

Terms and Conditions

1. About Us and our Service

- 1.1. World First Netherlands B.V. ("World First") is authorised by the Dutch Central Bank (*De Nederlandsche Bank*, "DNB") as an Electronic Money Institution (*elektronischgeldinstelling*) under the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*, "DFSA"). Our DNB licence reference number is R161090. You can check our registration by visiting DNB's website at <https://www.dnb.nl/openbaar-register/>
- 1.2. This Agreement sets out the terms governing the services provided by World First to you and your use of your World Account. These terms and conditions together with our [Privacy Policy](#), Terms of Use and any other terms and conditions referred to therein, constitute the legal relationship between you and us.
- 1.3. We recommend you keep a copy of this Agreement for your records. We will always let you know if we make any changes to this Agreement and will provide you with an updated digital copy of the Agreement for your records so that you can retain this Agreement in a Durable Medium. You can however always access the latest version by visiting www.worldfirst.com.
- 1.4. This Agreement sets out important rights and obligations including our liability to you under the Regulations.

2. Applying for a World Account

- 2.1. In order to open a World Account, World First requires:
 - a) you to complete our Application Form (online or paper based document);
 - b) confirmation of your acceptance of this Agreement, and our Privacy Policy in a form acceptable to us; and
 - c) receipt of any information and/or documentation requested by us to ensure we meet our Compliance Obligations.
- 2.2. During the application process, you will be subject to World First's Know Your Customer ("KYC") process and approval policies in place at the time of your application. As part of the registration process, you will need to accept this Agreement and other World First policies that will be included in the registration process. Depending on the types of services you register for, you may be asked to provide additional information or documents or to accept additional or supplementary terms and conditions covering such services. You represent and warrant that all information provided by you to World First during the application process and any time thereafter is and will be truthful and accurate. Further, you represent and warrant that any person who completes the Application Form and confirms the acceptance of this Agreement and our Privacy Policy is duly authorised by you to apply for a World Account with us.
- 2.3. On our acceptance of you as a customer, we will send you a notification informing you that your World Account is open and ready to use.
- 2.4. If you do not use your World Account for a period of 12 months or more we may suspend or close your account. We may also require you to provide such documentation and information that we may reasonably request to assist us in meeting our Compliance Obligations and you may need to re-apply to open a World Account.
- 2.5. The World Account is registered to the person or legal entity recorded with World First as the account holder, and any money held is held for the registered account holder. You may

Conditions générales

1. À propos de nous et de notre service

- 1.1. World First Netherlands B.V. (« World First ») est autorisée par la Banque centrale néerlandaise (*De Nederlandsche Bank*, « DNB ») en tant qu'Institution de monnaie électronique (*elektronischgeldinstelling*) en vertu de la loi néerlandaise sur la supervision financière (*Wet op het financieel toezicht*, « DFSA »). Notre numéro de référence de licence DNB est R161090. Vous pouvez vérifier notre inscription en visitant le site Web de DNB à l'adresse <https://www.dnb.nl/openbaar-register/>.
- 1.2. Le présent Accord énonce les conditions régissant les services qui vous sont fournis par World First et l'utilisation de votre World Account. Les présentes conditions générales, ainsi que notre [Politique de confidentialité](#), nos Conditions d'utilisation et toutes les autres conditions générales qui y sont mentionnées, constituent la relation juridique qui existe entre vous et nous.
- 1.3. Nous vous recommandons de conserver une copie du présent Accord pour vos archives. Nous vous informerons toujours si nous apportons des modifications au présent Accord et vous fournirons une copie numérique mise à jour du présent Accord pour vos archives afin que vous puissiez conserver le présent Accord sur un Support durable. Vous pouvez cependant toujours accéder à la dernière version en visitant la page www.worldfirst.com.
- 1.4. Le présent Accord énonce des droits et obligations importants, y compris notre responsabilité envers vous en vertu de la Réglementation.

2. Demande d'un World Account

- 2.1. Afin d'ouvrir un World Account, World First demande :
 - a) que vous remplissiez notre Formulaire de demande (document en ligne ou papier) ;
 - b) la confirmation de votre acceptation du présent Accord, et de notre Politique de confidentialité sous une forme que nous jugeons acceptable ; et
 - c) la réception de toute information et/ou documentation que nous demandons pour nous assurer que nous respectons nos Obligations de conformité.
- 2.2. Au cours du processus de demande, vous serez soumis au processus de connaissance du client (« KYC, Know Your Customer ») de World First et aux politiques d'approbation en place au moment de votre demande. Dans le cadre du processus d'inscription, vous devrez accepter le présent Accord et d'autres politiques de World First qui seront incluses dans le processus d'inscription. En fonction des types de services auxquels vous vous inscrivez, il peut vous être demandé de fournir des informations ou des documents supplémentaires ou d'accepter des conditions générales supplémentaires couvrant ces services. Vous déclarez et garantissez que toutes les informations que vous fournissez à World First pendant le processus de demande et à tout moment par la suite sont et seront véridiques et exactes. En outre, vous déclarez et garantissez que toute personne qui remplit le Formulaire de demande et confirme l'acceptation du présent Accord et de notre Politique de confidentialité est dûment autorisée par vous à déposer une demande de compte World Account auprès de nous.
- 2.3. Dès notre acceptation en tant que client, nous vous enverrons une notification vous informant que votre World Account est ouvert et prêt à l'emploi.

Terms and Conditions

- not transfer or assign your World Account or any of your rights or obligations in relation thereto to third parties.
- 2.6. By opening a World Account you warrant to us that your opening of a World Account does not violate any Laws or regulations applicable to you and you shall indemnify us against any and all losses we incur in connection with your breach of this clause.
- 2.7. Our obligations under this Agreement are conditional on our acceptance of you as a Client which is at our sole discretion and we reserve the right to decline to open a World Account for you without specifying a reason.
- 2.8. The World Account is provided as a commercial tool to support the business activity of the registered account holder; you agree that you will not use your World Account for personal, family or household purposes or for any purposes in relation to the business activity of any third party. You represent to us that when you use our services you are not a Consumer. Should World First determine, in its reasonable opinion, that you are using your World Account for personal, family or household purposes or for any purposes related to the business activities of any third party, World First may, and you agree that World First may, immediately suspend access to your World Account.
- 2.9. If you are an individual you must be 18 years or older to open and use the World Account service.
- 2.10. We may require you to provide us with additional information and documents from time to time prior to using the World Account. Such additional information might include documents allowing World First to verify the source of the funds, including but not limited to invoices for services delivered for which you are being paid, and payment confirmation from the entity sending the funds. We may request additional information to enable us to comply with any applicable Laws. Such information will be used in conjunction with other information we have in connection with your use of the World Account. Failure to provide such requested information may result in us denying your use of the World Account. All information you provide us must be accurate and complete. If we cannot verify that this information is accurate, we may deny your use of the World Account, or terminate your use of the World Account.
- 2.11. You shall immediately notify us and provide copies of and access to any relevant information about any of the following at the point of account registration as well as throughout the course of this relationship, or when reasonably requested by us:
- if you are authorized to issue bearer shares;
 - if you have issued and maintain any bearer shares;
 - in the event that there are any changes in legal and/or beneficial ownership of any bearer shares issued by you; and
 - in the event that any new bearer shares are issued by you.
- 3. Personal Data and World Account Security**
- 3.1. By asking us to provide you with services under this Agreement, you will be providing us with information which includes information that may be personal data within the meaning of the General Data Protection Regulation ("GDPR") which we as a data controller, collect, store and process in accordance with the principles of the GDPR.

Conditions générales

- 2.4. Si vous n'utilisez pas votre World Account pendant une période de 12 mois ou plus, nous pouvons suspendre ou fermer votre compte. Nous pouvons également vous demander de fournir la documentation et les informations que nous pouvons raisonnablement demander pour nous aider à respecter nos Obligations de conformité et vous pouvez avoir besoin de faire une nouvelle demande d'ouverture d'un World Account.
- 2.5. Le World Account est enregistré auprès de la personne ou de l'entité juridique enregistrée auprès de World First en tant que titulaire du compte, et toute somme d'argent détenue est détenue pour le titulaire du compte enregistré. Vous ne pouvez pas transférer ou céder votre World Account ou l'un quelconque de vos droits ou obligations à des tiers à cet égard.
- 2.6. En ouvrant un World Account, vous nous garanzissez que votre ouverture d'un World Account n'enfreint aucune loi ou réglementation qui vous est applicable et vous nous indemniserez contre toutes les pertes que nous encourons en lien avec votre violation de la présente clause.
- 2.7. Nos obligations en vertu du présent Accord sont subordonnées à notre acceptation de vous en tant que Client, qui reste à notre seule discrétion, et nous nous réservons le droit de refuser d'ouvrir un World Account pour vous sans en préciser la raison.
- 2.8. Le World Account est fourni comme outil commercial pour soutenir l'activité commerciale du titulaire du compte enregistré ; vous acceptez de ne pas utiliser votre World Account à des fins personnelles, familiales ou domestiques ou à toute fin en lien avec l'activité commerciale d'un tiers. Vous nous confirmez que lorsque vous utilisez nos services, vous n'êtes pas un Consommateur. Si World First détermine, à son avis raisonnable, que vous utilisez votre World Account à des fins personnelles, familiales ou domestiques ou à des fins liées aux activités commerciales d'un tiers, World First peut, et vous acceptez que World First puisse, suspendre immédiatement l'accès à votre World Account.
- 2.9. Si vous êtes une personne physique, vous devez être âgé d'au moins 18 ans pour ouvrir et utiliser les services d'un World Account.
- 2.10. Nous pouvons vous demander de nous fournir des informations et des documents supplémentaires à tout moment avant d'utiliser votre World Account. Ces informations supplémentaires peuvent inclure des documents permettant à World First de vérifier la source des fonds, y compris, mais sans s'y limiter, les factures pour les services fournis pour lesquels vous êtes payé, et la confirmation de paiement de l'entité envoyant les fonds. Nous pouvons demander des informations supplémentaires pour nous permettre de nous conformer à toutes les Lois en vigueur. Ces informations seront utilisées en conjonction avec d'autres informations dont nous disposons en lien avec votre utilisation du World Account. Le fait de ne pas fournir ces informations demandées peut nous amener à vous refuser l'utilisation de votre World Account. Toutes les informations que vous nous fournissez doivent être exactes et complètes. Si nous ne pouvons pas vérifier que ces informations sont exactes, nous pouvons refuser ou résilier votre utilisation de votre World Account.
- 2.11. Vous devez nous informer immédiatement et fournir des copies de toute information pertinente concernant l'un des éléments suivants et y accéder au moment de

Terms and Conditions

- 3.2. We will use your personal information to allow us to provide you with our services in accordance with our Privacy Policy.
 - 3.3. If you provide us with personal information relating to another person, including but not limited to any Authorised Users, beneficiaries, directors, and beneficial owners of corporate entities, you must get consent from that person(s) for you to share such information in accordance with this Agreement and the Privacy Policy.
 - 3.4. We may send your personal data to other companies in the World First Group that are outside of the European Economic Area. Companies in the World First Group will protect Client information using a strict code of security. World First also reserves the right to share information with other organisations, such as banks, e-commerce platforms or other persons for the detection or prevention of crime or other abusive behaviour or in order to provide the services under this Agreement.
 - 3.5. We may conduct soft searches through an identity-referencing agency and through other sources of information and use scoring methods to verify your identity; these soft searches do not affect your credit score. If you are a corporate entity or business, we may conduct these types of searches on your directors, shareholders or Authorised Users.
- 4. Your World Account**
- 4.1. Your World Account is a multi-currency digital wallet, which enables you to send and receive electronic or cashless payments. For more information, please view the FAQ section at www.worldfirst.com.
 - 4.2. You can withdraw and add funds to your World Account at any time, however; your World Account may be subject to payment upload and/or withdrawal limits or other restrictions imposed by World First at its sole discretion from time to time. We will always provide you with reasonable notice prior to imposing any limits or other restrictions on your World Account.
 - 4.3. Any withdrawal must be to an account held with a bank or Payment Services Provider, that is in the same name as your World Account, or where permitted by us, that of your legal representative, director, or ultimate beneficial owner, subject to applicable Laws and World First's policies and procedures.
 - 4.4. You may add or remove a beneficiary at any time prior to instructing a payment to the beneficiary. More details on making payments are in "[Sending Payments using your World Account](#)" below.
 - 4.5. World First may suspend access to, disable or place limits on your World Account without prior notice to you should we have reason to believe that your World Account is being used in, has been used in or has been associated with, any fraud or attempted fraud or if World First believes your World Account has been compromised or used in any way which is contrary to this Agreement (including but not limited to if we reasonably suspect that you are in breach of this Agreement) or for the prevention of financial crime. In the event that we suspend your account we will contact you using the contact details, including but not limited to telephone and/or email, that we have for you and which World First reasonably believes to be secure, unless we determine that we are prohibited from doing so pursuant to applicable Laws.
 - 4.6. When you upload or receive funds to your World Account, we will issue you with electronic money for that same value. Values of electronic money held for you in your World Account

Conditions générales

l'enregistrement du compte, ainsi que tout au long de cette relation, ou lorsque nous le demandons raisonnablement :

- (a) si vous êtes autorisé à émettre des actions au porteur ;
- (b) si vous avez émis et conservez des actions au porteur ;
- (c) en cas de changements dans la propriété légale et/ou le bénéficiaire de toute action au porteur émise par vous ; et
- (d) dans l'éventualité où de nouvelles actions au porteur seraient émises par vous.

3. Données personnelles et sécurité du World Account

- 3.1. En nous demandant de vous fournir des services en vertu du présent Accord, vous nous fournirez des informations qui comprennent des informations pouvant être des données à caractère personnel au sens du Règlement général sur la protection des données (RGPD) que nous recueillons, stockons et traitons en tant que responsable du traitement des données conformément aux principes du RGPD.
- 3.2. Nous utiliserons vos informations personnelles pour nous permettre de vous fournir nos services conformément à notre Politique de confidentialité.
- 3.3. Si vous nous fournissez des informations personnelles relatives à une autre personne, y compris, mais sans s'y limiter, des Utilisateurs autorisés, bénéficiaires, administrateurs et propriétaires bénéficiaires d'entités de la société, vous devez obtenir le consentement de cette ou ces personne(s) pour que vous puissiez partager ces informations conformément au présent Accord et à la Politique de confidentialité.
- 3.4. Nous pouvons envoyer vos données à caractère personnel à d'autres sociétés du Groupe World First qui sont en dehors de l'Espace économique européen. Les sociétés du Groupe World First protégeront les informations du Client à l'aide d'un code de sécurité strict. World First se réserve également le droit de partager des informations avec d'autres organisations, telles que des banques, des plateformes de commerce électronique ou d'autres personnes pour la détection ou la prévention de crimes ou d'autres comportements abusifs ou pour fournir les services en vertu du présent Accord.
- 3.5. Nous pouvons mener des recherches informelles par l'intermédiaire d'une agence de référencement d'identité et d'autres sources d'informations et utiliser des méthodes de notation pour vérifier votre identité ; ces recherches informelles n'affectent pas votre cote de crédit. Si vous êtes une entité ou une entreprise, nous pouvons mener ces types de recherches sur vos administrateurs, actionnaires ou Utilisateurs autorisés.

