

1. Algemeen

Volgens de wet uit 2017 op de investeringservices en -activiteiten en gereguleerde markten 87(l)/2017 (de '**Wet**'), is Forex TB Limited ('het bedrijf') verplicht haar klanten onder te verdelen in een van de volgende drie categorieën: niet-professioneel, professioneel of in aanmerking komende tegenpartij.

Een 'niet-professionele klant' is een klant die standaard geen professionele klant is, zoals gedefinieerd in paragraaf 2 hierna. Niet-professionele klanten ontvangen het hoogste niveau van bescherming.

Een 'professionele klant' is een klant die over de ervaring, kennis en deskundigheid beschikt om zijn eigen investeringsbeslissingen te nemen en de risico's die hij loopt goed te beoordelen, zoals hieronder nader wordt beschreven (zie de paragrafen 2 en 3 hieronder).

Een 'in aanmerking komende tegenpartij' is een type professionele klant, waarvan alleen sprake is wanneer de aan deze professionele klant verleende service bestaat uit het ontvangen, doorgeven en/of uitvoeren van orders (zie paragraaf 5 hieronder).

2. Standaardclassificatie als professionele klanten

De volgende entiteiten die aan een of meer van de volgende criteria voldoen, worden standaard als professionele klanten geclassificeerd:

(a) Entiteiten die een vergunning moeten hebben of gereguleerd moeten zijn om actief te zijn op de financiële markten, zoals:

- Kredietinstellingen
- Beleggingsondernemingen
- Andere geautoriseerde of gereguleerde financiële instellingen
- Verzekeringsmaatschappijen
- Collectieve investeringsregelingen en beheermaatschappijen van dergelijke regelingen
- Pensioenfondsen en beheermaatschappijen van dergelijke fondsen
- Handelaren in van grondstoffen afgeleide instrumenten
- Locals: bedrijven die investeringservices verlenen en/of investeringsactiviteiten uitvoeren die uitsluitend bestaan uit het voor eigen rekening handelen op markten in financiële futures of opties of andere derivaten en op geldmarkten, met als enig doel om posities op derivatenmarkten af te dekken, of die handelen in naam van andere deelnemers aan die markten of prijzen voor hen bepalen en die garantie hebben van clearing-leden van dezelfde markten, waar de verantwoordelijkheid voor het waarborgen van de uitvoering van contracten die door dergelijke bedrijven wordt

aangegaan, wordt gedragen door clearing-leden van dezelfde markten.

- Andere institutionele beleggers

(b) Grote ondernemingen die op portfoliobasis en op basis van hun omvang aan twee van de volgende vereisten voldoen:

- Balanstotaal minimaal EUR 20.000.000
- Netto-omzet minimaal EUR 40.000.000
- Eigen vermogen ten minste EUR 2.000.000.

(c) Nationale en regionale overheden, overheidsinstanties die de overheidsschuld beheren, centrale banken, internationale en supranationale instellingen zoals de Wereldbank, het Internationaal Monetair Fonds, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank en andere soortgelijke internationale organisaties.

(d) Andere institutionele investeerders die voornamelijk beleggen in financiële instrumenten, met inbegrip van entiteiten die zich toeleggen op de effectisering van activa of andere financieringstransacties.

3. Niet-professionele klanten die op verzoek als professioneel kunnen worden behandeld

3.1. Algemeen

Klanten die niet vermeld staan in paragraaf 2 hierboven, inclusief overheidsinstanties, lokale overheden, gemeenten en particuliere beleggers, kunnen ook worden behandeld als professionele klanten en daarom afzien van een deel van de bescherming die door de wet geboden wordt.

