aus den von ihnen erbrachten Wertpapierdienstleistungen sowie damit verbundenen Dienstleistungen zu entschädigen.
- 6.1.1 Die Liste der vom Unternehmen angebotenen Investitions- und Nebendienstleistungen kann der Kunde in den Nutzungsbedingungen finden.

7. Höhe der Entschädigung

- 7.1 Die Höhe der jedem versicherten Kunden zustehenden Entschädigung wird gemäß den gesetzlichen und vertraglichen Bestimmungen, die die Beziehung des versicherten Kunden zum Unternehmen regeln, berechnet, vorbehaltlich der Aufrechnungsregeln, die für die Berechnung der Ansprüche zwischen dem versicherten Kunden und dem Unternehmen gelten.

Die Berechnung der zu zahlenden Entschädigung ergibt sich aus der Summe der gesamten festgestellten Ansprüche des versicherten Kunden gegen das Unternehmen, die sich aus allen versicherten Dienstleistungen des Unternehmens ergeben, und zwar unabhängig von der Anzahl der Konten, deren Begünstigter der Kunde ist, der Währung und dem Ort der Erbringung dieser Dienstleistungen innerhalb der Europäischen Union.

- 7.2 Die maximale Entschädigung, die jedem versicherten Kunden des Unternehmens zusteht, beträgt entweder 90 % der kumulierten versicherten Ansprüche des versicherten Anlegers oder 20.000 €, je nachdem, welcher Betrag niedriger ist. Die Deckung berechnet sich daher wie folgt: $\text{Deckung} = \text{Min}(90 \% \times \text{Anspruchssumme}, 20.000 \text{ €})$. Beträgt der Anspruch beispielsweise 50.000 €, so beträgt die Deckung 20.000 €, da 90 % dieses Anspruchs 45.000 € entsprechen. Beträgt der Anspruch hingegen nur 10.000 €, so beträgt die Deckung 9.000 € ($\text{Min}(10.000 \text{ €} \times 90 \%, 20.000 \text{ €}) = 9.000 \text{ €}$).

- 7.3 Für den Fall, dass die Begünstigten eines Gemeinschaftskontos des Unternehmens mehrheitlich versicherte Kunden sind:

- a. Der Höchstbetrag, der an alle Mitbegünstigten des Kontos ausgezahlt werden kann, beträgt zwanzigtausend Euro (EUR 20.000); und
- b. Die Ansprüche werden gemäß den Bestimmungen von Absatz 7.2 gleichmäßig unter den versicherten Kunden aufgeteilt, sofern keine Sonderbestimmungen bestehen und vorbehaltlich der Ausnahmen gemäß Punkt c dieses Absatzes.
- c. Die Ansprüche aus einer gemeinsamen Investitionstätigkeit, bei der zwei (2) oder mehr Personen Rechte als Partner einer privaten Gesellschaft, eines Vereins oder einer ähnlichen Einrichtung ohne Rechtspersönlichkeit besitzen, werden für Berechnungszwecke gemäß Absatz 7.2 zusammengefasst und als Investition eines und desselben Investors betrachtet. Die Entschädigung wird in Euro an die betroffenen Kunden ausgezahlt. Sind die Gelder und/oder Finanzinstrumente in einer anderen Währung als dem Euro ausgewiesen, wird für die Berechnung der Entschädigungshöhe der von der Europäischen Zentralbank am Ende des Handelstages festgelegte Referenzkurs dieser Währung zum Euro herangezogen.

- 7.4 Der Anlegerentschädigungsfonds deckt keine Verluste ab, die durch Marktbewegungen, Handelsentscheidungen, Preisänderungen von Finanzinstrumenten oder Anlagerisiken entstehen. Der Fonds deckt ausschließlich Ansprüche ab, die sich aus der Unfähigkeit des Unternehmens ergeben, seinen Verpflichtungen gegenüber den Kunden nachzukommen.

8. Verfahren

- 8.1 Die ICF sichert die Ansprüche der versicherten Kunden für Ansprüche aus den versicherten Dienstleistungen des Unternehmens ab, wenn festgestellt wurde, dass das Unternehmen seinen Verpflichtungen nicht nachgekommen ist, vorausgesetzt, eine der folgenden Voraussetzungen ist erfüllt:
- (a) Die Cyprus Securities and Exchange Commission (die „CySEC“) hat mit Beschluss festgestellt, dass das Unternehmen zum jetzigen Zeitpunkt und aus Gründen, die in direktem Zusammenhang mit der finanziellen Lage des Unternehmens stehen, nicht in der Lage zu sein scheint, seinen Verpflichtungen aus den Ansprüchen der Kunden nachzukommen, und dass es keine absehbare Möglichkeit gibt, dies in absehbarer Zeit zu können.
 - (b) Ein Gericht hat aus triftigen Gründen, die in direktem Zusammenhang mit den finanziellen Verhältnissen des Unternehmens stehen, eine Entscheidung getroffen, die die Möglichkeit des Kunden, Ansprüche gegen die Investmentfirma geltend zu machen, vorübergehend aussetzt.
- 8.1.1 Folgendes stellt eine Nichterfüllung der Verpflichtungen des Unternehmens dar:
- (A) Zur Rückzahlung der Gelder, die den betroffenen Kunden geschuldet werden oder ihnen gehören und im Zusammenhang mit Anlagegeschäften in ihrem Namen gehalten werden, oder
 - (B) Die Rückgabe aller Finanzinstrumente an die betroffenen Kunden, die ihnen gehören und die das Unternehmen im Zusammenhang mit Anlagegeschäften in ihrem Namen hält, verwaltet oder administriert.
- 8.2 CySEC kann eine solche Entscheidung treffen, wenn mindestens eine der folgenden Voraussetzungen erfüllt ist:
- (a) Das Unternehmen übermittelt der ICF oder der CySEC eine schriftliche Erklärung, in der es sein Versäumnis, seinen Verpflichtungen gegenüber seinen Kunden nachzukommen, erklärt; oder
 - (b) Die Gesellschaft stellt einen Antrag auf Liquidation gemäß den Bestimmungen von Teil V des zyprischen Gesellschaftsgesetzes; oder
 - (c) Die CySEC hat die Zulassung des Unternehmens zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen widerrufen bzw. ausgesetzt und stellt fest, dass das Unternehmen voraussichtlich in naher Zukunft nicht in der Lage sein wird, seinen Verpflichtungen gegenüber seinen Kunden nachzukommen, und zwar aus Gründen, die nicht auf einen vorübergehenden Liquiditätsmangel zurückzuführen sind, der sofort behoben werden kann. Die Entschädigungsanträge der versicherten Kunden, mit denen sie ihre Ansprüche gegen das Unternehmen geltend machen, werden der ICF auf eine (1) der folgenden zwei (2) Arten übermittelt:
 - (A) Durch Ausfüllen des Online-Antragsformulars, das auf der Website von CySEC zu finden ist ~~Webseite~~, oder
 - (B) Per Post oder persönlich ist ein Entschädigungsantrag (in Form eines einfachen Briefes) an die Geschäftsstelle der ICF zusammen mit allen relevanten Nachweisen an folgende Adresse zu richten:
Investor Compensation ICF for IF Clients, 27 Diagorou Str., 1097, Nicosia, Cyprus.
- 8.2.1 Eine Justizbehörde hat aus triftigen Gründen, die in direktem Zusammenhang mit der finanziellen Lage des Unternehmens stehen, eine Entscheidung erlassen, die die Möglichkeit der Anleger, Ansprüche gegen das Unternehmen geltend zu machen, vorübergehend aussetzt.

