

Client Categorization Policy

LANGUAGES:

Client Categorization Policy (EN).....	page 2
Политика за категоризиране на клиенти (BG).....	page 11
Politika kategorizacije klijenata (HR).....	page 21
Politica de clasificare a clienților (RO).....	page 29
Politika kategorizacije strank (SI).....	page 38
Política de Categorización de Clientes (ES).....	page 46

The Website of INVESTING24 is operated by FXNET Limited; a Cypriot Investment Firm, authorized and regulated by CySEC under license No. 182/12

Table of Contents

- Introduction 2
- Scope 2
- Definitions and Criteria for Categorization 2
 - Retail Client..... 2
 - Eligible Counterparty 2
 - Professional Client 3
- Protection Rights 4
 - Retail Clients and Professional Clients 4
 - Eligible Counterparties..... 6
- Re-categorization Requests..... 7
 - Clients who may be treated as Professionals on request (Elective Professionals)..... 7
 - Identification criteria: 7
 - Procedure: 8
 - Assessment..... 8
 - Elective Professional Application 9
 - Professional Clients Requesting to be treated as Retail..... 9

The Company's official language is the English language. Any other language translation of this Agreement is for informational purposes only and does not bind the Company or have any legal effect whatsoever, the Company having no responsibility or liability regarding the correctness of the information therein.

In case of any contradiction between the English and any other language version, the English version shall prevail.

1. Introduction

- 1.1 The Website of Investing24 is operated by FXNET Limited. FXNET Limited (hereinafter referred to as 'FxNet', the 'Company', the 'Firm', 'us', 'our') is a Cypriot Investment Firm (CIF) which is authorized and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission ("CySEC"), under license number 182/12, incorporated and registered under the laws of the Republic of Cyprus (Certificate of Incorporation No. 300624), registered office at 4 Theklas Lysiotti St, Harmony House, Office 31, 3rd floor, 3030 Limassol, Cyprus.

2. Scope

- 2.1 The Client Categorization Policy (the 'Policy') sets out the process and the procedure adopted by the Company for the categorization of its Clients in compliance with applicable laws and Regulations.
- 2.2 According to the Investment Services and Activities and Regulated Markets Law 87(I)/2017, as subsequently amended from time to time ("the Law"), the Company is required to categorize its Clients into one of the following three categories: retail, professional or Eligible Counterparty. Categorization is undertaken on the basis of objective criteria. A Client may be placed in different categories for particular investment services or transactions or types of transactions or products. The Company notifies each Client of his categorization as a Retail Client or Professional Client or, as the case may be, Eligible Counterparty.

It is stressed that different rules and different levels of protection apply to Clients depending on their categorization.

3. Definitions and Criteria for Categorization

3.1 Retail Client

- 3.1.1 The Retail Client is a Client who is not a Professional Client by default, as defined in paragraph 3.3 below. It is noted that Retail Clients are afforded with the highest level of protection.

3.2 Eligible Counterparty

- 3.2.1 Eligible Counterparty is a type of professional Clients, applicable only when the service provided to such Professional Client is of receiving & transmitting and/or executing Client orders and/or dealing on own account.

3.3 Professional Client

- 3.3.1 Professional Client is a client who possesses the Experience, Knowledge and Expertise to make its own investment decisions and properly assess the risks that it incurs. In case of Professional Clients, the Company must inform the Client, prior to any provision of services that, on the basis of the information available to the Company, the Client is deemed to be a Professional Client, and will be treated as such unless the Company and the Client agree otherwise. The Client may request a variation of the terms of the agreement in order to secure a higher degree of protection. The following entities that satisfy one or more of the following criteria shall be classified as Professional Clients by default:
- 3.3.1.1 Entities which are required to be authorized or regulated to operate in the financial markets such as:
- (a) Credit institutions
 - (b) Investment firms
 - (c) Other authorized or regulated financial institutions
 - (d) Insurance companies
 - (e) Collective investment schemes and management companies of such schemes
 - (f) Pension funds and management companies of such funds
 - (g) Commodity and commodity derivatives dealers
 - (h) Locals; firms which provide investment services and/or perform investment activities consisting exclusively in dealing on own account on markets in financial futures or options or other derivatives and on cash markets for the sole purpose of hedging positions on derivatives markets or which deal for the accounts of other members of those markets or make prices for them and which are guaranteed by clearing members of the same markets, where responsibility for ensuring the performance of contracts entered into by such firms is assumed by clearing members of the same markets.
 - (i) Other institutional investors
- 3.3.1.2 Large undertakings meeting two of the following size requirements on a proportional basis:
- (a) Balance sheet total of at least EUR 20,000,000
 - (b) Net turnover of at least EUR 40,000,000
 - (c) Own funds of at least EUR 2,000,000
- 3.3.1.3 National and regional governments, public bodies that manage public debt, Central Banks, international and supranational institutions such as the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and other similar international organizations.
- 3.3.1.4 Other institutional investors whose main activity is to invest in financial instruments, including entities dedicated to the securitization of assets or other financing transactions.
- 2.3.2 The entities mentioned above are considered to be Professional Clients by default. So, where the Client fulfils one of the criteria referred to above, the Company shall inform the Client prior to any provision of services that, on the basis of the information available to the Company, the Client is deemed to be a Professional Client and will be treated as such unless the Company and the Client agree otherwise.