4. Votre World Account

- 4.1. Votre World Account est un portefeuille numérique multidevises qui vous permet d'envoyer et de recevoir des paiements électroniques ou sans espèces. Pour plus d'informations, veuillez consulter la section FAQ à l'adresse www.worldfirst.com.
- 4.2. Vous pouvez retirer et ajouter des fonds à votre World Account à tout moment, cependant, votre World Account peut être soumis à des limites de téléchargement de paiement et/ou de retrait ou à d'autres restrictions imposées par World First à sa seule discrétion à tout moment. Nous vous

Terms and Conditions

are held in segregated bank accounts in the name of Stichting Derdengelden World First Netherlands, which are independent of our business bank accounts. You agree that payments under this Agreement may be made to and from accounts in the name of Stichting Derdengelden World First Netherlands or held on behalf of the Client by Stichting Derdengelden World First Netherlands.

- 4.7. When you instruct World First to convert one currency into another, the currency being sold becomes due and payable to World First on the date confirmed in your Trade Confirmation Notice and on this date your funds will cease to be deemed electronic money. You will again be issued with electronic money to the value of the currency bought on the date the bought currency is made available to you and it will remain electronic money until your payment has been instructed.
- 4.8. Electronic money is not covered under the Dutch Deposit Guarantee Scheme (*Depositogarantiestel*).
- 4.9. We shall not pay interest on funds held by us for you and we may retain, for our own benefit, any interest which accrues from funds held in any World First accounts.
- 4.10. We are required to identify and verify all funds received from third parties on your behalf and such third parties will need to be verified in accordance with our due diligence procedures before we are able to release your funds or make any onward payment.
- 4.11. Whenever you upload or receive funds to your World Account you should always ensure that you are using the most up to date account details provided to you by us. In the event that you instruct your funds to an incorrect account managed by World First you agree that World First has permission to facilitate the necessary transfers in order to move the funds to the correct account without further notice to you.

5. How to upload funds to your World Account

- 5.1. If you would like to upload funds you will need to log into your World Account and follow upload instructions. Unless otherwise permitted by us, the account from which you upload funds from must be in the same name as your World Account. World First may request that you answer security questions when uploading funds to your World Account.
- 5.2. When you open a World Account, you will be provided with a unique account number for each currency denominated wallet you select
- 5.3. You should not, under any circumstances, deposit physical cash (coins and notes), cheques or banker's drafts into any of our accounts.

6. Sending Payments using your World Account

- 6.1. You can instruct a payment by contacting us or logging into your World Account and by doing so you are requesting World First to provide you with Payment Services and each payment Instruction will be an individual contract between you and us.
- 6.2. In order to instruct a payment using your World Account you will need to have enough funds available in your World Account in the corresponding currency denomination taking into account any fees or costs associated with the transaction. Failing to have sufficient funds in the required currency will result in World First not executing your payment. World First will execute your payment after it has made deduction of any amounts due to World First. Transfers between wallet currencies in your World Account are, in addition to being

Conditions générales

fournirons toujours un préavis raisonnable avant d'imposer des limites ou d'autres restrictions à votre World Account.

- 4.3. Tout retrait doit être effectué sur un compte détenu auprès d'une banque ou d'un prestataire de services de paiement, qui est au même nom que votre World Account, ou lorsque nous l'autorisons, que celui de votre représentant légal, directeur ou propriétaire bénéficiaire final, sous réserve des Lois applicables et des politiques et procédures de World First.
- 4.4. Vous pouvez ajouter ou retirer un bénéficiaire à tout moment avant d'ordonner un paiement au bénéficiaire. Vous trouverez plus d'informations sur les paiements dans la section « [Envoyer des paiements à l'aide de votre World Account](#) » ci-dessous.
- 4.5. World First peut suspendre l'accès à, désactiver ou placer des limites sur votre World Account sans préavis si nous avons des raisons de croire que votre World Account est utilisé, a été utilisé dans ou a été associé à, toute fraude ou tentative de fraude, ou si World First estime que votre World Account a été compromis ou utilisé d'une manière contraire au présent Accord (y compris, mais sans s'y limiter, si nous soupçonnons raisonnablement que vous êtes en violation du présent Accord) ou pour la prévention de la criminalité financière. Dans le cas où nous suspendons votre compte, nous vous contacterons en utilisant les coordonnées, y compris, mais sans s'y limiter, le téléphone et/ou l'e-mail, que nous avons vous concernant et que World First estime raisonnablement être sécurisés, à moins que nous ne déterminions qu'il nous est interdit de le faire conformément aux Lois applicables.
- 4.6. Lorsque vous téléchargez ou recevez des fonds sur votre World Account, nous vous remettons de la monnaie électronique pour la même valeur. Les valeurs de la monnaie électronique détenue pour vous dans votre World Account sont détenues sur des comptes bancaires séparés au nom de la Stichting Derdengelden World First Netherlands, qui sont indépendants de nos comptes bancaires professionnels. Vous acceptez que les paiements en vertu du présent Accord puissent être effectués à destination et en provenance de comptes au nom de la Stichting Derdengelden World First Netherlands ou détenus au nom du Client par la Stichting Derdengelden World First Netherlands.
- 4.7. Lorsque vous demandez à World First de convertir une devise dans une autre, la devise vendue devient exigible et payable à World First à la date confirmée dans votre Avis de confirmation de l'opération et à cette date, vos fonds cesseront d'être considérés comme de la monnaie électronique. Vous recevrez une nouvelle fois de la monnaie électronique à hauteur de la valeur de la devise achetée à la date à laquelle la devise achetée sera mise à votre disposition et la monnaie électronique restera jusqu'à ce que votre paiement ait été demandé.
- 4.8. La monnaie électronique n'est pas couverte par le Système néerlandais de garantie des dépôts (*Depositogarantiestel*).
- 4.9. Nous ne paierons pas d'intérêts sur les fonds que nous détenons pour vous et nous pouvons conserver, pour notre propre bénéfice, tout intérêt qui augmente à partir des fonds détenus sur tout World Account de World First.
- 4.10. Nous sommes tenus d'identifier et de vérifier tous les fonds reçus de tiers en votre nom et ces tiers devront être vérifiés conformément à nos procédures de due diligence avant de pouvoir débloquer vos fonds ou effectuer un paiement ultérieur.

Terms and Conditions

- foreign exchange transactions entered into by you with World First to convert one currency to another as provided for in clause 8, also individual payments instructed by you, and this clause 6 shall apply to those payment Instruction(s).
- 6.3. You will also need to provide us with the beneficiary account details and it is your responsibility to ensure the beneficiary account details are accurate and complete. We may require you to confirm by electronic means any beneficiary account details provided by you. The beneficiary account details provided by you are the details that World First will use when executing your payment(s). World First will not be liable to you if (a) the payment is executed late as a result of you providing incomplete beneficiary account details or your late response in confirming electronically any Instructions if requested to do so, or (b) if your funds are received by the wrong beneficiary as a result of you providing incorrect beneficiary account details. However, we will use reasonable efforts to assist you in recovery of your lost funds and we reserve the right to charge you a fee for our reasonable costs in doing so.
- 6.4. You may cancel or alter a payment Instruction by contacting us at any time before the Instruction has been acted on by us, subject to, with respect to foreign exchange transactions, clause 9. In the case of a direct debit, you may cancel the payment before 5.00 pm Central European Time ("CET") on the Business Day preceding the day agreed for debiting the funds from your bank account. You must notify us as soon as possible if you cancel a direct debit or if there will be any delay in our receipt of the required funds.
- 6.5. If you wish to recall a payment, which was executed by World First in accordance with your Instruction, we will make all reasonable efforts to assist you with a recall however, we will not be liable in the event that a recall is not possible or successful. Similarly, if a payment has been credited to a beneficiary's account we can usually only recall the payment with the consent of the beneficiary account holder. We will make all reasonable efforts to assist you with a recall, however, we will not be liable in the event that a recall is not accepted or where the recall is not possible. We reserve the right to charge an administration fee of €50 representing our administration costs in attempting to recall each payment in addition to any direct costs incurred by World First. We will not be liable for any delays, charges or losses incurred due to the cancellation or recall of a payment and you agree to indemnify us for any charges or fees incurred by us assisting you in the attempted or actual recall of any payment and against any claims arising as a result of this recall.
- 6.6. World First may refuse your Instruction to make a payment if you have not satisfied your obligations under this Agreement (including but not limited to a failure by you to supply accurate and complete payment Instructions for the beneficiary of the payment) or if we believe the payment to be unlawful. World First will not be liable to you if we delay or refuse to carry out a transaction. In these circumstances, we shall promptly notify you, stating wherever possible the reasons for our refusal, and the procedure for rectifying any payment detail errors that led to the refusal but we reserve the right to charge you a fee to cover our reasonable costs for doing this. We are not obliged to notify you of our refusal to execute the proposed transaction where we believe that such a notification would be unlawful.
- 6.7. If we receive a payment Instruction at or before 5.00pm CET on a Business Day, your payment Instruction will be deemed

Conditions générales

- 4.11. Chaque fois que vous téléchargez ou recevez des fonds sur votre World Account, vous devez toujours vous assurer d'utiliser les informations de compte les plus récentes que nous vous avons fournies. Dans le cas où vous donnez des instructions pour que vos fonds soient versés sur un compte incorrect géré par World First, vous acceptez que World First ait l'autorisation de faciliter les transferts nécessaires afin de transférer les fonds vers le compte correct sans autre notification.
- 5. Comment télécharger des fonds sur votre World Account**
- 5.1. Si vous souhaitez télécharger des fonds, vous devrez vous connecter à votre World Account et suivre les instructions de téléchargement. Sauf autorisation contraire de notre part, le compte à partir duquel vous téléchargez des fonds doit être au même nom que votre World Account. World First peut vous demander de répondre à des questions de sécurité lorsque vous téléchargez des fonds sur votre World Account.
- 5.2. Lorsque vous ouvrez un World Account, vous recevrez un numéro de compte unique pour chaque portefeuille libellé en devise que vous sélectionnez.
- 5.3. Vous ne devez en aucun cas déposer d'espèces physiques (pièces et billets), des chèques ou des traites bancaires sur l'un de nos comptes.
- 6. Envoyer des paiements à l'aide de votre World Account**
- 6.1. Vous pouvez demander un paiement en nous contactant ou en vous connectant à votre World Account et, ce faisant, vous demandez à World First de vous fournir des Services de paiement et chaque Instruction de paiement constituera un contrat individuel conclu entre vous et nous.
- 6.2. Afin d'ordonner un paiement à l'aide de votre World Account, vous devrez avoir suffisamment de fonds disponibles dans votre World Account dans la devise correspondante en tenant compte des frais ou coûts associés à la transaction. Si vous ne disposez pas de fonds suffisants dans la devise requise, World First n'exécutera pas votre paiement. World First exécutera votre paiement après avoir effectué une déduction de tous les montants dus à World First. Les transferts entre les devises du portefeuille de votre World Account sont, en plus d'être des opérations de change conclues par vous avec World First pour convertir une devise en une autre comme prévu à la clause 8, également des paiements individuels instruits par vous, et cette clause 6 s'appliquera à ces instructions de paiement.
- 6.3. Vous devrez également nous fournir les détails du compte bénéficiaire et il est de votre responsabilité de vous assurer que les détails du compte bénéficiaire sont exacts et complets. Nous pouvons vous demander de confirmer par voie électronique les informations du compte bénéficiaire que vous fournissez. Les détails du compte bénéficiaire que vous fournissez sont les détails que World First utilisera lors de l'exécution de votre/vos paiement(s). World First ne sera pas responsable envers vous si (a) le paiement est exécuté en retard suite à la fourniture de détails incomplets sur le compte bénéficiaire ou de votre réponse tardive en confirmant électroniquement toute instruction si cela est demandé, ou (b) si vos fonds sont reçus par le mauvais bénéficiaire suite à la fourniture de détails incorrects sur le compte bénéficiaire. Cependant, nous déploierons des efforts raisonnables pour vous aider à récupérer vos fonds perdus et nous nous

Terms and Conditions

- to have been received by us on that Business Day. If your payment Instruction is received after 5.00pm CET or on a day that is not a Business Day, your payment Instruction will be deemed to have been received on the next Business Day.
- 6.8. The maximum execution time for your payment to be received by the beneficiary bank for transactions occurring within the UK or EEA involving either EUR or GBP is one (1) Business Day following the date you instruct us to make payment. For any other currency, the maximum execution time is four (4) Business Days following the date you instruct us to make payment.
- 6.9. Although, in most cases, we are able to specify the execution time needed for the payment to reach the beneficiary bank, we cannot be responsible for any delays caused by:
- verification checks such as requests for further information;
 - sufficient funds not being received; and/or
 - the beneficiary bank's (or their correspondent bank's) processing of the payment;
- and so cannot guarantee that the beneficiary's bank will make the funds available to the beneficiary on the day that it receives payment.
- 6.10. You consent to us including your full name, address, World Account number and any other details as are required to be sent to the beneficiary's bank or Payment Service Provider to enable us to comply with our Compliance Obligations and/or to enable the beneficiary's bank or a Payment Service Provider to comply with all applicable regulations.
- 6.11. In some circumstances, intermediaries (such as correspondent banks) may be involved in an international payment and they or the beneficiary bank may deduct a charge or fee. We will use our reasonable efforts to avoid these charges or to otherwise ensure that such charges are disclosed to you prior to our making the payment, however where such charges cannot be avoided or anticipated, you agree to be liable for such charges or fees. Please advise us if a specific amount must arrive in the beneficiary account, as we may be able to calculate any undefined charges in advance. You should ensure that you clearly discuss third party fees and charges when providing us with an Instruction to make a payment. We will not under any circumstances be liable for any direct or indirect losses that result from intermediary, correspondent or receiving bank or any other third party fees or charges.
- 6.12. If you have an agreement with a third party under which you have given that third party your permission to debit your World Account directly, we may accept instructions to debit your World Account directly from that third party.
- 7. Receiving Payments using your World Account**
- 7.1. When World First receives cleared funds for you, we will credit your World Account in the corresponding currency denomination. You should regularly check your transaction history and account balances. If your World Account has the functionality to receive funds from third parties, you must provide such payers with the correct unique account number. World First will not be liable for funds that are delayed or lost due to you providing an incorrect account number. However, we will use reasonable efforts to assist you in recovery of your lost funds and we reserve the right to charge you a fee for our reasonable costs in doing so. Please refer to Schedule 1, the