- 8.3 Wenn eine Entscheidung (entweder vom Gericht oder von der CySEC) zur Zahlung einer Entschädigung getroffen wurde, veröffentlicht die ICF in mindestens zwei (2) nationalen Zeitungen eine Aufforderung an die betroffenen Kunden, etwaige Ansprüche gegen das Unternehmen geltend zu machen.
- 8.4 Jeder versicherte Kunde, der einen Anspruch gegen das Unternehmen geltend machen möchte, muss dies schriftlich und direkt an ICF tun.
- 8.5 Die ICF hat das Recht, den Antrag abzulehnen, wenn unter anderem:
- i. Der Kunde hat falsche Unterlagen eingereicht.
 - ii. Der Kunde hat einen Schaden aufgrund eigener Mitschuld oder aufgrund einer von ihm begangenen Straftat erlitten.
- 8.6 Die Entschädigungsanträge der betroffenen Kunden, mit denen sie ihre Ansprüche gegen das Unternehmen geltend machen, werden schriftlich an die ICF übermittelt und müssen Folgendes enthalten:
- (a) Name des Antragstellers/Kunden und Personalausweis-/Passnummer;
 - (b) Die Anschrift, Telefon- und Faxnummern sowie die E-Mail-Adresse des Antragstellers/Kunden;
 - (c) Name des Unternehmens;
 - (d) Der Kundencode, den der Antragsteller/Kunde bei dem Unternehmen hatte;
 - (e) Die Einzelheiten der zwischen der ICF und dem Anspruchsteller/Kunden geschlossenen Vereinbarung über die abgedeckten Dienstleistungen;
 - (f) Art und Höhe der geltend gemachten Ansprüche des Klägers/Kunden;
 - (g) Die Darlegung der Einzelheiten, aus denen die behaupteten Ansprüche des Klägers/Mandanten und deren Höhe hervorgehen;
 - (h) Schriftliche Bestätigung des Antragstellers/Auftraggebers, dass die im Antrag/Schreiben enthaltenen Informationen sowie alle beigefügten Dokumente richtig und wahr sind.
 - (i) Alle weiteren Informationen, die die ICF anfordern könnte oder wird.
- 8.7 Nach Abschluss der Schadensfallprüfung veröffentlicht das ICF ein Protokoll, in dem die entschädigungsberechtigten Kunden des Unternehmens sowie die Höhe der ihnen zustehenden Entschädigung aufgeführt sind. Die CySEC erhält innerhalb von fünf (5) Werktagen nach Veröffentlichung eine Kopie des Protokolls.
- 8.8 Nach Einreichung der Entschädigungsanträge hat der Verwaltungsausschuss der ICF insbesondere dann die Kontrolle, wenn:
- (a) Der Antragsteller/Kunde fällt unter die Kategorie der versicherten Kunden;
 - (b) Der Antrag wurde fristgerecht eingereicht;
 - (c) Der Kläger/Klient wurde nicht gemäß dem Gesetz wegen einer Straftat verurteilt. Gesetz zur Verhütung und Bekämpfung von Geldwäsche und terroristischen Aktivitäten von 2007 bis 2021.
 - (d) Die Voraussetzungen für die wirksame Einreichung von Entschädigungsanträgen sind erfüllt.
- 8.9 Der Verwaltungsausschuss lehnt den Entschädigungsantrag ab, wenn der Antragsteller die im vorstehenden Absatz genannten Bedingungen nicht erfüllt oder wenn nach Ermessen des Verwaltungsausschusses mindestens einer der folgenden Gründe vorliegt:
- Der Kläger hat betrügerische Mittel eingesetzt, um die Zahlung einer Entschädigung durch die ICF zu erwirken, insbesondere wenn er wissentlich falsche Beweise vorgelegt hat.
 - Der dem Kläger entstandene Schaden ist im Wesentlichen auf gleichzeitige Fahrlässigkeit oder Straftat seinerseits im Zusammenhang mit dem entstandenen Schaden und dessen Ursache zurückzuführen.
- 8.10 Jeder anspruchsberechtigte Kunde wird innerhalb von fünfzehn (15) Werktagen nach Bekanntgabe des Bescheids über die ihm zustehende Entschädigungssumme informiert. Das ICF erstellt ein Protokoll mit einer Liste der Kunden des Unternehmens, die

Entschädigungsberechtigte sind, sowie der jeweils ihnen zustehenden Summe und übermittelt dieses Protokoll innerhalb von fünf (5) Werktagen nach Ausstellung an CySEC und das Unternehmen.

- 8.11 Eine Entschädigung wird erst nach einer förmlichen Feststellung des Scheiterns des Unternehmens durch die CySEC oder ein zuständiges Gericht gemäß den geltenden Rechtsvorschriften gezahlt.
- 8.12 Der Anlegerentschädigungsfonds agiert unabhängig vom Unternehmen, und das Unternehmen hat keinen Einfluss auf die Festsetzung oder Auszahlung der Entschädigung.

Table des matières

Introduction.....	46
Portée.....	46
Application	47
La gestion de l'ICF.....	47
Clients couverts.....	47
Services couverts.....	48
Montant de la rémunération.....	49
Procédure	49

La langue officielle de la Société est l'anglais. Toute traduction du présent Accord dans une autre langue est fournie à titre informatif uniquement et n'engage en rien la Société ni n'a aucune valeur juridique. La Société décline toute responsabilité quant à l'exactitude des informations qui y figurent.

En cas de contradiction entre la version anglaise et toute autre version linguistique, la version anglaise prévaudra.

1. Introduction

- 1.1 Le site web d'EMS Brokers est exploité par FXNET Limited. FXNET Limited (ci-après dénommée « FxNet », la « Société », la « Filiale », « nous », « notre ») est une société d'investissement chypriote (SIC) agréée et réglementée par la Commission chypriote des valeurs mobilières et des changes (« CySEC »), sous le numéro de licence 182/12, constituée et immatriculée en vertu des lois de la République de Chypre (certificat d'immatriculation n° 300624), dont le siège social est situé au 4, rue Theklas Lysioti, Harmony House, bureau 31, 3e étage, 3030 Limassol, Chypre. La Société est membre du Fonds d'indemnisation des investisseurs pour les clients des sociétés d'investissement chypriotes (« SIC »), conformément à la loi n° 87(I)/2017 relative aux services et activités d'investissement et aux marchés réglementés, telle que modifiée ultérieurement (« la Loi »), et à la directive DI87-07 relative au fonctionnement du Fonds.

2. Portée

- 2.1 L'objectif principal du Fonds d'indemnisation des investisseurs (le « FII ») pour les clients des sociétés d'investissement chypriotes est de garantir les créances des « clients couverts » à l'encontre des sociétés d'investissement chypriotes, dans les situations où ces dernières sont incapables de remplir certaines de leurs obligations découlant des réclamations de leurs clients en lien avec les services d'investissement ou les services accessoires qu'elles ont fournis, pour autant que cette incapacité soit directement liée à leur situation financière pour laquelle aucune amélioration réaliste ne semble prévisible dans un avenir proche.
- 2.2 L'ICF indemnise les clients couverts pour les réclamations découlant des services couverts fournis par ses membres, pour autant que le manquement du membre de l'ICF à ses obligations ait été constaté, conformément aux termes et à la procédure définis par la loi, nonobstant toute obligation pertinente du membre de l'ICF en vertu de la législation et des termes qui régissent son accord avec le client couvert, et indépendamment du fait que ladite obligation du membre de l'ICF soit fondée sur l'accord ou sur une faute.
- 2.2.1 L'ICF indemniserà les clients couverts de la Société pour les services d'investissement couverts et les services accessoires offerts par la Société, tels qu'ils sont énumérés ci-dessous et conformément à son autorisation, qui peut être consultée sur le site Web de la Commission chypriote des valeurs mobilières et des changes à l'adresse suivante : <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cypriot/37671/>
- (a) Réception et transmission d'ordres relatifs à un ou plusieurs instruments financiers.
 - (b) Exécution des ordres pour le compte des clients.
 - (c) Opérations pour compte propre
 - (d) Gestion de portefeuille
 - (e) Fourniture de conseils en investissement
- 2.2.2 Et les services auxiliaires suivants :

- (a) Conservation et administration des instruments financiers pour le compte des clients, y compris la garde et les services connexes tels que la gestion de trésorerie/garanties.
- (b) Octroi de crédits ou de prêts relatifs à un ou plusieurs instruments financiers, lorsque l'entreprise qui octroie le crédit ou le prêt est impliquée dans l'opération.
- (c) Services de change lorsqu'ils sont liés à la fourniture de services d'investissement
- (d) Recherche en investissement et analyse financière ou autres formes.

3. Application

- 3.1 Le Fonds indemnise les Clients couverts pour les réclamations découlant des Services couverts fournis par ses membres, dès lors que le manquement du membre à ses obligations a été constaté. Le manquement d'un membre à ses obligations consiste en un manquement de sa part :
- Soit pour restituer à ses clients couverts les fonds qui leur sont dus ou les fonds qui leur appartiennent mais qui sont détenus par le membre, directement ou indirectement, dans le cadre de la fourniture par ledit membre auxdits clients de services couverts, et que ces derniers ont demandé au membre de restituer, dans l'exercice de leur droit pertinent ;
 - Ou de remettre aux Clients couverts les instruments financiers qui leur appartiennent et que le membre des Fonds détient, gère ou conserve sur leur compte, y compris dans le cas où le membre est responsable de la gestion administrative desdits instruments financiers.