4. Protection Rights

4.1 The type of Client Categorization will determine the level of protection afforded to the Client under applicable legislation. A Retail Client is afforded with the highest regulatory protections available. The Company will notify the Client in writing to inform him/her of his/her loss of certain regulatory protection(s) prior to agreeing to a re-categorization request.

4.2 Retail Clients and Professional Clients

4.2.1 Where the Company treats a Client as Retail, the Client is entitled to more protections under the Law, than if the Client was treated as a Professional Client. In summary, the protections Retail Clients are entitled to are as follows (the list may not be exhaustive):

i. A Retail Client will be given more information/disclosures with regard to the Company, its financial instruments and their performance, the nature and risks of financial instruments, its costs, commissions, fees and charges and the safeguarding of Client financial instruments and Client funds, including summary details of any relevant investor compensation or deposit guarantee scheme, as applicable.

ii. Where the Company is providing the services of Reception & Transmission of orders and/or Execution of Client orders, the Company shall ask a Retail Client to provide information regarding his knowledge and experience in the investment field relevant to the specific type of product or service offered or demanded, so as to enable the Company to assess whether the investment service or product envisaged is appropriate for the Client. In case the Company considers, on the basis of the information received, that the product or service is not appropriate to a Retail Client, it shall warn the Client accordingly. Please note that the Company is not required to assess appropriateness in certain cases specified by the Law 87(I)/2017 (for example but not limited to the situation where on an execution only basis the financial instrument concerned is not complex).

The Company shall be entitled to assume that a Professional Client, Elective Professional Client and/or an Eligible Counterparty has the necessary experience and knowledge in order to understand the risks involved in relation to those particular investment services or transactions, or types of transaction or product, for which the Client is classified as a Professional Client and/or an Eligible Counterparty.

Consequently, the Company should not generally need to obtain additional information from the Professional Client for the purposes of the assessment of appropriateness for those products and services for which the Client have been classified as a Professional Client, and/or an Eligible Counterparty.

iii. When executing Client orders, the Company must take all reasonable and sufficient steps to achieve what is called 'best execution' of the Client's orders, that is to obtain the best possible result for their Clients.

Where the Company executes an order on behalf of a Retail Client, the best possible result shall be determined in terms of the total consideration, representing the price of the financial instrument and the costs related to execution, which shall include all expenses incurred by the Client, that are directly related to the execution of the order, including execution venue fees, clearing and settlement fees and any other fees paid to third parties involved in the execution of the order.

When providing Professional Clients with best execution, the Company is not required to prioritize the overall costs of the transaction as being the most important factor in achieving best execution.

Where the Company provides an investment service to a Professional Client it shall be entitled to assume that, in relation to the products, transactions and services for which the Company provides, the Client has the necessary level of experience and knowledge. In addition, under certain circumstances, the Company shall be entitled to assume that a Professional Client is able financially to bear any investment risks consistent with its investment objectives.

- iv. The Company must inform Retail Clients of material difficulties relevant to the proper carrying out of their order(s) promptly upon becoming aware of the difficulty.
- v. The Company shall, when it proposes to provide portfolio management services to a Retail Client or potential Retail Client, provide the Client with such of the following information as is applicable:
 - a. information on the method and frequency of valuation of the financial instruments in the Client portfolio.
 - b. details of any delegation of the discretionary management of all or part of the financial instruments or funds in the Client portfolio
 - c. a specification of any benchmark against which the performance of the Client portfolio will be compared
 - d. the types of financial instrument that may be included in the Client portfolio and types of transactions that may be carried out in such instruments, including any potentially relevant limits
 - e. the management objectives, the level of risk to be reflected in the manager's exercise of discretion, and any specific constraints on that direction
- vi. Retail Clients may be entitled to compensation under the Investor Compensation Fund for Clients of Investment Firms, while Professional Clients are not entitled to compensation under the ICF.
- vii. Retail Investors¹ will be provided with negative balance protection and as such, may not lose more than the total amount deposited in their trading account(s). Professional Clients, Elective Professional Clients and/or Eligible Counterparties will not be provided with negative balance protection.
- viii. The Company cannot conclude title transfer financial collateral arrangements with Retail Clients for the purpose of securing or covering present or future, actual or contingent or prospective obligations of Clients. In respect of Professional Clients, Elective Professional Clients and/or Eligible Counterparties, the Company is not subject to such restriction. Where the Company uses title transfer collateral arrangements, it shall highlight to Professional Clients, Elective Professional Clients and/or Eligible Counterparties the risks involved and the effect of any title transfer collateral arrangement on the Client's financial instruments and funds.
- ix. When the Company provides Portfolio Management or has informed a Retail Client that it will carry out a periodic assessment of suitability, the periodic report shall contain an updated statement of how the investment meets the Client's preferences, objectives and other characteristics of the Retail Client.
- x. When providing Investment Advice, the Company will, before the transaction is made, provide the Retail Client with a statement/report in a durable medium specifying the advice given and how that advice meets the preferences, objectives and other characteristics of the Retail Client.
- xi. The Company limits the maximum amount of leverage to Retail Clients while the said limitations may not apply to Professional Clients, Elective Professional Clients and/or to Eligible Counterparties.