Het is het bedrijf toegestaan om dergelijke klanten als professionals te behandelen, mits aan de onderstaande relevante criteria en procedures is voldaan. Er mag echter niet van worden uitgegaan dat deze klanten over de marktkennis en ervaring beschikken die vergelijkbaar zijn met die van de categorieën van paragraaf 2. Dus er zal alleen afstand worden genomen van aan hen geboden bescherming indien een adequate beoordeling van de expertise, ervaring en kennis van de klant, uitgevoerd door het bedrijf, een redelijke mate van zekerheid geeft en dat gezien de beoogde transacties of services de genoemde klant in staat is om zijn eigen investeringsbeslissingen te nemen en de risico's te begrijpen.

Om deze reden zal het bedrijf een geschiktheidstest toepassen om de expertise en kennis van de klant te beoordelen.

3.2. Beoordeling

In de loop van de bovenstaande beoordeling moet minimaal aan twee van de volgende criteria zijn voldaan:

- de klant heeft in de afgelopen vier kwartalen transacties met een aanzienlijke omvang op de desbetreffende markt uitgevoerd met een gemiddelde frequentie van 10 per kwartaal;
- de omvang van de portefeuille met financiële instrumenten van de klant, inclusief stortingen in contanten en financiële instrumenten, overschrijdt EUR 500.000;
- de klant werkt of heeft gedurende ten minste een jaar in een professionele functie in de financiële sector gewerkt, hetgeen kennis vereist van de beoogde transacties of services.

In het geval van kleine entiteiten moet de persoon die onderworpen is aan de bovenstaande beoordeling, bevoegd zijn om transacties namens de entiteit uit te voeren.

3.3. Procedure

Om de bovengenoemde klanten te behandelen als professionele klanten, wordt de volgende procedure gevolgd:

- De klant verklaart schriftelijk aan het bedrijf dat hij/zij behandeld wil worden als een professionele klant, hetzij in het algemeen, hetzij met betrekking tot een bepaalde investeringsservice of -transactie, of type transactie of product.
- Het bedrijf moet de klant een duidelijke schriftelijke waarschuwing geven over de bescherming en de beleggerscompensatierechten die de klant kan verliezen.
- De klant moet schriftelijk verklaren, in een afzonderlijk document van de hoofdovereenkomst, dat hij/zij op de hoogte is van de gevolgen van het verliezen van dergelijke bescherming.

Alvorens te beslissen om een ontheffingsverzoek te aanvaarden, moet het bedrijf alle redelijke stappen ondernemen om ervoor te zorgen dat de klant die als professionele klant wenst te worden behandeld, voldoet aan de hierboven vermelde relevante vereisten.

Professionele klanten zijn er verantwoordelijk voor om het bedrijf op de hoogte te houden van elke wijziging die van invloed kan zijn op hun huidige indeling. Als het bedrijf merkt dat de professionele klant niet langer voldoet aan de initiële voorwaarden, waardoor de professionele klant in aanmerking kwam voor een dergelijke behandeling, neemt het bedrijf passende maatregelen.

Klanten die behandeld willen worden als professionals kunnen het aanvraagformulier op de website van het bedrijf indienen.

3.4. Het bedrijf op de hoogte houden

Alle klanten zijn er verantwoordelijk voor om het bedrijf op de hoogte te houden van elke wijziging die van invloed kan zijn op hun huidige indeling.

Als het bedrijf echter merkt dat de klant niet langer voldoet aan de initiële voorwaarden waardoor hij/zij in aanmerking kwam om als professional behandeld te worden, moet het bedrijf passende maatregelen nemen.

4. Professionele klanten die als niet-professionele klant behandeld willen worden

Het is bekend dat professionele klanten in paragraaf 2 toestemming hebben om een niet-professionele behandeling aan te vragen en in plaats daarvan te worden behandeld als niet-professionele klanten, om zo een hoger niveau van bescherming te ontvangen. Het is de verantwoordelijkheid van de klant, die wordt beschouwd als een professionele klant, om een hoger beschermingsniveau aan te vragen wanneer de klant van mening is dat hij/zij de risico's niet goed kan beoordelen of beheren.