4. La gestion de l'ICF

- 4.1 Conformément à la loi, la gestion de l'ICF, y compris son administration et sa représentation, est assurée par un comité administratif composé de cinq membres, qui doivent jouir d'une autorité et d'une moralité reconnues et posséder les connaissances nécessaires en matière financière, comptable, bancaire ou relative au marché des capitaux pour s'acquitter de leurs fonctions.

5. Clients couverts

- 5.1 L'ICF couvre les clients particuliers de la société. Elle ne couvre pas les clients classés comme professionnels, professionnels agréés et contreparties éligibles.
- 5.2 En outre, le cadre juridique prévoit que les personnes faisant l'objet d'une enquête pénale en cours conformément aux dispositions de la loi de 2007-2021 relative à la prévention et à la répression du blanchiment d'argent et des activités terroristes ne sont pas admissibles à recevoir une quelconque indemnisation.
- 5.3 Sous réserve des dispositions du paragraphe (2) du point 3 de la directive, le FCI n'indemnise pas les catégories d'investisseurs suivantes :
- 1) Établissements de crédit;
 - 2) SI ;
 - 3) Autres institutions financières autorisées ou réglementées ;
 - 4) entreprises d'assurance;
 - 5) Organismes de placement collectif et sociétés de gestion de ces organismes ;
 - 6) Les fonds de pension et les sociétés de gestion de ces fonds ;
 - 7) Négociants en matières premières et en produits dérivés de matières premières ;
 - 8) Les habitants locaux ;

- 9) Autres investisseurs institutionnels ;
- 10) Les grandes entreprises qui satisfont à DEUX des critères de taille suivants, sur une base proportionnelle :
 - Total du bilan d'au moins 20 000 000 euros
 - Chiffre d'affaires net d'au moins 40 000 000 euros
 - Fonds propres d'au moins 2 000 000 euros
- 11) Les gouvernements nationaux et régionaux, les organismes publics qui gèrent la dette publique, les banques centrales, les institutions internationales et supranationales telles que la Banque mondiale, le Fonds monétaire international, la Banque centrale européenne, la Banque européenne d'investissement et d'autres organisations internationales similaires ;
- 12) D'autres investisseurs institutionnels dont l'activité principale consiste à investir dans des instruments financiers, y compris les entités dédiées à la titrisation d'actifs ou à d'autres opérations de financement ;
- 13) Les responsables administratifs et les directeurs d'IFs et les personnes qui leur sont étroitement liées ;
- 14) Entreprises liées à tout IF devenu insolvable.
- 15) Entités juridiques associées à la Société et, en général, appartenant au même groupe de sociétés.
- 16) Banques.
- 17) Les investisseurs qualifiés de professionnels par la Société, à leur demande.
- 18) États et organisations supranationales.
- 19) Entreprises associées à la Société.
- 20) Les actionnaires de la Société dont la participation directe ou indirecte au capital de la Société représente au moins 5 % de son capital social, ou ses associés qui sont personnellement responsables des obligations de la Société, ainsi que les personnes chargées de réaliser l'audit financier de la Société conformément à la loi, telles que les commissaires aux comptes qualifiés.
- 21) Les investisseurs occupant, dans des entreprises liées à la Société et, en général, au groupe de sociétés auquel appartient la Société (le cas échéant), des postes ou fonctions correspondant à ceux énumérés aux sous-paragraphes (5) et (6) du présent paragraphe.
- 22) Les parents au deuxième degré et les conjoints des personnes énumérées aux sous-paragraphes (5), (6) et (7) du présent paragraphe ainsi que les tiers agissant pour le compte de ces personnes.
- 23) À l'exception des investisseurs reconnus coupables d'une infraction pénale en vertu de la loi de 2007-2021 relative à la prévention et à la répression du blanchiment d'argent et du financement du terrorisme, les investisseurs-clients de la Société responsables de faits concernant la Société qui ont causé ses difficultés financières ou ont contribué à l'aggravation de sa situation financière ou qui ont tiré profit de ces faits.
- 24) D'autres entreprises du même groupe.
- 25) Les investisseurs sous la forme d'une société qui, en raison de sa taille, n'est pas autorisée à établir un bilan simplifié conformément à la loi sur les sociétés ou à une loi correspondante d'un État membre de l'Union européenne.

6. Services couverts

- 6.1 L'ICF indemniserà tous les clients de ses membres établis en République pour les réclamations découlant des services d'investissement et des services accessoires qu'ils fournissent.

- 6.1.1 Le Client trouvera la liste des services d'investissement et des services annexes fournis par la Société dans les Conditions générales d'utilisation.

7. Montant de la rémunération

- 7.1 Le montant de l'indemnisation due à chaque Client couvert est calculé conformément aux conditions légales et contractuelles régissant la relation du Client couvert avec la Société, sous réserve des règles de compensation appliquées au calcul des créances entre le Client couvert et la Société.

Le calcul de l'indemnisation à verser est basé sur la somme des créances établies du Client couvert contre la Société, découlant de tous les services couverts fournis par la Société et quel que soit le nombre de comptes dont le Client est bénéficiaire, la devise et le lieu de fourniture de ces services au sein de l'Union européenne.

- 7.2 L'indemnisation maximale versée à chaque client assuré de la Société sera égale, le montant le plus faible étant retenu, à 90 % du montant cumulé des sinistres couverts de l'investisseur assuré ou à 20 000 €. Ainsi, l'indemnisation est égale à $\text{Min}(90 \% \times \text{montant du sinistre}, 20\,000 \text{ €})$. Par exemple, si le sinistre s'élève à 50 000 €, l'indemnisation sera de 20 000 €, car 90 % de ce montant correspondent à 45 000 €. En revanche, si le sinistre s'élève à 10 000 €, l'indemnisation sera de 9 000 € ($\text{Min}(10\,000 \text{ €} \times 90 \%, 20\,000 \text{ €}) = 9\,000 \text{ €}$).

- 7.3 Dans le cas où les bénéficiaires d'un compte joint de la Société sont majoritairement des Clients couverts :

- a. Le montant maximal payable à tous les cobénéficiaires du compte s'élève à vingt mille euros (20 000 EUR) ; et
- b. les réclamations seront réparties à parts égales entre les clients couverts conformément aux dispositions du paragraphe 7.2, sauf dispositions particulières et sous réserve des exceptions prévues au point (c) du présent paragraphe.
- c. les créances résultant d'une opération d'investissement conjointe où deux (2) personnes ou plus ont des droits en tant qu'associés d'une société privée, d'une association ou d'une entité de nature similaire, sans personnalité juridique, sont consolidées aux fins de calcul conformément aux dispositions du paragraphe 7.2 et sont considérées comme un investissement d'un seul et même investisseur.

La devise dans laquelle l'indemnisation est versée aux clients couverts est l'euro. Lorsque les fonds et/ou instruments financiers sont libellés dans une autre devise que l'euro, le taux de change de référence de cette devise par rapport à l'euro, fixé par la Banque centrale européenne en fin de journée, est utilisé pour le calcul du montant de l'indemnisation.

- 7.4 Le Fonds d'indemnisation des investisseurs ne couvre pas les pertes résultant des fluctuations du marché, des décisions de négociation, des variations de prix des instruments financiers ou des risques d'investissement. Il ne couvre que les réclamations découlant de l'incapacité de la Société à remplir ses obligations envers ses clients.