¹ Retail Investor means: (a) a retail client as defined in point (11) of Article 4 (1) of Directive 2014/65/EU and (b) a customer within the meaning of Directive 2002/92/EC, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU;

- xii. Where the Company executes orders for Retail Clients, it shall provide those Clients with a summary of the relevant policy focused on the total costs they incur.
Where the Company holds a retail Client account with positions in leveraged financial instruments or contingent liability transactions, the firm must report to the Client if the initial value of each instrument depreciates by 10% and thereafter at multiples of 10%.

4.3 Eligible Counterparties

4.3.1 An Eligible Counterparty is an undertaking which falls within categories (a), (b) and (c) of the Clients who are considered to be Professionals by default (of paragraphs 3.3.1.1, 3.3.1.2 and 3.3.1.3. above) and/or those included in Section 31(2), (31)(3) and 31(4) of the Law.

4.3.2 The Eligible Counterparty category is applicable only for the following investment services:

- Reception and transmission of Client orders in relation to one or more financial instruments
- Execution of orders on behalf of Clients
- Dealing on own account

On request, the Company may also recognize as an Eligible Counterparty which fall within a category of Clients who are to be considered professional Clients in accordance with the Company's requirements (see paragraph 3.3 above). In such cases, however, the undertaking concerned shall be recognized as an Eligible Counterparty only in respect of the services or transactions for which it could be treated as a Professional Client.

In the event of a transaction where the prospective counterparty is located in another EU Member State, the Company shall defer to the status of the other undertaking as determined by the legislation of the said Member State in which that undertaking is established. Where the Company treats the Client as an Eligible Counterparty, the Client will be entitled to fewer protections under the law than he would be entitled to as a Professional Client. In particular, and in addition to the above:

- i. The Company is not required to provide the Client with best execution in executing the Client's orders. Nevertheless, Eligible Counterparties may request on a trade by trade basis or in general, treatment that would allow the Company to take all sufficient steps to achieve best execution;
- ii. The Company is not required to implement procedures and arrangements which provide for the prompt, fair and expeditious execution of its Client orders, relative to other Client orders or its trading interests.
- iii. The Company is not required to assess the suitability or appropriateness of a product or service that it provides to the Client but can assume that the Client has the expertise to choose the most appropriate product or service for him/her and that he/she is able financially to bear any investment risks consistent with his investment objectives;
- iv. The Company is not required to provide the Client with information about the Firm, its services and the arrangements through which the Company will be remunerated.
- v. The Company is not required to provide the Client with risk disclosures on the products or services that he/she selects.
- vi. The Company is not required to provide to the Client with information about the Company's execution venues, the arrangements through which the Company will be remunerated and other relevant information.
- vii. The Investors Compensation Fund does not cover Eligible Counterparties.

- viii. The Company, when dealing with Eligible Counterparties, is not required to ensure that it does not remunerate its staff in a way that conflicts with its duty to act in the best interests of its Clients and that it does not accept any fees/commissions in relation to the provision of services to Clients.
 - ix. Where the Company informs the Client that investment advice is provided on an independent basis, the Company is not required to assess a sufficient range of financial instruments available to ensure that the Eligible Counterparty's investment objectives can be met.
- 4.3.3 Eligible Counterparties will be entitled to the same reporting obligations as they apply to Retail and Professional Clients.

5. Re-categorization Requests

5.1 The Company may, at the Client's request, treat a Professional Client or a Retail Client as a Client that might be otherwise categorized as an Eligible Counterparty, or treat a Retail Client as a Professional Client pursuant to the provisions of the law. If a Client desires to be re-categorized as either a Professional Client or an Eligible Counterparty, then the Client needs to send a written request to the Company. The Company shall consider such request at its own discretion after reviewing Client's change in circumstances.

5.2 The following requests may be submitted to the Company:

- i. A Retail Client requesting to be categorized as a Professional Client. In that case the Client will be afforded a lower level of protection.
- ii. An Eligible Counterparty requesting to be categorized as a Professional Client or Retail Client. In that case the Client seeks to obtain a higher level of protection.
- iii. A Professional Client requesting to be categorized as a Retail Client. The Client therefore obtains higher level of protection. A Professional Client can request to be treated as an Eligible Counterparty, obtaining therefore a lower level of protection. Professional Clients are allowed to request non-professional treatment and the Company may agree to provide a higher level of protection. It is noted that the Company is not required to agree with a request for non-professional or non-Eligible Counterparty treatment. In addition, the Company may, on its own initiative, treat as a Professional or Retail Client an Eligible Counterparty or treat as a Retail Client a Professional Client.

It is the responsibility of the Client, considered to be a Professional Client, to ask for a higher level of protection when the Client deems that he/she is unable to properly assess or manage risks involved.

This higher level of protection will be provided when a Client who is considered to be a Professional, enters into a written agreement with the Company to the effect that he/she shall not be treated as a Professional for the purposes of the applicable conduct of business regime. Such agreement will specify whether this applies to one or more particular services or transactions, or to one or more types of products and/or transactions.

5.3 Clients who may be treated as Professionals on request (Elective Professionals)

5.3.1 Identification criteria:

- 5.3.1.1 Clients other than those mentioned in the paragraph 3 above, including public sector bodies and private individual investors, may also be allowed to waive some of the protections afforded by the conduct of business rules.

