XTB Limited
Politica di Categorizzazione dei Clienti

1.Generale

Secondo la Legge sui servizi di investimento e sulle attività e sui mercati regolamentati di L. 87 (I) / 2017 ("la legge") XTB Limited (in seguito, la „Società") è tenuta a classificare i propri clienti in una delle seguenti tre categorie: al dettaglio, professionale o controparte Qualificata.
"Cliente al dettaglio" è un cliente che non è un Cliente Professionale per Definizione, come specificato al seguente paragrafo 2. Si noti che i Clienti al Dettaglio hanno il più alto livello di protezione.
"Cliente Professionale" è un Cliente che possiede l'esperienza, le conoscenze e le competenze per prendere le proprie decisioni di investimento e valutare correttamente i rischi che incorre, come ulteriormente dettagliato di seguito (vedere i seguenti paragrafi 2 e 3).
"Controparte Qualificata" è un tipo di Clienti professionali, applicabile solo quando il servizio fornito a tale Cliente Professionale è di ricevere e trasmettere e / o eseguire ordini (vedere il seguente paragrafo 5).

2. Clienti Professionali per Definizione

Le seguenti entità che soddisfano uno o più dei seguenti criteri devono essere classificate come Clienti Professionali per definizione:
a) Entità che devono essere autorizzate o regolamentate per operare nei mercati finanziari quali:
- Istituti di credito;
- Imprese di investimento;
- Altre istituzioni finanziarie autorizzate o regolamentate;
- Compagnie di assicurazione;
- Regimi di investimento collettivo e società di gestione di tali sistemi;
- Fondi pensione e società di gestione di tali fondi;
- Negoziatori di materie prime e derivati su materie prime;
- Locali: società che forniscono servizi di investimento e / o svolgono attività di investimento consistenti esclusivamente nella negoziazione per conto proprio su mercati in future o opzioni finanziarie o altri derivati e su mercati cash al solo scopo di coprire posizioni su mercati derivati o che negoziano per i conti di altri membri di tali mercati o ne praticano i prezzi e che sono garantiti dai partecipanti diretti dei medesimi mercati, dove la responsabilità di garantire l'esecuzione dei contratti stipulati da tali imprese è assunta da partecipanti diretti dei medesimi mercati.
- Altri investitori istituzionali

b) Grandi imprese che soddisfano due dei seguenti requisiti di dimensione, su base di portafoglio:
- Totale del bilancio per non meno di EUR 20.000.000;
- Fatturato netto non meno di EUR 40.000.000;
- Fondi propri non meno di EUR 2.000.000.

c) Governi nazionali e regionali, enti pubblici che gestiscono il debito pubblico, Banche Centrali, istituzioni internazionali e sovranazionali come la Banca Mondiale, il Fondo Monetario Internazionale, la Banca Centrale Europea, la Banca Europea per gli Investimenti e altre organizzazioni internazionali analoghe.
d) Altri investitori istituzionali la cui attività principale consiste nell'investire in strumenti finanziari, comprese le entità dedicate alla cartolarizzazione di asset o altre operazioni di finanziamento.
Le entità sopra menzionate sono considerate Clienti Professionali per definizione. Pertanto, laddove il Cliente soddisfi uno dei criteri suddetti, la Società lo informerà prima di qualsiasi prestazione dei servizi che, sulla base delle informazioni a disposizione della Società, il Cliente è considerato un Cliente professionale e sarà trattato come tale salvo diversamente concordato dalla Società e dal Cliente (vedere il seguente paragrafo 4).