8. Procédure

- 8.1 L'ICF garantira les créances des clients couverts, pour les réclamations découlant des services couverts fournis par la société, lorsque le manquement de la société à ses obligations a été constaté, à condition que l'une des conditions préalables suivantes soit remplie :

- (a) La Commission chypriote des valeurs mobilières et des changes (la « CySEC ») a déterminé par résolution que la Société semble, pour le moment et pour des raisons directement liées

- à sa situation financière, incapable de faire face à ses obligations découlant des réclamations des clients et n'a aucune perspective à court terme de pouvoir le faire.
- (b) Un tribunal a, sur la base de motifs raisonnables et directement liés à la situation financière de la société, rendu une décision ayant pour effet de suspendre la possibilité pour le client de déposer des réclamations contre la société d'investissement.
- 8.1.1 Les éléments suivants constituent un manquement de la Société à ses obligations :
- (un) Pour rembourser les fonds dus aux clients couverts ou leur appartenant et détenus pour leur compte dans le cadre d'opérations d'investissement, ou
- (b) Restituer aux clients concernés tous les instruments financiers qui leur appartiennent et que la Société détient, gère ou administre pour leur compte dans le cadre d'opérations d'investissement.
- 8.2 La CySEC peut rendre une telle décision lorsqu'au moins une des conditions préalables suivantes est remplie :
- (a) La société soumet à l'ICF ou à la CySEC une déclaration écrite faisant état de son manquement à ses obligations envers ses clients ; ou
- (b) La société dépose une demande de liquidation conformément aux dispositions de la partie V de la loi chypriote sur les sociétés ; ou
- (c) La CySEC a révoqué ou suspendu l'autorisation de la Société à fournir des services d'investissement et constate que la Société ne devrait pas être en mesure de remplir ses obligations envers ses clients dans un avenir proche, pour des raisons qui ne concernent pas un manque temporaire de liquidités pouvant être résolu immédiatement.
- Les demandes d'indemnisation des Clients couverts, par lesquelles ils formulent leurs réclamations contre la Société, sont soumises à l'ICF selon l'une (1) des deux (2) manières suivantes :
- (un) En remplissant le formulaire de demande en ligne que vous trouverez sur le site de CySEC site web, ou
- (b) Par courrier ou en main propre, une demande d'indemnisation (sous forme de lettre simple) adressée aux bureaux de l'ICF, accompagnée de toutes les pièces justificatives, à l'adresse suivante :
- Compensation des investisseurs ICF pour les clients IF, 27 rue Diagorou, 1097, Nicosie, Chypre.
- 8.2.1 Une autorité judiciaire a, sur la base de motifs raisonnables directement liés à la situation financière de la société, rendu une décision ayant pour effet de suspendre la possibilité pour les investisseurs de déposer des réclamations à son encontre.
- 8.3 Lorsqu'une décision a été prise (par le tribunal ou la CySEC) de verser une indemnisation, l'ICF publiera, dans au moins deux (2) journaux nationaux, une invitation adressée aux Clients couverts à soumettre toute réclamation contre la Société.
- 8.4 Chaque Client Couvert qui souhaite déposer une réclamation contre la Société doit le faire par écrit et directement auprès d'ICF.
- 8.5 L'ICF a le droit de refuser la demande si, entre autres :
- i. Le client a soumis de faux documents.
- ii. Le Client a subi un préjudice du fait de sa propre négligence contributive ou du fait d'une infraction commise par le Client.
- 8.6 Les demandes d'indemnisation des clients couverts, par lesquelles ils formulent leurs réclamations contre la société, sont soumises par écrit à l'ICF et doivent comprendre :
- (a) Le nom du demandeur-client et le numéro de carte d'identité/passeport ;
- (b) L'adresse, les numéros de téléphone et de fax ainsi que toute adresse électronique du demandeur-client ;

- (c) Le nom de la société ;
 - (d) Le code client que le client demandeur possédait auprès de la société ;
 - (e) Les détails de l'accord de services couverts entre l'ICF et le demandeur-client ;
 - (f) Le type et le montant des réclamations alléguées du demandeur-client ;
 - (g) L'exposé des détails sur lesquels sont tirées les allégations des prétentions du client demandeur et leur montant ;
 - (h) Confirmation écrite du demandeur-client attestant que les informations contenues dans la demande/lettre ainsi que tous les documents qui l'accompagnent sont exactes et véridiques.
 - (i) Toute autre information que l'ICF pourrait ou demandera.
- 8.7 Une fois l'évaluation des demandes terminée, l'ICF publie un procès-verbal indiquant les clients de la société éligibles à une indemnisation ainsi que le montant auquel ils ont droit. La CySEC reçoit une copie de ce procès-verbal dans un délai de cinq (5) jours ouvrables à compter de sa publication.
- 8.8 Dès le dépôt des demandes d'indemnisation, le Comité administratif de l'ICF exerce un contrôle, notamment si :
- (a) Le client demandeur fait partie de la catégorie des clients couverts ;
 - (b) La demande a été soumise dans les délais impartis;
 - (c) Le demandeur-client n'a pas été reconnu coupable d'une infraction pénale en vertu de la Loi de 2007-2021 relative à la prévention et à la répression du blanchiment d'argent et des activités terroristes.
 - (d) Les conditions de validité des demandes d'indemnisation sont remplies.
- 8.9 Le Comité administratif rejette la demande d'indemnisation si le demandeur ne remplit pas les conditions visées au paragraphe précédent, ou si, à l'appréciation du Comité administratif, au moins l'un des motifs suivants est établi :
- Le demandeur a eu recours à des moyens frauduleux pour obtenir le versement d'une indemnisation par l'ICF, notamment en soumettant sciemment de fausses preuves.
 - Le préjudice subi par le demandeur résulte essentiellement d'une négligence ou d'une infraction concomitante commise en son nom relativement au préjudice subi et à sa cause sous-jacente.
- 8.10 Chaque client éligible sera informé, dans un délai de quinze (15) jours ouvrables à compter de la date de notification de la décision, du montant auquel il a droit. L'ICF établit un procès-verbal listant les clients de la société bénéficiaires d'une indemnisation, ainsi que le montant auquel chacun a droit, et le communique à la CySEC et à la société dans un délai de cinq (5) jours ouvrables à compter de son émission.
- 8.11 L'indemnisation n'est payable qu'après une constatation formelle du manquement de la société par la CySEC ou un tribunal compétent, conformément à la législation applicable.
- 8.12 Le Fonds d'indemnisation des investisseurs fonctionne indépendamment de la Société et cette dernière n'a aucun pouvoir discrétionnaire quant à l'évaluation ou au versement des indemnités.

Tabla de contenido

Introducción	53
Alcance	53
Solicitud	54
Gestión de la ICF	54
Clientes cubiertos	54
Servicios cubiertos	55
Monto de la compensación	56
Procedimiento	56

El idioma oficial de la Compañía es el inglés. Cualquier traducción de este Acuerdo a otro idioma tiene únicamente fines informativos y no vincula a la Compañía ni tiene efecto legal alguno. La Compañía no asume responsabilidad alguna respecto a la veracidad de la información contenida en dicha traducción.

En caso de cualquier contradicción entre la versión en inglés y cualquier otra versión en otro idioma, prevalecerá la versión en inglés.

1. Introducción

- 1.1 El sitio web de EMS Brokers es operado por FXNET Limited. FXNET Limited (en adelante, «FxNet», «la Compañía», «la Firma», «nosotros», «nuestro») es una empresa de inversión chipriota (CIF) autorizada y regulada por la Comisión de Valores y Bolsa de Chipre («CySEC»), con número de licencia 182/12, constituida e inscrita conforme a las leyes de la República de Chipre (Certificado de Constitución n.º 300624), con domicilio social en 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Oficina 31, 3.ª planta, 3030 Limassol, Chipre. La Compañía es miembro del Fondo de Compensación para Inversores para Clientes de Empresas de Inversión de Chipre («CIF»), en virtud de la Ley de Servicios y Actividades de Inversión y Mercados Regulados 87(I)/2017, con sus posteriores modificaciones («la Ley»), y la Directiva DI87-07 para el funcionamiento del ICF.

2. Alcance

- 2.1 El objetivo principal del Fondo de Compensación para Inversores (el "ICF") para los Clientes de Empresas de Inversión Chipriotas es garantizar las reclamaciones de los "Clientes Cubiertos" contra las Empresas de Inversión Chipriotas, en situaciones en las que estas últimas no puedan cumplir con las obligaciones derivadas de las reclamaciones de sus Clientes en relación con los servicios de inversión o los servicios auxiliares que hayan prestado, siempre que dicha incapacidad esté directamente relacionada con su situación financiera, respecto de la cual no parezca previsible ninguna mejora realista en un futuro próximo.
- 2.2 La ICF indemniza a los Clientes cubiertos por las reclamaciones derivadas de los servicios cubiertos prestados por sus miembros, siempre que se haya constatado el incumplimiento de las obligaciones por parte del miembro de la ICF, de conformidad con los términos y el procedimiento definidos en la Ley, independientemente de cualquier obligación pertinente del miembro de la ICF de conformidad con la legislación y los términos que rigen su acuerdo con el Cliente cubierto, y sin importar si dicha obligación del miembro de la ICF se basa en el acuerdo o en una conducta ilícita.
- 2.2.1 La ICF compensará a los Clientes cubiertos de la Compañía en lo que respecta a los servicios de inversión cubiertos y los servicios auxiliares ofrecidos por la Compañía, tal como se enumeran a continuación y en su autorización, que puede encontrarse en el sitio web de la Comisión de Valores y Bolsa de Chipre en: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cypriot/37671/>
- (a) Recepción y transmisión de órdenes en relación con uno o más de los instrumentos financieros.
 - (b) Ejecución de órdenes en nombre de los clientes.
 - (c) Operaciones por cuenta propia
 - (d) Gestión de cartera
 - (e) Prestación de asesoramiento en materia de inversiones
- 2.2.2 Y los siguientes servicios auxiliares:

- (a) Custodia y administración de instrumentos financieros por cuenta de clientes, incluyendo servicios de custodia y servicios relacionados como la gestión de efectivo y garantías.
- (b) Concesión de créditos o préstamos a uno o más instrumentos financieros, en la que la empresa que concede el crédito o el préstamo participa en la transacción.
- (c) Servicios de cambio de divisas cuando estos estén vinculados a la prestación de servicios de inversión.
- (d) Investigación de inversiones y análisis financiero u otras formas.