The Company is allowed to treat any of the above Clients as Professionals provided the relevant criteria and procedures mentioned below are fulfilled. These clients will not, however, be presumed to possess market knowledge and experience comparable to that of the categories listed in 3.3 above.

Any such waiver of the protection afforded by the standard conduct of business regime will be considered valid only if an adequate assessment of the Expertise, Experience and Knowledge of the Client, undertaken by the Company, gives reasonable assurance, in light of the nature of the transactions or services envisaged, that the Client is capable of making his/her own investment decisions and understanding the risks involved.

5.3.2 In the course of the above assessment, as a minimum, two of the following criteria should be satisfied:

- i. The Client has carried out transactions, in significant size, on the relevant market at an average frequency of 10 per quarter over the previous four quarters.
- ii. The size of the Client's financial instrument portfolio, defined as including cash deposits and financial instruments exceeds EUR 500,000.
- iii. The Client works or has worked in the financial sector for at least one year in a professional position, which requires knowledge of the transactions or services envisaged.

5.3.3 Procedure:

5.3.3.1 The Clients defined above may waive the benefit of the detailed rules of conduct only where the following procedure is followed:

- i. they must state in writing to the Company that they wish to be treated as a Professional Client, either generally or in respect to a particular investment service or transaction, or type of transactions or products,
- ii. the Company will give them a clear written warning of the protections and investor compensation rights they might lose,
- iii. they must state in writing, in a separate document from the contract, that they are aware of the consequences of losing such protections.

5.3.3.2 Before deciding to accept any request for waiver, the Company is required to take all reasonable steps to ensure that the Client requesting to be treated as a Professional Client meets the relevant requirements stated in paragraph 5.2 above.

The Company implements appropriate written internal policies and procedures to categorize Clients. Professional Clients are responsible for keeping the Company informed about any change, which could affect their current categorization. If the Company becomes aware that the Client no longer fulfils the initial conditions which made him eligible to be categorized as a Professional Client, the Company reserves the right to take appropriate action.

All Clients are responsible for keeping the Company informed about any change which could affect their current categorization. However, if the Company becomes aware that the Client no longer fulfils the initial conditions which made it eligible for a professional treatment, the Company should take appropriate action.

5.3.3.3 Assessment

In the course of the above assessment, as a minimum, two of the following criteria should be satisfied:

- i. the Client has carried out transactions, in significant size, on the relevant market at an average frequency of 10 per quarter over the previous four quarters;
- ii. the size of the Client's financial instrument portfolio, defined as including cash deposits and financial instruments exceeds 500,000 Euros;

- iii. the Client works or has worked in the financial sector for at least one year in a professional position, which requires knowledge of the transactions or services envisaged.
In the case of small entities, the person subject to the above assessment should be the person authorized to carry out transactions on behalf of the entity.

5.3.4 Elective Professional Application

If you wish to proceed with your application for the change of your Client Categorization Type from Retail to elective Professional, please read and sign the 'Re-categorization Request Form' on each page and send it back to us via e-mail or upload it to your Members Area directly as 'Re-categorization Request Form' (Profile → Upload Documents). You can download the Re-categorization form from your Members Area.

Once we will receive your signed Re-categorization Request Form, we will perform a Fitness Test in order to ensure that we can qualify you as an elective Professional Client.

You will receive a final reply from us within 5 working days, counting from the date when you provided us with your Re-categorization Request Form.

- If the reply will be negative and your application will get rejected, no changes will be applied to your trading account and your Client Categorization type will remain as RETAIL.
- If the reply will be positive and your application will get approved, then:

STEP 1:

We will ensure that there are no open transactions on your current trading account, and we will create a new Professional account for you. You will receive your new MT4 login credentials via e-mail (your Members Area credentials will remain the same). Additionally, we will transfer all your funds into your Professional account, and we will disable the Retail account(s) you have with us.

STEP 2:

You will receive an e-mail confirmation from us, informing you that your re-categorization process has been successfully completed and your Professional account is ready to be used.

General Restrictions:

- The Client is allowed to have only Retail or only Professional Account(s). He/she cannot have both Retail and Professional Accounts open and active simultaneously with the Company.
- In order to create a Professional Account for the Client, there cannot be any open transactions on pre-existing Retail account(s), which the Client may have with the Company

5.3.5 Professional Clients Requesting to be treated as Retail

- 5.3.5.1 Such request shall be communicated to the Back-office and Customer Support Department via e-mail sent from the Client's registered mailbox. This higher level of protection will be provided when a Client who is considered to be a professional enters into a written agreement with the Company to the effect that it shall not be treated as a Professional for the purposes of the applicable conduct of

business regime. Such agreement should specify whether this applies to one or more particular services or transactions, or to one or more types of product or transaction.

5.3.5.2 The Company reserves the right to decline any of the above requests for different categorization.

Политика за категоризиране на клиенти

Официалният език на компанията е английският език. Всеки друг езиков превод на това Споразумение е само за информационни цели и не обвързва Компанията или има каквото и да е правно действие, като Компанията не носи отговорност или отговорност относно коректността на информацията в него.

В случай на противоречие между версията на английски и който и да е друг език, английската версия има предимство.

