

## POLITICA DI CLASSIFICAZIONE DEI CLIENTI

### del 05.01.2026

#### OGNI VOLTA CHE SI FA RIFERIMENTO A:

<b>Strumenti finanziari</b>	si intendono gli strumenti finanziari ai sensi della legge polacca del 29 luglio 2005 sul commercio di strumenti finanziari.
<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>Conto di trading</b>	Si intende un conto di investimento aperto e gestito per il Cliente in conformità con le disposizioni del Capitolo 4 dei Termini e condizioni per l'esecuzione di ordini di acquisto o cessione di diritti di proprietà e titoli, e la gestione di conti relativi a tali diritti e conti di cassa da parte di XTB S.A.
<b>Sito</b>	indica il sito gestito da XTB all'indirizzo <a href="http://www.xtb.com/it">www.xtb.com/it</a> insieme alle sue sotto pagine
<b>Operazione</b>	indica l'acquisto, la vendita o qualsiasi altro tipo di transazione relativa a uno strumento finanziario o a un diritto frazionario eseguita tramite il conto di investimento.
<b>Contratto</b>	indica un Contratto per la fornitura di servizi di esecuzione di ordini di acquisto o vendita di diritti di proprietà, gestione di conti relativi a tali diritti e conti di liquidità. Il Contratto stabilisce i termini e le condizioni per l'esecuzione di Transazioni in Strumenti Finanziari tramite un Conto di Investimento, insieme a eventuali allegati
<b>XTB</b>	indica XTB S.A.

## 1. OBIETTIVO DELLA POLITICA

- 1.1 La presente Politica di classificazione dei clienti di XTB S.A. ("**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 e dei servizi di investimento,
  - 1.2.3 applicare principi trasparenti nella fornitura di servizi di investimento da parte di XTB in relazione a particolari categorie di clienti.

1.3 XTB classifica i clienti in base alle condizioni stabilite nella legge del 29 luglio 2005 sul commercio di strumenti finanziari, nel regolamento del Ministro delle Finanze del 12 novembre 2024 sulle procedure e i requisiti di condotta per le società di investimento, le banche di cui all'articolo 70, paragrafo 2, della legge sul commercio e le banche depositarie, e sulla base delle informazioni in possesso di XTB relative al cliente classificato.

## 2. PRINCIPI DI BASE DELLA CLASSIFICAZIONE DEI CLIENTI

- 2.1. Ogni Cliente XTB è classificato come Cliente al dettaglio al momento della stipula del Contratto.
- 2.2. Un Cliente che soddisfa i requisiti specificati nella presente Politica può richiedere:
- 2.2.1. lo status di Cliente al dettaglio esperto, oppure
  - 2.2.2. la classificazione di cliente professionale
- 2.3 La categoria di Cliente al dettaglio e Cliente professionale viene assegnata per tutti i servizi forniti da XTB.
- 2.4 Per gli strumenti CFD, a seconda della categoria assegnata o dello status di Cliente al dettaglio esperto, possono essere applicati requisiti minimi di margine e leva massima diversi. Le condizioni dettagliate sono specificate nelle Tabelle delle condizioni (Tabella dei margini di regolamento).

2.5 Prima di stipulare il Contratto, XTB informa il Cliente della categoria assegnata e del livello di protezione applicato a tale categoria. XTB può modificare la classificazione di un Cliente di propria iniziativa.

### 3. PRINCIPI DI BASE DELLA CLASSIFICAZIONE DEI CLIENTI

3.1. Qualsiasi Cliente che soddisfi le condizioni definite nella presente Politica può richiedere lo status di Cliente al dettaglio esperto o la classificazione di Cliente professionale. Il modulo di richiesta è disponibile sul sito web di XTB.

3.2. Le domande compilate devono essere inviate a: [sales.it@xtb.com](mailto:sales.it@xtb.com)

3.3. XTB si riserva il diritto di rifiutare la richiesta di presentata da un Cliente.

3.4 XTB comunicherà al Cliente la propria decisione tramite e-mail entro 30 giorni dalla data di ricezione della richiesta.

4.1

#### 4. 4. REQUISITI PER I CLIENTI AL DETTAGLIO ESPERTI 4.1. Se un cliente al dettaglio (persona fisica o giuridica) desidera ottenere lo status di Cliente Esperto, deve dichiarare e/o documentare la conformità ad almeno un criterio di trading e un criterio di conoscenza.