3. Solicitud

- 3.1 El Fondo indemniza a los Clientes Cubiertos por las reclamaciones derivadas de los Servicios Cubiertos prestados por sus miembros, siempre que se haya comprobado el incumplimiento de sus obligaciones por parte del miembro. El incumplimiento de las obligaciones de un miembro consiste en su falta de cumplimiento de:
- Ya sea devolver a sus Clientes cubiertos los fondos que se les adeudan o los fondos que les pertenecen pero que están en poder del miembro, directa o indirectamente, en el marco de la prestación por parte de dicho miembro a dichos Clientes de los servicios cubiertos, y que estos últimos solicitaron al miembro que devolviera, en ejercicio de su derecho correspondiente;
 - O entregar los instrumentos financieros de los Clientes cubiertos que les pertenecen y que el miembro de los Fondos posee, administra o mantiene en su cuenta, incluso en el caso de que el miembro sea responsable de la administración de dichos instrumentos financieros.

4. Gestión de la ICF

- 4.1 De conformidad con la Ley, la gestión de la ICF, que incluye su administración y representación, es ejercida por un Comité Administrativo compuesto por cinco miembros, que deben ser de reconocida autoridad y moralidad y poseer los conocimientos necesarios en materia financiera, contable, bancaria o del mercado de capitales para el desempeño de sus funciones.

5. Clientes cubiertos

- 5.1 El ICF cubre a los clientes minoristas de la empresa. No cubre a los clientes clasificados como profesionales, profesionales electivos ni contrapartes elegibles.
- 5.2 Además, el marco legal establece que las personas que sean objeto de una investigación penal en curso de conformidad con las disposiciones de la Ley de Prevención y Represión del Blanqueo de Capitales y las Actividades Terroristas de 2007-2021, no podrán recibir ninguna indemnización.
- 5.3 Con sujeción a lo dispuesto en el apartado (2) del párrafo 3 de la Directiva, el ICF no compensa a las siguientes categorías de inversores:
- 1) Instituciones de crédito;
 - 2) SI;
 - 3) Otras instituciones financieras autorizadas o reguladas;
 - 4) compromisos de seguros;
 - 5) Los organismos de inversión colectiva y las sociedades gestoras de dichos organismos;
 - 6) Fondos de pensiones y sociedades gestoras de dichos fondos;

- 7) Comerciantes de materias primas y derivados de materias primas;
- 8) Locales;
- 9) Otros inversores institucionales;
- 10) Grandes empresas que cumplan DOS de los siguientes requisitos de tamaño, de forma proporcional:
Balance general total de al menos 20 000 000 euros
Volumen de negocios neto de al menos 40 000 000 de euros
Fondos propios de al menos 2 000 000 de euros
- 11) Gobiernos nacionales y regionales, organismos públicos que gestionan la deuda pública, bancos centrales, instituciones internacionales y supranacionales como el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional, el Banco Central Europeo, el Banco Europeo de Inversiones y otras organizaciones internacionales similares;
- 12) Otros inversores institucionales cuya actividad principal sea invertir en instrumentos financieros, incluidas las entidades dedicadas a la titulización de activos u otras operaciones de financiación;
- 13) Funcionarios administrativos y directores de IFS y personas estrechamente vinculadas;
- 14) Empresas vinculadas a cualquier entidad financiera que se haya declarado insolvente.
- 15) Entidades jurídicas asociadas a la Compañía y, en general, pertenecientes al mismo grupo de empresas.
- 16) Bancos.
- 17) Inversores calificados por la Compañía como profesionales, a petición de estos.
- 18) Estados y organizaciones supranacionales.
- 19) Empresas asociadas a la Compañía.
- 20) Los accionistas de la Sociedad cuya participación, directa o indirectamente, en el capital de la Sociedad ascienda al menos al 5% de su capital social, o sus socios que sean personalmente responsables de las obligaciones de la Sociedad, así como las personas responsables de la realización de la auditoría financiera de la Sociedad según lo dispuesto por la Ley, como por ejemplo los auditores cualificados.
- 21) Inversionistas que tengan en empresas vinculadas con la Compañía y, en general, del grupo de empresas al que pertenece la Compañía (según corresponda), cargos o funciones correspondientes a los enumerados en los apartados (5) y (6) de este párrafo.
- 22) Los familiares de segundo grado y los cónyuges de las personas enumeradas en los subpárrafos (5), (6) y (7) de este párrafo, así como los terceros que actúen por cuenta de estas personas.
- 23) Aparte de los inversores condenados por un delito penal de conformidad con la Ley de Prevención y Represión del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo de 2007-2021, los inversores-clientes de la Compañía responsables de hechos relacionados con 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.
- 24) Otras empresas del mismo grupo.
- 25) Inversores en forma de empresa que, debido a su tamaño, no está autorizada a elaborar un balance resumido de conformidad con la Ley de Sociedades o la legislación equivalente de un Estado miembro de la Unión Europea.

6. Servicios cubiertos

- 6.1 La ICF indemnizará a todos los Clientes de cualquiera de sus miembros establecidos en la República con respecto a las reclamaciones derivadas de los servicios de inversión que presten, así como de los servicios auxiliares.
- 6.1.1 El Cliente podrá consultar la lista de servicios de inversión y servicios complementarios que ofrece la Compañía en los Términos y Condiciones de Uso.

7. Monto de la compensación

- 7.1 El importe de la indemnización a pagar a cada Cliente cubierto se calcula de conformidad 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 Compañía.

El cálculo de la indemnización a pagar se deriva de la suma de todas las reclamaciones establecidas del Cliente asegurado contra la Compañía, derivadas 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 el lugar de prestación de estos servicios dentro de la Unión Europea.

- 7.2 La indemnización máxima a pagar a cada cliente cubierto de la Compañía será el 90 % de las reclamaciones cubiertas acumuladas del inversor cubierto, o bien 20.000 €, lo que sea menor. Por lo tanto, la cobertura = Mín (90 % × importe reclamado, 20.000 €). Esto significa que, si la reclamación es de 50.000 €, la cobertura será de 20.000 €, dado que el 90 % de esta reclamación equivale a 45.000 €. Sin embargo, si la reclamación es de 10.000 €, la cobertura será de 9.000 € (Mín (10.000 € × 90 %, 20.000 €) = 9.000 €).

- 7.3 En el caso de que los beneficiarios de una cuenta conjunta de la Compañía sean en su mayoría Clientes cubiertos:

- a. el importe máximo a pagar a todos los co-beneficiarios de la cuenta asciende a veinte mil euros (20.000 EUR); y
- b. Las reclamaciones se distribuirán equitativamente entre los Clientes cubiertos de conformidad con lo dispuesto en el párrafo 7.2, a menos que existan disposiciones especiales y con sujeción a las excepciones del punto (c) de este párrafo.
- c. Los créditos resultantes de una operación de inversión conjunta en la que dos (2) o más personas tengan derechos como socios de una empresa privada, asociación o entidad de naturaleza similar, sin personalidad jurídica, a efectos de cálculo de conformidad con lo dispuesto en el párrafo 7.2, se consolidan y se consideran como una inversión de un mismo inversor.

La moneda en la que se abonará la indemnización a los clientes cubiertos será el euro. Cuando los fondos o instrumentos financieros estén denominados en una moneda distinta del euro, a efectos del cálculo de la indemnización, se utilizará el tipo de cambio de referencia de dicha moneda frente al euro, fijado por el Banco Central Europeo al final del día.

