

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

Algemene Voorwaarden

1. Over ons en onze dienst

- 1.1. World First Netherlands B.V. ("World First") is door *De Nederlandsche Bank* ("DNB") geautoriseerd als een instelling voor elektronisch geld (*elektronischgeldinstelling*) uit hoofde van de Nederlandse *Wet op het financieel toezicht*, "DFSA". Het referentienummer van onze licentie bij DNB is R161090. U kunt onze registratie controleren door de website van DNB te bezoeken op <https://www.dnb.nl/openbaar-register/>
- 1.2. Deze Overeenkomst beschrijft de voorwaarden die van toepassing zijn op de diensten die door World First aan u worden geleverd en op uw gebruik van uw World Account. Deze algemene voorwaarden vormen, samen met ons [Privacybeleid](#), de Gebruiksvoorwaarden en alle andere algemene voorwaarden waarnaar hierin wordt verwezen, de juridische relatie tussen u en ons.
- 1.3. We raden u aan een kopie van deze Overeenkomst te bewaren voor uw administratie. Wij zullen u altijd op de hoogte brengen over eventuele wijzigingen in deze Overeenkomst en zullen u een bijgewerkte digitale kopie van de Overeenkomst verstrekken voor uw administratie, zodat u deze Overeenkomst op een Duurzaam medium kunt bewaren. U kunt de nieuwste versie echter altijd raadplegen via www.worldfirst.com.
- 1.4. In deze Overeenkomst worden belangrijke rechten en plichten uiteengezet, met inbegrip van onze aansprakelijkheid tegenover u volgens de Voorschriften.

2. Een World Account aanvragen

- 2.1. Om een World Account te openen, verlangt World First:
 - a) dat u ons Aanvraagformulier invult (online of een gedrukt document);
 - b) bevestiging van uw instemming met deze Overeenkomst en ons Privacybeleid in een voor ons aanvaardbare vorm; en
 - c) de ontvangst van alle door ons gevraagde informatie en/of documentatie om ervoor te zorgen dat we aan onze Nalevingsverplichtingen voldoen.
- 2.2. U zult tijdens de aanvraagprocedure onderworpen zijn aan de Ken uw klant ("KYC")-procedure en het goedkeuringsbeleid van World First dat van kracht is op het moment van uw aanvraag. Als onderdeel van de registratieprocedure moet u akkoord gaan met deze Overeenkomst en ander beleid van World First die in de registratieprocedure zullen worden opgenomen. Afhankelijk van de soorten diensten waarvoor u zich registreert, kan u worden gevraagd om aanvullende informatie of documenten te verstrekken of om aanvullende of bijkomende algemene voorwaarden te accepteren die betrekking hebben op dergelijke diensten. U verklaart en garandeert dat alle informatie die u tijdens de aanvraagprocedure aan World First verstrekt, en op elk moment daarna, waarheidsgetrouw en nauwkeurig is en zal zijn. Verder verklaart en garandeert u dat elke persoon die het Aanvraagformulier invult en bevestigt dat hij/zij deze Overeenkomst en ons Privacybeleid aanvaardt, naar behoren door u is gemachtigd om bij ons een World Account aan te vragen.
- 2.3. Nadat wij u als klant hebben geaccepteerd, zullen wij u een bericht sturen om u te informeren dat uw World Account geopend is en klaar is voor gebruik.
- 2.4. Als u uw World Account gedurende een periode van 12 maanden of langer niet gebruikt, kunnen we uw rekening opschorten of sluiten. Wij kunnen ook eisen dat u ons de documentatie en informatie verschaft die wij redelijkerwijze kunnen verlangen om ons te helpen bij het nakomen van onze

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:
 - (a) if you are authorized to issue bearer shares;
 - (b) if you have issued and maintain any bearer shares;
 - (c) in the event that there are any changes in legal and/or beneficial ownership of any bearer shares issued by you; and
 - (d) 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.
 - 3.2. We will use your personal information to allow us to provide you with our services in accordance with our Privacy Policy.

Algemene Voorwaarden

- Nalevingsverplichtingen en u moet zich mogelijk opnieuw aanmelden om een World Account te openen.
- 2.5. De World Account staat op naam van de natuurlijke of rechtspersoon die bij World First als de rekeninghouder is geregistreerd en al het geld op de rekening staat op naam van de rekeninghouder. U mag uw World Account of uw rechten of verplichtingen met betrekking tot deze rekening niet aan derden overdragen of toewijzen.
 - 2.6. Door het openen van een World Account garandeert u ons dat er door het openen van een World Account geen Wetgeving of voorschriften worden overtreden die op u van toepassing zijn en dat u ons schadeloos zult stellen voor alle verliezen die wij lijden in verband met uw schending van deze clausule.
 - 2.7. Onze verplichtingen op grond van deze Overeenkomst zijn afhankelijk van onze acceptatie van u als Klant, naar ons eigen goeddunken, en wij behouden ons het recht voor om zonder opgave van reden te weigeren een World Account voor u te openen.
 - 2.8. De World Account wordt als een commercieel hulpmiddel aangeboden ter ondersteuning van de zakelijke activiteiten van de geregistreerde rekeninghouder; u gaat ermee akkoord dat u uw World Account niet zult gebruiken voor persoonlijke, familie- of huishoudelijke doeleinden of voor doeleinden met betrekking tot de zakelijke activiteiten van een derde partij. U verklaart ons dat u geen Consument bent wanneer u onze diensten gebruikt. Indien World First, naar zijn redelijk oordeel vaststelt dat u uw World Account voor persoonlijke, familie- of huishoudelijke doeleinden gebruikt of voor doeleinden met betrekking tot de zakelijke activiteiten van een derde partij, kan World First, en u gaat ermee akkoord dat World First dit kan, de toegang tot uw World Account onmiddellijk opschorten.
 - 2.9. Als u een natuurlijke persoon bent, moet u 18 jaar of ouder zijn om de World Account-dienst te kunnen openen en gebruiken.
 - 2.10. Wij kunnen van tijd tot tijd eisen dat u ons aanvullende informatie en documenten verstrekt voordat u de World Account gebruikt. Deze aanvullende informatie kan documenten omvatten waarmee World First de herkomst van de tegoeden kan verifiëren, waaronder, maar niet beperkt tot, facturen voor geleverde diensten waarvoor u wordt betaald en een betalingsbevestiging van de instelling die de tegoeden overmaakt. Wij kunnen aanvullende informatie verlangen om ons in staat te stellen te voldoen aan de toepasselijke Wetgeving. Dergelijke informatie zal worden gebruikt in combinatie met andere informatie waarover wij beschikken in verband met uw gebruik van de World Account. Het niet verstrekken van dergelijke verlangde informatie kan ertoe leiden dat wij u het gebruik van de World Account zullen ontzeggen. Alle informatie die u ons verstrekt, moet nauwkeurig en volledig zijn. Als we niet kunnen controleren of deze informatie correct is, kunnen we u het gebruik van de World Account ontzeggen of uw gebruik van de World Account beëindigen.
 - 2.11. U dient ons onmiddellijk op de hoogte te stellen en kopieën te verstrekken van en toegang te krijgen tot alle relevante informatie over een van de volgende zaken, op het moment van accountregistratie en gedurende de duur van deze relatie, of wanneer redelijkerwijs door ons verzocht:
 - (a) als u bevoegd bent om aandelen aan toonder uit te geven;
 - (b) als u aandelen aan toonder hebt uitgegeven en behouden;

Terms and Conditions

- 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 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

Algemene Voorwaarden

- (c) in het geval dat er wijzigingen zijn in het wettelijk en/of economisch eigendom van door u uitgegeven aandelen aan toonder; en
- (d) in het geval dat nieuwe aandelen aan toonder door u worden uitgegeven.
- 3. Persoonsgegevens en beveiliging van World Account**
- 3.1. Door ons te verzoeken u diensten te verlenen op grond van deze Overeenkomst, verstrekt u ons informatie die persoonsgegevens kunnen bevatten in de zin van de Algemene Verordening Gegevensbescherming ("AVG"), die wij als gegevensbeheerder verzamelen, opslaan en verwerken op grond van de beginselen van de AVG.
- 3.2. Wij zullen uw persoonsgegevens gebruiken om u onze diensten te kunnen verlenen volgens ons Privacybeleid.
- 3.3. Als u ons persoonlijke informatie verstrekt met betrekking tot een andere persoon, waaronder, maar niet beperkt tot, Geautoriseerde gebruikers, begunstigen, directeuren en begunstigen van zakelijke entiteiten, moet u toestemming verkrijgen van die persoon/personen om dergelijke informatie te delen volgens deze Overeenkomst en het Privacybeleid.
- 3.4. We kunnen uw persoonsgegevens naar andere bedrijven binnen de World First Group sturen die zich buiten de Europese Economische Ruimte bevinden. De bedrijven binnen de World First Group moeten de gegevens van Klanten met behulp van een strikte veiligheidscode beschermen. World First behoudt zich bovendien het recht voor om informatie te delen met andere organisaties, zoals banken, e-commerceplatforms of andere personen voor de opsporing of preventie van misdrijven of ander onrechtmatig gedrag of om de diensten in het kader van deze Overeenkomst te verlenen.
- 3.5. We kunnen zachte kredietcontroles uitvoeren via een instantie voor identiteitsreferenties en via andere informatiebronnen en scoringsmethoden gebruiken om uw identiteit te verifiëren; deze zachte kredietcontroles hebben geen invloed op uw kredietscore. Als u een rechtspersoon of bedrijf bent, kunnen we dit soort controles met betrekking tot uw directeuren, aandeelhouders of Geautoriseerde gebruikers uitvoeren.
- 4. Uw World Account**
- 4.1. Uw World Account is een digitale portemonnee in meerdere valuta, waarmee u elektronische of contante betalingen kunt versturen en ontvangen. Raadpleeg voor meer informatie het gedeelte Veelgestelde vragen op www.worldfirst.com.
- 4.2. U kunt op elk gewenst moment tegoeden van uw World Account opnemen en erop storten. Uw World Account kan echter onderhevig zijn aan upload- en/of opnamelimieten voor betalingen of andere beperkingen die door World First van tijd tot tijd naar eigen goeddunken kunnen worden opgelegd. We zullen u altijd binnen een redelijke termijn in kennis stellen voordat we uw World Account limieten of andere beperkingen opleggen.
- 4.3. Elke opname moet gebeuren op een rekening bij een bank of een leverancier van betalingsdiensten, die op dezelfde naam staat als uw World Account, of, indien door ons toegestaan, die van uw wettelijke vertegenwoordiger, directeur, of uiteindelijke begunstigde, onder voorbehoud van de toepasselijke Wetten en het beleid en de procedures van World First.

