

1. Generale

Secondo la Legge sui servizi e le attività di investimento e sui mercati regolamentati del 2017 (L. 87 (I) / 2017) (la "Legge"), Forex TB Limited ("la Società") è tenuta a classificare i propri Clienti in una delle tre seguenti categorie: al dettaglio, professionale o Controparte qualificata.

"Cliente Al dettaglio" è un cliente che non è un cliente professionale per impostazione predefinita, come definito nel paragrafo 2 più avanti. È importante sottolineare che i Clienti Al dettaglio sono tutelati con il massimo livello di protezione.

Il "Cliente professionale" è un Cliente che possiede l'esperienza, la conoscenza e la competenza per prendere decisioni di investimento autonome e che valuta da sé i rischi a esse associati, come descritto di seguito (vedere paragrafi 2 e 3).

"Controparte qualificata" indica un tipo di Cliente professionale e si applica solo quando il servizio fornito a tale cliente è di ricezione e trasmissione e/o esecuzione di ordini (consultare il paragrafo 5 riportato di seguito).

2. Clienti professionali per impostazione predefinita

I seguenti soggetti che soddisfano almeno uno dei seguenti criteri sono classificati automaticamente come Clienti professionali:

(a) Soggetti tenuti a essere autorizzati o regolamentati per operare sui mercati finanziari come:

- Istituti di credito
- Società d'investimento
- Altri istituti finanziari autorizzati o regolamentati
- Compagnie assicurative
- Organismi di investimento collettivo e società di gestione di tali organismi
- Fondi pensione e società di gestione di tali fondi
- Operatori di materie prime e strumenti derivati
- Residenti: società che prestano servizi e/o esercitano attività di investimento consistenti esclusivamente nell'operare per conto proprio nei mercati dei contratti finanziari a termine (future) o di opzione, oppure in altri mercati di strumenti derivati o nei mercati a pronti soltanto a fini di copertura di posizioni nei mercati di strumenti derivati o che trattano per conto di altri soggetti di tali mercati o stabiliscono i prezzi per questi ultimi e che sono garantiti da soggetti che effettuano operazioni di compensazione sugli stessi mercati, in cui la responsabilità di garanzia dell'esecuzione

dei contratti stipulati da tali società venga affidata a soggetti che effettuano operazioni di compensazione negli stessi mercati.

- Altri investitori istituzionali

(b) Imprese di grandi dimensioni che soddisfano almeno due dei seguenti criteri dimensionali in base al proprio portafoglio:

- Bilancio di esercizio di almeno 20.000.000 di euro totali
- Fatturato netto di almeno 40.000.000 di euro
- Capitali propri di almeno 2.000.000 di euro

(c) Governi nazionali e regionali, enti pubblici che gestiscono debito pubblico, Banche centrali, istituti internazionali e sovranazionali come la Banca mondiale, il Fondo monetario internazionale, la Banca centrale europea, la Banca europea degli investimenti e altre organizzazioni internazionali simili.

(d) Altri investitori istituzionali la cui attività principale sia quella di investire in strumenti finanziari, compresi soggetti dediti alla cartolarizzazione di asset o di altre transazioni finanziarie.

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

3.1. Generale

I clienti non menzionati nel paragrafo 2, compresi enti del settore pubblico, enti pubblici locali, amministrazioni comunali e investitori individuali privati, possono altresì essere trattati come Clienti professionali e quindi rinunciare ad alcune delle protezioni garantite dalla normativa.

La Società è autorizzata a trattare tali Clienti come professionali, purché vengano rispettati i criteri e le procedure pertinenti citati di seguito. Non si deve tuttavia presumere che tali Clienti posseggano una conoscenza o un'esperienza paragonabili a quella delle categorie indicate nel paragrafo 2. Di conseguenza, qualsiasi rinuncia alla protezione loro garantita potrà essere considerata valida solo nel caso in cui una valutazione della competenza, dell'esperienza e della conoscenza del Cliente, intrapresa dalla Società, dia ragionevole certezza, alla luce della natura delle transazioni o dei servizi adottati, che detto Cliente sia in grado di prendere le proprie decisioni d'investimento e di comprenderne i relativi rischi.

Per questo motivo, la Società valuterà le loro competenze e la loro esperienza tramite un test di idoneità.

3.2. Valutazione

Nel corso della valutazione di cui sopra dovranno essere soddisfatti almeno due dei seguenti criteri:

- il Cliente ha effettuato operazioni di dimensioni significative sul mercato in questione con una frequenza media di 10 operazioni al trimestre nei quattro trimestri precedenti;
- la dimensione del portafoglio di strumenti finanziari del Cliente, definito come comprensivo di depositi in contanti e strumenti finanziari, supera i 500.000 di euro;
- il Cliente lavora o ha lavorato nel settore finanziario per almeno un anno in una posizione professionale che richieda conoscenza delle transazioni e dei servizi previsti.