Dit hogere beschermingsniveau wordt geboden wanneer een klant die als een professional wordt beschouwd, een schriftelijke overeenkomst aangaat met het bedrijf dat hij niet zal worden behandeld als een professional in de zin van het toepasselijke bedrijfsbeleid. In een dergelijke overeenkomst moet worden gespecificeerd of dit van toepassing is op een of meer specifieke services of transacties, of op een of meer soorten producten of transacties.

5. In aanmerking komende tegenpartijen

Een in aanmerking komende tegenpartij is een van de volgende ondernemingen: Cypriotische investeringsondernemingen, andere beleggingsondernemingen, kredietinstellingen, verzekeringsmaatschappijen, ICBE- en ICBE-beheermaatschappijen, pensioenfondsen en hun beheermaatschappijen, andere financiële instellingen die zijn gemachtigd door een lidstaat of die zijn gereguleerd krachtens de wetgeving van Cyprus of krachtens de wetgeving van de Europese Unie, nationale regeringen en hun corresponderende kantoren, waaronder overheidsinstanties die zich bezighouden met de overheidsschuld op nationaal niveau, centrale banken, de Centrale Bank en supranationale organisaties. En daarnaast degenen die vermeld staan in hoofdstukken (31)(3) en 31(4) van de wet.

6. Verschillende soorten verzoeken voor indeling in een andere categorie

De volgende verzoeken kunnen aan het bedrijf worden voorgelegd als een klant zijn indeling wil wijzigen:

(a) Een niet-professionele klant kan verzoeken om als professionele klant gecategoriseerd te worden. Daarmee accepteert de klant een lager niveau van bescherming (zie paragraaf 3 hierboven).

(b) Een professionele klant kan verzoeken om als niet-professionele klant gecategoriseerd te worden. De klant verkrijgt daarom een hoger beschermingsniveau (zie punt 4 hierboven). Een professionele klant kan verzoeken om behandeld te worden als een in aanmerking komende tegenpartij, waardoor een lager beschermingsniveau wordt verkregen (zie paragraaf 5

hierboven).

(c) Een in aanmerking komende tegenpartij kan verzoeken om te worden gecategoriseerd als een professionele klant of een niet-professionele klant. De klant verkrijgt daarom een hoger beschermingsniveau (zie punt 5 hierboven).

Het is bekend dat het bedrijf niet verplicht is om in te stemmen met een verzoek om niet-professionele of niet in aanmerking komende tegenpartijen te behandelen. Bovendien kan het bedrijf op eigen initiatief een in aanmerking komende tegenpartij als een professionele of niet-professionele klant behandelen of een professionele klant als een niet-professionele klant behandelen.

7. Beschermingsrechten

7.1. Niet-professionele en professionele klanten

Wanneer het bedrijf een klant behandelt als een niet-professionele klant, heeft de klant recht op meer bescherming op grond van de wet dan wanneer de klant als professionele klant zou worden behandeld. Samengevat kan worden gesteld dat bescherming van niet-professionele klanten als volgt geschiedt (de lijst is mogelijk niet volledig):

- a) Een niet-professionele klant zal meer informatie krijgen over het bedrijf, haar services, haar financiële instrumenten en hun prestaties, de aard en de risico's van financiële instrumenten, haar kosten, provisies, vergoedingen en kosten en de bescherming van financiële instrumenten van de klant en de fondsen van de klant, met inbegrip van beknopte informatie over eventuele relevante beleggerscompensatie- of depositogarantiestelsels, naargelang het geval.
- b) Indien het bedrijf de services van het ontvangen en verzenden van orders en/of uitvoeren van orders van de klant verleent (het bedrijf zal een niet-professionele klant vragen informatie te verstrekken over zijn/haar kennis en ervaring op investeringsgebied met betrekking tot het specifieke type product of service dat wordt aangeboden of gevraagd, om het voor het bedrijf mogelijk te maken te beoordelen of de beoogde investeringsservice of het beoogde product passend is voor de klant.