3. Clienti non Professionali che possono essere trattati come Professionali su richiesta

3.1. Generale
I clienti non menzionati nel precedente paragrafo 2 possono anche essere trattati come Clienti Professionali e quindi rinunciare ad alcune delle protezioni previste dalla legge.
La Società è autorizzata a trattare tali Clienti come Professionali a condizione che siano rispettati i criteri e le procedure menzionati di seguito. Tuttavia, questi clienti non dovrebbero presumere di possedere conoscenze e esperienze di mercato paragonabili a quelle delle categorie del paragrafo 2. Pertanto, qualsiasi deroga alla protezione loro offerta sarà considerata valida solo se una valutazione adeguata delle competenze, dell'esperienza e la conoscenza del Cliente, intrapresa dalla Società, dà ragionevoli garanzie, alla luce della natura delle transazioni o dei servizi previsti, che il Cliente stesso è in grado di prendere le proprie decisioni di investimento e comprendere i rischi connessi. Per questo motivo, la Società applicherà un test di idoneità per valutare le loro competenze e conoscenze.

3.2. Valutazione
Nel corso della valutazione suddetta, come minimo, devono essere soddisfatti due dei seguenti criteri:
- il Cliente ha effettuato transazioni, di dimensioni significative, sul mercato rilevante con una frequenza media di 10 per trimestre rispetto ai quattro trimestri precedenti;
- la dimensione del portafoglio degli Strumenti Finanziari del Cliente, definiti come, inclusi depositi in contanti e strumenti finanziari, supera i 500.000 Euro;
- il Cliente lavora o ha lavorato nel settore finanziario per almeno un anno in una posizione professionale, che richiede la conoscenza delle transazioni o dei servizi previsti.

Nel caso di piccole entità, la persona soggetta alla suddetta valutazione dovrebbe essere la persona autorizzata a effettuare operazioni per conto dell'entità.

3.3. Procedure
- Il Cliente richiede che desidera essere trattato come un Cliente Professionale tramite il sito della Società oppure inviando alla Società una richiesta scritta , in generale o in relazione ad un particolare servizio o transazione di investimento, o tipo di transazione o prodotto.
- Il Cliente da la sua conferma, tramite un messaggio di consenso o per iscritto, in un documento separato dal Contratto principale, confermando di essere consapevole delle conseguenze derivanti dalla perdita di determinate protezioni e di determinati diritti all'indennizzo per gli investitori.
- Prima di decidere di accettare qualsiasi richiesta di rinuncia, la Società deve adottare tutte le misure ragionevoli per garantire che il Cliente che richiede di essere trattato come un Cliente Professionale soddisfi i requisiti pertinenti sopra indicati.

3.4. Mantenere la Società informata
Tutti i clienti sono responsabili di tenere la Società informata di qualsiasi modifica che possa influire sulla loro attuale categorizzazione.
Tuttavia, se la Società viene a conoscenza del fatto che il Cliente non soddisfa più le condizioni iniziali che lo hanno reso idoneo per un trattamento professionale, la Società dovrebbe intraprendere azioni appropriate.

4. Clienti Professionali che richiedono di essere trattati come al Dettaglio

Si noti che i Clienti Professionali del paragrafo 2 possono richiedere trattamenti non professionali e devono essere trattati come Clienti al Dettaglio, in modo da godere di un livello più elevato di protezione. È responsabilità del Cliente, considerato un Cliente Professionale, chiedere un livello più elevato di protezione qualora ritenga di non essere in grado di valutare o gestire adeguatamente i rischi coinvolti.
Questo livello più elevato di protezione sarà fornito quando un Cliente che è considerato un cliente professionale stipula un accordo scritto con la Società per il fatto che non deve essere trattato come un Cliente Professionale ai fini del regime di condotta applicabile. Tale accordo dovrebbe specificare se ciò si applica a uno o più servizi o transazioni particolari o a uno o più tipi di prodotti o transazioni.

5. Controparti Qualificate

Una Controparte Qualificata è un'impresa che rientra nelle categorie (a), (b) e (c) dei Clienti che sono considerati Professionali per definizione (al precedente paragrafo 2).
Inoltre, la categoria Controparte Qualificata è applicabile solo per i seguenti servizi di investimento:
- Ricezione e trasmissione degli ordini del Cliente;
- Esecuzione di ordini per conto dei Clienti;
- Gestire per Conto Proprio.