Conditions générales

- réserve le droit de vous facturer des frais correspondant à nos frais raisonnables pour répondre à votre demande.
- 6.4. Vous pouvez annuler ou modifier une Instruction de paiement en nous contactant à tout moment avant que l'Instruction n'ait été exécutée, sous réserve de la clause 9, concernant les opérations de change. Dans le cas d'un prélèvement automatique, vous pouvez annuler le paiement avant 17 h 00 HEC, heure d'Europe Centrale, le jour ouvrable précédant le jour convenu pour débiter les fonds de votre compte bancaire. Vous devez nous informer dès que possible si vous annulez un prélèvement automatique ou s'il y aura un retard dans notre réception des fonds requis.
- 6.5. Si vous souhaitez rappeler un paiement qui a été exécuté par World First conformément à vos instructions, nous ferons tous les efforts raisonnables pour vous aider à effectuer ce rappel, cependant, nous ne serons pas responsables dans le cas où un rappel n'est pas possible ou réussi. De même, si un paiement a été crédité sur le compte d'un bénéficiaire, nous ne pouvons généralement rappeler le paiement qu'avec le consentement du titulaire du compte bénéficiaire. Nous déploierons tous les efforts raisonnables pour vous aider à effectuer un rappel, cependant, nous ne serons pas responsables dans le cas où un rappel n'est pas accepté ou lorsque le rappel n'est pas possible. Nous nous réservons le droit de facturer des frais d'administration de 50 € représentant nos frais administratifs pour tenter de rappeler chaque paiement en plus des frais directs encourus par World First. Nous ne serons pas responsables des retards, frais ou pertes encourus en raison de l'annulation ou du rappel d'un paiement et vous acceptez de nous indemniser pour tous les frais ou charges encourus par nous pour vous aider dans la tentative ou le rappel réel de tout paiement et pour toute réclamation découlant de ce rappel.
- 6.6. World First peut refuser vos instructions d'effectuer un paiement si vous n'avez pas satisfait à vos obligations en vertu du présent Accord (y compris, mais sans s'y limiter, un manquement de votre part à fournir des Instructions de paiement exactes et complètes pour le bénéficiaire du paiement) ou si nous pensons que le paiement est illégal. World First ne sera pas responsable envers vous si nous retardons ou refusons d'effectuer une opération ou transaction. Dans ces circonstances, nous vous informerons rapidement, dans la mesure du possible, des raisons de notre refus, et de la procédure de rectification de toute erreur de paiement qui a conduit à ce refus, mais nous nous réservons le droit de vous facturer des frais pour couvrir nos coûts raisonnables pour ce faire. Nous ne sommes pas tenus de vous informer de notre refus d'exécuter l'opération ou la transaction proposée lorsque nous pensons qu'une telle notification serait illégale.
- 6.7. Si nous recevons une Instruction de paiement à ou avant 17 h 00 HEC, heure d'Europe Centrale, un Jour ouvrable, votre Instruction de paiement sera réputée avoir été reçue par nous ce Jour ouvrable. Si votre Instruction de paiement est reçue après 17 h 00 HEC, heure d'Europe Centrale, ou un jour qui n'est pas un Jour ouvrable, votre Instruction de paiement sera réputée avoir été reçue le Jour ouvrable suivant.
- 6.8. Le délai d'exécution maximal pour que votre paiement soit reçu par la banque bénéficiaire pour les transactions se produisant au Royaume-Uni ou dans l'EEE impliquant soit l'EUR soit la GBP est d'un (1) Jour ouvrable suivant la date à

Terms and Conditions

- Terms of Use, for further information on receiving funds from third parties.
- 7.2. If World First receives funds for you in a currency denomination for which you are not registered, World First will convert the funds to EUR (Euro) at the available spot rate and you may be charged a fee representing the actual costs incurred by World First as a result. The EUR funds will be credited to your EUR World Account.
- 7.3. Your World Account can hold balances for you for as long as your World Account is open. Please see clause 16 for details relating to account closures.
- 7.4. World First's services to you under this Agreement do not extend to the actual purchase of any products or services you purchase using your World Account.
- 8. Booking Foreign Exchange Transactions Using your World Account**
- 8.1. World First offers both foreign exchange Spot Transactions and, if your World Account has the functionality, Forward Transactions, which are both foreign exchange transactions for the purposes of this Agreement. World First does not support foreign exchange transactions entered into for investment or speculative purposes such as trying to profit from fluctuations in foreign exchange rates and you must tell us if that is your intention. We may, without further notice to you, decline to deal with you and/or suspend access to or close your World Account if we have reason to believe that you are using any foreign exchange transaction for investment or speculative purposes.
- 8.2. Each foreign exchange transaction will be an individual contract between you and us. When you provide us with an Instruction to buy or sell currency, we will confirm the following terms of the transaction:
- the currency amount that you wish to convert;
 - the currency amount which will be purchased for you;
 - the exchange rate offered;
 - any applicable fees or transmission costs;
 - any requirement for the payment of Initial Margin (if applicable); and
 - if applicable, a date by which the sufficient funds must be in cleared funds in your account (the "**Settlement Date**")
- (collectively, the "**Commercial Terms**").
- 8.3. On your acceptance of the Commercial Terms whether orally, in writing or electronically by logging into your World Account, you become legally bound to perform your obligations under the foreign exchange transaction in accordance with those agreed Commercial Terms and we will send you a Trade Confirmation Notice itemising the Commercial Terms for your records. Without prejudice to clause 6.2, transfers between wallet currencies in your World Account are foreign exchange transactions and this clause 8 will apply to those transactions.
- 8.4. We may accept your Instruction(s) which includes an Instruction to buy and sell currency at a set price. This is known as a Firm Order. Unless you request a cancellation via telephone prior to us executing a Firm order, we will use our reasonable endeavours to execute such Firm Order at that price, but if market conditions prevent us from executing such Instructions(s) in full or at all, then we have no liability for that.
- 8.5. You must have sufficient funds in the currency you wish to sell (or, for a foreign exchange transaction in respect of which you have paid Margin or Initial Margin, any outstanding balance) in your World Account at or before midday (CET) on the

Conditions générales

- laquelle vous nous demandez d'effectuer le paiement. Pour toute autre devise, la durée d'exécution maximale est de quatre (4) jours ouvrables après la date à laquelle vous nous demandez d'effectuer le paiement.
- 6.9. Bien que, dans la plupart des cas, nous soyons en mesure de spécifier le temps d'exécution nécessaire pour que le paiement parvienne à la banque bénéficiaire, nous ne pouvons être tenus responsables des retards causés par :
- des contrôles de vérification tels que des demandes d'informations complémentaires ;
 - des fonds suffisants n'étant pas reçus ; et/ou
 - le traitement du paiement par la banque bénéficiaire (ou la banque correspondante) ;
- et nous ne pouvons donc pas garantir que la banque du bénéficiaire mettra les fonds à la disposition du bénéficiaire le jour où il recevra le paiement.
- 6.10. Vous consentez à ce que nous mentionnions votre nom complet, votre adresse, votre numéro de World Account et toute autre information devant être envoyée à la banque du bénéficiaire ou au Fournisseur de services de paiement pour nous permettre de nous conformer à nos Obligations de conformité et/ou pour permettre à la banque du bénéficiaire ou à un Fournisseur de services de paiement de se conformer à toutes les réglementations applicables.
- 6.11. Dans certaines circonstances, des intermédiaires (tels que des banques correspondantes) peuvent être impliqués dans un paiement international et eux-mêmes ou la banque du bénéficiaire peuvent déduire des frais. Nous déploierons des efforts raisonnables pour éviter ces frais ou pour nous assurer que ces frais vous sont communiqués avant d'effectuer le paiement. Toutefois, lorsque ces frais ne peuvent pas être évités ou anticipés, vous acceptez d'être responsable de ces frais. Veuillez nous indiquer si un montant spécifique doit arriver sur le compte bénéficiaire, car nous pourrions être en mesure de calculer les frais non définis à l'avance. Vous devez vous assurer de discuter clairement des frais et charges de tiers lorsque vous nous fournissez une Instruction pour effectuer un paiement. Nous ne serons en aucune circonstance responsables des pertes directes ou indirectes résultant de frais ou charges d'intermédiaire, de correspondant ou de banque destinataire ou de tout autre tiers.
- 6.12. Si vous avez un accord avec un tiers en vertu duquel vous avez donné à ce tiers votre autorisation de débiter votre World Account directement, nous pouvons accepter des instructions pour débiter votre World Account directement auprès de ce tiers.
- 7. Recevoir des paiements à l'aide de votre World Account**
- 7.1. Lorsque World First recevra des fonds compensés pour vous, nous créditerons votre World Account dans la devise correspondante. Vous devez vérifier régulièrement l'historique de vos opérations ou transactions et les soldes de vos comptes. Si votre World Account dispose de la fonctionnalité permettant de recevoir des fonds de tiers, vous devez fournir à ces payeurs le numéro de compte unique correct. World First ne sera pas responsable des fonds qui sont retardés ou perdus parce que vous fournissez un numéro de compte incorrect. Cependant, nous déploierons des efforts raisonnables pour vous aider à récupérer vos fonds perdus et nous nous réservons le droit de vous facturer des frais correspondant à nos frais raisonnables pour répondre à votre demande. Veuillez consulter l'Annexe 1, les Conditions

Terms and Conditions

Business Day specified in the Trade Confirmation Notice. You agree that World First may deduct funds from your World Account to settle your liability on any foreign exchange transaction you have concluded on the date specified in the Trade Confirmation Notice for a particular foreign exchange transaction. Because of time differences and local payment cut-off times, we recommend that in order to avoid any payment delays you have sufficient funds the day before they are due.

- 8.6. World First is not obliged to accept an instruction from you to perform any obligations under a foreign exchange transaction and reserves the right to decline to enter into a specific foreign exchange transaction with you.
- 8.7. We will enter into all foreign exchange transactions as principal and we shall have no responsibility to any other person other than you, the registered account holder of the World Account.
- 8.8. If you notify us that you want to alter any of the Commercial Terms of an existing foreign exchange transaction, we may agree to such amendments that are reasonable given the market conditions at our sole discretion. We reserve the right to charge a Spread.
- 8.9. If you fail to provide onward payment Instructions for the currency you have bought on or before the Value Date we reserve the right to Close Out if the bought currency is not supported by a World Account or pay the bought currency to the relevant currency denominated wallet. Without prejudice to clause 9, you will be liable for any loss incurred and also liable in all cases for all costs incurred in connection with the Close Out and in addition we reserve to charge you a fee to cover our reasonable costs for doing this.
- 8.10. If a payment can be recalled, and you wish to reconvert the bought currency to the original or different currency, the amount returned to you will be calculated according to the exchange rate determined by World First on the date of the conversion.

9. Cancelling Foreign Exchange Transactions

- 9.1. A cancellation of a foreign exchange transaction is referred to as a "Close Out".
 - a) If World First Closes Out a foreign exchange transaction (whether at your request pursuant to clause 9.3 or otherwise) World First may add a Spread. You will also be liable for any loss and any reasonable costs World First incurs as a result of such Close Out.
- 9.2. If you inform us that you wish to cancel a foreign exchange transaction, we may agree to cancel it at our sole discretion. Without prejudice to clause 18.3, you agree that in the event of your death, illness, any threat of legal action against you or an Insolvency Event we may elect at our discretion to Close Out your foreign exchange transaction(s).
- 9.3. If you fail to perform any of your obligations under this Agreement or breach any terms of this Agreement we may Close Out any foreign exchange transaction we have booked with you without further notice to you and off-set any funds held for you (whether received from you or a third party on your behalf) against any amounts due to us to cover all losses we have incurred as a result.

10. Initial Margin and Margin Calls

Conditions générales

d'utilisation, pour plus d'informations sur la réception de fonds provenant de tiers.

- 7.2. Si World First reçoit des fonds pour vous dans une devise pour laquelle vous n'êtes pas enregistré, World First convertira les fonds en EUR (Euro) au taux au comptant disponible et des frais représentant les coûts réels encourus par World First pourront vous être facturés en conséquence. Les fonds en EUR seront crédités sur votre World Account en EUR.
- 7.3. Votre World Account peut détenir des soldes pour vous aussi longtemps que votre World Account est ouvert. Veuillez consulter la clause 16 pour obtenir plus de détails concernant les clôtures de compte.
- 7.4. Les services de World First qui vous sont fournis en vertu du présent Accord ne s'étendent pas à l'achat effectif de produits ou services à l'aide de votre World Account.

8. Enregistrer des opérations de change à l'aide de votre World Account

- 8.1. World First propose à la fois des Opérations de change au comptant et, si votre World Account dispose de la fonctionnalité, des Opérations à terme, qui sont toutes deux des opérations de change aux fins du présent Accord. World First ne prend pas en charge les opérations de change conclues à des fins d'investissement ou spéculatives, telles que tenter de tirer profit des fluctuations des taux de change, et vous devez nous dire si c'est votre intention. Nous pouvons, sans préavis, refuser de traiter avec vous et/ou suspendre l'accès à votre World Account ou le fermer si nous avons des raisons de croire que vous utilisez une opération de change à des fins d'investissement ou spéculatives.
- 8.2. Chaque opération de change constituera un contrat individuel conclu entre vous et nous. Lorsque vous nous fournirez une Instruction pour acheter ou vendre une devise, nous confirmerons les conditions suivantes de l'opération :
 - a) le montant en devise que vous souhaitez convertir ;
 - b) le montant en devise qui sera acheté pour vous ;
 - c) le taux de change proposé ;
 - d) tous les frais ou coûts de transmission applicables ;
 - e) toute exigence de paiement de la Initial Margin (le cas échéant) ; et
 - f) le cas échéant, une date à laquelle les fonds suffisants doivent être en fonds compensés sur votre compte (la « **Date de règlement** »)
 (collectivement, les « **Conditions commerciales** »).
- 8.3. Dès votre acceptation des Conditions commerciales, que ce soit oralement, par écrit ou par voie électronique, en vous connectant à votre World Account, vous devenez légalement tenu d'exécuter vos obligations en vertu de l'opération de change conformément aux Conditions commerciales convenues et nous vous enverrons un Avis de confirmation de l'opération détaillant les Conditions commerciales pour vos archives. Sous toutes réserves de la clause 6.2, les transferts entre devises de portefeuille dans votre World Account sont des opérations de change et la présente clause 8 s'appliquera à ces opérations.
- 8.4. Nous pouvons accepter votre ou vos Instruction(s) qui comprennent une Instruction d'acheter et de vendre des devises à un prix fixé. C'est ce qu'on appelle un Ordre ferme. À moins que vous ne demandiez une annulation par téléphone avant l'exécution d'un Ordre ferme, nous déploierons tous nos efforts raisonnables pour exécuter ledit Ordre ferme en totalité à ce prix, mais si les conditions du

Terms and Conditions

- 10.1. World First may require Initial Margin when you enter into a Forward Transaction and the value of the Initial Margin required will be brought to your attention as part of the Commercial Terms when entering into a foreign exchange transaction. The value of the Initial Margin is determined at World First's sole discretion.
- 10.2. Foreign exchange transactions carry market risk and market movements could result in your Forward Contract(s) moving 'out of the money' (this means your position has a negative value against the current market rate). World First may, at any time up to the Settlement Date, require you to top up your Initial Margin and you agree to settle any such request ("**Margin Call**") for example: (a) to re-establish the Initial Margin percentage level, (b) to put in place Margin where there has been no Initial Margin; or (c) to increase the Margin level where we determine this is required to cover any risks under the foreign exchange transaction you have booked. "**Margin**" is the funds (or such other assets as World First may accept in its sole discretion) that may be required by you to be paid into your World Account from time to time as part of a Forward Transaction, but does not include Initial Margin.
- 10.3. Once Initial Margin is required or a Margin Call is made, you agree the required amount may be deducted from your World Account within one (1) Business Day of the Margin Call. If there are insufficient funds in your World Account and you fail to pay in funds in full and/or on time this shall be considered as a failure by you to perform your contractual obligations and we may elect at our discretion to Close Out your foreign exchange transaction without further notice to you in the manner and with the consequences provided for in clause 9.
- 10.4. We shall have the right, at our sole discretion, to determine the mark-to-market value, which affects the Margin required, of a foreign exchange transaction at any time.
- 11. Fees and Costs**
- 11.1. The cost of the World Account service will be subject to the Fair Usage Policy communicated to you by World First from time to time.
- 11.2. When you sign up for a World Account, you are provided with information in a Durable Medium relating to foreign exchange costs and payment fees that you will incur when using your World Account. We advise that you retain this information for your records. From time to time, World First may update foreign exchange costs and payment fees and will notify you of any such change. For further information on foreign exchange costs, payment fees and World First's Fair Usage Policy please contact us using any of the contact methods outlined in the clause below called 'Getting in Touch' (clause 13).
- 12. Prohibited Transactions**
- 12.1. As mentioned in clause 2, the World Account is provided as a commercial tool to support businesses only and there are selected types of business activities that World First is not able to support. Furthermore, there are jurisdictions in which World First is not permitted to operate. Please regularly refer to Schedule 1, the Terms of Use, for further information on transactions that World First is not able to assist you with.
- 12.2. World First will not be liable to you in the event we refuse a transaction falling within a category detailed in the Terms of Use.