Terms and Conditions

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 (*Depositogarantiestelsel*).
- 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 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).

Algemene Voorwaarden

- 4.4. U kunt altijd een begunstigde toevoegen of verwijderen voordat u opdracht geeft tot een betaling aan de begunstigde. Meer details over het doen van betalingen vindt u in "[Betalingen doen met uw World Account](#)" hieronder.
- 4.5. World First kan zonder voorafgaande kennisgeving aan u de toegang tot uw World Account opschorten, blokkeren of beperkingen opleggen indien wij redenen hebben om aan te nemen dat uw World Account wordt of is gebruikt in of in verband is gebracht met fraude of een poging tot fraude of indien World First van oordeel is dat uw World Account is gecompromiteerd of gebruikt op een manier die in strijd is met deze Overeenkomst (waaronder, maar niet beperkt tot, indien we redelijkerwijs vermoeden dat u deze Overeenkomst schendt) of ter voorkoming van financiële criminaliteit. In het geval dat wij uw rekening opschorten, zullen wij contact met u opnemen met behulp van de contactgegevens, waaronder, maar niet beperkt tot, het telefoonnummer en/of e-mailadres, dat we van u hebben en waarvan World First in redelijkheid mag verwachten dat ze veilig zijn, maar niet als we vaststellen dat dit verboden wordt door de toepasselijke Wetgeving.
- 4.6. Wanneer u tegoeden op uw World Account uploadt of ontvangt, zullen wij u elektronisch geld verstrekken voor diezelfde waarde. De tegoeden aan elektronisch geld die op uw World Account staan, worden aangehouden op afgezonderde bankrekeningen op naam van de Stichting Derdengelden World First Netherlands, die onafhankelijk zijn van onze zakelijke bankrekeningen. U gaat ermee akkoord dat betalingen op grond van deze Overeenkomst kunnen worden verricht naar en van rekeningen die op naam staan van de Stichting Derdengelden World First Netherlands of die namens de Klant door de Stichting Derdengelden World First Netherlands worden aangehouden.
- 4.7. Wanneer u World First de opdracht geeft om een valuta in een andere valuta te converteren, wordt de verkochte valuta aan World First verschuldigd en betaalbaar op de datum die vermeld staat in de Transactiebevestiging, en op deze datum zullen uw tegoeden niet langer als elektronisch geld worden aangemerkt. U krijgt opnieuw elektronisch geld ter waarde van de gekochte valuta op de datum waarop de gekochte valuta aan u beschikbaar is gesteld en het blijft elektronisch geld tot aan de betalingsopdracht.
- 4.8. Elektronisch geld valt niet onder het *Depositogarantiestelsel*.
- 4.9. Wij betalen geen rente op tegoeden die wij voor u aanhouden en wij kunnen de rente op tegoeden op World First-rekeningen zelf houden.
- 4.10. We zijn verplicht om alle tegoeden die we van derden namens u ontvangen, te identificeren en te verifiëren en deze derden moeten worden geverifieerd op grond van onze due diligence-procedures voordat we uw tegoeden kunnen vrijgeven of verdere betalingen kunnen verrichten.
- 4.11. Wanneer u tegoeden op uw World Account uploadt of ontvangt, moet u er altijd voor zorgen dat u gebruikmaakt van de meest actuele rekeninggegevens die u van ons heeft ontvangen. In het geval dat u uw tegoeden naar een incorrecte door World First beheerde rekening overmaakt, gaat u ermee akkoord dat World First toestemming heeft om de nodige overschrijvingen te verrichten om de tegoeden naar de juiste rekening over te maken zonder verdere kennisgeving aan u.
5. **Hoe u tegoeden naar uw World Account kunt uploaden**
 - 5.1. Als u geld wilt uploaden, moet u inloggen op uw World Account en de instructies voor het uploaden volgen. Tenzij

Terms and Conditions

- 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 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.

Algemene Voorwaarden

- andere door ons toegestaan, moet de rekening vanwaar u tegoeden oplaadt op dezelfde naam staan als uw World Account. World First kan u verzoeken om veiligheidsvragen te beantwoorden wanneer u tegoeden naar uw World Account uploadt.
- 5.2. Wanneer u een World Account opent, krijgt u een uniek rekeningnummer voor elke door u geselecteerde valutaportefeuille
- 5.3. U mag onder geen enkele omstandigheid fysiek contant geld (munten en bankbiljetten), cheques of bankcheques op een van onze rekeningen storten.
- 6. Betalingen verzenden via uw World Account**
- 6.1. U kunt een betalingsopdracht geven door contact met ons op te nemen of door in te loggen op uw World Account en daarmee verzoekt u World First om u Betaaldiensten te verlenen en elke Betalingsopdracht zal een individueel contract tussen u en ons vormen.
- 6.2. Om een betalingsopdracht via uw World Account te geven, moet u over voldoende tegoeden op uw World Account beschikken in de desbetreffende valuta, waarbij rekening moet worden gehouden met eventuele vergoedingen of kosten die aan de transactie verbonden zijn. Als u niet over voldoende tegoeden in de vereiste valuta beschikt, zal World First uw betaling niet uitvoeren. World First voert uw betaling uit nadat het alle, aan World First verschuldigde, bedragen heeft afgetrokken. Overboekingen tussen de valuta's van de portefeuille in uw World Account zijn niet alleen valutatransacties die u met World First aangaat om een valuta in een andere valuta te converteren zoals gedefinieerd in clause 8, maar ook individuele betalingsopdrachten van u, en deze clause 6 is op deze Betalingsopdracht(en) van toepassing.
- 6.3. U moet ons ook de rekeninggegevens van de begunstigde verstrekken en het is uw verantwoordelijkheid om ervoor te zorgen dat de rekeninggegevens van de begunstigde correct en volledig zijn. We kunnen u vragen om de door u verstrekte rekeninggegevens van de begunstigde op elektronische manier te bevestigen. De door u verstrekte rekeninggegevens van de begunstigde zijn de gegevens die World First zal gebruiken bij het uitvoeren van uw betaling(en). World First is niet aansprakelijk tegenover u (a) als de betaling te laat wordt uitgevoerd doordat u onvolledige rekeninggegevens van de begunstigde heeft verstrekt of doordat u de Opdracht te laat elektronisch heeft bevestigd, indien u daarom werd verzocht, of (b) als uw tegoeden door de verkeerde begunstigde wordt ontvangen doordat u onjuiste rekeninggegevens van de begunstigde heeft verstrekt. Wij zullen echter redelijke inspanningen leveren om u te assisteren bij het terugvorderen van uw verloren tegoeden en wij behouden ons het recht voor om u een vergoeding in rekening te brengen voor onze redelijke kosten om dit te doen.
- 6.4. U kunt een Betalingsopdracht allen tijde annuleren of wijzigen door contact met ons op te nemen voordat de Opdracht door ons is uitgevoerd, onder voorbehoud van, met betrekking tot valutatransacties, clause 9. In het geval van een automatische incasso, kunt u de betaling vóór 17.00 uur Centraal-Europese tijd ("CET") annuleren op de Werkdag voor de overeengekomen dag voor de incasso van de bedragen van uw bankrekening. U moet ons zo snel mogelijk op de hoogte stellen als u een automatische incasso annuleert of als wij de vereiste tegoeden met een vertraging zullen ontvangen.

Terms and Conditions

- 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 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

Algemene Voorwaarden

- 6.5. Als u een door World First, op grond van uw Odracht, uitgevoerde betaling wilt terugdraaien zullen wij alle redelijke inspanningen leveren om u te helpen bij de terugdraaiing, maar wij zullen niet aansprakelijk zijn in het geval dat een terugdraaiing niet mogelijk of succesvol is. Indien een betaling op de rekening van een begunstigde is bijgeschreven, kunnen wij de betaling gewoonlijk alleen terugdraaien met de toestemming van de begunstigde rekeninghouder. We zullen alle redelijke inspanningen leveren om u te helpen bij een terugdraaien, maar we zullen niet aansprakelijk zijn in het geval dat een terugdraaiing niet wordt geaccepteerd of wanneer de terugdraaiing niet mogelijk is. We behouden ons het recht voor om een bedrag van €50 aan administratiekosten in rekening te brengen, dat onze administratiekosten omvat voor de poging tot terugdraaien van elke betaling, naast de eventuele directe door World First gemaakte kosten. Wij zullen niet aansprakelijk zijn voor eventuele vertragingen, kosten of verliezen ten gevolge van de annulering of terugdraaiing van een betaling en u gaat ermee akkoord ons schadeloos te stellen voor alle kosten of vergoedingen die wij moeten maken om u te assisteren bij een poging tot of daadwerkelijke terugdraaiing van een betaling en voor claims die voortvloeien uit deze terugdraaiing.
- 6.6. World First kan uw Odracht om een betaling uit te voeren weigeren als u niet aan uw verplichtingen op grond van deze Overeenkomst heeft voldaan (waaronder, maar niet beperkt tot, het niet verstrekken van nauwkeurige en volledige Betalingsopdrachten voor de begunstigde van de betaling) of als wij van mening zijn dat de betaling onrechtmatig is. World First zal niet aansprakelijk tegenover u zijn als we een transactie uitstellen of weigeren uit te voeren. In dat geval zullen wij u onmiddellijk in kennis stellen, waar mogelijk met vermelding van de redenen voor onze weigering, en de procedure voor het corrigeren van de eventuele fouten in de betalingsgegevens die tot de weigering hebben geleid, maar wij behouden ons het recht voor om een vergoeding in rekening te brengen om onze redelijke kosten om dit te doen te kunnen dekken. Wij zijn niet verplicht u in kennis te stellen over onze weigering om de voorgestelde transactie uit te voeren als wij van mening zijn dat een dergelijke kennisgeving onrechtmatig zou zijn.
- 6.7. Als we op een Werkdag uiterlijk om 17.00 uur CET een Betaalopdracht ontvangen, wordt uw Betaalopdracht geacht op die Werkdag door ons te zijn ontvangen. Als uw Betaalopdracht na 17.00 uur CET wordt ontvangen of op een dag die geen Werkdag is, wordt uw Betaalopdracht geacht te zijn ontvangen op de volgende Werkdag.
- 6.8. De maximale uitvoeringstijd voor de ontvangst van uw betaling door de begunstigde bank voor transacties binnen het Verenigd Koninkrijk of de EER in EUR of GBP, bedraagt één (1) Werkdag volgend op de datum waarop u ons de opdracht geeft om de betaling uit te voeren. Voor elke andere valuta bedraagt de maximale uitvoeringstijd vier (4) Werkdagen volgend op de datum waarop u ons de opdracht geeft om de betaling uit te voeren.
- 6.9. Hoewel wij in de meeste gevallen de uitvoeringstermijn kunnen aangeven waarbinnen de betaling de begunstigde bank zal bereiken, kunnen wij niet aansprakelijk worden gesteld voor eventuele vertragingen veroorzaakt door:
- verificaties, zoals verzoeken om nadere informatie;
 - er niet voldoende middelen ontvangen zijn; en/of
 - de verwerking van de betaling door de begunstigde bank (of hun correspondentbank);

