

## POLITICA DI CLASSIFICAZIONE DEI CLIENTI

datata 27.09.2025

A partire dal 28 giugno 2025, questo documento sarà disponibile in formato digitale nella sezione Documentazione - Accessibilità del sito web di XTB.

### OGNI VOLTA CHE SI FA RIFERIMENTO A:

<b>Per strumenti finanziari</b>	si intendono gli strumenti finanziari ai sensi della Legge
<b>Cliente</b>	si intende una persona fisica, una persona giuridica o un'unità organizzativa senza personalità giuridica che ha stipulato un Contratto con XTB
<b>Sito</b>	si intende il sito web gestito da XTB all'indirizzo <a href="http://www.xtb.pl">www.xtb.pl</a> insieme alle sue sottopagine
<b>Contratto</b>	Contratto per la fornitura di servizi di esecuzione di ordini di acquisto o vendita di diritti di proprietà, tenuta di conti relativi a tali diritti e conti di cassa. Il Contratto stabilisce i termini e le condizioni per l'esecuzione di Operazioni su Strumenti Finanziari tramite un Conto di Investimento, insieme a eventuali allegati
<b>Legge</b>	si intende la legge sul trading in strumenti finanziari del 29 luglio 2005 (Gazzetta ufficiale polacca n. 183, voce 1538, e successive modifiche).
<b>XTB</b>	si intende XTB S.A.

## 1. INFORMAZIONI DI BASE

- 1.1 La Politica definisce le modalità di classificazione dei Clienti da parte di XTB.
- 1.2 Lo scopo della classificazione dei Clienti è quello di fornire loro un livello adeguato di protezione, che comporta:
  - 1.2.1 fornire ai Clienti una serie di informazioni adeguate alla categoria loro assegnata,
  - 1.2.2 effettuare una valutazione dell'adeguatezza degli strumenti finanziari offerti,
  - 1.2.3 applicare principi trasparenti nella fornitura di servizi di investimento da parte di XTB in relazione a particolari categorie di clienti.

## 2. PRINCIPI DI BASE

- 2.1 Tutti i clienti XTB sono suddivisi in tre gruppi:
  - 2.1.1 Clienti al dettaglio,
  - 2.1.2 Clienti professionali e
  - 2.1.3 Controparti qualificate.
- 2.2 La categoria di Cliente al dettaglio, Cliente professionale e Controparte qualificata viene assegnata per tutti i servizi forniti da XTB.
- 2.3 Prima di concludere il Contratto, XTB informa il Cliente della categoria in cui è classificato e del livello di protezione a cui ha diritto.
- 2.4 XTB verifica almeno una volta all'anno se il Cliente Esperto o il Cliente Professionista soddisfa ancora le condizioni che gli hanno permesso di ottenere tale categoria.
- 2.5 XTB può modificare la classificazione di un determinato Cliente di propria iniziativa.
- 2.6 Se veniamo a conoscenza del fatto che un Cliente Professionista non soddisfa più le condizioni che gli hanno permesso di ottenere una determinata categoria, tenendo conto anche dei criteri di valore significativo in vigore alla data dell'informazione, provvediamo a modificare lo status del Cliente.