1 Въведение

- 1.1 Уебсайтът на Investing24 се управлява от FXNET Limited. FXNET Limited (наричана по-долу „FxNet“, „Компанията“, „Фирмата“, „нас“, „нашите“) е кипърски инвестиционен посредник (CIF), който е упълномощен и регулиран от Кипърската комисия за ценни книжа и борси („CySEC“), под лиценз номер 182/12, учреден и регистриран съгласно законите на Република Кипър (Сертификат за учредяване № 300624), седалище на ул. Theklas Lysioti 4, Harmony House, Office 31, 3-ти етаж, 3030 Лимасол, Кипър.

2. Обхват

- 2.1 Политиката за категоризиране на клиентите („Политиката“) определя процеса и процедурата, приети от Компанията за категоризиране на своите клиенти в съответствие с приложимите закони и разпоредби.
- 2.2 Съгласно Закона за инвестиционни услуги и дейности и регулирани пазари 87(I)/2017, който впоследствие се изменя от време на време („Законът“), Компанията е длъжна да категоризира своите клиенти в една от следните три категории: търговия на дребно, професионален или отговарящ на условията контрагент. Категоризацията се извършва въз основа на обективни критерии. Клиентът може да бъде поставен в различни категории за конкретни инвестиционни услуги или трансакции или видове сделки или продукти. Компанията уведомява всеки Клиент за неговата категоризация като Клиент на дребно или Професионален клиент или, според случая, Допустим контрагент.

Подчертава се, че за Клиентите се прилагат различни правила и различни нива на защита в зависимост от тяхната категоризация.

3. Дефиниции и критерии за категоризация

3.1 Клиент на дребно

- 3.1.1 Клиентът на дребно е Клиент, който не е Професионален клиент по подразбиране, както е определено в параграф 3.3 по-долу. Отбелязва се, че на непрофесионалните клиенти се предоставя най-високо ниво на защита.

3.2 Допустим контрагент

- 3.2.1 Допустимият контрагент е вид професионални клиенти, приложими само когато услугата, предоставена на такъв професионален клиент, е за получаване, предаване и/или изпълнение на клиентски поръчки и/или търгуване за собствена сметка.

3.3 Професионален клиент

- 3.3.1 Професионален клиент е клиент, който притежава Опит, Знания и Експертиза, за да взема свои собствени инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, които поема. В случай на професионални клиенти, Компанията трябва да информира Клиента преди предоставяне на услуги, че въз основа на информацията, налична за Компанията, Клиентът се счита за професионален клиент и ще бъде третиран като такъв, освен ако Компанията и Клиентът се договарят друго. Клиентът може да поиска промяна на условията на споразумението, за да осигури по-висока степен на защита. Следните субекти, които отговарят на един или повече от следните критерии, се класифицират като професионални клиенти по подразбиране:

- 3.3.1.1 Субекти, от които се изисква да бъдат упълномощени или регулирани да оперират на финансовите пазари, като:

- (j) Кредитни институции
- (k) Инвестиционни фирми
- (l) Други оторизирани или регулирани финансови институции
- (m) Застрахователни компании
- (n) Колективни инвестиционни схеми и управляващи дружества на такива схеми
- (o) Пенсионни фондове и управляващи дружества на такива фондове
- (p) Търговци на стоки и стокови деривати
- (q) Местни жители; фирми, които предоставят инвестиционни услуги и/или извършват инвестиционни дейности, състоящи се изключително в търговия за собствена сметка на пазари на финансови фючърси или опции или други деривати и на парични пазари с единствената цел да хеджират позиции на пазарите на деривати или които търгуват за сметка на други членове на тези пазари или определят цени за тях и които са гарантирани от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за осигуряване на изпълнението на договорите, сключени от такива фирми, се поема от клирингови членове на същите пазари.
- (r) Други институционални инвеститори

- 3.3.1.2 Големи предприятия отговарят на две от следните изисквания за размер на пропорционална основа:
 - (d) Обща сума на баланса най-малко 20 000 000 евро
 - (e) Нетен оборот от най-малко 40 000 000 евро
 - (f) Собствени средства от най-малко 2 000 000 евро
- 3.3.1.3 Национални и регионални правителства, публични органи, които управляват публичния дълг, централни банки, международни и наднационални институции като Световната банка, Вътрешния валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.
- 3.3.1.4 Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е да инвестират във финансови инструменти, включително предприятия, предназначени за секюритизация на активи или други финансови трансакции.
- 2.3.2 Субектите, споменати по-горе, се считат за професионални клиенти по подразбиране. Така че, когато Клиентът отговаря на един от критериите, посочени по-горе, Компанията информира Клиента преди предоставяне на услуги, че въз основа на информацията, налична за Компанията, Клиентът се счита за професионален клиент и ще да бъдат третирани като такива, освен ако Компанията и Клиентът не се договорят друго.

4. Права за защита

- 4.1 Типът категоризация на клиента ще определи нивото на защита, предоставена на клиента съгласно приложимото законодателство. На непрофесионален клиент се предоставят най-високите налични регулаторни защиты. Компанията ще уведоми Клиента писмено, за да го информира за загубата на определена(и) регулаторна(и) защита(и), преди да се съгласи с искане за прекатегоризация.