Conditions générales

- marché nous empêchent d'exécuter l'Instruction ou les Instructions dans leur intégralité, alors nous n'avons aucune responsabilité à cet égard.
- 8.5. Vous devez avoir suffisamment de fonds dans la devise que vous souhaitez vendre (ou, pour une opération de change pour laquelle vous avez payé une Margin ou une Initial Margin, tout solde en souffrance) dans votre World Account à ou avant midi HEC, heure d'Europe Centrale, le Jour ouvrable spécifié dans l'Avis de confirmation de l'opération. Vous acceptez que World First déduise des fonds de votre World Account pour régler votre dette sur toute opération de change que vous avez conclue à la date spécifiée dans l'Avis de confirmation de l'opération pour une opération de change particulière. En raison des différences d'heure et des heures limites de paiement locales, nous vous recommandons, afin d'éviter tout retard de paiement, de disposer de fonds suffisants la veille de leur échéance.
- 8.6. World First n'est pas obligée d'accepter une instruction de votre part pour exécuter des obligations en vertu d'une opération de change et se réserve le droit de refuser de conclure une opération de change spécifique avec vous.
- 8.7. Nous concluons toutes les opérations de change en tant que mandant et nous n'aurons aucune responsabilité envers toute personne autre que vous, le titulaire du compte enregistré du World Account.
- 8.8. Si vous nous informez que vous souhaitez modifier l'une des Conditions commerciales d'une opération de change existante, nous pouvons accepter ces modifications qui sont raisonnables compte tenu des conditions du marché à notre seule discrétion. Nous nous réservons le droit de facturer un Spread.
- 8.9. Si vous ne fournissez pas d'Instructions de paiement ultérieur pour la devise que vous avez achetée à la Date de valeur ou avant celle-ci, nous nous réservons le droit de Clôturer si la devise achetée n'est pas supportée par un World Account ou de payer la devise achetée au portefeuille libellé en devise pertinente. Sous toutes réserves de la clause 9, vous serez responsable de toute perte subie et également, dans tous les cas, de tous les frais encourus dans le cadre de la Clôture et, en outre, nous nous réservons le droit de vous facturer des frais pour couvrir nos coûts raisonnables pour ce faire.
- 8.10. Si un paiement peut être rappelé, et que vous souhaitez reconverter la devise achetée dans la devise d'origine ou dans une devise différente, le montant qui vous est retourné sera calculé en fonction du taux de change déterminé par World First le jour de la conversion.
- 9. Annuler des Opérations de change**
- 9.1. L'annulation d'une opération de change est appelée « **Clôture** ».
- a) Si World First clôture une opération de change (que ce soit à votre demande conformément à la clause 9.3 ou autrement), World First peut ajouter un Spread. Vous serez également responsable de toute perte et de tout coût raisonnable que World First engagera à la suite d'une telle Clôture.
- 9.2. Si vous nous informez que vous souhaitez annuler une opération de change, nous pouvons accepter de l'annuler à notre seule discrétion. Sous toutes réserves de la clause 18.3, vous convenez qu'en cas de décès, de maladie, de toute menace d'action en justice à votre rencontre ou d'un

Terms and Conditions

13. Getting in Touch

- 13.1. You can contact us during office hours by calling on +31 202994960, by completing our call back request or by using any of the contact methods outlined on our website which can be found at <https://www.worldfirst.com/uk/support/>.
- 13.2. We will usually contact you using the primary email address or telephone number recorded on your World Account and may also contact you by letter using the address details you provide. By opening a World Account you agree that you have regular access to the internet, that you will check your incoming messages frequently and that you are able to store information sent to you by email in a Durable Medium for example by retaining for future reference an email sent to you by us. We may contact you in relation to your obligations under this Agreement by email or telephone and it is for you to ensure that your contact details are correct and up to date at all times.
- 13.3. Any communication or notice sent to you by email will be deemed received by you on the same Business Day it was sent.
- 13.4. Where legislation requires us to provide information to you in a Durable Medium, we will either send you an email or send you a notification pointing you to information on our website in a way that enables you to retain the information in a format that can be retained permanently by you for future reference. You are required to keep copies of all communications we send or make available to you.
- 13.5. We will communicate to you in English and will always accept communications made to us in English.

14. Authorised Users

- 14.1. Subject to your account having this functionality, you may be able to add and remove Authorised Users to and from your World Account by logging on to your World Account and following relevant instructions. Only the primary account user can add or remove Authorised Users and we may request you satisfy security processes prior to us facilitating your request.
- 14.2. Once an Authorised User is added to your World Account, World First will be approved by you to act on Instructions provided by such Authorised User.

15. Authority and Legal Restrictions

- 15.1. You represent and warrant to us that:
- you are not suffering from any disability or impairment that would affect your capacity to enter into this Agreement and all exchange transactions and to give Instructions and that you agree to indemnify us for any losses we might suffer for breach of this warrant;
 - you are not an agent acting for a third party unless we have previously agreed to this in writing;
- 15.2. You further represent and warrant to us that:
- execution and delivery by you of this Agreement, and performance of all of your obligations contemplated under this Agreement, does not violate any law applicable to you and you have full authority to enter into this Agreement;
 - all information provided by you is true, correct and complete, in all material respects as at the date of this Agreement or, if later, when the information is provided and that you will notify us promptly of any changes to such information;

Conditions générales

- Événement d'insolvabilité, nous pouvons choisir, à notre discrétion, de Clôturer votre/vos opération(s) de change.
- 9.3. Si vous ne respectez pas l'une de vos obligations en vertu du présent Accord ou si vous enfreignez l'une des dispositions du présent Accord, nous pouvons Clôturer toute opération de change que nous avons enregistrée avec vous sans préavis et compenser tous les fonds détenus pour vous (qu'ils soient reçus de vous ou d'un tiers en votre nom) contre tous les montants qui nous sont dus pour couvrir toutes les pertes que nous avons subies en conséquence.
- ### 10. Initial Margin et Margin Call
- 10.1. World First peut exiger une Initial Margin lorsque vous concluez une Opération à terme et la valeur de l'Initial Margin requise sera portée à votre attention dans le cadre des Conditions commerciales lors de la conclusion d'une opération de change. La valeur de l'Initial Margin est déterminée à la seule discrétion de World First.
- 10.2. Les opérations de change comportent un risque de marché et les mouvements du marché pourraient entraîner un transfert de votre/vos contrat(s) à terme hors de la monnaie (cela signifie que votre position a une valeur négative par rapport au taux du marché actuel). World First peut, à tout moment jusqu'à la Date de règlement, vous demander de compléter votre Initial Margin et vous acceptez de répondre à une telle demande (« Margin Call » (appel de marge)), par exemple : (a) pour rétablir le niveau de pourcentage de l'Initial Margin, (b) pour mettre en place une Margin lorsqu'il n'y a pas eu d'Initial Margin ; ou (c) pour augmenter le niveau de Margin lorsque nous déterminons que cela est nécessaire pour couvrir les risques liés à l'opération de change que vous avez réservée. « Margin » est le fonds (ou tout autre actif que World First peut accepter à sa seule discrétion) dont vous pouvez exiger le paiement sur votre World Account de temps à autre dans le cadre d'une Opération à terme, mais n'inclut pas l'Initial Margin.
- 10.3. Une fois que l'Initial Margin est réclamée ou qu'un Margin Call est effectué, vous convenez que le montant requis peut être déduit de votre World Account dans un délai d'un (1) Jour ouvrable suivant le Margin Call. Si vous n'avez pas suffisamment de fonds dans votre World Account et que vous ne payez pas en totalité et/ou dans les délais, cela sera considéré comme un manquement de votre part à vos obligations contractuelles et nous pouvons choisir, à notre discrétion, de Clôturer votre opération de change sans vous en informer de la manière et avec les conséquences prévues à la clause 9.
- 10.4. Nous aurons le droit, à notre seule discrétion, de déterminer à tout moment la valeur de marché, qui affecte la Margin requise, d'une opération de change.
- ### 11. Frais et coûts
- 11.1. Le coût du service World Account sera soumis à la Politique d'utilisation équitable qui vous sera communiquée de temps à autre par World First.
- 11.2. Lorsque vous vous inscrivez à un World Account, vous recevez des informations sur un Support durable concernant les coûts de change et les frais de paiement que vous encourez lors de l'utilisation de votre World Account. Nous vous conseillons de conserver ces informations pour vos archives. À tout moment, World First peut mettre à jour les frais de change et de paiement et vous informera de toute

Terms and Conditions

- c) neither the information provided by you or your conduct or the conduct of your Authorised Users in relation to the transactions contemplated by this Agreement, was or is misleading, by omission or otherwise; and
 - d) you shall make on-going disclosure to us of any matters that may affect the operation of this Agreement or of your ability to pay Initial Margin or Margin or perform your obligations under this Agreement including but not limited to any circumstances affecting your solvency.
- 15.3. If you are acting as an agent we may require written confirmation from your client of your authority to transact on their behalf and any other documentation we may require to assist us with our Compliance Obligations.
- 15.4. In order to comply with our Compliance Obligations, we may need to request information or documentation from you, an Authorised User or a beneficiary from time to time and you agree to provide this information within a reasonable period from us requesting it. World First will not be liable for any loss, direct or indirect, incurred due to your failure to respond to our requests. World First may, and you agree that World First may, immediately suspend access to your World Account should you not provide requested information or documentation within a reasonable time from the request being made to you.
- 15.5. We will use your details to contact you and you must tell us promptly if your email, telephone number, address or any other material information changes.
- 15.6. If directed by an Authority, World First may be required to withhold funds held for you and World First shall not be liable to you for any loss, direct or indirect, incurred as a result.
- 15.7. You acknowledge and agree that:
- a) World First does not verify nor guarantee the accuracy, authenticity, reliability, appropriateness, or completeness of any and all information and data made available to you through the World Account services (including but not limited to, where applicable, foreign exchange rates);
 - b) any information or data obtained by you from World First through the World Account services shall be used by you at your own risk and independent judgment, all risk associated with the use of, or reliance on, any of such information and data accessed through the World Account services rests with you; and
 - c) World First shall not be responsible or liable, directly or indirectly, in any way for any losses, damages or consequences of any kind arising from or in connection with your use of, or reliance on, any of information and data accessed through the World Account services.
- 15.8. If directed by an Authority, World First may be required to withhold funds held for you and World First shall not be liable to you for any loss, direct or indirect, incurred as a result.
- 15.9. You and we hereby agree that none of the following provisions of the Dutch Civil Code (*Burgerlijk Wetboek*) will apply to this Agreement: articles 7:516, 7:517, 7:518, 7:519, article 7:520(1), article 7:522(3), article 7:527, articles 7:529, article 7:529a, article 7:530, article 7:531, article 7:534, article 7:543, article 7:544 and article 7:545, including all legislation pursuant to and/or based on such articles. Furthermore, if not already covered by the articles referred to in the preceding

Conditions générales

modification. Pour obtenir plus d'informations sur les coûts de change, les frais de paiement et la Politique d'utilisation équitable de World First, veuillez nous contacter en utilisant l'une des méthodes de contact décrites dans la clause ci-dessous intitulée « Nous contacter » (clause 13).

12. Transactions interdites

- 12.1. Comme mentionné dans la clause 2, le World Account est fourni comme outil commercial pour soutenir les entreprises uniquement et il existe certains types d'activités commerciales que World First n'est pas en mesure de soutenir. En outre, il existe des juridictions dans lesquelles World First n'est pas autorisée à opérer. Veuillez consulter régulièrement l'Annexe 1 Conditions d'utilisation, pour obtenir plus d'informations sur les transactions pour lesquelles World First n'est pas en mesure de vous aider.
- 12.2. World First ne sera pas responsable envers vous si nous refusons une opération ou transaction relevant d'une catégorie détaillée dans les Conditions d'utilisation.

13. Nous contacter

- 13.1. Vous pouvez nous contacter pendant les heures d'ouverture en appelant au +31 202994960, en remplissant notre demande de rappel ou en utilisant l'une des méthodes de contact décrites sur notre site Web, que vous pouvez trouver sur <https://www.worldfirst.com/uk/support/>.
- 13.2. Nous vous contacterons généralement à l'aide de l'adresse e-mail principale ou du numéro de téléphone enregistré sur votre World Account, et nous pourrions également vous contacter par lettre en utilisant les coordonnées que vous nous aurez fournies. En ouvrant un World Account, vous convenez que vous avez régulièrement accès à Internet, que vous vérifierez fréquemment les messages que vous recevez et que vous êtes en mesure de stocker des informations qui vous sont envoyées par e-mail sur un Support durable, par exemple en conservant pour référence future un e-mail que nous vous avons envoyé. Nous pouvons vous contacter dans le cadre de vos obligations en vertu du présent Accord par e-mail ou par téléphone et il vous appartient de vous assurer que vos coordonnées sont correctes et à jour à tout moment.
- 13.3. Toute communication ou notification qui vous sera envoyée par e-mail sera réputée avoir été reçue par vous le même Jour ouvrable que celui où elle a été envoyée.
- 13.4. Lorsque la législation nous oblige à vous fournir des informations sur un Support durable, nous vous enverrons soit un e-mail, soit une notification vous indiquant les informations sur notre site Web d'une manière qui vous permette de conserver les informations dans un format permanent pour référence ultérieure. Vous êtes tenu de conserver des copies de toutes les communications que nous vous envoyons ou mettons à votre disposition.
- 13.5. Nous communiquerons avec vous en anglais et nous accepterons toujours les communications qui nous sont adressées en anglais.

14. Utilisateurs autorisés

- 14.1. Sous réserve que votre compte dispose de cette fonctionnalité, vous pouvez ajouter et supprimer des Utilisateurs autorisés à votre World Account en vous connectant à votre World Account et en suivant les instructions correspondantes. Seul l'utilisateur principal du compte peut ajouter ou supprimer des Utilisateurs autorisés

Terms and Conditions

sentence, the rules regarding provision of information in the Market Conduct Supervision (Financial Institutions) Decree (*Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft*) that follow from Title III of the Regulations do not apply.

15.10. The exclusions in section 15.9 reflect the exclusion of the relevant provisions of the Regulations as implemented in Dutch law. Consequently, all rules with regard to the content and provision of the information required by Title III of the Regulations and the following provisions of Title IV of the Regulations do not apply to this Agreement: article 62(1), article 64(3), article 72, article 74, article 76, article 77, article 80 and article 89 of the Regulations and all legislation pursuant to and/or based on such articles.

16. Termination and World Account Closure

16.1. This Agreement shall continue until terminated in accordance with this clause 16.

16.2. World First may terminate this Agreement by giving you no less than 2 months' prior notice and you can terminate this Agreement immediately at any time. World First will provide you with instructions on how to withdraw funds from your World Account. On the Termination Date, your World Account shall be closed.

16.3. Termination by either you or us shall not affect an existing foreign exchange transaction entered into prior to the Termination Date or a payment Instruction provided prior to the Termination Date and such outstanding obligations shall still be enforceable.