## 3. CLASSIFICAZIONE DEI CLIENTI

- 3.1 Un cliente professionale è un cliente che è:
- 3.1.1 una banca,
  - 3.1.2 una società di investimento,
  - 3.1.3 un istituto finanziario,
  - 3.1.4 una compagnia di assicurazioni,
  - 3.1.5 un fondo di investimento, una società di investimento alternativo, una società di fondi di investimento o un gestore ASI,
  - 3.1.6 un fondo pensione o una società di previdenza,
  - 3.1.7 società di intermediazione di materie prime,
  - 3.1.8 un soggetto che, nell'ambito della propria attività, conclude operazioni per conto proprio sui mercati dei futures, delle opzioni o di altri derivati, o sui mercati monetari al solo scopo di coprire posizioni assunte su tali mercati, o che agisce a tal fine per conto di altri membri di tali mercati, a condizione che la responsabilità dell'adempimento degli obblighi derivanti da tali operazioni sia assunta dai partecipanti alla compensazione su tali mercati,
  - 3.1.9 un altro investitore istituzionale che svolge attività regolamentate sul mercato finanziario,
  - 3.1.10 un soggetto che svolge al di fuori della Repubblica di Polonia attività equivalenti a quelle svolte dai soggetti indicati ai punti 3.1.1.-3.1.9.
  - 3.1.11 un imprenditore che soddisfi almeno due dei seguenti requisiti, per cui l'equivalente degli importi indicati in euro è calcolato utilizzando il tasso di cambio medio dell'euro determinato dalla Banca Nazionale Polacca alla data di redazione del bilancio da parte dell'imprenditore:
    - 3.1.11.1 il totale di bilancio di tale imprenditore è pari ad almeno 20.000.000 di euro,
    - 3.1.11.2 il fatturato realizzato da tale imprenditore ammonta ad almeno 40.000.000 di euro,
    - 3.1.11.3 il patrimonio netto o i fondi propri di tale imprenditore ammontano ad almeno 2.000.000 di euro,
  - 3.1.12 un ente pubblico che gestisce il debito pubblico, una banca centrale, la Banca mondiale, il Fondo monetario internazionale, la Banca centrale europea, la Banca europea per gli investimenti o un'altra organizzazione internazionale con funzioni simili,
  - 3.1.13 un altro investitore istituzionale la cui attività principale consiste nell'investire in strumenti finanziari. Sono incluse le entità che si occupano di cartolarizzazione di attività o che effettuano altri tipi di operazioni finanziarie,
  - 3.1.14 un altro soggetto diverso da quelli indicati ai punti da 3.1.1 a 3.1.13, che, su sua richiesta, è stato riconosciuto da XTB come Cliente Professionale.
- 3.2 Una Controparte Qualificata \ è un Cliente con cui XTB, nell'ambito dei servizi forniti per l'esecuzione di ordini, l'accettazione e la trasmissione di ordini, o nell'ambito dell'acquisto o della vendita di strumenti finanziari per proprio conto, conclude transazioni o agisce da intermediario nella loro conclusione. Deve essere allo stesso tempo uno dei soggetti elencati nelle sezioni 3.1.1 - 3.1.10 e 3.1.12 - 3.1.13. Inoltre, una controparte qualificata può anche essere una società di cui alla Sezione 3.1.11, che è stata designata come controparte qualificata dalla società di investimento su sua richiesta e con la quale la società di investimento, nel corso della fornitura di servizi di esecuzione degli ordini, ricezione e trasmissione degli ordini, o nel corso dell'acquisizione o della cessione di strumenti finanziari per proprio conto, conclude operazioni o agisce come intermediario nella loro conclusione. Anche un cliente di un altro Stato membro dell'UE che abbia lo status di controparte qualificata ai sensi delle leggi dello Stato membro in cui è domiciliato può essere considerato una controparte qualificata.
- 3.3 Un cliente al dettaglio è un cliente che non soddisfa i criteri elencati ai punti 3.1 e 3.2. XTB può anche concedere la categoria di cliente al dettaglio ai clienti di cui ai punti 3.1.1 - 3.1.14 di cui sopra, anche se non lo hanno richiesto essi stessi.

#### 4. REGOLE PER LA RICLASSIFICAZIONE

- 4.1 Ogni Cliente ha il diritto di richiedere la modifica della categoria assegnata.
- 4.2 Il Cliente può presentare la richiesta in tre modi:
- a) di persona presso la sede legale di XTB,
  - b) inviandola per posta all'indirizzo della sede legale di XTB,
  - c) inviandola elettronicamente all'indirizzo e-mail [dealing@xtb.pl](mailto:dealing@xtb.pl).
- 4.3 XTB non è tenuta ad accettare la modifica della categoria del Cliente.
- 4.4 La decisione di accettare la riclassificazione spetta al supervisore.
- 4.5 Se il Cliente richiede il passaggio a una categoria con un livello di protezione inferiore, conferma nella sua richiesta di

comprendere quali saranno le conseguenze della perdita di determinati livelli di protezione.