In caso di soggetti di piccole dimensioni, la persona a cui si applica la valutazione di cui sopra dovrebbe essere la stessa che è stata autorizzata a effettuare operazioni per loro conto.

3.3. Procedura

Affinché i Clienti di cui sopra siano trattati come Clienti professionali, si procede come segue:

- Il Cliente dichiarerà per iscritto alla Società di voler essere trattato come Cliente professionale, sia in generale sia in relazione a un particolare servizio d'investimento o transazione, o tipo di transazione o prodotto.
- La Società fornirà un esplicito avviso per iscritto riguardo alle protezioni e ai diritti di indennizzo che il Cliente potrebbero perdere.
- Il Cliente dichiarerà per iscritto, in un documento separato dal contratto principale, di essere a conoscenza delle conseguenze derivanti dalla perdita di tali protezioni.

Prima di decidere di accettare qualsiasi richiesta di rinuncia, la Società intraprenderà ogni ragionevole passaggio necessario ad assicurarsi che il Cliente, che richieda di essere trattato come Cliente professionale, soddisfi i relativi requisiti indicati in precedenza.

Spetta ai Clienti professionali informare la Società di eventuali cambiamenti che potrebbero influenzare la loro attuale classificazione. Se la Società riconosce che il Cliente professionale non rispetta più le condizioni iniziali, che hanno reso il Cliente professionale idoneo a tale trattamento, verranno adottate misure adeguate.

I Clienti che desiderano essere trattati come Clienti professionali sono tenuti a inviare il modulo di candidatura disponibile sul sito Web della Società.

3.4. Tenere informata la Società

Spetta ai Clienti informare la Società di eventuali cambiamenti che potrebbero influenzare la loro attuale classificazione.

Tuttavia, se la Società venisse a conoscenza del fatto che il Cliente non rispetta più le condizioni iniziali, che lo hanno reso idoneo al trattamento come Cliente professionale, adotterà le misure adeguate.

4. Clienti professionali che richiedono di essere trattati come Clienti Al dettaglio

È importante sottolineare che ai Clienti professionali di cui al paragrafo 2 è permesso richiedere un trattamento come non professionali ed essere invece trattati come Clienti Al dettaglio in modo da godere di un livello più alto di protezione. Spetta al Cliente considerato professionale chiedere un livello più elevato di protezione se ritiene di non essere in grado di valutare o gestire correttamente i rischi assunti.

Questo livello maggiore di protezione verrà concesso quando un Cliente considerato professionale stipula un accordo scritto con la Società per non essere considerato come Cliente professionale ai fini delle norme di comportamento applicabili. Tale accordo dovrebbe precisare quale o quali sono i servizi o le operazioni o il tipo o i tipi di prodotti o operazioni ai quali si applica.

5. Controparti qualificate

Una Controparte qualificata è uno qualsiasi dei seguenti organismi: Società d'investimento di Cipro, altre Società d'investimento, istituti di credito, compagnie assicurative, UCITS e aziende di gestione UCITS, fondi pensione e le loro aziende di gestione, altre istituzioni finanziarie autorizzate da uno Stato membro o regolamentate dalle normative di Cipro o ai sensi delle leggi di Unione Europea, governi nazionali e i loro organi corrispondenti, compresi enti pubblici che gestiscano debito pubblico a livello nazionale, banche centrali, la Banca Centrale e organizzazioni sovranazionali. Inoltre, quelli inclusi nelle Sezioni (31)(3) e 31(4) della Legge.

6. Tipi di richieste per le diverse categorizzazioni

Le seguenti richieste possono essere sottoposte alla Società qualora un Cliente desiderasse modificare la propria categorizzazione:

- (a) Un Cliente Al dettaglio potrà richiedere di essere trattato come Cliente professionale. Il Cliente accetta di conseguenza un minore livello di protezione (consultare il paragrafo 3).
- (b) Un Cliente professionale potrà richiedere di essere trattato come Cliente Al dettaglio. Il Cliente ottiene di conseguenza un maggiore livello di protezione (consultare il paragrafo 4). Un Cliente professionale potrà richiedere di essere trattato come Controparte qualificata, ottenendo di conseguenza un minor livello di protezione (consultare il paragrafo 5).
- (c) Una Controparte qualificata potrà richiedere di essere trattata come Cliente professionale o Cliente Al dettaglio. Il Cliente ottiene di conseguenza un maggiore livello di protezione (consultare il paragrafo 5).

Si precisa che la Società non è tenuta ad approvare la richiesta di trattamento non professionale o come Controparte qualificata. Inoltre, la Società potrà, di sua iniziativa, trattare come Cliente professionale o Al dettaglio una Controparte qualificata o trattare come

Cliente al dettaglio un Cliente professionale.