16.4. Any sums owed by you to us under this Agreement shall become immediately due and payable on the Termination Date. You shall pay such sums into a bank account nominated by us as soon as is reasonably practicable (and no later than five (5) Business Days) after the Termination Date.

16.5. In the event World First becomes aware of, or has reason to believe that, any of the events specified below have occurred then World First may in its sole discretion, terminate this Agreement immediately by written notice to you and we shall be relieved of any future obligations set out in this Agreement including but not limited to any obligations arising out of any foreign exchange transactions entered into prior to the Termination Date:

- a) you fail to provide us with material information when requested or required or provide false or misleading information to us;
- b) you fail to settle outstanding funds owing to us including but not limited to failure to satisfy a request for Initial Margin or a Margin Call;
- c) you are or were at any time involved in or assisting in money laundering or terrorist financing, or otherwise fail to meet any verification checks required by applicable Laws;
- d) you are being officially investigated by law enforcement and/or regulatory agencies;
- e) you have materially breached the terms of this Agreement;
- f) an Insolvency Event has occurred; or
- g) termination of this Agreement is required by the order of any court or competent regulator or otherwise by operation of applicable Laws.

Conditions générales

et nous pouvons vous demander de satisfaire aux processus de sécurité avant de faciliter votre demande.

14.2. Une fois qu'un Utilisateur autorisé est ajouté à votre World Account, World First recevra votre approbation pour agir sur les Instructions fournies par ledit Utilisateur autorisé.

15. Autorité et Restrictions juridiques

15.1. Vous nous déclarez et garantissez que :

- a) vous ne souffrez d'aucune invalidité ou déficience qui affecterait votre capacité à conclure le présent Accord et toutes les transactions d'échange, ni à donner des Instructions, et vous acceptez de nous indemniser pour toute perte que nous pourrions subir pour violation du présent mandat ;
- b) vous n'êtes pas un agent agissant pour un tiers, à moins que nous l'ayons préalablement accepté par écrit ;

15.2. Vous nous déclarez et garantissez en outre que :

- a) la signature et la remise par vous du présent Accord, ainsi que l'exécution de toutes vos obligations prévues par le présent Accord, ne violent aucune loi qui vous est applicable et vous avez toute autorité pour conclure le présent Accord ;
- b) toutes les informations que vous fournissez sont véridiques, exactes et complètes, à tous égards importants à la date du présent Accord ou, si cela est ultérieur, à la date à laquelle les informations sont fournies, et que vous nous informerez rapidement de toute modification de ces informations ;
- c) ni les informations fournies par vous, ni votre conduite ou la conduite de vos Utilisateurs autorisés en relation avec les transactions envisagées par le présent Accord, n'étaient ou ne sont trompeuses, par omission ou autrement ; et
- d) vous devez nous communiquer régulièrement toute question susceptible d'affecter le fonctionnement du présent Accord ou votre capacité à payer l'Initial Margin ou la Margin, ou à exécuter vos obligations en vertu du présent Accord, y compris, mais sans s'y limiter, toute circonstance affectant votre solvabilité.

15.3. Si vous agissez en tant qu'agent, nous pouvons exiger une confirmation écrite de votre client de votre autorité à effectuer des opérations ou transactions en son nom, ainsi que tout autre document que nous pouvons exiger pour nous aider à remplir nos Obligations de conformité.

15.4. Afin de nous conformer à nos Obligations de conformité, nous pouvons être amenés à vous demander des informations ou des documents, à vous, à un Utilisateur autorisé ou à un bénéficiaire, à tout moment, et vous acceptez de fournir ces informations dans un délai raisonnable à compter de notre demande. World First ne sera pas responsable des pertes, directes ou indirectes, encourues en raison de votre incapacité à répondre à nos demandes. World First peut, et vous acceptez que World First puisse, suspendre immédiatement l'accès à votre World Account si vous ne fournissez pas les informations ou la documentation demandées dans un délai raisonnable à compter de la demande qui vous est adressée.

15.5. Nous utiliserons vos coordonnées pour vous contacter et vous devez nous informer rapidement si votre adresse électronique, numéro de téléphone, adresse ou toute autre information importante change.

Terms and Conditions

17. Online Services

- 17.1. When activating any World First online services, and before being granted access, you will be required to set up your unique Security Credentials. Security Credentials will include without limitation a username, password, items of memorable information and any other security requirements we may require from time to time.
- 17.2. If your World Account supports multiple Authorised Users, each of your Authorised User(s) will be required to have separate Security Credentials and you should not, under any circumstances, share your Security Credentials with anyone, even Authorised Users, or allow someone else to access your World Account using your Security Credentials.
- 17.3. Whenever your World Account online is accessed using your unique Security Credentials, it authorises World First to act on any submitted Instruction including but not limited to an Instruction(s) to transfer funds out of your World Account.
- 17.4. You must inform us immediately by telephoning us should you suspect or discover that someone else knows your Security Credentials or you believe that your security details may have been misused. If your security details are lost or stolen, or you suspect that someone has used or tried to use them, you must tell us without delay. If your security details have been used to access any Online Services and we have not received notification of any unauthorised use from you, then we will act on any Instruction we receive.
- 17.5. We may suspend the ability for you to access your World Account online if we reasonably believe it necessary to prevent fraud or for security reasons. We may also request you to change or update your Security Credentials at any time and you agree to change or update your Security Credentials should we request you to do so.
- 17.6. It is your responsibility to maintain and ensure compatibility of your own equipment. You are also responsible for ensuring that your equipment is free from viruses and other malware. World First recommends that you make use of anti-virus software, anti-spyware software and a personal firewall for security purposes.
- 17.7. You should never access your World Account from any computer or mobile device connected to a public internet access device and you should access your World Account by using the URL: www.worldfirst.com rather than following a link in an email.
- 17.8. World First shall use reasonable commercial endeavours to keep online services free from viruses and corrupt files but cannot guarantee that they will be free from infection by viruses or anything else with contaminating or destructive properties. You must not misuse any of the online services by knowingly introducing viruses, trojans, worms, logic bombs or other material that is malicious or technologically harmful. World First shall not be liable to you for any loss or damage caused to your software, equipment or data owing to your use of any World First online services.
- 17.9. You must not attempt to gain unauthorised access to any online services or any server, computer or database connected to our online services. You must not attack our systems via a denial-of-service attack or a distributed denial-of service attack and by doing so, you would be committing a criminal offence, which we may report to relevant law enforcement Authorities, and we will fully co-operate with them, which will include us providing law enforcement Authorities with information on your identity.

Conditions générales

- 15.6. Si une Autorité l'ordonne, World First peut être tenue de retenir les fonds détenus pour vous et World First ne sera pas responsable envers vous de toute perte, directe ou indirecte, encourue en conséquence.
- 15.7. Vous reconnaissez et acceptez que :
 - a) World First ne vérifie ni ne garantit l'exactitude, l'authenticité, la fiabilité, la pertinence ou l'exhaustivité de toutes les informations et données mises à votre disposition par le biais des services World Account (y compris, mais sans s'y limiter, les taux de change applicables) ;
 - b) toute information ou donnée que vous obtenez de World First par l'intermédiaire des services de votre World Account est utilisée par vous à vos propres risques et selon votre jugement indépendant, tout risque associé à l'utilisation de ces informations et données accessibles par l'intermédiaire des services de votre World Account, ou au fait de s'y fier, vous incombe ; et
 - c) World First ne sera pas responsable, directement ou indirectement, de quelque manière que ce soit, des pertes, dommages ou conséquences de quelque nature que ce soit découlant de ou en lien avec votre utilisation de, ou votre confiance en, toute information ou donnée accessible via les services de votre World Account.
- 15.8. Si une Autorité l'ordonne, World First peut être tenue de retenir les fonds détenus pour vous et World First ne sera pas responsable envers vous de toute perte, directe ou indirecte, encourue en conséquence.
- 15.9. Vous et nous convenons par les présentes qu'aucune des dispositions suivantes du Code civil néerlandais (*Burgerlijk Wetboek*) ne s'appliquera au présent Accord : articles 7:516, 7:517, 7:518, 7:519, article 7:520(1), article 7:522(3), article 7:527, articles 7:529, article 7:529a, article 7:530, article 7:531, article 7:534, article 7:543, article 7:544 et article 7:545, y compris toute législation en application et/ou basée sur ces articles. En outre, si elles ne sont pas déjà couvertes par les articles mentionnés dans la phrase précédente, les règles concernant la fourniture d'informations dans le Décret de supervision de la conduite du marché (institutions financières) (*Besluit Gedragtoezicht financiële ondernemingen Wft*) qui découle du Titre III des Réglementations ne s'appliquent pas.
- 15.10. Les exclusions de la section 15.9 reflètent l'exclusion des dispositions pertinentes de la Réglementation telles qu'elles sont mises en œuvre dans le droit néerlandais. Par conséquent, toutes les règles relatives au contenu et à la fourniture des informations requises par le Titre III des Réglementations et les dispositions suivantes du Titre IV des Réglementations ne s'appliquent pas au présent Accord : article 62(1), article 64(3), article 72, article 74, article 76, article 77, article 80 et article 89 des Réglementations et toute législation en vertu de et/ou basée sur les dits articles.
16. **Résiliation et clôture du World Account**
- 16.1. Le présent Accord se poursuivra jusqu'à sa résiliation conformément à la présente clause 16.
- 16.2. World First peut résilier le présent Accord en vous donnant un préavis d'au moins 2 mois et vous pouvez résilier le présent Accord immédiatement à tout moment. World First vous fournira des instructions sur la manière de retirer les fonds de

Terms and Conditions

- 17.10. We are not able to guarantee that your access to any of the World First online services will be uninterrupted, continuous or error free and we shall not be liable to you if you are not able to access our online services.
- 17.11. Our online services use a very high level of encryption and the use of such encryption may be illegal in some countries outside of the Netherlands. You should ensure that you do not knowingly use any of our online services if local law does not permit it.
- 18. Liability**
- 18.1. Provided that the procedures set out in this Agreement are followed by us, we are entitled to act on your Instructions or on the Instructions of an Authorised User, and you agree to indemnify us for all losses arising from our doing so.
- 18.2. You agree to indemnify World First from any losses it may incur resulting from any errors made by you or an Authorised User unless such error arises due to our negligence, wilful default or fraud.
- 18.3. You must contact us immediately by telephone if you become aware of any unauthorised or incorrectly executed transactions. We encourage you to check your transaction history regularly. If you fail to bring an unauthorised or incorrectly executed transaction to our attention within 13 months from the date of the transaction we may not be liable to you.
- 18.4. In the case of a transaction that was unauthorised or incorrectly executed owing to an error made by World First, World First shall restore/refund the payment amount and any associated fees but beyond this, World First will have no further liability to you.
- 18.5. World First may not be liable to you or be required to restore/refund the payment amount and any associated fees should:
- such unauthorised transaction have arisen as a result of you failing to keep your security keys, passwords or unique identifiers safe;
 - you fail to notify us of any loss of your security keys, passwords or unique identifiers after you become aware;
 - such unauthorised or incorrectly executed transaction are caused intentionally by you or as a result of your gross negligence;
 - you fail to notify us as detailed under clause 18.4; or
 - the receiving bank (i.e. the beneficiary's bank) fails to process the payment correctly.
- 18.6. World First will make reasonable efforts to assist with tracing and recalling any unauthorised or incorrectly executed payments.
- 18.7. Subject to Clause 18.9, World First's aggregate liability, including for claims, expenses, damages or indemnity obligations under or in connection this Agreement, will not exceed €450,000. To the extent permitted by law, you hereby waive any and all rights to bring any claim or action under this Agreement beyond one (1) year from the first occurrence of the act, event, condition or omission on which such claim or action is based.
- 18.8. World First shall not be liable to you for:
- any loss of profit, business opportunity or reputation; or

Conditions générales

- 16.3. La résiliation par vous ou par nous n'affectera pas une opération de change existante conclue avant la Date de résiliation ou une Instruction de paiement fournie avant la Date de résiliation et ces obligations en suspens seront toujours applicables.
- 16.4. Toutes les sommes que vous nous devez en vertu du présent Accord deviendront immédiatement exigibles et payables à la Date de résiliation. Vous devrez verser ces sommes sur un compte bancaire que nous avons désigné dès que raisonnablement possible (et pas plus tard que cinq (5) Jours ouvrables) après la Date de résiliation.
- 16.5. Dans le cas où World First prend connaissance, ou a des raisons de croire, que l'un des événements spécifiés ci-dessous s'est produit, World First peut, à sa seule discrétion, résilier le présent Accord immédiatement par notification écrite à votre attention et nous serons libérés de toute obligation future énoncée dans le présent Accord, y compris, mais sans s'y limiter, toute obligation découlant de toute opération de change conclue avant la Date de résiliation si :
- vous ne nous fournissez pas les informations importantes lorsque cela est demandé ou requis, ou vous nous fournissez des informations fausses ou trompeuses ;
 - vous n'arrivez pas à régler les fonds en souffrance qui nous sont dus, y compris, mais sans s'y limiter, le manquement à satisfaire une demande d'Initial Margin ou de Margin Call ;
 - vous êtes ou avez été impliqué à tout moment dans, ou avez contribué au blanchiment de capitaux ou au financement du terrorisme, ou vous n'avez pas satisfait aux contrôles de vérification requis par les Lois applicables ;
 - vous faites l'objet d'une enquête officielle de la part des forces de l'ordre et/ou des organismes de réglementation ;
 - vous avez substantiellement enfreint les conditions du présent Accord ;
 - un Événement d'insolvabilité s'est produit ; ou
 - la résiliation du présent Accord est requise par l'ordonnance d'un tribunal ou d'un organisme de réglementation compétent ou autrement par l'application des Lois en vigueur.
- 17. Services en ligne**
- 17.1. Lorsque vous activez des services en ligne World First, et avant d'obtenir l'accès, vous devrez configurer vos Garanties de sécurité uniques. Les Garanties de sécurité incluront, sans s'y limiter, un nom d'utilisateur, un mot de passe, des éléments d'information mémorables et toute autre exigence de sécurité que nous pouvons exiger à tout moment.
- 17.2. Si votre World Account prend en charge plusieurs Utilisateurs autorisés, chacun de vos Utilisateurs autorisés devra avoir des Garanties de sécurité distinctes et vous ne devez en aucun cas partager vos Garanties de sécurité avec quiconque, même des Utilisateurs autorisés, ou permettre à quelqu'un d'autre d'accéder à votre World Account en utilisant vos Garanties de sécurité.
- 17.3. Chaque fois que vous accédez à votre World Account en ligne à l'aide de vos Garanties de sécurité uniques, cela autorise World First à agir sur toute instruction soumise, y compris,