Terms and Conditions

- 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 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

Algemene Voorwaarden

- en we kunnen dus niet garanderen dat de bank van de begunstigde de tegoeden op de dag dat het de betaling ontvangt aan de begunstigde beschikbaar zal stellen.
- 6.10. U stemt ermee in dat wij uw volledige naam, adres, rekeningnummer van World Account en alle andere vereiste gegevens naar de bank of Betaaldienstverlener van de begunstigde zullen sturen zodat wij onze Nalevingsverplichtingen kunnen nakomen en/of zodat de bank of een Betaaldienstverlener van de begunstigde alle toepasselijke voorschriften kan naleven.
- 6.11. In sommige omstandigheden kunnen er tussenpersonen (zoals correspondentbanken) bij een internationale betaling betrokken zijn en zij of de bank van de begunstigde kunnen een toeslag of vergoeding in rekening brengen. Wij zullen ons redelijkerwijs inspannen om deze kosten te vermijden of om er voor te zorgen dat dergelijke kosten aan u bekend worden gemaakt voordat wij de betaling verrichten, maar wanneer dergelijke kosten niet kunnen worden vermeden of geanticipeerd, stemt u ermee in de verantwoordelijkheid voor dergelijke kosten of vergoedingen op u te nemen. Laat het ons weten als er een specifiek bedrag op de rekening van de begunstigde moet komen, want dan kunnen wij eventuele nog niet vastgestelde kosten van tevoren berekenen. U moet de vergoedingen en kosten van derden duidelijk bespreken wanneer u ons een Opdracht geeft om een betaling te doen. Wij zijn in geen geval aansprakelijk voor directe of indirecte verliezen die voortvloeien uit vergoedingen of kosten van tussenpersonen, correspondentbanken of ontvangende banken of andere derden.
- 6.12. Als u een overeenkomst met een derde partij heeft op grond waarvan u die derde partij uw toestemming heeft gegeven om rechtstreeks bedragen van uw World Account af te schrijven, kunnen wij opdrachten van die derde partij accepteren om bedragen rechtstreek van uw World Account af te schrijven.
- 7. Via uw World Account ontvangen betalingen**
- 7.1. Wanneer World First vrijgegeven tegoeden voor u ontvangt, zullen wij uw World Account crediteren in de betreffende valuta. U moet regelmatig uw transactiegeschiedenis en rekeningsaldi controleren. Als uw World Account over de functionaliteit beschikt om tegoeden van derden te ontvangen, moet u deze derden het correcte unieke rekeningnummer verstrekken. World First zal niet aansprakelijk zijn voor tegoeden die vertraagd zijn of verloren zijn gegaan doordat u een onjuist rekeningnummer heeft opgegeven. Wij zullen echter redelijke inspanningen leveren om u te assisteren bij het terugvorderen van uw verloren tegoeden en wij behouden ons het recht voor om u een vergoeding in rekening te brengen voor onze redelijke kosten om dit te doen. Raadpleeg Schema 1, de Gebruiksvoorwaarden, voor meer informatie over het ontvangen van tegoeden van derden.
- 7.2. Als World First tegoeden voor u ontvangt in een valuta waarvoor u niet bent geregistreerd, zal World First de tegoeden naar EUR (Euro) omzetten tegen de beschikbare spotkoers en kan u een commissie in rekening worden gebracht die de werkelijke door World First gemaakte kosten vertegenwoordigt. De tegoeden in EUR worden gecrediteerd op uw EUR World Account.
- 7.3. Uw World Account kan saldi voor u aanhouden zolang uw World Account open is. Zie clausule 16 voor details met betrekking tot het sluiten van rekeningen.

Terms and Conditions

- 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**
- 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

Algemene Voorwaarden

- 7.4. De door World First aan u verleende diensten op grond van deze Overeenkomst strekken zich niet uit tot de daadwerkelijke aankoop van producten of diensten die u via uw World Account aanschaft.
- 8. Valutatransacties boeken met uw World Account**
- 8.1. World First biedt zowel Spottransacties in vreemde valuta als, indien uw World Account over deze functionaliteit beschikt, Termijntransacties, die beide valutatransacties zijn in de zin van deze Overeenkomst. World First ondersteunt geen valutatransacties die worden aangegaan voor beleggings- of speculatieve doeleinden, zoals proberen te profiteren van wisselkoersschommelingen en u moet ons inlichten als dat uw bedoeling is. We kunnen, zonder verdere kennisgeving aan u, weigeren om zaken met u te doen en/of de toegang tot uw World Account opschorten of sluiten als we reden hebben om aan te nemen dat u een valutatransactie voor beleggings- of speculatieve doeleinden gebruikt.
- 8.2. Elke valutatransactie zal een individueel contract tussen u en ons vormen. Wanneer u ons een Opdracht geeft om valuta te kopen of te verkopen, zullen we de volgende voorwaarden van de transactie bevestigen:
- a) het valutabedrag dat u wilt converteren;
- b) het valutabedrag dat voor u zal worden gekocht;
- c) de aangeboden wisselkoers;
- d) de toepasselijke vergoedingen of overdrachtskosten;
- e) eventuele eisen voor de betaling van de Initial Margin (indien van toepassing); en
- f) indien van toepassing, een datum waarop er voldoende beschikbare tegoeden op uw rekening moeten staan (de "Afwikkelingsdatum") (gezamenlijk de "Commerciële voorwaarden").
- 8.3. Na uw acceptatie van de Commerciële voorwaarden, hetzij mondeling, schriftelijk of elektronisch door in te loggen op uw World Account, wordt u wettelijk gebonden om uw verplichtingen op grond van de valutatransactie na te komen op grond van deze overeengekomen Commerciële voorwaarden en we zullen u een Transactiebevestiging sturen waarin de Commerciële voorwaarden worden gespecificeerd. Onverminderd clause 6.2 vormen overboekingen tussen de valuta's van de portefeuille in uw World Account valutatransacties en deze clause 8 is op die transacties van toepassing.
- 8.4. We kunnen uw Opdracht(en) accepteren, waaronder een Opdracht om valuta te kopen en verkopen tegen een vastgestelde prijs. Dit staat bekend als een Vaste order. Tenzij u telefonisch de annulering aanvraagt voordat wij een Vaste order hebben uitgevoerd, zullen wij al het redelijke doen om deze Vaste order tegen die prijs uit te voeren, maar als de marktomstandigheden ons verhinderen om deze Opdracht(en) (volledig) uit te voeren, zullen wij daar niet aansprakelijk voor zijn.
- 8.5. U moet uiterlijk om 12 uur 's middags (CET) op de Werkdag die in de Orderbevestiging wordt vermeld voldoende tegoeden in de valuta die u wenst te verkopen (of, voor een valutatransactie waarvoor u een Margin of Initial Margin heeft betaald, elk uitstaand saldo) op uw World Account hebben staan. U gaat ermee akkoord dat World First tegoeden op uw World Account kan inhouden om uw aansprakelijkheid te vereffenen voor elke valutatransactie die u heeft afgesloten op in de Transactiebevestiging gespecificeerde datum voor een bepaalde valutatransactie. In verband met tijdsverschillen en lokale sluitingstijden voor betalingen, raden wij u aan om de dag voordat de betalingen verschuldigd zijn over

Terms and Conditions

- '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.
- 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

Algemene Voorwaarden

- voldoende tegoeden te beschikken, om eventuele vertragingen te voorkomen.
- 8.6. World First is niet verplicht een opdracht van u te aanvaarden om enige verplichtingen op grond van een valutatransactie uit te voeren en behoudt zich het recht voor te weigeren een specifieke valutatransactie met u aan te gaan.
- 8.7. Wij zullen alle valutatransacties als opdrachtgever aangaan en wij zijn niet verantwoordelijk tegenover enige andere persoon dan u, de geregistreerde rekeninghouder van de World Account.
- 8.8. Als u ons meedeelt dat u een van de Commerciële voorwaarden van een bestaande valutatransactie wilt wijzigen, kunnen wij naar eigen goeddunken instemmen met dergelijke wijzigingen die redelijk zijn gezien de marktomstandigheden. We behouden ons het recht voor om een spread in rekening te brengen.
- 8.9. Als u geen verdere betalingsinstructies verstrekt voor de valuta die u hebt gekocht op of vóór de Valutatatum, behouden wij ons het recht voor op Afwikkeling als de gekochte valuta niet wordt ondersteund door een World Account of de gekochte valuta te betalen aan de portefeuille met de relevante valuta. Onverminderd clause 9 zult u aansprakelijk zijn voor de geleden schade en zult u ook aansprakelijk zijn voor alle kosten in verband met de Afwikkeling en bovendien behouden wij ons het recht voor u een vergoeding in rekening te brengen voor de redelijke kosten die wij hiervoor maken.
- 8.10. Als een betaling kan worden teruggedraaid, en u wilt de gekochte valuta weer omwisselen in de oorspronkelijke of een andere valuta, dan wordt het bedrag dat u terugkrijgt berekend volgens de wisselkoers die World First op de datum van de omwisseling heeft vastgesteld.
- 9. Valutatransacties annuleren**
- 9.1. Een annulering van een valutatransactie wordt een "**Afwikkeling**" genoemd.
- a) Als World First een valutatransactie afwikkelt (op uw verzoek volgens clause 9.3 of op een andere manier), kan World First een Spread toevoegen. U bent ook aansprakelijk voor eventuele verliezen en redelijke kosten die World First maakt als gevolg van een dergelijke beëindiging.
- 9.2. Als u ons te kennen geeft dat u een valutatransactie wilt annuleren, kunnen wij er naar eigen goeddunken mee instemmen om deze valutatransactie te annuleren. Zonder afbreuk te doen aan clause 18.3, stemt u ermee in dat wij in geval van uw overlijden, ziekte, een dreigende gerechtelijke actie tegen u of een insolventiegebeurtenis, naar eigen goeddunken kunnen beslissen uw deviezentransactie(s) Af te wikkelen.
- 9.3. Indien u uw verplichtingen op grond van deze Overeenkomst niet nakomt of de voorwaarden van deze Overeenkomst schendt, kunnen wij de valutatransacties die wij voor u hebben geboekt, zonder verdere kennisgeving aan u Afwikkelen en de tegoeden die wij voor u aanhouden (ongeacht of deze van u of van een derde in uw naam zijn ontvangen) verrekenen met alle verschuldigde bedragen om alle verliezen te dekken die wij als gevolg daarvan hebben geleden.
- 10. Initial Margin en Margin Calls**
- 10.1. World First kan een Initial Margin vereisen wanneer u een Termijnttransactie aangaat en de waarde van de Initial Margin

Terms and Conditions

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;
 - 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
 - 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.