- 4.6 Se un cliente al dettaglio desidera ottenere la categoria di Cliente Esperto, deve dichiarare e/o mostrare documenti che dimostrino che soddisfa un totale di due delle seguenti condizioni:
- 4.6.1. ha concluso negli ultimi 24 mesi:
- 4.6.1.1. operazioni di apertura in CFD con un valore nominale di almeno 50.000 EUR per ciascuna, con una frequenza di almeno 10 operazioni di apertura per trimestre nell'arco di quattro trimestri; oppure
  - 4.6.1.2. aperture di transazioni in CFD con un valore nominale pari almeno all'equivalente in zloty di 10.000 EUR ciascuna, con una frequenza di almeno 50 aperture di transazioni per trimestre nell'arco di quattro trimestri; oppure
  - 4.6.1.3. apertura di transazioni in CFD con un valore nominale totale pari ad almeno l'equivalente in PLN di 2.000.000 di euro ciascuna, con una frequenza di almeno 40 transazioni di apertura per trimestre nell'arco di quattro trimestri;
- 4.6.2. avere una conoscenza adeguata dei derivati, compresi i CFD, supportata da:
- 4.6.2.1. ottenimento di certificati professionali pertinenti, in particolare: Consulente di investimento, Broker di titoli, Analista finanziario certificato, Gestore del rischio finanziario, Gestore del rischio professionale, Certificato ACI Dealing, Diploma ACI o formazione pertinente nel settore; oppure
  - 4.6.2.2. completamento di almeno 50 ore di formazione sui derivati, compresi i CFD. La formazione deve essere comprovata dal conseguimento di certificati o attestati pertinenti che dimostrino che la persona ha acquisito le conoscenze richieste e che sono stati rilasciati da organizzazioni competenti negli ultimi 12 mesi; oppure
  - 4.6.2.3. conferma che per almeno un anno svolge o ha svolto attività o lavori o ha lavorato con un contratto di lavoro o altro rapporto contrattuale che costituisce la base per lo svolgimento di funzioni, in una posizione che richiedeva conoscenze professionali relative alla conclusione di operazioni in CFD o altri derivati.
- 4.7 Se un cliente al dettaglio richiede l'ammissione alla categoria di cliente professionale, è tenuto a dichiarare e/o documentare di soddisfare almeno due dei seguenti criteri:
- 4.7.1. Il cliente ha effettuato operazioni di valore significativo, come definito dal Consiglio di Amministrazione di XTB, pari a 50.000 euro ciascuna, nel mercato di riferimento, con una frequenza media di almeno 10 operazioni per trimestre negli ultimi quattro trimestri,
  - 4.7.2. il valore del portafoglio di strumenti finanziari dell'entità, insieme alla liquidità inclusa in tale portafoglio, supera l'importo in PLN di 500.000 euro,
  - 4.7.3. Il cliente lavora o ha lavorato per almeno un anno nel settore finanziario in una posizione che richiedeva conoscenze professionali delle operazioni in strumenti finanziari o dei servizi di intermediazione che sarebbero forniti da XTB.
- 4.8 Su richiesta di un Cliente Esperto o di un Cliente Professionista o di una Controparte Idonea, nella misura specificata in tale richiesta, XTB può riconoscere il Cliente come Cliente al dettaglio. In tal caso, a tale cliente si applicano le norme sugli obblighi di informazione e le regole per il trattamento dei clienti al dettaglio. XTB può anche, di propria iniziativa o su richiesta del cliente interessato, trattare il cliente come Cliente Professionista o Cliente al dettaglio se tale cliente rientra nella categoria delle Controparti Idonee. Può anche, di propria iniziativa o su richiesta del cliente interessato, trattarlo come Cliente al dettaglio, se rientra nella categoria dei Clienti Professionisti.
- 4.9 Il cliente riceve informazioni sull'elaborazione della sua richiesta via e-mail entro 30 giorni dal ricevimento della stessa da parte di XTB.

## 5. AMBITO DI APPLICAZIONE DELLA PROTEZIONE DELLE SINGOLE CATEGORIE DI CLIENTI

- 5.1 Un cliente al dettaglio (compreso un cliente esperto) è soggetto al più ampio ambito di protezione. Ciò include, tra le altre cose, la fornitura delle seguenti informazioni:
- 5.1.1 principi di base della gestione dei conflitti di interesse presso XTB,
  - 5.1.2 la situazione di conflitto di interessi nel caso in cui le norme interne di XTB non impediscano completamente la violazione degli interessi del Cliente,
  - 5.1.3 principi di funzionamento di XTB,
  - 5.1.4 dettagli dei servizi da fornire in base al contratto stipulato,
  - 5.1.5 una descrizione generale degli strumenti nell'ambito di un determinato servizio di intermediazione e una descrizione dei rischi ad essi associati,
  - 5.1.6 la politica di esecuzione degli ordini di XTB,

- 5.1.7 relazioni periodiche sull'esecuzione del contratto - riguardano la fornitura di servizi di gestione del portafoglio, che includono uno o più strumenti,
  - 5.1.8 circostanze significative che impediscono l'esecuzione dell'ordine del Cliente,
  - 5.1.9 valutazione dell'adeguatezza del prodotto/servizio tenendo conto della situazione individuale del Cliente,
  - 5.1.10. relazioni periodiche, relazioni e conferme sui servizi forniti.
- 5.1. Un cliente professionale è soggetto essenzialmente alla stessa protezione di un cliente al dettaglio presso XTB, ad eccezione delle **disposizioni relative alla protezione dal saldo** negativo.
- 5.2. Un Cliente Professionale non è soggetto alla protezione dal saldo negativo, il che significa che potrebbe perdere più di quanto ha investito.
- 5.3. La controparte qualificata è soggetta alla protezione più limitata. Data la sua professionalità, l'obbligo di informazione di XTB nei confronti della controparte qualificata è limitato. Esso comprende norme per la gestione dei conflitti di interesse, la descrizione dei rischi e le norme generali per la prestazione dei servizi.

## 6. DISPOSIZIONI FINALI

- 6.1 Il Cliente deve informare XTB di qualsiasi modifica dei dati che possa influire sul suo status di Cliente professionale.
- 6.2 La presente Politica è disponibile sul sito web.