Terms and Conditions

- b) any action for damages made against you by a beneficiary; or
 - c) any indirect or consequential losses (whether foreseeable or not).
- 18.9. Nothing in this Agreement excludes World First's liability for fraudulent misrepresentation, death or personal injury caused by its own negligence or the negligence of its employees or any other liability which World First owes to you which cannot be excluded by law.
- 18.10. If World First is unable to perform its obligations under this Agreement because of factors beyond our control, including but not limited to a change of law, an event of 'Force Majeure', withdrawal of a currency or the imposition of sanctions over a country or payment beneficiary or any event that would make it unlawful to perform such obligations then World First will notify you as soon as is reasonably practicable and will use reasonable efforts to return any money held for you in respect of which World First has been unable to discharge such obligations. However we will not have any liability to you in these circumstances and we may be entitled to recover from you reasonable costs incurred by us in acting in accordance with this clause.
- 18.11. In the event you enter into a foreign exchange transaction and it transpires that the currency involved in the transaction is withdrawn or redenominated into another currency by the relevant Authorities, for whatsoever reason, before the Value Date you will still be bound to perform the transaction. In these circumstances, World First will use reasonable efforts to replace the withdrawn or redenominated currency by the domestic currency of the country where the funds are to be sent/received using an exchange rate determined by World First acting reasonably. World First will be entitled to recover from you all reasonable costs incurred by us in acting in accordance with this clause.
- 19. Set-Off**
- 19.1. World First may, at any time, without notice to you use funds in your account to settle any liability that you owe to World First, whether the liability is present or future, liquidated or unliquidated. This includes any funds held in your sole name or if you are two or more persons any funds held jointly.
- 19.2. If the liabilities to be set off are expressed in different currencies, World First may convert either liability at a market rate of exchange for the purpose of set-off. Any exercise by World First of its rights under this clause shall not limit or affect any other rights or remedies available to it under this Agreement or otherwise.
- 20. Changes to this Agreement**
- 20.1. Subject to Clause 20.3, we may amend and update this Agreement by giving you no less than two months' notice describing the relevant amendments. We shall give you notice of any proposed change by sending an email to the primary email address recorded on your World Account or notifying you when you log into your World Account. The proposed change will take effect two (2) months after the date of the notice.
- 20.2. Unless otherwise agreed by us in writing, an amendment will not affect any legal rights or obligations that may have already arisen prior to the date specified in the notice. You have the right to object to the proposed changes within the notice period, or to terminate the Agreement immediately and

Conditions générales

- mais sans s'y limiter, une ou plusieurs instruction(s) pour transférer des fonds hors de votre World Account.
- 17.4. Vous devez nous informer immédiatement en nous téléphonant si vous suspectez ou découvrez que quelqu'un d'autre connaît vos Garanties de sécurité ou si vous pensez que vos Garanties de sécurité ont peut-être été utilisées de manière abusive. Si vos Garanties de sécurité sont perdues ou volées, ou si vous soupçonnez qu'une personne les a utilisées ou a essayé de les utiliser, vous devez nous en informer sans délai. Si vos Garanties de sécurité ont été utilisées pour accéder à des Services en Ligne et que nous n'avons reçu aucune notification d'utilisation non autorisée de votre part, nous agirons sur toute Instruction que nous recevons.
- 17.5. Nous pouvons suspendre la possibilité pour vous d'accéder à votre World Account en ligne si nous estimons raisonnablement nécessaire d'empêcher la fraude ou pour des raisons de sécurité. Nous pouvons également vous demander de modifier ou de mettre à jour vos Garanties de sécurité à tout moment et vous acceptez de modifier ou de mettre à jour vos Garanties de sécurité si nous vous le demandons.
- 17.6. Il est de votre responsabilité de maintenir et d'assurer la compatibilité de votre propre équipement. Vous êtes également responsable de vous assurer que votre équipement est exempt de virus et autres logiciels malveillants. World First vous recommande d'utiliser un logiciel antivirus, un logiciel anti-spyware et un pare-feu personnel à des fins de sécurité.
- 17.7. Vous ne devez jamais accéder à votre World Account à partir d'un ordinateur ou d'un appareil mobile connecté à un appareil public d'accès à Internet, et vous devez accéder à votre World Account en utilisant l'URL : www.worldfirst.com plutôt qu'en suivant un lien dans un e-mail.
- 17.8. World First s'efforcera raisonnablement d'empêcher les services en ligne de contenir des virus et des fichiers corrompus, mais ne peut garantir qu'ils seront exempts d'infection par des virus ou de tout autre élément ayant des propriétés contaminantes ou destructrices. Vous ne devez pas abuser des services en ligne en introduisant sciemment des virus, des chevaux de Troie, des vers, des bombes logiques ou tout autre matériel malveillant ou technologiquement nuisible. World First ne sera pas responsable envers vous de toute perte ou dommage causé à votre logiciel, votre équipement ou vos données en raison de votre utilisation des services en ligne de World First.
- 17.9. Vous ne devez pas tenter d'obtenir un accès non autorisé à des services en ligne ou à tout serveur, ordinateur ou base de données connectés à nos services en ligne. Vous ne devez pas attaquer nos systèmes par le biais d'une attaque par déni de service ou d'une attaque par déni de service distribué et, ce faisant, vous commettriez une infraction pénale, que nous pourrions signaler aux Autorités compétentes chargées de l'application de la loi, et nous coopérerons pleinement avec elles, ce qui inclura que nous fournirions aux Autorités chargées de l'application de la loi des informations sur votre identité.
- 17.10. Nous ne sommes pas en mesure de garantir que votre accès à l'un des services en ligne World First sera ininterrompu, continu ou exempt d'erreur et nous ne serons pas responsables envers vous si vous n'êtes pas en mesure d'accéder à nos services en ligne.

Terms and Conditions

without charge provided you do so prior to the date specified in the notice.

- 20.3. Changes that make this Agreement more favourable to you shall come into effect immediately.

21. Complaints

- 21.1. If you feel that we have not met your expectations in the delivery of our services or if you think we have made a mistake, please let us know. We have internal procedures for handling complaints fairly and promptly in accordance with the DFSA. A copy of our complaints procedure is available upon request and on our website at www.worldfirst.com/about-us/complaints-policy/
- 21.2. If you are an eligible complainant, we will investigate your complaint in accordance with the relevant rules of the DFSA and our internal complaints procedures.

22. Miscellaneous

- 22.1. All communications in relation to this Agreement and the services contemplated hereunder, whether orally or in writing, must be in the English language. We reserve the right to request that you confirm in writing any oral communications that you may give us.
- 22.2. This Agreement and the services contemplated hereunder are subject to all applicable Laws, rules and regulations, including but not limited to the DFSA, the E-money Directive and the Regulations. If there is a conflict between this Agreement and any applicable Laws, the latter will prevail.
- 22.3. World First shall not provide you with any investment advice or advice such as whether to proceed or not to proceed with a transaction or in respect of timing of a transaction or the legal, regulatory, business, financial or other consequences of a transaction. All services contemplated by this Agreement are provided on an execution only basis. Any decision to transact is always your decision and we cannot be liable for any loss including but not limited to loss due to exchange rate moves before or after you transact. We may provide market information at your request, but this is not provided as advice and you should not infer anything from the information. Foreign exchange conditions are very complex and volatile and as a result, we cannot accept responsibility for your decision to enter a transaction under this Agreement.
- 22.4. Nothing in this Agreement confers or is intended to confer a benefit enforceable by a person who is not a party to it and no term of this Agreement is enforceable by a person who is not a party to this Agreement.
- 22.5. The provisions of this Agreement are severable and the invalidity or unenforceability of any provision herein shall not affect the validity or enforceability of any other part of this Agreement.
- 22.6. You consent to us assigning our rights under this Agreement to an Affiliate or successor pursuant to a merger, consolidation or sale of a substantial portion of our business to which this Agreement relates. You may not assign your rights under this Agreement without our prior written consent. In the event that we assign our rights in accordance with this clause, you agree to the transfer of your funds held on your World Account to the assignee.

23. Jurisdiction

Conditions générales

- 17.11. Nos services en ligne utilisent un niveau très élevé de chiffrement et l'utilisation d'un tel chiffrement peut être illégale dans certains pays en dehors des Pays-Bas. Vous devez vous assurer de ne pas utiliser sciemment nos services en ligne si la législation locale ne l'autorise pas.

18. Responsabilité civile

- 18.1. Sous réserve que nous suivions les procédures définies dans le présent Accord, nous sommes en droit d'agir sur vos Instructions ou sur celles d'un Utilisateur autorisé, et vous acceptez de nous indemniser pour toutes les pertes résultant de cette action.
- 18.2. Vous acceptez d'indemniser World First de toute perte qu'elle pourrait subir suite à des erreurs commises par vous ou un Utilisateur autorisé, à moins qu'une telle erreur ne survienne en raison de notre négligence, défaut délibéré ou fraude.
- 18.3. Vous devez nous contacter immédiatement par téléphone si vous prenez connaissance de transactions non autorisées ou mal exécutées. Nous vous encourageons à consulter régulièrement l'historique de vos opérations ou transactions. Si vous omettez de porter une opération ou transaction non autorisée ou mal exécutée à notre attention dans les 13 mois suivant la date d'exécution de cette opération ou transaction, nous ne serons pas tenus responsables envers vous.
- 18.4. Dans le cas d'une opération ou transaction non autorisée ou exécutée de manière incorrecte en raison d'une erreur commise par World First, World First rétablira/remboursera le montant du paiement et tous les frais associés, mais au-delà de cela, World First n'aura aucune autre responsabilité envers vous.
- 18.5. World First ne sera pas responsable envers vous ni ne sera tenu de rétablir/rembourser le montant du paiement et tous les frais associés si :
- une telle opération ou transaction non autorisée est née du fait que vous n'avez pas conservé vos clés de sécurité, mots de passe ou identifiants uniques en lieu sûr ;
 - vous ne nous informez pas de toute perte de vos clés de sécurité, mots de passe ou identifiants uniques après en avoir pris connaissance ;
 - ladite opération ou transaction non autorisée ou exécutée de manière incorrecte est causée intentionnellement par vous ou à la suite de votre négligence grave ;
 - vous ne nous envoyez pas de notification, comme détaillé à la clause 18.4 ; ou
 - la banque réceptrice (c.-à-d. la banque du bénéficiaire) ne parvient pas à traiter le paiement correctement.
- 18.6. World First déploiera des efforts raisonnables pour aider à la recherche et au rappel de tout paiement non autorisé ou exécuté de manière incorrecte.
- 18.7. Sous réserve de la clause 18.9, la responsabilité globale de World First, y compris pour les réclamations, dépenses, dommages ou obligations d'indemnisation en vertu du présent Accord ou en relation avec celui-ci, ne dépassera pas 450 000 €. Dans la mesure permise par la loi, vous renoncez par les présentes à tous les droits d'intenter toute action ou réclamation en vertu du présent Accord au-delà d'un (1) an à compter de la première occurrence de l'acte, de l'événement, de la condition ou de l'omission sur lequel se fonde ladite réclamation ou action.

Terms and Conditions

23.1. This Agreement shall be governed by and construed in accordance with Dutch Law. The parties agree to irrevocably submit to the exclusive jurisdiction of the Dutch Courts.

Definitions:

Whenever used in this Agreement, unless stated otherwise, the following words shall have the following meanings:

“**Agreement**” means these general terms and conditions, together with all schedules and attachments forming the Agreement, and the Application Form and shall extend to include each and every foreign exchange transaction and each and every payment Instruction (each as amended from time to time).

“**Application Form**” means the application form that you complete and submit to us for the purpose of using our services as described in this Agreement.

“**Authorised User**” is any person who you, the primary account holder, authorises and notifies us in writing or email, and who we accept, has authority to act on your behalf.

“**Authorities**” includes any judicial, administrative, public or regulatory body, any government, any Tax Authority, court, central bank or law enforcement body, or any of their agents with jurisdiction over any part of the World First Group.

“**Business Day**” means a day on which commercial banks are open for business in the Netherlands excluding Saturdays, Sundays and bank holidays.

“**CET**” means Central European Time.

“**Client**” means the customer (or customers for a joint account) named in this Agreement, together with (if relevant) its subsidiaries, affiliates, successors and/or assignees, as well as where relevant its officers, directors, employees and agents.

“**Close Out**” or “**Closing Out**” means, in relation to a foreign exchange transaction, to close out, unwind, cancel or otherwise terminate such foreign exchange transaction.

“**Consumer**” means a consumer within the meaning of inter alia Article 1:1 of the DFSA, Article 7:514 of the Dutch Civil Code, Article 6:230g Dutch Civil Code, Article 2 of the E-Commerce Directive (2003/31/EC), or Article 2 of the Distance Marketing Directive (2002/65/EC).

“**Commercial Terms**” has the meaning as described in clause 8.2 of this Agreement.

“**Compliance Obligations**” means obligations of the World First Group to comply with Laws, international guidance, internal policies or procedures, requests and/or demands from Authorities such as reporting and/or disclosure obligations and Laws requiring us to verify the identity of our customers.

“**DFSA**” means the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*).

“**DNB**” means the Dutch Central Bank (*De Nederlandsche Bank*).

“**Durable Medium**” means a medium which allows you to store information in a way accessible for future reference for a period of time adequate for the purposes of the information and which allows the unchanged reproduction of the information stored.

“**E-money Directive**” means the Directive 2009/110/EC on the taking up, pursuit and prudential supervision of the business of electronic money institutions, as amended and restated from time to time and as implemented into Dutch law.

“**Fair Usage Policy**” means a policy defined by World First imposing limits and/or allowances on the World Account services we provide to you.

“**Firm Order**” means a Spot Transaction or Forward Transaction, which is scheduled to take place at a time in the future when the exchange rate meets the WorldFirst Target Rate.

Conditions générales

- 18.8. World First ne sera pas responsable envers vous pour :
- toute perte de profit, opportunité commerciale ou réputation ; ou
 - toute action en dommages-intérêts intentée à votre encontre par un bénéficiaire ; ou
 - toutes pertes indirectes ou consécutives (qu'elles soient prévisibles ou non).

18.9. Aucune disposition du présent Accord n'exclut la responsabilité de World First en cas de déclaration frauduleuse, de décès ou de dommages corporels causés par sa propre négligence ou celle de ses employés, ou toute autre responsabilité que World First vous doit et qui ne peut être exclue par la loi.

18.10. Si World First n'est pas en mesure d'exécuter ses obligations en vertu du présent Accord en raison de facteurs échappant à notre contrôle, y compris, mais sans s'y limiter, un changement de droit, un événement de « Force majeure », le retrait d'une devise ou l'imposition de sanctions sur un pays ou un bénéficiaire de paiement ou tout événement qui rendrait illégal l'exécution de ces obligations, World First vous en informera dès que raisonnablement possible et déploiera des efforts raisonnables pour vous rembourser toute somme d'argent détenue à votre égard pour laquelle World First n'a pas été en mesure de s'acquitter de ces obligations. Toutefois, nous n'aurons aucune responsabilité envers vous dans ces circonstances et nous pourrions être en droit de recouvrer auprès de vous les frais raisonnables que nous avons encourus pour agir conformément à la présente clause.

18.11. Si vous concluez une opération de change et qu'il s'avère que la devise impliquée dans l'opération est retirée ou redénominée dans une autre devise par les Autorités compétentes, pour quelque raison que ce soit, avant la Date de valeur, vous serez toujours tenu d'effectuer l'opération. Dans ces circonstances, World First déploiera des efforts raisonnables pour remplacer la devise retirée ou redénominée par la devise nationale du pays dans lequel les fonds doivent être envoyés/reçus en utilisant un taux de change déterminé par World First agissant raisonnablement. World First aura le droit de récupérer auprès de vous tous les frais raisonnables que nous aurons encourus pour agir conformément à la présente clause.

19. Compensation

19.1. World First peut, à tout moment, sans préavis, utiliser les fonds de votre compte pour régler toute responsabilité que vous devez à World First, qu'elle soit présente ou future, liquidée ou non. Cela comprend tous les fonds détenus en votre nom exclusif ou si vous êtes deux personnes ou plus, tous les fonds détenus conjointement.

19.2. Si les passifs à compenser sont exprimés dans différentes devises, World First peut convertir l'un ou l'autre passif au taux de change du marché aux fins de la compensation. Tout exercice par World First de ses droits en vertu de la présente clause ne limitera ni n'affectera aucun autre droit ou recours à sa disposition en vertu du présent Accord ou autrement.