Algemene Voorwaarden

die vereist is, zal onder uw aandacht worden gebracht als onderdeel van de Commerciële voorwaarden bij het aangaan van een valutatransactie. De waarde van de Initial Margin zal naar eigen goeddunken van World First worden vastgesteld.

- 10.2. Valutatransacties brengen marktrisico's met zich mee en marktbevingen kunnen ertoe leiden dat uw Termijncontract(en) 'out of the money' raakt (dit betekent dat uw positie een negatieve waarde heeft ten opzichte van de huidige marktkoers). World First kan, op elk moment tot aan de Afwikkelingsdatum, eisen dat u uw Initial Margin aanvult en u gaat ermee akkoord om een dergelijk verzoek ("**Margin Call**") af te handelen, bijvoorbeeld: (a) door het percentage van de Initial Margin opnieuw vast te stellen, (b) door een Margin in te stellen wanneer er geen Initial Margin is; of (c) door het niveau van de Margin te verhogen indien we bepalen dat dit nodig is om de risico's van de door u geboekte valutatransactie te dekken. "**Margin**" heeft betrekking op de tegoeden (of andere activa die World First naar eigen goeddunken kan accepteren) die door u van tijd tot tijd aan World First betaald moeten worden als onderdeel van een Termijntransactie, maar omvat geen Initial Margin.
- 10.3. Nadat er een Initial Margin is vereist of een Margin Call is gedaan, gaat u ermee akkoord dat het vereiste bedrag binnen één (1) Werkdag na de Margin Call op uw World Account kan worden ingehouden. Als er onvoldoende tegoeden op uw World Account staan en u niet volledig en/of op tijd betaalt, zal dit worden beschouwd als het niet nakomen van uw contractuele verplichtingen en kunnen wij naar eigen goeddunken besluiten om uw valutatransactie zonder verdere kennisgeving aan u Af te wikkelen op de manier en met de gevolgen zoals bepaald in clause 9.
- 10.4. Wij hebben het recht om, naar eigen goeddunken, de marktwaarde, die de vereiste Margin beïnvloedt, van een valutatransactie op elk moment te bepalen.
- ### 11. Vergoedingen en kosten
- 11.1. De kosten van de World Account-service zijn onderworpen aan het Fair Usage-beleid dat van tijd tot tijd door World First aan u wordt meegedeeld.
- 11.2. Wanneer u zich voor een World Account aanmeldt, krijgt u op een Duurzaam medium informatie over de wisselkosten en betalingskosten die u verschuldigd zult zijn bij het gebruik van uw World Account. Wij adviseren u deze informatie te bewaren voor uw administratie. Van tijd tot tijd kan World First wisselkosten en betalingskosten bijwerken en u inlichten over dergelijke wijzigingen. Voor meer informatie over wisselkosten, betalingskosten en het Fair usage-beleid van World First kunt u contact met ons opnemen via een van de contactmethoden die in de onderstaande clause 'Contact opnemen' (clause 13) worden beschreven.
- ### 12. Verboden transacties
- 12.1. Zoals vermeld in clause 2, wordt de World Account uitsluitend als een commercieel instrument ter ondersteuning van ondernemingen aangeboden en zijn er bepaalde soorten zakelijke activiteiten die World First niet kan ondersteunen. Bovendien zijn er rechtsgebieden waarin World First niet mag opereren. Raadpleeg regelmatig Schema 1, de Gebruiksvoorwaarden, voor meer informatie over transacties waarbij World First u niet kan helpen.
- 12.2. World First is niet tegenover u aansprakelijk in het geval wij een transactie weigeren die binnen een categorie valt die in de Gebruiksvoorwaarden wordt beschreven.

Terms and Conditions

- 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:
- 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);
 - 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
 - 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 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

Algemene Voorwaarden

- 13. Contact opnemen**
- 13.1. U kunt tijdens kantooruren contact met ons opnemen door te bellen naar +31 202994960, door ons een verzoek te sturen om u terug te bellen of door middel van een van de contactmethoden die op onze website staan vermeld en die u kunt vinden op <https://www.worldfirst.com/uk/support/>.
- 13.2. We nemen normaal gesproken contact met u op via het primaire e-mailadres of telefoonnummer dat op uw World Account staat vermeld, maar we kunnen ook contact met u opnemen per brief naar het door u opgegeven adres. Door het openen van een World Account gaat u ermee akkoord dat u regelmatig toegang zult hebben tot internet, dat u uw inkomende berichten regelmatig zult controleren en dat u informatie die u per e-mail heeft ontvangen, kunt opslaan in een Duurzaam medium, bijvoorbeeld door een door ons aan u gezonden e-mail te bewaren voor toekomstig gebruik. Wij kunnen via e-mail of telefonisch contact met u opnemen in verband met uw verplichtingen op grond van deze Overeenkomst en het is aan u om ervoor te zorgen dat uw contactgegevens altijd correct en bijgewerkt zijn.
- 13.3. Communicatie of kennisgevingen die u per e-mail worden toegezonden, wordt geacht door u te zijn ontvangen op dezelfde Werkdag waarop deze is verzonden.
- 13.4. Wanneer de wetgeving vereist dat wij u informatie op een Duurzaam medium verstrekken, zullen wij u een e-mail of een kennisgeving sturen waarin wij u wijzen op informatie op onze website waardoor u de informatie kunt bewaren in een formaat dat permanent kan worden bewaren voor toekomstig gebruik. U bent verplicht om kopieën te bewaren van alle communicatie die we u sturen of beschikbaar stellen.
- 13.5. Wij zullen in het Engels met u communiceren en wij zullen berichten in het Engels altijd accepteren.
- 14. Geautoriseerde gebruikers**
- 14.1. U kunt, als uw rekening over deze functionaliteit beschikt, Geautoriseerde gebruikers toevoegen aan en verwijderen van uw World Account door in te loggen op uw World Account en de betreffende instructies te volgen. Alleen de primaire gebruiker van de rekening kan Geautoriseerde gebruikers toevoegen of verwijderen en we kunnen u vragen aan beveiligingsprocedures te voldoen voordat wij uw verzoek toestaan.
- 14.2. Zodra een Geautoriseerde gebruiker aan uw World Account is toegevoegd, zal World First uw goedkeuring hebben om de Opdrachten die door deze Geautoriseerde gebruiker worden gegeven uit te voeren.
- 15. Bevoegdheid en wettelijke beperkingen**
- 15.1. U verklaart en garandeert ons dat:
- u niet aan een handicap of stoornis lijdt die uw vermogen om deze Overeenkomst en alle wisseltransacties aan te gaan en om Opdrachten te geven zou beïnvloeden en dat u ermee akkoord gaat ons schadeloos te stellen voor alle verliezen die wij mochten lijden wegens schending van deze garantie;
 - u geen agent bent die voor een derde partij handelt, tenzij we hier vooraf schriftelijk mee hebben ingestemd;
- 15.2. Verder verklaart en garandeert u ons dat:
- de uitvoering en nakoming door u van deze Overeenkomst, en de uitvoering van al uw verplichtingen die onder deze Overeenkomst vallen,

Terms and Conditions

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:
- you fail to provide us with material information when requested or required or provide false or misleading information to us;
 - 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;
 - 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;
 - you are being officially investigated by law enforcement and/or regulatory agencies;
 - you have materially breached the terms of this Agreement;
 - an Insolvency Event has occurred; or
 - termination of this Agreement is required by the order of any court or competent regulator or otherwise by operation of applicable Laws.

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.

Algemene Voorwaarden

- geen op u toepasselijke wet overtreedt en dat u volledig bevoegd bent om deze Overeenkomst aan te gaan;
- alle door u verstrekte informatie waarheidsgetrouw, correct en volledig is, in alle materiële opzichten op de datum van deze Overeenkomst of, indien later, op het moment waarop de informatie wordt verstrekt, en dat u ons onmiddellijk zult informeren over eventuele wijzigingen in deze informatie;
 - noch de door u verstrekte informatie, noch uw gedrag of het gedrag van uw Geautoriseerde gebruikers met betrekking tot de transacties die onder deze Overeenkomst vallen, misleidend was of is, door verzuim of op een andere manier; en
 - u ons voortdurend op de hoogte zult stellen van alle zaken die van invloed kunnen zijn op de uitvoering van deze Overeenkomst of op uw vermogen om de Initial Margin of Margin te betalen of om uw verplichtingen op grond van deze Overeenkomst na te komen, waaronder, maar niet beperkt tot, omstandigheden die van invloed zijn op uw solvabiliteit.
- 15.3. Als u als agent optreedt, kunnen wij een schriftelijke bevestiging van uw klant vereisen van uw bevoegdheid om in hun naam transacties te verrichten en alle andere documentatie die wij nodig hebben om ons te helpen met onze Nalevingsverplichtingen.
- 15.4. Om te voldoen aan onze Nalevingsverplichtingen, kunnen we van tijd tot tijd informatie of documentatie van u, een Geautoriseerde gebruiker of een begunstigde vragen en u gaat ermee akkoord om deze informatie te verstrekken binnen een redelijke termijn nadat wij u daarom hebben verzocht. World First zal niet aansprakelijk zijn voor enig, direct of indirect, verlies dat het gevolg is van het feit dat u niet op onze verzoeken reageert. U gaat ermee akkoord dat World First de toegang tot uw World Account onmiddellijk kan opschorten indien u de gevraagde informatie of documentatie niet, binnen een redelijke termijn na het verzoek, verstrekt.
- 15.5. We zullen uw contactgegevens gebruiken om contact met u op te nemen en u dient ons onmiddellijk in te lichten over wijzigingen in uw e-mailadres, telefoonnummer, adres of andere belangrijke informatie.
- 15.6. Indien een Autoriteit daartoe opdracht geeft, kan World First verplicht worden om tegoeden die voor u worden aangehouden in te houden en World First is niet aansprakelijk tegenover u voor enig, direct of indirect, verlies dat hieruit voortvloeit.
- 15.7. U erkent en gaat ermee akkoord dat:
- World First de nauwkeurigheid, authenticiteit, betrouwbaarheid, geschiktheid of volledigheid van alle informatie en gegevens die u via de diensten van World Account ter beschikking worden gesteld (waaronder, maar niet beperkt tot, indien van toepassing, wisselkoersen), niet controleert of garandeert;
 - alle informatie of gegevens die u van World First via de diensten van de World Account verkrijgt, op eigen risico en naar eigen inzicht door u zullen worden gebruikt en dat alle risico's die verbonden zijn aan het gebruik van of het vertrouwen op dergelijke informatie en gegevens waartoe u via de diensten van de World Account toegang krijgt, bij u liggen; en