4.2 Клиенти на дребно и професионални клиенти

- 4.2.1 Когато Компанията третира Клиента като Търговец на дребно, Клиентът има право на повече защиты съгласно Закона, отколкото ако Клиентът е бил третиран като Професионален Клиент. В обобщение, защитите, на които имат право Непрофесионалните клиенти, са както следва (списъкът може да не е изчерпателен):
 - xiii. На Дребно Клиент ще бъде предоставена повече информация/разкривания по отношение на Компанията, нейните финансови инструменти и тяхното представяне, естеството и рисковете на финансовите инструменти, неговите разходи, комисионни, такси и такси и защитата на финансовите инструменти на Клиента и средствата на Клиента, включително обобщени подробности за всяка съответна схема за компенсация на инвеститорите или схема за гарантиране на депозити, според случая.
 - xiv. Когато Дружеството предоставя услугите по приемане и предаване на поръчки и/или изпълнение на клиентски нареждания, Дружеството ще поиска от Непрофесионален клиент да предостави информация относно неговите знания и опит в инвестиционната област, свързана с конкретния тип предлаган продукт или услуга. или поискано, така че да се даде възможност на Дружеството да прецени дали предвидената инвестиционна услуга или продукт са подходящи за Клиента. В случай, че Дружеството прецени, въз основа на получената информация, че продуктът или услугата не са подходящи за

Непрофесионален Клиент, тя трябва да предупреди Клиента за това. Моля, имайте предвид, че Компанията не е длъжна да оценява уместността в определени случаи, посочени в Закон 87(I)/2017 (за пример, но не само в ситуацията, при която на база само на изпълнение съответният финансов инструмент не е сложен).

Компанията има право да приеме, че професионален клиент, избираем професионален клиент и/или допустим контрагент имат необходимия опит и знания, за да разбере рисковете, свързани с тези конкретни инвестиционни услуги или транзакции, или видове транзакции или продукт, за които Клиентът е класифициран като професионален клиент и/или допустим контрагент.

Следователно, Дружеството по принцип не трябва да получава допълнителна информация от Професионалния клиент за целите на оценката на уместността за тези продукти и услуги, за които Клиентът е класифициран като Професионален клиент и/или Допустим контрагент.

- xv. При изпълнение на нареждания на Клиента, Компанията трябва да предприеме всички разумни и достатъчни стъпки, за да постигне това, което се нарича „най-добро изпълнение“ на нарежданията на Клиента, тоест да получи възможно най-добрия резултат за своите Клиенти.

Когато Дружеството изпълнява поръчка от името на Дребно Клиент, най-добрият възможен резултат се определя по отношение на общото възнаграждение, представляващо цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението, което включва всички разходи, направени от Клиента, , които са пряко свързани с изпълнението на поръчката, включително такси за мястото на изпълнение, такси за клиринг и сетълмент и всякакви други такси, платени на трети страни, участващи в изпълнението на поръчката.

Когато предоставя на професионалните клиенти най-добро изпълнение, Компанията не е длъжна да приоритизира общите разходи по транзакцията като най-важния фактор за постигане на най-добро изпълнение.

Когато Компанията предоставя инвестиционна услуга на Професионален Клиент, тя има право да приеме, че по отношение на продуктите, транзакциите и услугите, за които Компанията предоставя, Клиентът има необходимото ниво на опит и знания.

Освен това, при определени обстоятелства, Компанията има право да приеме, че Професионален клиент е в състояние финансово да понесе всякакви инвестиционни рискове, съответстващи на неговите инвестиционни цели.

- xvi. Компанията трябва да информира Непрофесионалните клиенти за съществени затруднения, свързани с правилното изпълнение на тяхната поръчка(и), незабавно след като разбере за трудността.
- xvii. Дружеството, когато предлага да предостави услуги по управление на портфейл на непрофесионален клиент или потенциален непрофесионален клиент, предоставя на Клиента такава от следната информация, която е приложима:
- f. информация за начина и честотата на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл.
 - g. подробности за всяко делегиране на дискреционното управление на всички или на част от финансовите инструменти или средства в клиентското портфолио
 - h. спецификация на всеки еталон, спрямо който ще се сравнява представянето на портфолиото на Клиента
 - i. видовете финансови инструменти, които могат да бъдат включени в клиентското портфолио и видовете транзакции, които могат да се извършват с такива инструменти, включително всички потенциално релевантни ограничения
 - j. целите на управлението, нивото на риска, което трябва да бъде отразено в упражняването на преценка от страна на мениджъра, и всякакви специфични ограничения в тази посока