20. Modifications apportées au présent Accord

20.1. Sous réserve de la clause 20.3, nous pouvons modifier et mettre à jour le présent Accord en vous envoyant un préavis d'au moins deux mois décrivant les amendements pertinents. Nous vous informerons de tout changement proposé en envoyant un e-mail à l'adresse électronique principale

Terms and Conditions

“**Force Majeure**” means events or causes beyond the reasonable control of the affected party including but not limited to: war (whether declared or not), sabotage, riot, insurrection, civil commotion, national emergency (whether in fact or law), martial law, fire, flood, cyclone, earthquake, landslide, explosion, power or water shortage, failure of a transmission or communication network, epidemic, quarantine, strike or other labour difficulty or expropriation, restriction, prohibition, law, regulation, decree or other legally enforceable order of a government agency, breakage or accident, change of law or regulation or any damage of machinery or systems, unless occurring as a result of an act, omission, default or negligence of the affected party.

“**Forward Transaction**” means a contract conferring the obligation, to buy or to sell a specified amount of a currency at a specified price within a predetermined point in time that is more than two (2) Business Days after the contract is entered into.

“**GDPR**” means Regulation (EU) 2016/679 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data.

“**Initial Margin**” means an initial amount payable by you as collateral on booking a Forward Transaction.

“**Instruction**” means any instruction or request given by telephone, letter, email, through the World First online system, app or face-to-face by you or an Authorised User relating to the execution of a foreign exchange transaction or a Payment Service;

“**Insolvency Event**” means in relation to you, your subsidiaries, affiliates, successors and/or assignees, as well as your officers, directors, employees and agents:

- a) if such person dies, becomes of unsound mind, becomes insolvent, a bankruptcy petition is presented against any such person or been subjected to any one of the insolvency and winding-up proceedings listed in Annex A to Regulation (EU) 2015/848 on insolvency proceedings (recast) or to the appointment of a restructuring expert (*herstrukturingsdeskundige*) or a similar procedure under foreign Laws; or
- b) any steps are taken to appoint an administrator, judicial factor or similar officer to any such person or to otherwise apply to the court for a moratorium or make a proposal to creditors for a voluntary arrangement or any such person grants a trust deed for creditors or takes any action with a view to the readjustment, rescheduling forgiveness or deferral of any part of any such persons' indebtedness or any such person enters into any arrangement, compromise or composition with or assignment for the benefit of its creditors or any class of them (except for the purposes of a solvent reconstruction or amalgamation), or a receiver, receiver and manager, or other controller, administrator or similar officer to be appointed with respect to, or takes control of, any such person or assets and undertakings of any such person.

“**KYC**” means know your customer.

“**Laws**” means any local or foreign law, regulation, judgment, court order or sanctions regime.

“**Margin**” has the meaning as defined in clause 10.2.

“**Margin Call**” has the meaning as defined in clause 10.2.

“**Online Services**” means the services which provide the ability for clients to transact with World First.

“**Payment Services**” means the execution of payment services on your behalf where such payment services are within the scope of the Regulations.

“**Payment Service Provider**” means any person or entity authorized to provide Payment Services within the meaning of the Regulations.

“**Privacy Policy**” means the policy which explains how World First uses, stores and collects information about you.

“**Regulations**” means the Directive (EU) 2015/2366 on payment services in the internal market (PSD2) as amended and restated from time to time and as implemented into Dutch law.

“**Security Credentials**” has the meaning given in clause 17.

Conditions générales

enregistrée sur votre World Account ou en vous informant lorsque vous vous connectez à votre World Account. La modification proposée prendra effet deux (2) mois après la date de l'avis.

- 20.2. À moins que nous n'en convenions autrement par écrit, une modification n'affectera pas les droits ou obligations juridiques qui auraient déjà pris naissance avant la date spécifiée dans l'avis. Vous avez le droit de vous opposer aux modifications proposées pendant la période de préavis, ou de résilier l'Accord immédiatement et sans frais, à condition que vous le fassiez avant la date spécifiée dans le préavis.
- 20.3. Les modifications qui rendent le présent Accord plus favorable pour vous entreront immédiatement en vigueur.

21. Plaintes

- 21.1. Si vous pensez que nous n'avons pas répondu à vos attentes dans la prestation de nos services ou si vous pensez que nous avons fait une erreur, veuillez nous en informer. Nous avons des procédures internes pour traiter les plaintes de manière équitable et rapide, conformément à la DFSA. Une copie de notre procédure de plainte est disponible sur demande et sur notre site Web à l'adresse www.worldfirst.com/about-us/complaints-policy/
- 21.2. Si vous êtes un plaignant éligible, nous enquêterons sur votre plainte conformément aux règles pertinentes de la DFSA et à nos procédures internes de plainte.

22. Divers

- 22.1. Toutes les communications relatives au présent Accord et aux services envisagés en vertu des présentes, oralement ou par écrit, doivent être en langue anglaise. Nous nous réservons le droit de vous demander de confirmer par écrit toute communication orale que vous pourriez nous communiquer.
- 22.2. Le présent Accord et les services envisagés en vertu des présentes sont soumis à toutes les Lois, règles et réglementations applicables, y compris, mais sans s'y limiter, la DFSA, la Directive sur la monnaie électronique et les Réglementations. S'il existe un conflit entre le présent Accord et toute Loi applicable, la loi prévaudra.
- 22.3. World First ne vous fournira aucun conseil d'investissement ou de placement, tel que le fait de procéder ou non à une opération ou transaction ou en ce qui concerne le calendrier d'une opération ou transaction ou les conséquences légales, réglementaires, commerciales, financières ou autres d'une opération ou transaction. Tous les services envisagés par le présent Accord sont uniquement fournis sur la base d'une exécution. Toute décision d'effectuer une opération ou transaction est toujours votre décision et nous ne pouvons pas être tenus responsables de toute perte, y compris, mais sans s'y limiter, toute perte due à des mouvements de taux de change avant ou après votre opération ou transaction. Nous pouvons fournir des informations sur le marché à votre demande, mais cela n'est pas fourni à titre de conseil et vous ne devez rien déduire de ces informations. Les conditions de change sont très complexes et volatiles et, par conséquent, nous ne pouvons accepter la responsabilité de votre décision de conclure une opération ou transaction en vertu du présent Accord.
- 22.4. Rien dans le présent Accord ne confère ou n'est destiné à conférer un avantage exécutoire à une personne qui n'est pas partie au présent Accord et aucune disposition du présent

Terms and Conditions

“**Settlement Date**” has the meaning given in clause 8.
 “**Spot Transaction**” means a contract conferring the obligation to buy or to sell a specified amount of a currency at a specified price within two (2) Business Days after the contract is entered into.
 “**Spread**” means the difference between the exchange rate obtained by World First and the exchange rate offered to the Client.
 “**Tax Authority**” means Dutch or foreign tax, revenue or monetary Authorities.
 “**Terms of Use**” means the policy set out in the schedule hereto which sets out specific undertakings provided by you to World First and explains restrictions that apply to the way you use your World Account; for example, the Terms of Use outlines several business activities that cannot be supported using your World Account.
 “**Termination Date**” means the date at which this Agreement is deemed to come to an end and the obligations which it enforces cease to be enforceable, except those clauses that specifically state that they survive termination.
 “**Trade Confirmation Notice**” means a document sent to you by us confirming the Commercial Terms of the already legally binding foreign exchange transaction.
 “**Value Date**” means the date your bought currency becomes ready for delivery.
 “**World First Target Rate**” means the sum of the Firm Order rate requested by you and the Spread, which is the rate at which your Firm Order will be filled.
 “**World First**”, “**we**”, “**us**” or “**our**” shall mean World First Netherlands B.V. incorporated in the Netherlands under registration number 72715898 and whose registered office is at Piet Heinkade 55, 1019 GM Amsterdam and is authorised by DNB, under the Regulations for the issuing of electronic money and the provision of Payment Services. “**World First Group**” means World First Netherlands B.V., and/or any of its subsidiary or holding companies or subsidiaries of its holding companies, successors and/or assignees.

Conditions générales

- Accord n'est opposable par une personne qui n'est pas partie au présent Accord.
- 22.5. Les dispositions du présent Accord sont dissociables et l'invalidité ou l'inapplicabilité de toute disposition des présentes n'affectera pas la validité ou l'applicabilité de toute autre partie du présent Accord.
- 22.6. Vous consentez à ce que nous cédions nos droits en vertu du présent Accord à une Société affiliée ou à un successeur en vertu d'une fusion, d'une consolidation ou d'une vente d'une partie substantielle de notre activité à laquelle le présent Accord se rapporte. Vous ne pouvez pas céder vos droits en vertu du présent Accord sans notre accord écrit préalable. Dans le cas où nous céderions nos droits conformément à la présente clause, vous acceptez le transfert de vos fonds détenus sur votre World Account au cessionnaire.
- 23. Compétence**
- 23.1. Le présent Accord sera régi et interprété conformément au droit néerlandais. Les parties conviennent de se soumettre irrévocablement à la compétence exclusive des tribunaux néerlandais.

Définitions :

Chaque fois qu'ils sont utilisés dans le présent Accord, sauf indication contraire, les termes suivants auront les significations suivantes :

- « **Accord** » désigne les présentes conditions générales, ainsi que toutes les annexes et pièces jointes formant l'Accord, et le Formulaire de demande, et s'étendra pour inclure chaque opération ou transaction de change et chaque Instruction de paiement (chacune telle que modifiée de temps à autre).
- « **Formulaire de demande** » désigne le formulaire de demande que vous remplissez et que vous nous soumettez aux fins d'utiliser nos services comme décrit dans le présent Accord.
- « **Utilisateur autorisé** » désigne toute personne que vous, le titulaire principal du compte, autorisez et nous notifiez par écrit ou par e-mail, et qui, après notre approbation, a le pouvoir d'agir en votre nom.
- « **Autorités** » comprend tout organisme judiciaire, administratif, public ou réglementaire, tout gouvernement, toute autorité fiscale, tout tribunal, toute banque centrale ou tout organisme d'application de la loi, ou tout agent ayant compétence sur toute partie du Groupe World First.
- « **Jour ouvrable** » désigne un jour où les banques commerciales sont ouvertes aux Pays-Bas, à l'exception des samedis, dimanches et jours fériés.
- « **HEC** » signifie heure d'Europe centrale.
- « **Client** » désigne le client (ou les clients pour un compte commun) nommé dans le présent Accord, ainsi que (le cas échéant) ses filiales, sociétés affiliées, successeurs et/ou ayants droit, ainsi que, le cas échéant, ses dirigeants, administrateurs, salariés et agents.
- « **Clôture** » ou « **Clôturer** » signifie, dans le cadre d'une opération de change, de clôturer, de dénouer, d'annuler ou de résilier autrement une telle opération de change.
- « **Consommateur** » désigne un consommateur au sens, entre autres, de l'article 1:1 de la DFSA, de l'article 7:514 du Code civil néerlandais, de l'article 6:230g du Code civil néerlandais, de l'article 2 de la Directive sur le commerce électronique (2003/31/CE) ou de l'article 2 de la Directive sur le marketing à distance (2002/65/CE).
- « **Conditions commerciales** » a la signification décrite à la clause 8.2 du présent Accord.
- « **Obligations de conformité** » désigne les obligations du Groupe World First de se conformer aux Lois, aux directives internationales, aux politiques ou procédures internes, aux demandes et/ou demandes des Autorités, telles que les obligations de déclaration

Terms and Conditions

Conditions générales

et/ou de divulgation et les Lois nous demandant de vérifier l'identité de nos clients.

« **DFSA** » désigne la loi néerlandaise sur la supervision financière (*Wet op het financieel toezicht*).

« **DNB** » désigne la Banque centrale néerlandaise (*De Nederlandsche Bank*).

« **Support durable** » signifie un support qui vous permet de stocker des informations d'une manière accessible pour référence future pendant une période de temps adéquate aux fins des informations et qui permet la reproduction inchangée des informations stockées.

« **Directive sur la monnaie électronique** » désigne la Directive 2009/110/CE sur l'adoption, la poursuite et la supervision prudentielle des activités des institutions monétaires électroniques, telle que modifiée et reformulée de temps à autre et telle qu'appliquée dans la législation néerlandaise.

« **Politique d'utilisation équitable** » désigne une politique définie par World First imposant des limites et/ou des allocations sur les services World Account que nous vous fournissons.

« **Ordre ferme** » désigne une Opération au comptant ou une Opération à terme, qui doit avoir lieu à un moment futur lorsque le taux de change est conforme au Taux cible de World First.

« **Force Majeure** » désigne les événements ou causes échappant au contrôle raisonnable de la partie affectée, y compris, mais sans s'y limiter : guerre (déclarée ou non), sabotage, émeute, insurrection, conflits sociaux, urgence nationale (en fait ou en droit), loi martiale, incendie, inondation, cyclone, tremblement de terre, glissement de terrain, explosion, pénurie d'électricité ou d'eau, défaillance d'un réseau de transmission ou de communication, épidémie, quarantaine, grève ou autre difficulté ou expropriation du travail, restriction, interdiction, loi, réglementation, décret ou autre ordre juridiquement exécutoire d'une agence gouvernementale, rupture ou accident, changement de loi ou de réglementation ou tout dommage aux machines ou systèmes, à moins qu'il ne se produise à la suite d'un acte, d'une omission, d'un défaut ou d'une négligence de la partie affectée.

« **Opération à terme** » désigne un contrat conférant l'obligation d'acheter ou de vendre un montant spécifié d'une devise à un prix spécifié dans un délai prédéterminé qui est supérieur à deux (2) Jours ouvrables après la conclusion du contrat.

« **RGPD** » désigne le Règlement général (UE) 2016/679 sur la protection des personnes physiques en ce qui concerne le traitement des données à caractère personnel et la libre circulation de ces données.

« **Initial Margin** » désigne un montant initial payable par vous en tant que garantie sur l'enregistrement d'une Opération à terme.

« **Instruction** » désigne toute instruction ou demande donnée par téléphone, lettre, e-mail, par le biais du système en ligne de World First, d'une application ou en face à face par vous-même ou un Utilisateur autorisé concernant l'exécution d'une opération ou transaction de change ou d'un Service de paiement ;

« **Événement d'insolvabilité** » signifie en relation avec vous, vos filiales, sociétés affiliées, successeurs et/ou ayants droit, ainsi que vos dirigeants, administrateurs, salariés et agents :

c) si cette personne décède, perd la raison, devient insolvable, fait l'objet d'une demande de mise en faillite ou est soumise à l'une des procédures d'insolvabilité et de liquidation énumérées à l'annexe A du Règlement (UE) 2015/848 relatif aux procédures d'insolvabilité (refonte) ou à la nomination d'un expert en restructuration (*herstructureringsdeskundige*) ou à une procédure similaire en vertu de lois étrangères ; ou

d) des mesures sont prises pour nommer un administrateur, un agent judiciaire ou un agent similaire à une telle personne ou pour demander au tribunal un moratoire ou faire une proposition aux créanciers pour un arrangement volontaire ou une telle personne accorde un acte de fiducie pour les créanciers ou prend une mesure en vue du réajustement, du rééchelonnement, de la remise ou du report d'une partie de la dette d'une telle personne

Terms and Conditions

Conditions générales

ou une telle personne conclut un arrangement, compromis ou composition avec ou cession au profit de ses créanciers ou de toute catégorie d'entre eux (sauf aux fins d'une reconstruction ou d'une fusion solvable), ou qu'un séquestre, séquestre et gérant, ou autre contrôleur, administrateur ou agent similaire soit nommé à l'égard de, ou prenne le contrôle de, telle personne ou des actifs et entreprises de cette personne.