Terms and Conditions

- 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.
- 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

Algemene Voorwaarden

- c) World First op geen enkele manier, direct of indirect, verantwoordelijk of aansprakelijk zal zijn voor de verliezen, schade of gevolgen van welke aard dan ook die voortvloeien uit of verband houden met uw gebruik van of vertrouwen op informatie en gegevens die via de diensten van de World Account toegankelijk zijn.
- 15.8. Indien een Autoriteit daartoe opdracht geeft, kan World First verplicht worden om tegoeden die voor u worden aangehouden in te houden en World First is niet aansprakelijk tegenover u voor enig, direct of indirect, verlies dat hieruit voortvloeit.
- 15.9. U en wij komen hierbij overeen dat de volgende bepalingen van het *Nederlandse Burgerlijk Wetboek* niet van toepassing zullen zijn op deze Overeenkomst: artikelen 7:516, 7:517, 7:518, 7:519, artikel 7:520 lid 1, artikel 7:522 lid 3, artikel 7:527, artikelen 7:529, artikel 7:529a, artikel 7:530, artikel 7:531, artikel 7:534, artikel 7:543, artikel 7:544 en artikel 7:545, met inbegrip van alle wetgeving die voortvloeit uit en/of gebaseerd is op die artikelen. Verder zijn de regels betreffende informatieverstrekking in het *Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft*, die voortvloeien uit Titel III van de Voorschriften, niet van toepassing, indien zij niet al door de in de vorige zin bedoelde artikelen worden bestreken.
- 15.10. De uitsluitingen in sectie 15.9 geven de uitsluiting weer van de relevante bepalingen van de Voorschriften zoals die in de Nederlandse wetgeving zijn geïmplementeerd. Daardoor zijn alle regels met betrekking tot de inhoud en verstrekking van de in Titel III van de Voorschriften vereiste informatie en de volgende bepalingen van Titel IV van de Voorschriften niet van toepassing op deze Overeenkomst: artikel 62 lid 1, artikel 64 lid 3, artikel 72, artikel 74, artikel 76, artikel 77, artikel 80 en artikel 89 van de Voorschriften en alle wetgeving op grond van en/of gebaseerd op deze artikelen.
- 16. Beëindiging en sluiting van de World Account**
- 16.1. Deze Overeenkomst blijft van kracht totdat deze wordt beëindigd volgens clausule 16.
- 16.2. World First kan deze Overeenkomst beëindigen door u hiervan minstens 2 maanden van tevoren op de hoogte te stellen en u kunt deze Overeenkomst op elk ogenblik onmiddellijk beëindigen. World First zal u instructies geven over hoe u tegoeden van uw World Account kunt opnemen. Op de Beëindigingsdatum zal uw World Account worden gesloten.
- 16.3. Beëindiging door u of ons zal geen invloed hebben op een bestaande valutatransactie die is aangegaan vóór de Beëindigingsdatum of een Betaalopdracht die is verstrekt vóór de Beëindigingsdatum en dergelijke uitstaande verplichtingen zullen nog steeds afdwingbaar zijn.
- 16.4. Alle bedragen die u ons verschuldigd bent op grond van deze Overeenkomst worden op de Beëindigingsdatum onmiddellijk opeisbaar. U dient deze bedragen zo snel als redelijkerwijs mogelijk is (en niet meer dan vijf (5) Werkdagen) na de Beëindigingsdatum te betalen op een door ons aangewezen bankrekening.
- 16.5. Indien World First zich bewust wordt van, of reden heeft om aan te nemen dat, één van de hieronder vermelde

Terms and Conditions

- 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
 - any action for damages made against you by a beneficiary; or
 - 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

Algemene Voorwaarden

gebeurtenissen zich heeft voorgedaan, dan kan World First, naar eigen goeddunken, deze Overeenkomst onmiddellijk beëindigen door u daarvan schriftelijk in kennis te stellen en zullen wij ontheven zijn van alle toekomstige verplichtingen die in deze Overeenkomst zijn vervat, waaronder, maar niet beperkt tot, alle verplichtingen die voortvloeien uit valutatransacties die vóór de Beëindigingsdatum zijn aangegaan:

- u verzuimt ons essentiële informatie te verstrekken wanneer dat wordt verzocht of vereist, of u verstrekt ons onjuiste of misleidende informatie;
- u verzuimt uitstaande bedragen die u ons verschuldigd bent te vereffenen, waaronder, maar niet beperkt tot, het niet voldoen aan een verzoek om een Initial Margin of een Margin Call;
- u bent of was op enig moment betrokken of heeft geassisteerd bij het witwassen van geld of het financieren van terrorisme, of voldoet op een andere manier niet aan de door de toepasselijke Wetgeving vereiste verificatiecontroles;
- er wordt een officieel onderzoek naar u ingesteld door wetshandhavinginstanties en/of regelgevende instanties;
- u heeft de voorwaarden van deze Overeenkomst wezenlijk geschonden;
- zich een Faillissement heeft voorgedaan; of
- de beëindiging van deze Overeenkomst is vereist op bevel van een rechtbank of bevoegde toezichthouder of op een andere manier door de uitvoering van de toepasselijke Wetgeving.

17. Online diensten

- 17.1. Wanneer u een Online dienst van World First activeert en voordat u toegang krijgt, moet u uw unieke Beveiligingsgegevens instellen. Beveiligingsgegevens omvatten, maar zijn niet beperkt tot een gebruikersnaam, wachtwoord, memorabele gegevens en andere beveiligingseisen die we van tijd tot tijd kunnen eisen.
- 17.2. Als uw World Account ondersteuning biedt voor meerdere Geautoriseerde gebruikers, moet elke door u Geautoriseerde gebruiker over afzonderlijke Beveiligingsgegevens beschikken en u mag uw Beveiligingsgegevens in geen geval met anderen delen, zelfs niet met Geautoriseerde gebruikers, of iemand anders met behulp van uw Beveiligingsgegevens toegang verlenen tot uw World Account.
- 17.3. Wanneer uw World Account online met uw unieke Beveiligingsgegevens wordt geopend, heeft World First de bevoegdheid om ingediende Opdrachten uit te voeren, waaronder, maar niet beperkt tot, de Opdracht(en) om tegoeden van uw World Account over te maken.
- 17.4. U dient ons onmiddellijk telefonisch in te lichten indien u vermoedt of ontdekt dat iemand anders op de hoogte is van uw Beveiligingsgegevens of indien u denkt dat er misbruik is gemaakt van uw beveiligingsgegevens. Als uw beveiligingsgegevens verloren of gestolen zijn, of als u vermoedt dat iemand ze heeft gebruikt of geprobeerd te gebruiken, moet u dit onmiddellijk aan ons melden. Als uw beveiligingsgegevens gebruikt zijn om toegang te krijgen tot Online diensten en we geen melding van u hebben ontvangen over enig ongeautoriseerd gebruik, zullen we de Opdrachten die we ontvangen uitvoeren.
- 17.5. We kunnen uw online toegang tot uw World Account opschorten als we redelijkerwijs van mening zijn dat dit nodig

Terms and Conditions

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 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.

Algemene Voorwaarden

is om fraude te voorkomen of om veiligheidsredenen. We kunnen u ook altijd vragen om uw Beveiligingsgegevens te wijzigen of bij te werken en u gaat ermee akkoord om uw Beveiligingsgegevens te wijzigen of bij te werken als we u hierom vragen.