- 7.4 El Fondo de Compensación para Inversores no cubre las pérdidas derivadas de fluctuaciones del mercado, decisiones de inversión, variaciones en los precios de los instrumentos financieros ni riesgos de inversión. El Fondo solo cubre las reclamaciones resultantes del incumplimiento por parte de la Compañía de sus obligaciones con los Clientes.

8. Procedimiento

- 8.1 El ICF garantizará las reclamaciones de los Clientes Cubiertos, por reclamaciones derivadas de los servicios cubiertos prestados por la Compañía, cuando se haya constatado el incumplimiento por parte de la Compañía de sus obligaciones, siempre que se cumpla una de las siguientes condiciones previas:
- (a) La Comisión de Bolsa y Valores de Chipre (la "CySEC") ha determinado mediante resolución que la Compañía parece, por el momento y por razones directamente relacionadas con su situación financiera, incapaz de cumplir con sus obligaciones derivadas de las reclamaciones de los Clientes y no tiene perspectivas a corto plazo de poder hacerlo.
 - (b) Un tribunal, basándose en motivos razonables directamente relacionados con la situación financiera de la Compañía, ha emitido una resolución que tiene el efecto de suspender la capacidad del Cliente para presentar reclamaciones contra la empresa de inversión.
- 8.1.1 Lo siguiente constituye un incumplimiento por parte de la Compañía de sus obligaciones:
- (a) Para reembolsar los fondos adeudados a los Clientes cubiertos o que les pertenezcan y que se mantengan en su nombre en relación con operaciones de inversión, o
 - (b) Devolver a los Clientes cubiertos cualquier instrumento financiero que les pertenezca y que la Compañía posea, gestione o administre en su nombre en relación con las operaciones de inversión.
- 8.2 CySEC puede emitir dicha decisión cuando se cumple al menos una de las siguientes condiciones previas:
- (a) La Compañía presenta a la ICF o a CySEC una declaración escrita en la que manifiesta su incumplimiento de sus obligaciones para con sus Clientes; o
 - (b) La Compañía presenta una solicitud de liquidación de conformidad con lo dispuesto en la Parte V de la Ley de Sociedades de Chipre; o
 - (c) CySEC ha revocado o suspendido la autorización de la Compañía para prestar servicios de inversión y constata que no se prevé que la Compañía esté en condiciones de cumplir con sus obligaciones para con sus Clientes en un futuro próximo, por razones que no tienen que ver con una falta temporal de liquidez que pueda resolverse de inmediato.
- Las solicitudes de indemnización de los Clientes cubiertos con las que presentan sus reclamaciones contra la Compañía se envían al ICF de una (1) de las dos (2) siguientes maneras:
- (a) Al completar el formulario de solicitud en línea que puede encontrar en el sitio web de CySEC sitio web, o
 - (b) Por correo postal o en persona, se deberá enviar una solicitud de indemnización (en forma de carta simple) a las oficinas de la ICF, acompañada de toda la documentación justificativa, a la siguiente dirección:
Compensación para inversores ICF para clientes de IF, calle Diagorou 27, 1097, Nicosia, Chipre.
- 8.2.1 Una autoridad judicial, basándose en motivos razonables directamente relacionados con la situación financiera de la Compañía, ha emitido una resolución que tiene el efecto de suspender la capacidad de los inversores para presentar reclamaciones contra ella.
- 8.3 Cuando se haya tomado una decisión (ya sea por el tribunal o por CySEC) de pagar una compensación, el ICF publicará, en al menos dos (2) periódicos nacionales, una invitación dirigida a los Clientes Cubiertos para que presenten cualquier reclamo contra la Compañía.
- 8.4 Cada Cliente Cubierto que desee presentar una reclamación contra la Compañía deberá hacerlo por escrito y directamente a ICF.
- 8.5 La ICF tiene derecho a rechazar la reclamación si, entre otras cosas:
- i. El cliente presentó documentación falsa,
 - ii. El Cliente ha sufrido daños como resultado de su propia negligencia concurrente o como resultado de un delito cometido por el Cliente.

- 8.6 Las solicitudes de indemnización de los Clientes cubiertos, mediante las cuales presentan sus reclamaciones contra la Compañía, se envían por escrito a la ICF y deben incluir:
- (a) Nombre del reclamante-cliente y número de documento de identidad/pasaporte;
 - (b) La dirección, los números de teléfono y fax, así como cualquier dirección de correo electrónico del reclamante-cliente;
 - (c) El nombre de la empresa;
 - (d) El código de cliente que el reclamante-cliente tenía con la Compañía;
 - (e) Los detalles del acuerdo de servicios cubiertos entre el ICF y el reclamante-cliente;
 - (f) El tipo y el monto de las reclamaciones alegadas por el demandante-cliente;
 - (g) La exposición de los detalles a partir de los cuales se presentan las supuestas reclamaciones del reclamante-cliente y su importe;
 - (h) Confirmación por escrito del reclamante-cliente de que la información incluida en la solicitud/carta, así como todos los documentos que la acompañan, son correctos y veraces.
 - (i) Cualquier otra información que la ICF pueda o vaya a solicitar.
- 8.7 Una vez finalizada la evaluación de las reclamaciones, la ICF publica un acta que documenta los clientes de la empresa que tienen derecho a recibir una indemnización, así como el importe que les corresponde. La CySEC recibirá una copia del acta en un plazo de cinco (5) días hábiles a partir de la fecha de su publicación.
- 8.8 Tras la presentación de las solicitudes de indemnización, el Comité Administrativo de la ICF tiene el control, especialmente si:
- (a) El reclamante-cliente pertenece a la categoría de clientes cubiertos;
 - (b) La solicitud se presentó dentro del plazo establecido;
 - (c) El demandante-cliente no ha sido condenado por un delito penal de conformidad con la ley.Ley de Prevención y Represión del Blanqueo de Capitales y de las Actividades Terroristas de 2007-2021.
 - (d) Se cumplen las condiciones para la presentación válida de las solicitudes de indemnización.
- 8.9 El Comité Administrativo rechaza la solicitud de indemnización en caso de que el reclamante no cumpla las condiciones a que se refiere el párrafo anterior, o si, a discreción del Comité Administrativo, existe al menos una de las siguientes razones:
- El demandante utilizó medios fraudulentos para obtener el pago de la indemnización por parte de la ICF, especialmente si presentó pruebas falsas a sabiendas.
 - Los daños sufridos por el demandante se derivaron sustancialmente de negligencia o delito concurrente por su parte en relación con los daños sufridos y su causa subyacente.
- 8.10 Cada Cliente elegible será notificado dentro de los quince (15) días hábiles siguientes a la fecha de emisión de dicha decisión, del monto que tiene derecho a recibir. La ICF emite actas que enumeran a los Clientes de la Compañía que son beneficiarios de compensación junto con el monto de dinero que cada uno de ellos tiene derecho a recibir y lo comunica a CySEC y a la Compañía dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a su emisión.
- 8.11 La indemnización solo se abonará tras una determinación formal del incumplimiento de la empresa por parte de CySEC o un tribunal competente, de conformidad con la legislación aplicable.
- 8.12 El Fondo de Compensación para Inversores opera de forma independiente de la Compañía y esta no tiene discreción alguna sobre la evaluación o el pago de la compensación.

Obsah

Zavedení	60
Rozsah	60
Aplikace.....	61
Management ICF	61
Krytí klienti.....	61
Kryté služby	62
Výše odškodnění.....	62
Postup	63

Úředním jazykem Společnosti je angličtina. Jakýkoli překlad této Smlouvy do jiného jazyka slouží pouze pro informační účely a nezavazuje Společnost ani nemá žádný právní účinek. Společnost nenese žádnou odpovědnost za správnost informací v ní uvedených. V případě jakéhokoli rozporu mezi anglickou verzí a verzí v jiném jazyce má přednost anglická verze.

1. Zavedení

- 1.1 Webové stránky EMS Brokers provozuje společnost FXNET Limited. FXNET Limited (dále jen „FxNet“, „Společnost“, „Firma“, „nás“, „naše“) je kyperská investiční firma (CIF), která je autorizována a regulována Kyperskou komisí pro cenné papíry a burzy („CySEC“) na základě licence číslo 182/12, založena a registrována podle zákonů Kyperské republiky (osvědčení o založení společnosti č. 300624), se sídlem na adrese 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3. patro, 3030 Limassol, Kypr. Společnost je členem Fondu pro odškodnění investorů pro klienty kyperských investičních firem („CIF“) podle zákona o investičních službách, činnostech a regulovaných trzích 87(I)/2017, ve znění pozdějších předpisů („Zákon“) a směrnice DI87-07 pro provoz ICF.