7. Diritti di protezione

7.1. Clienti professionali e al dettaglio

Laddove la Società tratti un Cliente come cliente Al dettaglio, questi ha diritto a una maggiore protezione ai sensi di legge rispetto a un cliente trattato come Cliente professionale. In sintesi, le protezioni a cui i Clienti Al dettaglio hanno diritto sono le seguenti (l'elenco potrebbe non essere esaustivo):

- a) Un cliente Al dettaglio riceverà maggiori informazioni in merito alla Società, ai suoi servizi, ai suoi strumenti finanziari e alle sue prestazioni, alla natura e ai rischi correlati agli strumenti finanziari, ai suoi costi, commissioni e oneri e alla salvaguardia degli strumenti finanziari e fondi del cliente, inclusi i dettagli di sintesi di eventuali compensi per gli investitori o sistemi di garanzia dei depositi pertinenti, a seconda dei casi.
- b) Laddove la Società fornisca i servizi di Ricezione e Trasmissione di ordini e/o Esecuzione di ordini del Cliente, la Società potrà chiedere a un Cliente Al dettaglio di fornire informazioni relative alla sua conoscenza ed esperienza nel campo degli investimenti rilevanti per il tipo specifico di prodotto o servizio offerto o richiesto, in modo da consentirle 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, dovrà avvisarlo di conseguenza. Si tenga presente che la Società non è tenuta a valutare l'idoneità in alcuni casi specificati dalla Legge (ad esempio, la situazione in cui, su una sola esecuzione, lo strumento finanziario in questione non è complesso).

D'altra parte, la Società avrà il diritto di presumere che un Cliente professionale abbia l'esperienza e le conoscenze necessarie per comprendere i rischi connessi a quei particolari servizi o transazioni di investimento, o tipi di transazioni o prodotti, per i quali il Cliente è classificato come Cliente professionale. Di conseguenza, e a differenza della situazione che si verificherebbe con un Cliente Al dettaglio, la Società non avrà generalmente necessità di ottenere informazioni dal Cliente allo scopo di valutare l'idoneità verso quei prodotti e servizi per i quali sia stato classificato come Cliente professionale.

- c) Nell'eseguire gli ordini dei Clienti, la Società deve prendere tutte le misure ragionevoli per raggiungere quella che viene chiamata la "migliore esecuzione" degli ordini dei Clienti, ovvero ottenere il miglior risultato possibile per essi.

Quando la Società esegue un ordine per conto di un Cliente Al dettaglio, il miglior risultato possibile sarà determinato nei termini del corrispettivo totale, rappresentato dal prezzo dello strumento finanziario e dai costi relativi all'esecuzione, che dovranno includere tutte le spese sostenute dal Cliente e direttamente connesse all'esecuzione dell'ordine, incluse le commissioni di sede, di compensazione e risoluzione, oltre a eventuali commissioni pagate a terze parti coinvolte nella medesima esecuzione.

Nel fornire ai clienti professionali la migliore esecuzione, la Società non è tenuta a considerare i costi complessivi come il fattore più importante per ottenere la migliore esecuzione per loro.

- d) La Società è tenuta a informare tempestivamente i Clienti Al dettaglio circa le difficoltà materiali relative alla corretta esecuzione dei loro ordini non appena viene a conoscenza di tali difficoltà.
- e) In virtù delle disposizioni di legge, non siamo autorizzati a stipulare contratti di garanzia per il trasferimento del diritto di proprietà con i Clienti Al dettaglio, mentre sono ammessi contratti di garanzia per il trasferimento della proprietà su denaro e strumenti finanziari, nel caso dei Clienti professionali. I contratti di garanzia con trasferimento del titolo di proprietà comportano il passaggio di proprietà del denaro e degli strumenti finanziari dei clienti, da utilizzare come garanzia a fronte di obbligazioni esistenti o future. Il denaro e gli strumenti finanziari soggetti al trasferimento del titolo di proprietà non possono essere separati dal nostro patrimonio, pertanto il cliente si assume il rischio di credito nei nostri confronti.
- f) I Clienti Al dettaglio possono aver diritto a un risarcimento ai sensi del Fondo di indennizzo degli investitori ("ICF") per i Clienti di società d'investimento, mentre, ai sensi dell'ICF, i Clienti professionali non avranno diritto allo stesso indennizzo.
- g) Quando la Società eseguirà gli ordini per conto dei clienti al dettaglio fornirà loro una sintesi dell'informativa delle relative esecuzioni focalizzata sugli oneri totali che saranno dovuti.
- h) La Società stabilisce un limite massimo alla leva concessa ai Clienti al dettaglio rispetto ai Clienti professionali.
- i) La Società potrebbe applicare differenti margini di livello close-out/livello stop-out ai Clienti professionali rispetto ai Clienti Al dettaglio.

7.2. Controparti qualificate

La Società non classifica alcun Cliente come Controparte qualificata.