- 17.6. Het is uw verantwoordelijkheid om uw eigen apparatuur te onderhouden en de compatibiliteit ervan te verzekeren. U moet er ook voor zorgen dat uw apparatuur vrij is van virussen en andere malware. World First raadt u aan om voor uw veiligheid gebruik te maken van anti-virus software, anti-spyware software en een persoonlijke firewall.
- 17.7. U mag uw World Account nooit openen vanaf een computer of mobiel apparaat dat verbonden is met een apparaat voor openbare internettoegang en u dient uw World Account via de URL: www.worldfirst.com te openen en niet via een link in een e-mail.
- 17.8. World First zal redelijke commerciële inspanningen leveren om de online diensten vrij van virussen en corrupte bestanden te houden, maar kan niet garanderen dat ze vrij zullen zijn van virussen of andere zaken met infecterende of destructieve eigenschappen. U mag geen misbruik maken van de onlinediensten door opzettelijk virussen, trojaanse paarden, wormen, logische bommen of ander materiaal dat malafide of technologisch schadelijk is, te introduceren. World First is niet aansprakelijk tegenover u voor enig verlies of schade veroorzaakt aan uw software, apparatuur of gegevens door uw gebruik van de online diensten van World First.
- 17.9. U mag niet proberen ongeautoriseerd toegang te krijgen tot online diensten of een server, computer of database die verbonden is met onze online diensten. U mag onze systemen niet aanvallen via een denial-of-service-aanval of een gedistribueerde denial-of-service-aanval. U zou daarmee een strafbaar feit plegen, wat wij aan de bevoegde rechtshandavingsinstanties kunnen melden, en wij zullen volledig met hen samenwerken, wat onder meer inhoudt dat wij de rechtshandavingsinstanties informatie over uw identiteit zullen verstrekken.
- 17.10. Wij kunnen niet garanderen dat uw toegang tot de online diensten van World First ononderbroken, doorlopend of foutloos zal zijn en wij zijn niet aansprakelijk indien u geen toegang tot onze online diensten kunt krijgen.
- 17.11. Onze online diensten maken gebruik van een zeer hoog encryptieniveau en het gebruik van dergelijke encryptie kan in sommige landen buiten Nederland illegaal zijn. U moet ervoor zorgen dat u niet bewust een van onze online diensten gebruikt als de lokale wetgeving dat niet toestaat.
- 18. Aansprakelijkheid**
- 18.1. Op voorwaarde dat de in deze Overeenkomst uiteengezette procedures door ons worden nageleefd, hebben wij het recht om uw Opdrachten of de Opdrachten van een Geautoriseerde gebruiker uit te voeren en u gaat ermee akkoord ons schadeloos te stellen voor alle hieruit voortvloeiende verliezen.
- 18.2. U gaat ermee akkoord World First schadeloos te stellen voor eventuele geleden verliezen als gevolg van fouten die door u of een Geautoriseerde gebruiker worden gemaakt, maar niet als een dergelijke fout het gevolg is van onze nalatigheid, opzettelijk verzuim of fraude.
- 18.3. U moet onmiddellijk telefonisch contact met ons opnemen als u ongeautoriseerde of foutief uitgevoerde transacties vaststelt. We raden u aan om regelmatig uw transactiegeschiedenis te controleren. Indien u een

Terms and Conditions

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

- 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.

Algemene Voorwaarden

- ongeautoriseerde of foutief uitgevoerde transactie niet binnen 13 maanden na de datum van de transactie onder onze aandacht brengt, zijn wij mogelijk niet tegenover u aansprakelijk.
- 18.4. In geval van een ongeautoriseerde of foutief uitgevoerde transactie ten gevolge van een fout van World First, zal World First het bedrag van de betaling en de eventuele bijbehorende vergoedingen terugstorten/restituëren, maar verder zal World First geen enkele aansprakelijkheid tegenover u hebben.
- 18.5. World First is niet aansprakelijk tegenover u en is niet verplicht om het bedrag van de betaling en eventuele bijbehorende vergoedingen terug te storten/restituëren als:
- een dergelijke ongeautoriseerde transactie veroorzaakt is doordat u uw veiligheidssleutel, wachtwoorden of unieke identificatiegegevens niet veilig heeft bewaard;
 - u ons niet inlicht over het verlies van uw veiligheidssleutels, wachtwoorden of unieke identificatiegegevens nadat u dit heeft vernomen;
 - dergelijke ongeautoriseerde of foutief uitgevoerde transacties opzettelijk door u of als gevolg van uw grove nalatigheid zijn veroorzaakt;
 - u ons niet inlicht zoals beschreven in clause 18.4; of
 - de ontvangende bank (d.w.z. de bank van de begunstigde) de betaling niet correct verwerkt.
- 18.6. World First zal redelijke inspanningen leveren om te assisteren bij het opsporen en terugdraaien van ongeautoriseerde of foutief uitgevoerde betalingen.
- 18.7. Onder voorbehoud van clause 18.9 zal de totale aansprakelijkheid van World First, waaronder voor claims, uitgaven, schade of vrijwaringsverplichtingen op grond van of in verband met deze Overeenkomst, niet meer bedragen dan € 450.000. Voor zover wettelijk toegestaan, doet u hierbij afstand van alle rechten om een claim of rechtsvordering in te dienen op grond van deze Overeenkomst nadat er één (1) jaar is verstreken nadat de handeling, gebeurtenis, voorwaarde of het verzuim waarop een dergelijke claim of rechtsvordering is gebaseerd voor het eerst is opgetreden.
- 18.8. World First is niet aansprakelijk tegenover u voor:
- elk verlies van winst, zakelijke kansen of reputatie; of
 - elke vordering tot schadevergoeding tegen u door een begunstigde; of
 - elke indirecte of gevolgschade (al dan niet voorzienbaar).
- 18.9. Niets in deze Overeenkomst sluit de aansprakelijkheid van World First uit voor frauduleuze onjuiste voorstelling van zaken, overlijden of persoonlijk letsel veroorzaakt door zijn eigen nalatigheid of de nalatigheid van zijn werknemers of enige andere aansprakelijkheid die World First aan u verschuldigd is en die wettelijk niet kan worden uitgesloten.
- 18.10. Als World First niet in staat is om zijn verplichtingen op grond van deze Overeenkomst na te komen wegens factoren waarover wij geen controle hebben, waaronder, maar niet beperkt tot, een wetswijziging, een geval van 'overmacht', het intrekken van een valuta of het opleggen van sancties aan een land of begunstigde van de betaling of een gebeurtenis die het onrechtmatig zou maken om dergelijke verplichtingen na te komen, zal World First u zo snel als redelijkerwijs mogelijk is op de hoogte stellen en zal redelijke inspanningen leveren om het geld dat voor u is aangehouden en ten aanzien waarvan World First deze verplichtingen niet heeft kunnen

Terms and Conditions

“**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.

“**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-

Algemene Voorwaarden

nakomen, terug te geven. Wij zijn onder deze omstandigheden echter niet aansprakelijk tegenover u en wij kunnen het recht hebben de redelijke kosten die wij hebben gemaakt om in overeenstemming met deze clause te handelen, op u te verhalen.

18.11. In het geval dat u een valutatransactie aangaat en het blijkt dat de valuta die bij de transactie betrokken is, om welke reden dan ook, vóór de Valutatatum door de bevoegde autoriteiten in een andere valuta wordt teruggetrokken of gewijzigd, zult u toch gehouden zijn de transactie uit te voeren. Onder deze omstandigheden zal World First redelijke inspanningen leveren om de ingetrokken of gewijzigde valuta te vervangen door de binnenlandse valuta van het land waar de tegoeden naartoe moeten worden verzonden of moeten worden ontvangen aan de hand van een wisselkoers die redelijkerwijs door World First wordt vastgesteld. World First heeft het recht om alle redelijke kosten die wij hebben gemaakt door volgens deze clause te handelen, op u te verhalen.

19. Verrekening

19.1. World First kan altijd, zonder kennisgeving aan u, de tegoeden op uw rekening gebruiken om schulden te vereffenen die u aan World First verschuldigd bent, ongeacht of het om huidige of toekomstige, geliquideerde of niet geliquideerde schulden gaat. Dit omvat alle tegoeden die u alleen bezit of, indien u twee of meer personen bent, alle tegoeden die u gezamenlijk bezit.

19.2. Indien de te verrekenen schulden in verschillende valuta zijn uitgedrukt, kan World First daarom voor de verrekening beide schulden converteren tegen een marktkoers. De uitoefening door World First van zijn rechten op grond van deze clause zal andere rechten of rechtsmiddelen die hem op grond van deze Overeenkomst of op een andere manier ter beschikking staan, niet beperken of beïnvloeden.

20. Wijzigingen in deze Overeenkomst

20.1. Onder voorbehoud van Clause 20.3, kunnen we deze Overeenkomst wijzigen en bijwerken door u minstens twee maanden van tevoren op de hoogte te stellen over de betreffende wijzigingen. Wij zullen u in kennis stellen van een voorgenomen wijziging door een e-mail te sturen naar het primaire e-mailadres dat voor uw World Account is geregistreerd of via een melding wanneer u op uw World Account inlogt. De voorgenomen wijziging zal twee (2) maanden na de datum van de kennisgeving beginnen.

20.2. Tenzij schriftelijk anders is overeengekomen, zal een wijziging geen invloed hebben op wettelijke rechten of verplichtingen die al vóór de in de kennisgeving vermelde datum zijn ontstaan. U heeft het recht om binnen de opzegtermijn bezwaar te maken tegen de voorgenomen wijzigingen, of om de Overeenkomst onmiddellijk en zonder kosten te beëindigen, op voorwaarde dat u dit doet vóór de in de kennisgeving vermelde datum.

20.3. Wijzigingen die deze Overeenkomst gunstiger voor u maken, treden onmiddellijk in werking.

21. Klachten

21.1. Als u vindt dat wij niet aan uw verwachtingen hebben voldaan bij de levering van onze diensten of als u denkt dat wij een fout hebben gemaakt, laat het ons dan weten. We beschikken over interne procedures om klachten eerlijk en snel af te

Terms and Conditions

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 (*herstructureringsdeskundige*) 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 10.3.

“Margin Call” has the meaning as defined in clause 10.3.

“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.

“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.

Algemene Voorwaarden

handelen volgens de DFSA. Een kopie van onze klachtenprocedure is op verzoek beschikbaar en op onze website via www.worldfirst.com/about-us/complaints-policy/

- 21.2. Indien u in aanmerking komt als klager, zullen wij uw klacht onderzoeken op grond van de toepasselijke regels van de DFSA en onze interne klachtenprocedures.