2. Rozsah

- 2.1 Hlavním účelem Fondu pro odškodnění investorů („ICF“) pro klienty kyperských investičních firem je zajistit pohledávky „krytých klientů“ vůči kyperským investičním firmám v situacích, kdy tyto firmy nejsou schopny plnit své povinnosti vyplývající z pohledávek svých klientů v souvislosti s investičními službami nebo doplňkovými službami, které poskytly, pokud tato neschopnost přímo souvisí s jejich finanční situací, u níž se v blízké budoucnosti nezdá předvídatelné žádné reálné zlepšení.
- 2.2 ICF odškodní kryté klienty za nároky vyplývající z krytých služeb poskytovaných jejími členy, pokud bylo zjištěno neplnění povinností člena ICF v souladu s podmínkami a postupem stanovenými v zákoně, a to bez ohledu na příslušnou povinnost člena ICF v souladu s právními předpisy a podmínkami, které upravují jeho smlouvu s krytým klientem, a bez ohledu na to, zda je uvedená povinnost člena ICF založena na smlouvě nebo na protiprávním jednání.
- 2.2.1 ICF odškodní klienty Společnosti, na které se vztahuje tato dohoda, za investiční služby a doplňkové služby nabízené Společností, které jsou uvedeny níže a na základě jejího povolení, které lze nalézt na webových stránkách Kyperské komise pro cenné papíry na adrese: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/entities/investment-firms/cypriot/37671/>
- (a) Příjem a předávání pokynů týkajících se jednoho nebo více Finančních nástrojů.
 - (b) Provádění objednávek jménem klientů.
 - (c) Obchodování na vlastní účet
 - (d) Správa portfolia
 - (e) Poskytování investičního poradenství
- 2.2.2 A následující doplňkové služby:
- (a) Úschova a správa Finančních nástrojů na účet Klientů, včetně úschovy a souvisejících služeb, jako je správa hotovosti/zajištění.
 - (b) Poskytování úvěrů nebo půjček na jeden nebo více finančních nástrojů, pokud je firma poskytující úvěr nebo půjčku zapojena do transakce
 - (c) Služby v oblasti devizových operací, pokud jsou spojeny s poskytováním investičních služeb
 - (d) Investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy.

3. Aplikace

- 3.1 Fond odškodňuje kryté klienty za nároky vyplývající z krytých služeb poskytovaných jeho členy, pokud bylo zjištěno neplnění povinností ze strany člena. Neplnění povinností ze strany člena spočívá v jeho neplnění:
- Bud' vrátit svým krytým klientům finanční prostředky, které jim dluží, nebo finanční prostředky, které jim patří, ale které člen přímo či nepřímo drží v rámci poskytování uvedených krytých služeb uvedeným členem uvedeným klientům a o jejichž vrácení člen požádal v rámci výkonu svého příslušného práva;
 - Nebo předat finanční nástroje krytých klientů, které jim patří a které člen fondů drží, spravuje nebo uchovává na svém účtu, a to i v případě, kdy je člen odpovědný za administrativní správu uvedených finančních nástrojů.

4. Management ICF

- 4.1 V souladu se zákonem vykonává řízení ICF, které zahrnuje jeho správu a zastupování, správní výbor složený z pěti členů, kteří musí mít uznávanou autoritu a morální kvality a nezbytné znalosti finančních, účetních, bankovních nebo kapitálových trhů pro výkon své funkce.

5. Krytí klienti

- 5.1 ICF se vztahuje na retailové klienty Společnosti. Nevztahuje se na klienty kategorizované jako Profesionální, Volitelní profesionálové a Oprávněné protistrany.
- 5.2 Právní rámec dále stanoví, že osoby, které jsou předmětem probíhajícího trestního vyšetřování v souladu s ustanoveními zákona o prevenci a potlačování praní špinavých peněz a teroristické činnosti z let 2007–2021, nemají nárok na žádné odškodnění.
- 5.3 S výhradou ustanovení odstavce 3 pododstavce (2) směrnice ICF neodměňuje tyto kategorie investorů:
- 1) Úvěrové instituce;
 - 2) Mezinárodní investiční fondy;
 - 3) Jiné autorizované nebo regulované finanční instituce;
 - 4) Pojišťovny;
 - 5) Kolektivní investiční fondy a správcovské společnosti těchto fondů;
 - 6) Penzijní fondy a správcovské společnosti těchto fondů;
 - 7) Obchodníci s komoditami a komoditními deriváty;
 - 8) Místní;
 - 9) Ostatní institucionální investoři;
 - 10) Velké podniky splňující DVA z následujících požadavků na velikost, a to v poměrném poměru:
Celková bilanční suma alespoň 20 000 000 eur
Čistý obrat alespoň 40 000 000 eur
Vlastní prostředky alespoň 2 000 000 eur
 - 11) Národní a regionální vlády, veřejné orgány spravující veřejný dluh, centrální banky, mezinárodní a nadnárodní instituce, jako je Světová banka, Vnitřní měnový fond, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka a další podobné mezinárodní organizace;
 - 12) Ostatní institucionální investoři, jejichž hlavní činností je investování do finančních nástrojů, včetně subjektů zabývajících se sekuritizací aktiv nebo jinými finančními transakcemi;

- 13) Administrativní pracovníci a ředitelé investičních fondů a osoby s nimi úzce propojené;
- 14) Podniky propojené s jakýmkoli investičním fondem, který se stal úpadkem.
- 15) Právní subjekty spojené se Společností a obecně patřící do stejné skupiny společností.
- 16) Banky.
- 17) Investoři, které Společnost na jejich žádost označí za profesionály.
- 18) Státy a nadnárodní organizace.
- 19) Podniky spojené se Společností.
- 20) Akcionáři společnosti, jejichž účast přímo či nepřímo na kapitálu společnosti činí alespoň 5 % jejího základního kapitálu, nebo její partneři, kteří osobně ručí za závazky společnosti, jakož i osoby odpovědné za provádění finančního auditu společnosti ve smyslu zákona, například kvalifikovaní auditoři.
- 21) Investoři, kteří mají v podnicích spojených se Společností a obecně ve skupině společností, do které Společnost patří (podle potřeby), pozice nebo povinnosti odpovídající těm, které jsou uvedeny v pododstavcích (5) a (6) tohoto odstavce.
- 22) Příbuzní druhého stupně a manželé/manželky osob uvedených v pododstavcích (5), (6) a (7) tohoto odstavce, jakož i třetí strany jednající jménem těchto osob.
- 23) Kromě investorů odsouzených za trestný čin podle zákona o prevenci a potlačování praní špinavých peněz a financování terorismu z let 2007–2021 nesou investoři-klienti Společnosti odpovědnost za skutečnosti týkající se Společnosti, které způsobily její finanční potíže nebo přispěly ke zhoršení její finanční situace, nebo z těchto skutečností profitovaly.
- 24) Další firmy ve stejné skupině.
- 25) Investoři ve formě společnosti, která vzhledem ke své velikosti není oprávněna sestavovat souhrnnou rozvahu v souladu se zákonem o obchodních společnostech nebo odpovídajícím právem členského státu Evropské unie.

6. Kryté služby

- 6.1 ICF odškodní všechny klienty kteréhokoli ze svých členů usazených v republice v souvislosti s nároky vyplývajícími z investičních služeb, které poskytují, jakož i z doplňkových služeb.
- 6.1.1 Seznam investičních a doplňkových služeb poskytovaných Společností nalezne Klient v Podmínkách užívání.

7. Výše odškodnění

- 7.1 Výše odškodnění splatného každému krytému Klientovi se vypočítá v souladu s právními a smluvními podmínkami upravujícími vztah krytého Klienta se Společností, s výhradou pravidel pro započtení pohledávek uplatňovaných pro výpočet pohledávek mezi krytým Klientem a Společností.

Výpočet splatné náhrady se odvíjí od součtu celkových zjištěných pohledávek krytého Klienta vůči Společnosti, vyplývajících ze všech krytých služeb poskytovaných Společností, a to bez ohledu na počet účtů, jejichž je Klient příjemcem, měnu a místo poskytování těchto služeb v Evropské unii.