Su richiesta, la Società può anche riconoscere come Controparte Qualificata che rientra in una categoria di Clienti che devono essere considerati Clienti Professionali in conformità al test di idoneità (vedere il suddetto paragrafo 4). In tali casi, tuttavia, il richiedente interessato sarà riconosciuto come Controparte Qualificata solo per i servizi o le transazioni per i quali potrebbe essere considerata come un Cliente Professionale.
Nel caso di una transazione in cui la futura controparte si trova in un altro Stato Membro dell'UE, la Società rinvia allo status dell'altra impresa come stabilito dalla legislazione di detto Stato Membro in cui tale impresa è stabilita.

6. Tipi di Richieste per Diverse Categorizzazioni

Le seguenti richieste possono essere presentate alla Società se un Cliente desidera modificare la sua categorizzazione:
a) Un Cliente al Dettaglio può richiedere di essere classificato come Cliente Professionale. Il Cliente pertanto accetta un livello di protezione inferiore (vedere il suddetto paragrafo 3).
b) Un Cliente Professionale può richiedere di essere classificato come Cliente al Dettaglio. Il Cliente ottiene quindi un livello di protezione più elevato (vedere il suddetto paragrafo 4). Un Cliente Professionale può richiedere di essere trattato come una Controparte Qualificata, ottenendo quindi un livello di protezione inferiore (vedere il suddetto paragrafo 5).
c) Una Controparte Qualificata può richiedere di essere classificata come Cliente Professionale o Cliente al Dettaglio. Il Cliente ottiene quindi un livello più elevato di protezione (vedere il suddetto paragrafo 5).
Si precisa che la Società non è tenuta ad accettare una richiesta di trattamento di non-professionale o non-Controparte Qualificata . Inoltre, la Società può, di propria iniziativa, trattare come Cliente Professionale o al Dettaglio una Controparte Qualificata o trattare come Cliente al Dettaglio un Cliente Professionale.

7. Diritti di Protezione

I Clienti al Dettaglio sono i Clienti che hanno diritto a più protezioni secondo la Legge, rispetto alla situazione in cui il Cliente fosse stato trattato come un Cliente Professionale. In sintesi, i Clienti al dettaglio hanno diritto alle seguenti protezioni (l'elenco potrebbe non essere esaustivo):
a) Ai Clienti verranno fornite informazioni appropriate in merito alla Società, ai suoi servizi, ai suoi strumenti finanziari e alle loro prestazioni, alla natura e ai rischi degli strumenti finanziari, ai suoi costi, commissioni, i relativi costi e commissioni. Il livello di dettaglio delle informazioni da fornire può variare a seconda che il Cliente sia classificato come Cliente al Dettaglio o, un Cliente Professionale o una Controparte Qualificata. I clienti classificati come Clienti al Dettaglio riceveranno più informazioni rispetto ai clienti classificati come Clienti Professionali o Controparte Qualificata.
b) Laddove la Società fornisca i servizi di Ricezione e Trasmissione di ordini e / o di Esecuzione degli ordini dei Clienti, la Società chiederà al Cliente al Dettaglio di fornire informazioni relative alle sue conoscenze ed esperienze nel settore degli investimenti rilevanti per il tipo specifico di prodotto o servizio offerto o richiesto, in modo da consentire alla Società di valutare se il servizio di investimento o il prodotto previsto è appropriato per il Cliente. Nel caso in cui la Società ritenga, sulla base delle informazioni ricevute, che il prodotto o il servizio non sia appropriato per un Cliente al Dettaglio, quest'ultima deve appropriatamente avvisare il Cliente. Si prega di notare che la Società non è tenuta a valutare l'adeguatezza in determinati casi specificati dalla legge (ad esempio, ma non limitatamente alla