4.1.1. Un criterio di negoziazione è soddisfatto se negli ultimi 24 mesi il Cliente ha eseguito:

4.1.1.1. operazioni di apertura in CFD con un valore nominale di almeno 50.000 EUR equivalenti in zloty ciascuna, con una frequenza di almeno 10 operazioni di apertura per trimestre nell'arco di quattro trimestri; oppure

4.1.1.2. operazioni di apertura in CFD con un valore nominale pari ad almeno l'equivalente in zloty di 10.000 EUR ciascuna, con una frequenza di almeno 50 operazioni di apertura per trimestre nell'arco di quattro trimestri; oppure

4.1.1.3. l'apertura di operazioni 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 operazioni di apertura per trimestre nell'arco di quattro trimestri;

4.1.2. Il criterio di conoscenza è soddisfatto se il Cliente possiede conoscenze rilevanti in materia di strumenti derivati, compresi i CFD, comprovate da:

4.1.2.1. ottenimento di certificati professionali pertinenti, in particolare: Consulente di investimento, Agente di cambio, Analista finanziario certificato, Gestore del rischio finanziario, Gestore del rischio professionale, Certificato ACI Dealing, Diploma ACI o formazione pertinente nel settore; oppure

4.1.2.2. il 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 conoscenze e che sono stati rilasciati da organizzazioni competenti negli ultimi 12 mesi; oppure

4.1.2.3. 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.

4.2. Se il richiedente è una persona giuridica, il requisito di conoscenza deve essere soddisfatto dalla persona fisica che esegue le operazioni per suo conto.

### 5. REQUISITI PER I CLIENTI PROFESSIONALI

5.1 Se un Cliente al dettaglio richiede l'iscrizione nella categoria dei Clienti professionali, deve dichiarare e/o documentare il soddisfacimento di almeno due dei seguenti criteri:

4.1.3. 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.

4.1.4. 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,

4.1.5. Il cliente lavora o ha lavorato per almeno un anno nel settore finanziario in una posizione che richiedeva conoscenze professionali relative alle transazioni in strumenti finanziari o ai servizi di intermediazione forniti da XTB.

5.2 Se il richiedente è una persona giuridica, il requisito di conoscenza di cui sopra deve essere soddisfatto dalla persona fisica che esegue le transazioni per suo conto.

4.8 Il cliente riceve informazioni sull'elaborazione della sua domanda tramite e-mail entro 30 giorni dal ricevimento della stessa

## 6. RICLASSIFICAZIONE DEI CLIENTI

6.1 XTB verifica almeno una volta all'anno se un Cliente al dettaglio esperto o un Cliente professionale continua a soddisfare i requisiti del proprio status.

6.2 Se XTB viene a conoscenza del fatto che tale Cliente non soddisfa più i criteri, può riclassificarlo come Cliente al dettaglio o revocargli lo status di Cliente al dettaglio esperto.

## 7. AMBITO DI PROTEZIONE DELLE SINGOLE CATEGORIE DI CLIENTI

7.1. Un cliente al dettaglio (compreso quello con status di esperto) beneficia della protezione più ampia, che comprende in particolare:

- 7.1.1 informazioni sulle regole in materia di conflitti di interesse e divulgazione dei conflitti che sorgono durante la fornitura del servizio
- 7.1.2 fornitura di informazioni relative a:
  - Contratto e servizi di investimento offerti,
  - strumenti finanziari e rischi correlati,
  - costi e commissioni,
  - procedura di gestione dei reclami,
  - Politica di esecuzione degli ordini,
- 7.1.3 valutazione delle conoscenze e dell'esperienza del cliente (test di adeguatezza),
- 7.1.4 rendicontazione periodica e rendiconti relativi ai servizi forniti,
- 7.1.5 protezione dal saldo negativo.

5.1. Un Cliente Professionale riceve generalmente lo stesso livello di protezione di un Cliente al dettaglio, ad eccezione della protezione dal saldo negativo, che non si applica: ciò significa che un Cliente Professionale può perdere più fondi di quelli investiti.

5.2.

## 5. DISPOSIZIONI FINALI

6.1 Il Cliente deve informare XTB di qualsiasi modifica dei dati che possa influire sulla sua classificazione come Cliente esperto o professionale.

6.2 La presente Politica è disponibile sul Sito.