Indien het bedrijf op basis van de ontvangen informatie van mening is dat het product of de service niet geschikt is voor een niet-professionele klant, waarschuwt zij de klant dienovereenkomstig. Wees ervan bewust dat het bedrijf niet verplicht is om in bepaalde gevallen geschiktheid te beoordelen op basis van wetgeving (bijvoorbeeld, maar niet beperkt tot, een situatie waarin het betreffende financiële instrument niet complex is op basis van execution only).

Anderzijds mag het bedrijf aannemen dat een professionele klant over de nodige ervaring en kennis beschikt om de risico's te begrijpen die verband houden met die specifieke investeringsservices of -transacties, of soorten transacties of producten waarvoor de klant is geclassificeerd als een professionele klant. Bijgevolg zou het bedrijf, in tegenstelling tot de situatie met een niet-professionele klant, over het algemeen geen aanvullende informatie van de klant nodig moeten hebben voor de beoordeling van de geschiktheid voor die producten en services waarvoor de klant als professionele klant is geclassificeerd.

- c) Het bedrijf zal alle redelijke maatregelen nemen om de 'beste uitvoering' voor zijn klanten te behalen, dat wil zeggen om het best mogelijke resultaat voor zijn klanten te verkrijgen.

Indien het bedrijf een order van een niet-professionele klant uitvoert, wordt het best mogelijke resultaat bepaald aangaande de totale tegenprestatie, die de prijs van het financiële instrument en de kosten in verband met de uitvoering weergeeft, die alle door de klant gemaakte kosten omvatten die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van de order, met inbegrip van honoraria voor uitvoeringslocaties, clearing- en afwikkelingskosten en alle andere vergoedingen betaald aan derden die betrokken zijn bij de uitvoering van de order.

Bij het verstrekken van de beste uitvoering aan professionele klanten is het bedrijf niet verplicht om de totale kosten te zien als belangrijkste factor voor het bereiken van de beste uitvoering.

- d) Het bedrijf moet niet-professionele klanten op de hoogte brengen van ernstige problemen die relevant zijn voor de juiste uitvoering van hun order(s) zodra zij zich bewust worden van het probleem.
- e) Op grond van de wet is het ons niet toegestaan met niet-professionele klanten overeenkomsten van eigendomsoverdracht aan te gaan, terwijl in het geval van geld en financiële instrumenten van professionele klanten de titeloverdracht van geld en financiële instrumenten collaterale regelingen voor eigendomsoverdracht zijn toegestaan. Onder eigendomsoverdracht vallende titels zijn het wisselen van eigendom van geld en financiële instrumenten van klanten om als onderpand te dienen tegen bestaande of toekomstige verplichtingen. Geld en financiële instrumenten die onder eigendomsoverdracht vallen, mogen niet worden gescheiden van onze activa en daarom gaat u een kredietrisico tegen ons aan.
- f) Niet-professionele klanten hebben mogelijk recht op een vergoeding onder het Investeerscompensatiefonds ('ICF') voor klanten van beleggingsondernemingen, terwijl professionele klanten geen recht hebben op een vergoeding onder het ICF.
- g) Wanneer het bedrijf orders uitvoert voor niet-professionele klanten, verstrekt het die

Forex TB Limited is gelicentieerd en gereguleerd door CySEC, CIF-licentienummer 272/15

klanten een samenvatting van het relevante uitvoeringsbeleid, gericht op de totale kosten die zij maken.

- h) Het bedrijf beperkt de maximale hoeveelheid leverage aan niet-professionele klanten in vergelijking met professionele klanten.
- i) Het bedrijf kan andere margin-close-outniveaus/stop-outs toepassen op professionele klanten in vergelijking tot niet-professionele klanten.

7.2. In aanmerking komende tegenpartijen

Het bedrijf classificeert klanten niet als in aanmerking komende tegenpartijen.