- xviii. Непрофесионалните клиенти могат да имат право на обезщетение съгласно Фонда за компенсиране на инвеститорите за клиенти на инвестиционни посредници, докато професионалните клиенти нямат право на компенсация по ICF.
- xix. Инвеститори на дребно²ще бъдат осигурени със защита от отрицателно салдо и като такива не могат да губят повече от общата сума, депозирана в тяхната(ите) сметка(и) за търговия. Професионални клиенти, Избираеми професионални клиенти и/или Допустимите контрагенти няма да получат защита от отрицателен баланс.
- xx. Компанията не може да сключва споразумения за финансово обезпечение за прехвърляне на собственост с Непрофесионални клиенти с цел обезпечаване или покриване на настоящи или бъдещи, действителни или условни или бъдещи задължения на Клиенти. По отношение на професионалните клиенти, Избираеми професионални клиенти и/или Приемливи контрагенти, Компанията не подлежи на такова ограничение. Когато Компанията използва договорености за обезпечение при прехвърляне на собственост, тя трябва да подчертае на професионалните клиенти, Избираеми професионални клиенти и/или Приемливи контрагенти свързаните рискове и ефекта от всяко споразумение за обезпечение за прехвърляне на собственост върху финансовите инструменти и средства на Клиента.
- xxi. Когато Дружеството осигурява управление на портфейла или е информирало Дребен клиент, че ще извършва периодична оценка на пригодността, периодичният отчет трябва да съдържа актуализирана декларация за това как инвестицията отговаря на предпочитанията, целите и други характеристики на Дребния клиент на Клиента.
- xxii. Когато предоставя инвестиционни съвети, Компанията, преди да бъде извършена транзакцията, ще предостави на Дребния клиент изявление/ отчет на траен носител, в който се посочва дадените съвети и как този съвет отговаря на предпочитанията, целите и други характеристики на Дребния клиент.
- xxiii. Компанията ограничава максималния размер на ливъридж до непрофесионални клиенти, докато споменатите ограничения може да не се прилагат за професионални клиенти, изборни професионални клиенти и/или за допустими контрагенти.
- xxiv. Когато Компанията изпълнява поръчки за Непрофесионални клиенти, тя предоставя на тези Клиенти резюме на съответната политика, фокусирана върху общите разходи, които те правят.
Когато Дружеството притежава клиентска сметка на дребно с позиции във финансови инструменти с ливъридж или сделки с условни задължения, фирмата трябва да докладва на Клиента, ако първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10% и след това с кратни на 10%.

4.3 Допустими контрагенти

- 4.3.1 Допустим контрагент е предприятие, което попада в категории (а), (б) и (с) на Клиентите, които се считат за професионалисти по подразбиране (от параграфи 3.3.1.1, 3.3.1.2 и 3.3.1.3. по-горе) и /или тези, включени в раздел 31(2), (31)(3) и 31(4) от закона.
- 4.3.2 Категорията Допустим контрагент е приложима само за следните инвестиционни услуги:

²Инвеститор на дребно означава: а) непрофесионален клиент, както е определен в член 4, параграф 1, точка (11) от Директива 2014/65/ЕС и б) клиент по смисъла на Директива 2002/92/ЕО, когато този клиент не би се квалифицирал като професионален клиент, както е определено в член 4, параграф 1, точка (10) от Директива 2014/65/ЕС;

- Получаване и предаване на клиентски нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти
 - Изпълнение на поръчки от името на Клиенти
 - Търговия за собствена сметка
- При поискване Дружеството може също да признае за Допустим контрагент, който попада в категория Клиенти, които трябва да се считат за професионални клиенти в съответствие с изискванията на Компанията (вижте параграф 3.3 по-горе). В такива случаи обаче съответното предприятие ще бъде признато за Допустим контрагент само по отношение на услугите или транзакциите, за които може да се третира като Професионален клиент.
- В случай на сделка, при която бъдещият контрагент се намира в друга държава-членка на ЕС, Дружеството се отдава на статута на другото предприятие, както е определено от законодателството на посочената държава-членка, в която това предприятие е установено. Когато Компанията третира Клиента като допустим контрагент, Клиентът ще има право на по-малко защиты съгласно закона, отколкото би имал право като професионален клиент. По-специално и в допълнение към горното:
- x. Компанията не е длъжна да предоставя на Клиента най-доброто изпълнение при изпълнение на нарежданията на Клиента. Независимо от това, допустимите контрагенти могат да поискат на база сделка по сделка или като цяло третиране, което би позволило на Компанията да предприеме всички достатъчни стъпки за постигане на най-добро изпълнение;
 - xi. Компанията не е длъжна да прилага процедури и договорености, които осигуряват бързо, честно и експедитивно изпълнение на неговите клиентски нареждания, по отношение на други клиентски поръчки или нейните търговски интереси.
 - xii. Компанията не е длъжна да оценява пригодността или уместността на продукт или услуга, която предоставя на Клиента, но може да приеме, че Клиентът има опит да избере най-подходящия продукт или услуга за него/нея и че той/тя е в състояние финансово да поема всички инвестиционни рискове, съответстващи на неговите инвестиционни цели;
 - xiii. Компанията не е длъжна да предоставя на Клиента информация за Фирмата, нейните услуги и договореностите, чрез които Компанията ще получава възнаграждение.
 - xiv. Компанията не е длъжна да предоставя на Клиента оповестявания на риска за продуктите или услугите, които той/тя избере.
 - xv. Компанията не е длъжна да предоставя на Клиента информация за местата на изпълнение на Дружеството, договореностите, чрез които Компанията ще получава възнаграждение и друга релевантна информация.
 - xvi. Фондът за компенсация на инвеститорите не покрива допустимите контрагенти.
 - xvii. Компанията, когато работи с допустими контрагенти, не е длъжна да гарантира, че не възнагражда персонала си по начин, който противоречи на задължението ѝ да действа в най-добрия интерес на своите клиенти и че не приема никакви такси/комисионни във връзка за предоставяне на услуги на Клиенти.
 - xviii. Когато Дружеството информира Клиента, че инвестиционните съвети се предоставят на независима основа, от Дружеството не се изисква да оценява достатъчен набор от налични финансови инструменти, за да гарантира, че инвестиционните цели на Допустимия контрагент могат да бъдат постигнати.
- 4.3.3 Отговарящите на условията контрагенти ще имат право на същите задължения за докладване, каквито се прилагат за непрофесионални и професионални клиенти.