22. Diversen

- 22.1. Alle mondelinge of schriftelijke communicatie met betrekking tot deze Overeenkomst en de diensten die hieronder vallen moet in de Engelse taal zijn. We behouden ons het recht voor om u te verzoeken alle mondelinge mededelingen die u ons doet schriftelijk te bevestigen.
- 22.2. Deze Overeenkomst en de diensten die hieronder vallen, zijn onderworpen aan alle toepasselijke Wetgeving, regels en voorschriften, waaronder, maar niet beperkt tot, de DFSA, de Richtlijn betreffende elektronisch geld en de Voorschriften. In geval van een conflict tussen deze Overeenkomst en toepasselijke Wetgeving, heeft deze laatste voorrang.
- 22.3. World First zal u geen beleggingsadvies geven of advies over het al dan niet voortzetten van een transactie of over de timing van een transactie of de juridische, regelgevende, zakelijke, financiële of andere gevolgen van een transactie. Alle diensten die onder deze Overeenkomst vallen, worden uitsluitend op uitvoerende basis geleverd. Elke beslissing om transacties uit te voeren is altijd uw eigen beslissing en wij kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor enig verlies, waaronder, maar niet beperkt tot, verlies als gevolg van wisselkoersschommelingen vóór of na uw transactie. We kunnen op uw verzoek marktinformatie verstrekken, maar dit wordt niet in de vorm van advies verstrekt en u mag niets uit de informatie afleiden. De condities voor vreemde valuta zijn zeer complex en volatiel, en wij kunnen dan ook geen verantwoordelijkheid aanvaarden voor uw beslissing om een transactie op basis van deze Overeenkomst aan te gaan.
- 22.4. Niets in deze Overeenkomst verleent of is bedoeld om een voordeel te verlenen dat afdwingbaar is door een persoon die geen partij is bij deze Overeenkomst en geen enkele voorwaarde van deze Overeenkomst is afdwingbaar door een persoon die geen partij is bij deze Overeenkomst.
- 22.5. De bepalingen van deze Overeenkomst zijn scheidbaar en de ongedigheidheid of onuitvoerbaarheid van een bepaling in deze Overeenkomst heeft geen invloed op de geldigheid of uitvoerbaarheid van enig ander onderdeel van deze Overeenkomst.
- 22.6. U stemt ermee in dat wij onze rechten op grond van deze Overeenkomst kunnen overdragen aan een Gelieerde onderneming of opvolger in geval van een fusie, consolidatie of verkoop van een substantieel deel van onze bedrijfsactiviteiten waarop deze Overeenkomst betrekking heeft. U mag uw rechten op grond van deze Overeenkomst niet overdragen zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming. In het geval dat we onze rechten op grond van deze clausule toekennen, gaat u akkoord met de overboeking van de tegoeden die op uw World Account staan aan de rechtverkrijgende.

23. Jurisdictie

- 23.1. Deze Overeenkomst wordt beheerst door en geïnterpreteerd volgens het Nederlands recht. De partijen gaan ermee akkoord zich onherroepelijk te onderwerpen aan de exclusieve jurisdictie van de Nederlandse rechtbanken.

Terms and Conditions

“**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.

Algemene Voorwaarden

Definities:

Wanneer in deze Overeenkomst de volgende woorden worden gebruikt, hebben zij, maar niet als anders is bepaald, de volgende betekenissen:

“**Overeenkomst**” betekent deze algemene voorwaarden, samen met alle schema's en bijlagen die de Overeenkomst vormen, en het Aanvraagformulier en omvat elke valutatransactie en elke Betaalopdracht (elk zoals van tijd tot tijd gewijzigd).

“**Aanvraagformulier**” betekent het aanvraagformulier dat u invult en bij ons indient voor het gebruik van onze diensten zoals beschreven in deze Overeenkomst.

“**Geautoriseerde gebruiker**” is elke persoon die u, de primaire rekeninghouder, machtigt en waarvan u ons schriftelijk of per e-mail in kennis stelt, en waarvan wij accepteren dat hij bevoegd zal zijn om in uw naam te handelen.

“**Autoriteiten**” omvat gerechtelijke, administratieve, openbare of regelgevende instanties, overheden, Belastingdiensten, rechtbanken, centrale banken of wetshandhavinginstanties of hun agenten met jurisdictie over enig onderdeel van de World First Group.

“**Werkdag**” betekent een dag waarop commerciële banken in Nederland open zijn, met uitzondering van zaterdag, zondag en feestdagen.

“**CET**” betekent Centraal-Europese tijd.

“**Klant**” betekent de in deze Overeenkomst genoemde klant (of klanten voor een gezamenlijke rekening), samen met (indien van toepassing) zijn dochterondernemingen, gelieerde ondernemingen, opvolgers en/of rechtverkrijgenden, evenals voor zover van toepassing, zijn functionarissen, directeurs, werknemers en agenten.

“**Afwikking**” of “**Afwikkelen**” betekent, met betrekking tot een valutatransactie, het afwickelen, afsluiten, annuleren of op een andere manier beëindigen van een dergelijke valutatransactie.

“**Consument**” betekent een consument volgens onder meer artikel 1:1 van de DFSA, artikel 7:514 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek, artikel 6:230g Nederlands Burgerlijk Wetboek, artikel 2 van de Richtlijn over elektronische handel (2003/31/EC) of artikel 2 van de Richtlijn betreffende verkoop op afstand (2002/65/EG).

“**Commerciële voorwaarden**” heeft de betekenis die er in **clausule 8.2 van deze Overeenkomst aan is gegeven.**

“**Nalevingsverplichtingen**” betekent **verplichtingen van de World First Group om te voldoen aan de Wetgeving, internationale richtlijnen, interne beleidslijnen of procedures, verzoeken en/of eisen van Autoriteiten zoals rapportage- en/of openbaarmakingsverplichtingen en Wetgeving die ons verplicht om de identiteit van onze klanten te verifiëren.**

“**DFSA**” betekent de *Wet op het financieel toezicht*.

“**DNB**” betekent *De Nederlandsche Bank*.

“**Duurzaam medium**” betekent een medium waarmee u informatie zo kunt opslaan dat deze in de toekomst kan worden geraadpleegd gedurende een periode die toereikend is voor de doeleinden van de informatie en die een ongewijzigde reproductie van de opgeslagen informatie mogelijk maakt.

“**Richtlijn betreffende elektronisch geld**” betekent de Richtlijn 2009/110/EG betreffende de aanvang en uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en geactualiseerd en zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wetgeving.

“**Fair usage-beleid**” betekent een door World First vastgesteld beleid dat beperkingen en/of toestemmingen oplegt voor de diensten van de World Account die wij u bieden.

“**Vaste order**” betekent een Spottransactie of Termijntransactie, die gepland staat voor een tijdstip in de toekomst wanneer de wisselkoers voldoet aan de streefkoers van World First.

“**Overmacht**” betekent gebeurtenissen of oorzaken die buiten de redelijke controle van de betrokken partij vallen, waaronder, maar niet beperkt tot: oorlog (al dan niet uitgeroepen), sabotage, oproer,

Terms and Conditions

Algemene Voorwaarden

opstand, burgerlijke onlusten, nationale noodtoestand (feitelijk of volgens het recht), krijgswet, brand, overstroming, cycloon, aardbeving, aardverschuiving, explosie, stroom- of watertekort, storing in een transmissie- of communicatienetwerk, epidemie, quarantaine, staking of andere werkonlusten of onteigening, beperking, verbod, wet, voorschrift, decreet of ander rechtens afdwingbaar bevel van een overheidsinstantie, breuk of ongeval, verandering van wetgeving of voorschrift of beschadiging van machines of systemen, tenzij dit gebeurt ten gevolge van een handeling, verzuim, tekortkoming of nalatigheid van de getroffen partij.

“Termijntransactie” betekent een contract met de verplichting een bepaalde hoeveelheid van een valuta tegen een bepaalde prijs te kopen of te verkopen binnen een vooraf bepaald tijdstip dat meer dan twee (2) Werkdagen na het afsluiten van het contract ligt.

“AVG” betekent Verordening (EU) 2016/679 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van dergelijke gegevens.

“Initial Margin” betekent een initieel bedrag dat door u moet worden betaald als onderpand bij het boeken van een Termijntransactie.

“Opdracht” betekent een opdracht of verzoek die telefonisch, per brief, e-mail, via het online systeem of de app van World First of persoonlijk door u of een Geautoriseerde gebruiker wordt gegeven met betrekking tot het uitvoeren van een valutatransactie of een Betaaldiensten;

“Insolventiegebeurtenis” betekent met betrekking tot u, uw dochterondernemingen, gelieerde ondernemingen, opvolgers en/of rechtverkrijgenden, evenals uw functionarissen, directeuren, werknemers en agenten:

- c) indien een dergelijke persoon overlijdt, ontoerekeningsvatbaar wordt, insolvent wordt, een faillissementsaanvraag tegen die persoon wordt ingediend of indien hij onderworpen wordt aan een van de insolventie- en liquidatieprocedures die worden vermeld in Bijlage A bij Verordening (EU) 2015/848 betreffende insolventieprocedures (herschikking) of aan de benoeming van een *herstructureringsdeskundige* of een soortgelijke procedure uit hoofde van buitenlandse Wetgeving; of
- d) er worden maatregelen genomen om een curator, bewindvoerder of een vergelijkbare functionaris voor deze persoon aan te stellen of om op een andere manier surséance van betaling aan te vragen bij de rechtbank of een voorstel te doen aan de schuldeisers voor een vrijwillige regeling of deze persoon verleent een trustakte voor schuldeisers of neemt maatregelen om de aanpassing, de herschikking, de kwijtschelding of uitstel van betaling van een deel van de schulden van deze persoon of deze persoon gaat een regeling, een compromis of een akkoord aan met of doet een cessie voor zijn schuldeisers of een groep schuldeisers (behalve in het kader van een solvante herstructurering of fusie), of een curator, curator en manager, of andere toezichthouder, beheerder of soortgelijke functionaris wordt aangesteld met betrekking tot, of neemt de zeggenschap over, deze persoon of neemt de activa en verbintenissen van deze persoon over.

“KYC” betekent ken uw klant.

“Wetgeving” betekent lokale of buitenlandse wetgeving, regelgeving, vonnis, gerechtelijk bevel of sanctieregime.

“Margin” heeft de betekenis zoals gedefinieerd in clausule 10.3.

“Margin Call” heeft de betekenis zoals gedefinieerd in clausule 10.3.

“Online diensten” betekent de diensten die klanten de mogelijkheid bieden om transacties met World First uit te voeren.

“Betaaldiensten” betekent de uitvoering van betaaldiensten namens u voor zover dergelijke betaaldiensten binnen het toepassingsgebied van de Voorschriften vallen.

“Betaaldienstverlener” betekent elke persoon of entiteit die bevoegd is om Betaaldiensten te verlenen volgens de Voorschriften.

“Privacybeleid” betekent het beleid waarin wordt uitgelegd hoe World First informatie over u gebruikt, bewaart en verzamelt.

Terms and Conditions

Algemene Voorwaarden

“**Voorschriften**” betekent de Richtlijn (EU) 2015/2366 betreffende betaaldiensten op de interne markt (PSD2) zoals van tijd tot tijd gewijzigd en aangepast en zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wetgeving.

“**Beveiligingsgegevens**” heeft de betekenis die er in clause 17 aan wordt gegeven.

“**Afwikkelingsdatum**” heeft de betekenis die er in clause 8 aan wordt gegeven.

“**Spottransactie**” betekent een contract met de verplichting een bepaalde hoeveelheid van een valuta tegen een bepaalde prijs te kopen of te verkopen binnen twee (2) Werkdagen na het afsluiten van het contract.