« **KYC** » signifie « Know Your Customer », c'est-à-dire connaître votre client.

« **Lois** » désigne toute loi, réglementation, jugement, ordonnance d'un tribunal ou régime de sanctions local ou étranger.

« **Margin** » a la signification définie à la clause 10.2.

« **Margin Call** » a la signification définie à la clause 10.2.

« **Services en Ligne** » désigne les services qui permettent aux clients d'effectuer des opérations ou transactions avec World First.

« **Services de paiement** » désigne l'exécution des services de paiement en votre nom lorsque ces services de paiement sont dans le champ d'application de la Réglementation.

« **Fournisseur de services de paiement** » désigne toute personne ou entité autorisée à fournir des Services de paiement au sens de la Réglementation.

« **Politique de confidentialité** » désigne la politique qui explique comment World First utilise, stocke et recueille des informations vous concernant.

« **Réglementations** » désigne la Directive (UE) 2015/2366 relative aux services de paiement sur le marché interne (PSD2) telle que modifiée et reformulée de temps à autre et telle que mise en œuvre dans la législation néerlandaise.

« **Garanties de sécurité** » a la signification donnée à la clause 17.

« **Date de règlement** » a la signification donnée à la clause 8.

« **Opération au comptant** » désigne un contrat conférant l'obligation d'acheter ou de vendre un montant spécifié d'une devise à un prix spécifié dans les deux (2) Jours ouvrables suivant la conclusion du contrat.

« **Spread** » désigne la différence entre le taux de change obtenu par World First et le taux de change offert au Client.

« **Autorité fiscale** » désigne les autorités fiscales ou monétaires néerlandaises ou étrangères.

« **Conditions d'utilisation** » désigne la politique énoncée dans l'annexe aux présentes qui définit les engagements spécifiques que vous prenez envers World First et explique les restrictions qui s'appliquent à la façon dont vous utilisez votre World Account ; par exemple, les Conditions d'utilisation décrivent plusieurs activités commerciales qui ne peuvent pas être prises en charge à l'aide de votre World Account.

« **Date de résiliation** » désigne la date à laquelle le présent Accord est réputé prendre fin et les obligations qu'il impose cesseront d'être exécutoires, à l'exception des clauses qui stipulent spécifiquement qu'elles survivront à la résiliation.

« **Avis de confirmation de l'opération** » signifie un document que nous vous avons envoyé confirmant les Conditions commerciales de l'opération ou transaction de change déjà juridiquement contraignante.

« **Date de valeur** » signifie la date à laquelle votre devise achetée est prête à être livrée.

« **Taux cible World First** » désigne la somme du taux de l'Ordre ferme demandé par vous et le Spread, qui est le taux auquel votre Ordre ferme sera exécuté.

« **World First** », « **nous** », « **notre** » ou « **nos** » désignent World First Netherlands B.V. immatriculée aux Pays-Bas sous le numéro d'enregistrement 72715898 et dont le siège social est sis Piet Heinkade 55, 1019 GM Amsterdam et est autorisée par DNB, en vertu des Réglementations relatives à l'émission de monnaie électronique et à la fourniture de Services de paiement. « **Groupe World First** » désigne World First Netherlands B.V., et/ou l'une de ses filiales ou sociétés holding ou filiales de ses sociétés holding, successeurs et/ou cessionnaires.

Terms and Conditions

Schedule

Terms of Use

1. You have signed up for access to the World Account service which is subject to our approval and subject to receipt of any required or additional information throughout your use of the service. Any requested information must be provided without delay. If requested information is not provided within a reasonable timeframe we reserve the right to close / decline the service.
2. The 'World Account' may only be used for transactions directly related to your business's stated activities and not for personal, household, transactions relating to friends and family or other third party businesses (regardless of whether they hold the positions of directors or owners in common). Where your business's activities change from what you have stated to us previously, you are required to inform us of this. Failure to do so may result in account closure, delay, or a refusal to conduct future transactions.
3. You agree and warrant that you will not use your World Account for any of the following Prohibited Transactions. Should World First determine, at its sole discretion, that you are using your World Account directly or indirectly in relation to any of the below Prohibited Transactions, World First may immediately terminate your World Account without further notice to you (please refer to the terms and conditions for further information):
 - Harvesting or trading of human organs and blood
 - Trading of controlled or endangered animal species
 - Manufacturing or trading of tobacco, cigarettes related including e-cigarettes
 - Manufacturing or trading of controlled and dangerous tools e.g. crossbows
 - Manufacturing or trading of weaponry, ammunition and military related goods
 - Unlicensed manufacturing or trading of hazardous/toxic chemicals and related raw materials
 - Manufacturing and trading of drugs, including marijuana, CBD oil and drug related paraphernalia or illegal and or unlicensed substances/medicine
 - Gambling related activities such as casinos, lotteries, online gambling or any tool which is intended or marketed to be used in the assessment of bets or gambles
 - Adult entertainment including establishments and distribution of pornography
 - Unlicensed or illegal financial services
 - Trading of non-fungible tokens, cryptocurrencies or other virtual currencies
 - Crowdfunding, investment immigration and lending services
 - Charities or non-profit organisations
 - Multi-level marketing or pyramid schemes
 - Precious metal and precious metal investment, artworks and antiques except gold, silver or diamond jewellery
 - Auctions houses
 - Services related to game hunting e.g. travel agencies
 - Religious organisations or psychic services and related activities
 - Live streaming platforms or services

Conditions générales

Annexe

Conditions d'utilisation

1. Vous vous êtes inscrit pour accéder au service World Account, qui est soumis à notre approbation et à la réception de toute information requise ou supplémentaire tout au long de votre utilisation du service. Toutes les informations demandées doivent être fournies sans délai. Si les informations demandées ne sont pas fournies dans un délai raisonnable, nous nous réservons le droit de fermer/de refuser le service..
2. Le « World Account » ne peut être utilisé que pour des opérations directement liées aux activités déclarées de votre entreprise et non pour des opérations personnelles, domestiques, relatives à des amis et à la famille ou à d'autres entreprises tierces (qu'ils occupent ou non les postes de directeurs ou de propriétaires en commun). Lorsque les activités de votre entreprise changent par rapport à ce que vous nous avez déclaré précédemment, vous êtes tenu de nous en informer. Le non-respect de cette consigne peut entraîner la fermeture du compte, un retard ou un refus d'effectuer des opérations ou opérations futures.
3. Vous acceptez et garantisiez que vous n'utiliserez pas votre World Account pour l'une des Opérations interdites suivantes. Si World First détermine, à sa seule discrétion, que vous utilisez votre World Account, directement ou indirectement, en lien avec l'une des opérations interdites ci-dessous, World First peut résilier immédiatement votre World Account sans préavis (veuillez-vous reporter aux conditions générales pour obtenir plus d'informations) :
 - Prélèvement ou commerce d'organes humains et de sang
 - Commerce d'espèces animales contrôlées ou menacées d'extinction
 - Fabrication ou commerce de tabac, cigarettes liées, y compris les cigarettes électroniques
 - Fabrication ou commerce d'outils contrôlés et dangereux, par exemple des arbalètes
 - Fabrication ou commerce non autorisé d'armes, de munitions et de marchandises militaires
 - Fabrication ou commerce non autorisé de produits chimiques dangereux/toxiques et de matières premières associées
 - Fabrication et commerce de drogues, y compris la marijuana, l'huile de CBD et les accessoires associés à la drogue ou les substances/médicaments illégaux et/ou non autorisés.
 - Activités liées aux jeux d'argent, telles que les casinos, les loteries, les jeux d'argent en ligne ou tout outil destiné ou commercialisé dans le but d'être utilisé dans l'évaluation des paris ou des jeux d'argent.
 - Établissements de divertissement pour adultes et distribution de pornographie
 - Services financiers non autorisés ou illégaux
 - Transactions de jetons non fongibles, de crypto-monnaies ou d'autres monnaies numériques/virtuelles.
 - Services de financement participatif, d'immigration et de prêt d'investissement
 - Associations caritatives ou organisations à but non lucratif
 - Programmes de marketing ou pyramidaux à plusieurs niveaux

Terms and Conditions

- Unlicensed export or re-export of US origin goods, services or technology subject to the jurisdiction of the US Department of Commerce, Department of State and Department of Treasury
- Any other industries deemed to be illegal/controlled activities in any applicable jurisdiction.
- Any other industries that World First deems to fall outside of its risk appetite.

(Jointly referred to herein as “**Prohibited Transactions**”)

Should you be unsure whether or not your business activities falls within any Prohibited Transactions you are advised to contact us immediately and seek clarification PRIOR to opening a new account or using your existing World Account in relation to such activity.

4. Where you are selling goods or services on any online marketplace and using your World Account to collect such revenues, you confirm that you have ownership of the related storefronts and all capital generated therefrom. In addition, you agree to provide details of the relevant storefront (including link(s)) to World First on an ongoing basis.
5. Where you use your World Account to collect funds from payment gateways (e.g. PayPal), you must be the owner of the payment gateway account and it should only be used to receive funds relating to the ordinary business activities of the account holder (in accordance with item 2 above). World First may seek supporting evidence from time to time and you agree to supply this information without delay.
6. The World Account is intended to support businesses which have cross border currency requirements and as such you agree to abide by the Fair Use Policy which will be emailed to you following your application.
7. You may not use the World Account services if you are residing, working or conducting business in any country restricted by the U.S. Office of Foreign Assets Control, or subject to sanctions imposed under Applicable Law. We may in our sole discretion decide to discontinue or restrict our services to residents of other countries at any time and without prior notice.
8. We reserve the right to suspend or terminate your use of the World Account services at any time if we reasonably believe to be required to do so by Applicable Laws or in order to comply with recommendations issued by a relevant government authority or recognized body for the prevention of financial crime.
9. It is strictly forbidden to use the World Account services for any illegal purposes including but not limited to fraud, money laundering and terrorism financing. We will report any suspicious activity to the relevant law enforcement agency. You are prohibited from using the World Account services in any attempt to abuse, exploit or circumvent any Applicable Laws.
10. If you conduct or attempt to conduct any transaction in violation of the prohibitions contained in this Terms of Use or without the necessary approval from us, we reserve the right to (i) reverse the transaction; (ii) terminate or suspend your use of the World

Conditions générales

- Métaux précieux et placements en métaux précieux, œuvres d'art et antiquités, à l'exception des bijoux en or, en argent ou en diamants
- Maisons de vente aux enchères
- Services liés à la chasse au gibier, par exemple les agences de voyage
- Organisations religieuses ou services psychiques et activités connexes
- Plateformes ou services de streaming en direct
- Exportation ou réexportation sans licence de biens, de services ou de technologies d'origine américaine relevant de la compétence du ministère du Commerce, du ministère des Affaires étrangères et du ministère des Finances des États-Unis.
- Toute autre activité considérée comme illégale/contrôlée dans toute juridiction applicable
- Toute autre activité que World First considère comme étant en dehors des risques qui lui sont acceptables et.

(Désignées conjointement dans les présentes comme « **Opérations interdites** »)

Si vous n'êtes pas certain que vos activités commerciales relèvent ou non d'une Opérations interdite, il vous est conseillé de nous contacter immédiatement et de demander des précisions AVANT d'ouvrir un nouveau compte ou d'utiliser votre World Account existant en lien avec cette activité.

4. Lorsque vous vendez des biens ou des services sur une place de marché en ligne et que vous utilisez votre World Account pour percevoir ces revenus, vous confirmez que vous êtes propriétaire des vitrines correspondantes et de tous les capitaux générés par celles-ci. En outre, vous acceptez de fournir des détails sur la vitrine concernée (y compris le ou les lien(s)) à World First sur une base continue.
5. Lorsque vous utilisez votre World Account pour collecter des fonds à partir de passerelles de paiement (par ex. PayPal), vous devez être le propriétaire du compte de passerelle de paiement et il ne doit être utilisé que pour recevoir des fonds liés aux activités commerciales ordinaires du titulaire du compte (conformément à l'article 2 ci-dessus). World First peut, à tout moment, rechercher des preuves à l'appui et vous acceptez de fournir ces informations sans délai.
6. Le World Account est destiné à soutenir les entreprises qui ont des exigences en matière de devises transfrontalières et, à ce titre, vous acceptez de respecter la Politique d'utilisation équitable qui vous sera envoyée par e-mail après votre demande.
7. Vous ne pouvez pas utiliser les services World Account si vous résidez, travaillez ou exercez des activités commerciales dans un pays faisant l'objet de restrictions par le Bureau du contrôle des avoirs étrangers des États-Unis, ou si vous êtes soumis à des sanctions imposées en vertu de la Loi applicable. Nous pouvons, à notre seule discrétion, décider d'interrompre ou de restreindre nos services aux résidents d'autres pays à tout moment, et sans préavis.
8. Nous nous réservons le droit de suspendre ou de résilier votre utilisation des services World Account à tout moment si nous

Terms and Conditions

Account services or the World Account; (iii) report the transaction to the relevant law enforcement agency; and (iv) claim damages from you.

11. You confirm that you shall, at all times, adhere to applicable laws including but not limited to tax laws passed by any relevant government authority, and that you will pay, and are responsible for paying, all taxes and other government charges as are required by each jurisdiction in which you operate. You agree it is your responsibility to seek independent advice to meet your tax liabilities and any other legal responsibilities.
12. Where your World Account receives money from marketplaces or payment gateways these funds can only be from marketplaces or payment gateways that have been approved by World First. Please [click here](#) to access the approved list.

Should any of the above conflict with your requirements, please contact World First to discuss on +31 202994960.

Conditions générales

estimons raisonnablement que les Lois applicables l'exigent, ou afin de nous conformer aux recommandations émises par une autorité gouvernementale compétente, ou un organisme reconnu pour la prévention de la criminalité financière.

9. Il est strictement interdit d'utiliser les services World Account à des fins illégales, y compris, mais sans s'y limiter, la fraude, le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. Nous signalerons toute activité suspecte à l'agence d'application de la loi compétente. Il vous est interdit d'utiliser les services World Account dans toute tentative d'abuser, d'exploiter ou de contourner toute Loi applicable.
10. Si vous effectuez ou tentez d'effectuer une opération en violation des interdictions contenues dans les présentes Conditions d'utilisation, ou sans l'approbation nécessaire de notre part, nous nous réservons le droit (i) d'annuler l'opération ; (ii) de résilier ou de suspendre votre utilisation des services World Account ou du World Account ; (iii) de signaler l'opération à l'agence d'application de la loi compétente ; et (iv) de réclamer des dommages-intérêts à votre rencontre.
11. Vous confirmez que vous respecterez, à tout moment, les lois applicables, y compris, mais sans s'y limiter, les lois fiscales adoptées par toute autorité gouvernementale compétente, et que vous paierez, et êtes responsable de payer, toutes les taxes et autres charges gouvernementales requises dans chaque juridiction dans laquelle vous exercez. Vous convenez qu'il est de votre responsabilité de demander des conseils indépendants pour satisfaire à vos obligations fiscales et à toute autre responsabilité légale.
12. Lorsque votre World Account reçoit de l'argent de marchés ou de passerelles de paiement, ces fonds ne peuvent provenir que de marchés ou de passerelles de paiement qui ont été approuvés par World First. Veuillez [cliquer ici](#).

Si l'une des situations ci-dessus entre en conflit avec vos exigences, veuillez contacter World First pour en discuter au +31 202994960.