- 7.2 Maximální splatná kompenzace každému krytému klientovi Společnosti bude buď 90 % kumulativních krytých pohledávek krytého investora, nebo částka 20 000 EUR, podle toho, která částka je nižší. Krytí tedy = Min (90 % X uplatněná částka, 20 000 EUR). To znamená, že pokud se pohledávka týká 50 000 EUR, krytí bude 20 000 EUR, protože 90 % této pohledávky

se rovná 45 000 EUR. Pokud se však pohledávka týká 10 000 EUR, krytí bude 9 000 EUR (Min (10 000 EUR X 90 %, 20 000 EUR) = 9 000 EUR).

- 7.3 V případě, že příjemci společného účtu Společnosti jsou ve své většině krytými klienty:
- a. maximální částka splatná všem spolupříjemcům účtu dosahuje dvaceti tisíc eur (20 000 EUR); a
 - b. Nároky se rovnoměrně rozdělí mezi zahrnuté klienty podle ustanovení odstavce 7.2, pokud neexistují zvláštní ustanovení, a s výhradou výjimek uvedených v písmenu c) tohoto odstavce,
 - c. Pohledávky vyplývající ze společné investiční operace, kde dvě (2) nebo více osob mají práva jako partneři soukromé společnosti, sdružení nebo subjektu podobné povahy bez právní subjektivity, pro účely výpočtu podle ustanovení odstavce 7.2, se konsolidují a považují se za investici jednoho a téhož investora.

Měnou, ve které je kompenzace vyplácena krytým klientům, je euro. Pokud jsou finanční prostředky a/nebo nástroje vyjádřeny v jiné měně než euru, použije se pro účely výpočtu výše kompenzace referenční směnný kurz uvedené měny vůči euru stanovený Evropskou centrální bankou na konci dne.

- 7.4 Fond pro odškodnění investorů nekryje ztráty vyplývající z pohybů na trhu, obchodních rozhodnutí, změn cen finančních nástrojů ani investičního rizika. Fond kryje pouze nároky vyplývající z neschopnosti Společnosti plnit své závazky vůči Klientům.

8. Postup

- 8.1 ICF zajistí nároky Krytých klientů vyplývající z krytých služeb poskytovaných Společností, pokud bude zjištěno, že Společnost neplnila své povinnosti, za předpokladu, že je splněn jeden z následujících předpokladů:
- (a) Kyperská komise pro cenné papíry a burzy („CySEC“) svým usnesením stanovila, že se zdá, že Společnost v současné době a z důvodů přímo souvisejících s finanční situací Společnosti není schopna dostát svým závazkům vyplývajícím z pohledávek Klientů a že v nejbližší době neexistuje žádná vyhlídka, že by tak mohla učinit.
 - (b) Soud se na základě oprávněných důvodů přímo zabýval finanční situací Společnosti a vydal rozhodnutí, které má za následek pozastavení možnosti Klienta uplatňovat nároky vůči investiční společnosti.
- 8.1.1 Následující případy představují neplnění povinností Společnosti:
- (A) Splatit finanční prostředky dlužné krytým klientům nebo jim patřící a držené jejich jménem v souvislosti s investičními operacemi, nebo
 - (b) Vrátit krytým klientům veškeré finanční nástroje, které jim patří a které Společnost drží, spravuje nebo spravuje jejich jménem v souvislosti s investičními operacemi.
- 8.2 CySEC může vydat takové rozhodnutí, pokud je splněn alespoň jeden z následujících předpokladů:
- (a) Společnost předloží ICF nebo CySEC písemné prohlášení, v němž prohlásí, že neplní své závazky vůči svým klientům; nebo
 - (b) Společnost podá žádost o likvidaci v souladu s ustanoveními části V kyperského zákona o obchodních společnostech; nebo
 - (c) Komise pro cenné papíry a burzy (CySEC) odebrala nebo pozastavila oprávnění Společnosti k poskytování investičních služeb a konstatuje, že se neočekává, že Společnost bude v blízké budoucnosti schopna plnit své závazky vůči Klientům, a to z důvodů, které se netýkají dočasného nedostatku likvidity, který lze okamžitě řešit.
- Žádosti o odškodnění krytých klientů, u kterých uplatňují své nároky vůči Společnosti, se podávají ICF jedním (1) z následujících dvou (2) způsobů:

- (A) Vyplněním online formuláře žádosti, který naleznete na stránkách CySECwebové stránky, nebo
- (b) Žádost o odškodnění (ve formě jednoduchého dopisu) zašlete poštou nebo osobně na adresu kanceláře ICF spolu se všemi podpůrnými doklady na následující adresu:
Kompenzace investorů ICF pro klienty investičních fondů, 27 Diagorou Str., 1097, Nikósie, Kypr.
- 8.2.1 Soudní orgán vydal na základě opodstatněných důvodů přímo souvisejících s finanční situací Společnosti rozhodnutí, které má za následek pozastavení možnosti investorů uplatňovat vůči ní nároky.
- 8.3 Pokud bylo rozhodnuto (buď soudem, nebo CySEC) o vyplacení odškodnění, ICF zveřejní v alespoň dvou (2) celostátních novinách výzvu adresovanou krytým klientům k podání jakýchkoli nároků vůči Společnosti.
- 8.4 Každý krytý klient, který je ochoten podat stížnost vůči Společnosti, tak učiní písemně a přímo u ICF.
- 8.5 ICF má právo odmítnout žádost, pokud mimo jiné:
- i. Klient předložil falešné dokumenty,
 - ii. Klient utrpěl škodu v důsledku své vlastní spolunedbalosti nebo v důsledku trestného činu spáchaného Klientem
- 8.6 Žádosti o odškodnění od krytých klientů, s nimiž uplatňují své nároky vůči Společnosti, se podávají ICF písemně a musí obsahovat:
- (a) Jméno žadatele-klienta a číslo občanského průkazu/cestovního pasu;
 - (b) Adresa, telefonní a faxové číslo, jakož i případná e-mailová adresa žadatele-klienta;
 - (c) Název společnosti;
 - (d) Kód klienta, který měl žadatel-klient u Společnosti;
 - (e) Podrobnosti o smlouvě o krytých službách mezi ICF a žadatelem-klientem;
 - (f) Druh a výše údajných nároků žalobce-klienta;
 - (g) Výklad podrobností, z nichž vycházejí údajné nároky žalobce-klienta a jejich výše;
 - (h) Písemné potvrzení žadatele-klienta, že informace uvedené v žádosti/dopise, jakož i ve všech dokumentech k ní přiložených, jsou správné a pravdivé.
 - (i) Veškeré další informace, které si ICF může nebo bude vyžádat.
- 8.7 Jakmile je posouzení nároků dokončeno, ICF zveřejní zápis, který dokumentuje klienty společnosti, kteří mají nárok na odškodnění, a také výši peněz, na které mají nárok. CySEC obdrží kopii zápisu do pěti (5) pracovních dnů od data jeho zveřejnění.
- 8.8 Po podání žádosti o odškodnění má správní výbor ICF kontrolu zejména v těchto případech:
- (a) Žadatel-klient spadá do kategorie krytých klientů;
 - (b) Žádost byla podána včas;
 - (c) Žadatel-klient není odsouzen za trestný čin podle Zákona o prevenci a potlačování praní špinavých peněz a teroristické činnosti z let 2007–2021.
 - (d) Jsou splněny podmínky pro platné podání žádostí o odškodnění.
- 8.9 Správní výbor zamítne žádost o odškodnění, pokud žadatel nespĺňuje podmínky uvedené v předchozím odstavci, nebo pokud dle uvážení Správního výboru existuje alespoň jeden z následujících důvodů:
- Žadatel použil podvodné prostředky, aby si zajistil vyplacení odškodnění od ICF, zejména pokud vědomě předložil falešné důkazy.
 - Škoda, kterou žalobce utrpěl, v podstatě vyplývá ze souběhu nedbalosti nebo protiprávního jednání z jeho strany ve vztahu k utrpěné škodě a k její základní příčině.
- 8.10 Každý oprávněný klient bude do patnácti (15) pracovních dnů od data vydání takového rozhodnutí informován o částce, na kterou má nárok. ICF vydá zápis s uvedením klientů

společnosti, kteří jsou příjemci kompenzace, spolu s částkou peněz, na kterou má každý z nich nárok, a sdělí ji CySEC a společnosti do pěti (5) pracovních dnů od jeho vydání.

- 8.11 Kompenzace je splatná až po formálním rozhodnutí o selhání Společnosti ze strany CySEC nebo příslušného soudu v souladu s platnými právními předpisy.
- 8.12 Fond pro odškodnění investorů funguje nezávisle na Společnosti a Společnost nemá pravomoc rozhodovat o posouzení nebo výplatě odškodnění.