situazione in cui su una base di un'esecuzione in cui lo strumento finanziario in questione non è complesso).
D'altro canto, la Società ha il diritto di presumere che un Cliente Professionale e / o una Controparte Qualificata abbia l'esperienza e le conoscenze necessarie per comprendere i rischi connessi a quei particolari servizi o transazioni di investimento, o tipi di transazione o prodotto, per il quale il Cliente è classificato come un Cliente Professionale e / o una Controparte Qualificata. Di conseguenza, e a differenza della situazione con un Cliente al Dettaglio, la Società non dovrebbe generalmente ottenere ulteriori informazioni dal Cliente ai fini della valutazione di adeguatezza per quei prodotti e servizi per i quali sono stati classificati come Clienti Professionali e / o una Controparte Qualificata.
c) Durante l'esecuzione degli ordini del Cliente, la Società deve prendere tutte le misure necessarie per ottenere quella che viene definita "migliore esecuzione" degli ordini del Cliente che è quella di ottenere il miglior risultato possibile per i propri Clienti. Laddove la Società esegua un ordine di un Cliente al Dettaglio, il miglior risultato possibile sarà determinato in termini di corrispettivo totale, che rappresenta il prezzo dello strumento finanziario e i costi relativi all'esecuzione, che includerà tutte le spese sostenute dal Cliente che sono direttamente correlate all'esecuzione dell'ordine, comprese le spese relative a tasse applicate, le commissioni di compensazione e di regolamento e qualsiasi altra commissione pagata a terzi coinvolti nell'esecuzione dell'ordine.
d) La Società deve informare i Clienti al Dettaglio delle difficoltà materiali relative al corretto svolgimento del/i loro ordine/i al momento della presa di coscienza della difficoltà.
e) I Clienti al Dettaglio possono avere diritto al risarcimento ai sensi dell'Investor Compensation Fund ("ICF") per i Clienti delle Imprese di Investimento, mentre i Clienti Professionali non hanno diritto al risarcimento ai sensi dell'ICF.
f) Laddove la Società esegua ordini per Clienti al Dettaglio, deve fornire a tali clienti un riepilogo della politica pertinente incentrata sui costi totali sostenuti.
g) Laddove la Società detenga un conto cliente al dettaglio con posizioni in strumenti finanziari con leva o operazioni di passività potenziali, l'impresa deve segnalare al cliente se il valore iniziale di ciascuno strumento si deprezza del 10% e successivamente a multipli del 10%.
h) La Società è limitata a concludere accordi di garanzia finanziaria con trasferimento di proprietà con clienti al dettaglio allo scopo di assicurare o coprire obblighi attuali o futuri, effettivi o potenziali dei clienti. Per quanto riguarda i Clienti Professionali e / o le Controparti Qualificate, la Società non è soggetta a tale restrizione. Laddove la Società utilizzi accordi di garanzia per trasferimento di titoli, deve evidenziare ai Clienti Professionali e / o alle Controparti Qualificate i rischi connessi e l'effetto di qualsiasi accordo di garanzia di trasferimento di titoli sugli strumenti finanziari e sui fondi del cliente.
i) Laddove la Società fornisca informazioni contenenti un'indicazione della performance passata di uno strumento finanziario, di un indice finanziario o di un servizio di investimento e l'indicazione si basa su cifre espresse in una valuta diversa da quella dello Stato Membro in cui è residente il Cliente al Dettaglio, la valuta deve essere chiaramente indicata al Cliente al Dettaglio, insieme con un avviso che il rendimento può aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie.
j) La Società limita la quantità massima di leva finanziaria ai Clienti al Dettaglio, mentre le suddette limitazioni potrebbero non essere applicabili ai Clienti Professionali e / o alle Controparti Qualificate.
k) I Clienti al Dettaglio e/o i Clienti Professionali riceveranno una protezione dal saldo negativo e, in quanto tali, potrebbero non perdere più dell'importo totale depositato nel loro conto di trading.