“**Spread**” betekent het verschil tussen de wisselkoers die World First heeft verkregen en de wisselkoers die aan de Klant wordt aangeboden.

“**Belastingdienst**” betekent Nederlandse of buitenlandse belasting-, inkomsten- of monetaire Autoriteiten.

“**Gebruiksvoorwaarden**” betekent het beleid dat in het bijgevoegde schema uiteen is gezet en dat specifieke toezeggingen bevat die u aan World First heeft gedaan en waarin de beperkingen uiteen worden gezet die van toepassing zijn op de manier waarop u uw World Account gebruikt; in de Gebruiksvoorwaarden worden bijvoorbeeld verschillende zakelijke activiteiten uiteengezet waarvoor uw World Account geen ondersteuning kan bieden.

“**Beëindigingsdatum**” betekent de datum waarop deze Overeenkomst wordt geacht te eindigen en waarop de verplichtingen die eruit voortvloeien niet langer afdwingbaar zijn, met uitzondering van de clausules waarin uitdrukkelijk is bepaald dat zij ook na beëindiging van kracht blijven.

“**Orderbevestiging**” betekent een document dat door ons aan u wordt verzonden ter bevestiging van de Commerciële voorwaarden van de al wettelijk bindende valutatransactie.

“**Valutadatum**” betekent de datum waarop de door uw gekochte valuta gereed zijn voor levering.

“**Streefkoers van World First**” betekent de som van de door u verzochte koers van de Vaste order en de Spread, wat de koers is waartegen uw Vaste order zal worden uitgevoerd.

“**World First**”, **wij**”, **ons**” of **onze**” betekent World First Netherlands B.V. opgericht in Nederland onder registratienummer 72715898 en met maatschappelijke zetel te Piet Heinkade 55, 1019 GM Amsterdam en geautoriseerd door DNB, volgens de Voorschriften voor uitgifte van elektronisch geld en de levering van Betaaldiensten.

“**World First Group**” betekent World First Netherlands B.V., en/of zijn dochterondernemingen of holdingmaatschappijen of dochterondernemingen van zijn holdingmaatschappijen, opvolgers en/of rechtverkrigenden.

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

Algemene Voorwaarden

Schema

Gebruiksvoorwaarden

1. U heeft zich aangemeld voor toegang tot de World Account-dienst, die onderworpen is aan onze goedkeuring en aan de ontvangst van alle vereiste of aanvullende informatie gedurende uw gebruik van de dienst. Alle gevraagde informatie moet onmiddellijk worden verstrekt. Als de gevraagde informatie niet binnen een redelijke termijn wordt verstrekt, behouden we ons het recht voor om de dienst te sluiten/weigeren.
2. De 'World Account' mag alleen worden gebruikt voor transacties die rechtstreeks verband houden met de opgegeven activiteiten van uw bedrijf en niet voor persoonlijke, huishoudelijke transacties met betrekking tot vrienden en familie of andere bedrijven van derden (ongeacht of zij de functie van directeur of mede-eigenaar bekleden). Wanneer de activiteiten van uw bedrijf veranderen ten opzichte van wat u ons eerder heeft gemeld, bent u verplicht ons daarvan op de hoogte te brengen. Als u dit niet doet, zou dit tot de sluiting van een rekening, vertraging of de weigering om in de toekomst transacties uit te voeren kunnen leiden.
3. U gaat ermee akkoord en garandeert dat u uw World Account niet zult gebruiken voor de volgende Verboden transacties. Als World First naar eigen goeddunken bepaalt dat u uw World Account direct of indirect gebruikt met betrekking tot een van de onderstaande Verboden transacties, dan kan World First uw World Account onmiddellijk beëindigen zonder verdere kennisgeving aan u (raadpleeg de algemene voorwaarden voor meer informatie):
 - Verkrijgen of verhandelen van menselijke organen en bloed
 - Handel in beschermde of bedreigde diersoorten
 - Productie of handel in tabak, aan sigaretten verwante producten, waaronder elektronische sigaretten
 - Productie of handel van gecontroleerde en gevaarlijke gereedschappen, bijv. kruisbogen
 - Het vervaardigen van of handelen in wapens, munitie en aanverwante militaire goederen
 - Productie van of handel in gevaarlijke/toxische chemicaliën en aanverwante grondstoffen zonder vergunning
 - Productie en handel in drugs, inclusief marihuana, CBD-olie en drugserelateerde paraferalia of illegale en/of niet-geregistreerde stoffen/geneesmiddelen
 - Activiteiten van speculatieve aard, zoals casino's, loterijen, online gokken of ongeacht welke tool die bedoeld is of op de markt wordt gebracht om te worden gebruikt bij de beoordeling van weddenschappen of gokactiviteiten
 - Amusement voor volwassenen zoals gelegenheden voor en distributie van pornografie
 - Financiële diensten zonder vergunning of illegaal
 - Handelen in unieke jetons [= non-fungible tokens], cryptovaluta of andere digitale/virtuele valuta
 - Diensten voor crowdfunding, belegging, immigratie en kredietverstrekking
 - Liefdadigheidsinstellingen of non-profitorganisaties
 - Multi-level marketing of piramidale structuren

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.

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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 Account services or the World Account; (iii) report the

Algemene Voorwaarden

- Edelmetalen en beleggingen daarin, kunstwerken en antiek met uitzondering van sieraden van goud, zilver of diamant
- Veilinghuizen
- Diensten met betrekking tot de jacht op wilde dieren, zoals reisbureaus
- Religieuze of psychische dienstverleningsorganisaties en aanverwante activiteiten
- Livestreamingplatforms of diensten
- Niet-gelicentieerde export of wederexport van goederen, diensten of technologie van Amerikaanse oorsprong die onderworpen zijn aan de jurisdictie van de Amerikaanse ministeries van Handel, Buitenlandse Zaken en Financiën
- Andere sectoren die in een bepaald rechtsgebied als illegale/gecontroleerde activiteiten worden aangemerkt.
- Andere sectoren die naar het oordeel van World First buiten de risicobereidheid vallen.

(Hierin gezamenlijk aangeduid als "**Verboden transacties**")

Als u niet zeker weet of uw zakelijke activiteiten binnen een Verboden **transactie** vallen, raden we u aan om onmiddellijk contact met ons op te nemen en om verduidelijking te vragen VOORDAT u een nieuwe rekening opent of uw bestaande World Account gebruikt met betrekking tot dergelijke activiteiten.

- Wanneer u goederen of diensten op een online marktplaats verkoopt en u uw World Account gebruikt voor de inkomsten ervan, bevestigt u dat u de eigenaar van de betreffende winkels bent en van al het kapitaal dat daaruit wordt gegenereerd. Daarnaast gaat u ermee akkoord om doorlopend gegevens over de betreffende winkels (inclusief link(s)) aan World First te verstrekken.
- Wanneer u uw World Account gebruikt om geld te innen van betalingsportals (bv. PayPal), moet u de eigenaar zijn van de rekening van het betalingsportals en mag die alleen gebruikt worden om geld te ontvangen dat verband houdt met de gewone bedrijfsactiviteiten van de rekeninghouder (in overeenstemming met punt 2 hierboven). World First kan van tijd tot tijd om aanvullend bewijs vragen en u gaat ermee akkoord deze informatie onmiddellijk te verstrekken.
- De World Account is bedoeld ter ondersteuning van bedrijven die verschillende valuta nodig hebben voor grensoverschrijdend betalingsverkeer, en als zodanig stemt u ermee in zich te houden aan de Fair Use Policy die u na uw aanvraag per e-mail zal worden toegezonden.
- U mag geen gebruik maken van de World Account-diensten als u woonachtig bent, werkt of zakendoet in een land waaraan beperkingen zijn opgelegd door het Amerikaanse Office of Foreign Assets Control, of dat onderworpen is aan sancties die zijn opgelegd onder de toepasselijke wetgeving. We kunnen naar eigen inzicht te allen tijde en zonder voorafgaande kennisgeving besluiten onze diensten in het buitenland te beëindigen of te beperken.
- We behouden ons het recht voor uw gebruik van de World Account-diensten op ieder willekeurig moment op te schorten of te beëindigen hetzij omdat wij redelijkerwijs van mening kunnen zijn dat de toepasselijke wetgeving dit vereist, hetzij om te

Terms and Conditions

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.

Algemene Voorwaarden

voldoen aan aanbevelingen die zijn uitgegeven door een relevant overheidsorgaan of een erkende instantie voor de preventie van financiële criminaliteit.

9. Het is ten strengste verboden om de World Account-diensten te gebruiken voor illegale doeleinden, inclusief (maar niet beperkt tot) fraude, witwassen van geld en financiering van terrorisme. We zullen elke verdachte activiteit melden aan de relevante wetshandhavingsinstantie. U mag de World Account-diensten niet aanwenden om toepasselijke wetgeving te misbruiken, exploiteren of omzeilen.
10. Als u een transactie doet of probeert te doen in strijd met de verboden in deze Gebruiksvoorwaarden of zonder de vereiste goedkeuring onzerzijds, behouden wij ons het recht voor om (i) de transactie ongedaan te maken; (ii) uw gebruik van de World Account-diensten of de World Account zelf te beëindigen of op te schorten; (iii) de transactie te melden aan de relevante wetshandhavingsinstantie; en (iv) schade op u te verhalen.
11. U bevestigt dat u zich altijd aan de toepasselijke wetgeving zult houden, waaronder, maar niet beperkt tot, de belastingwetgeving die door een relevante overheidsinstantie wordt uitgevaardigd en dat u alle belastingen en andere overheidsheffingen zult betalen en dat u verantwoordelijk bent voor het betalen ervan, zoals vereist door elk rechtsgebied waarin u actief bent. U gaat ermee akkoord dat u verantwoordelijk bent voor het inwinnen van onafhankelijk advies om aan uw belastingverplichtingen en eventuele andere wettelijke verantwoordelijkheden te voldoen.
12. Wanneer u op uw World Account geld van marktplaatsen of betalingsportals ontvangt, mogen deze tegoeden alleen afkomstig zijn van marktplaatsen of betalingsportals die door World First zijn goedgekeurd. [klik hier](#) om toegang te krijgen tot de goedgekeurde lijst.

Indien de bovenstaande zaken in strijd zijn met uw eisen, neem dan contact op met World First om dit te bespreken. Het telefoonnummer is: +31 202994960.