5. Заявки за прекатегоризация

5.1 Компанията може, по искане на Клиента, да третира професионален клиент или непрофесионален клиент като клиент, който иначе може да бъде категоризиран като допустим контрагент, или да третира непрофесионален клиент като професионален клиент съгласно разпоредбите на закона. Ако клиент желае да бъде прекатегоризиран или като професионален клиент, или като приемлив контрагент, тогава Клиентът трябва да изпрати писмено искане до Компанията. Компанията разглежда такова искане по свое усмотрение, след като прегледа промяната в обстоятелствата на Клиента.

5.2 Към Дружеството могат да се подават следните искания:

- iv. Клиент на дребно, който иска да бъде категоризиран като професионален клиент. В този случай на Клиента ще бъде предоставено по-ниско ниво на защита.
- v. Отговарящ на условията контрагент, който иска да бъде категоризиран като професионален клиент или непрофесионален клиент. В този случай Клиентът се стреми да получи по-високо ниво на защита.
- vi. Професионален клиент, който иска да бъде категоризиран като Клиент на дребно. Следователно Клиентът получава по-високо ниво на защита. Професионален клиент може да поиска да бъде третиран като приемлив контрагент, като по този начин получава по-ниско ниво на защита.

Професионалните клиенти могат да поискат непрофесионално отношение и Компанията може да се съгласи да предостави по-високо ниво на защита. Отбелязва се, че Компанията не е длъжна да се съгласява с искане за непрофесионално или неприемливо третиране на контрагента. В допълнение, Дружеството може, по своя собствена инициатива, да третира като Професионален или непрофесионален клиент отговарящ на условията контрагент или да третира като Професионален клиент професионален клиент.

Отговорност на Клиента, считан за професионален клиент, е да поиска по-високо ниво на защита, когато Клиентът прецени, че не е в състояние правилно да оцени или управлява рисковете.

Това по-високо ниво на защита ще бъде осигурено, когато Клиент, който се счита за професионалист, сключи писмено споразумение с Компанията в смисъл, че той/тя няма да бъде третиран като професионалист за целите на приложимото поведение на бизнеса режим. Такова споразумение ще уточнява дали това се отнася за една или повече конкретни услуги или транзакции, или за един или повече видове продукти и/или транзакции.

5.3 Клиенти, които могат да бъдат третирани като професионалисти при поискване (професионалисти по избор)

5.3.1 Критерии за идентификация:

5.3.1.1 На клиенти, различни от посочените в параграф 3 по-горе, включително органи от публичния сектор и частни индивидуални инвеститори, също може да бъде разрешено да се откажат от някои от защитите, предоставени от правилата за провеждане на бизнес.

Компанията има право да третира всеки от горепосочените клиенти като професионалисти, при условие че са изпълнени съответните критерии и процедури, посочени по-долу. За тези клиенти обаче няма да се приема, че притежават пазарни познания и опит, сравними с тези от категориите, изброени в 3.3 по-горе.

Всеки такъв отказ от защитата, предоставена от стандартния режим на бизнес поведение, ще се счита за валиден само ако адекватна оценка на експертизата, опита и знанията на клиента, извършена от Компанията, дава разумна увереност в светлината на естеството на сделки или услуги, че Клиентът е в състояние да взема свои собствени инвестиционни решения и да разбира свързаните с тях рискове.

5.3.2 В хода на горната оценка трябва да бъдат изпълнени най-малко два от следните критерии:

- iv. Клиентът е извършвал сделки в значителен размер на съответния пазар със средна честота от 10 на тримесечие през предходните четири тримесечия.
- v. Размерът на портфейла от финансови инструменти на Клиента, дефиниран като включващ парични депозити и финансови инструменти, надхвърля 500 000 евро.
- vi. Клиентът работи или е работил във финансовия сектор поне една година на професионална позиция, която изисква познаване на предвидените сделки или услуги.

5.3.3 Процедура:

5.3.3.1 Клиентите, определени по-горе, могат да се откажат от ползата от подробните правила за поведение само когато се спазва следната процедура:

- iv. те трябва да заявят писмено до Компанията, че желаят да бъдат третирани като професионален клиент, или като цяло, или по отношение на конкретна инвестиционна услуга или транзакция, или вид сделки или продукти,
- v. Компанията ще им даде ясно писмено предупреждение за защитата и правата за компенсация на инвеститорите, които могат да загубят,
- vi. те трябва да заявят писмено, в отделен документ от договора, че са наясно с последиците от загубата на такива защити.

5.3.3.2 Преди да вземе решение да приеме каквото и да е искане за отказ, от Компанията се изисква да предприеме всички разумни стъпки, за да гарантира, че Клиентът, който иска да бъде третиран като професионален клиент, отговаря на съответните изисквания, посочени в параграф 5.2 по-горе.

Компанията прилага подходящи писмени вътрешни политики и процедури за категоризиране на Клиентите. Професионалните клиенти са отговорни да информират Компанията за всяка промяна, която може да повлияе на текущата им категоризация. Ако Дружеството разбере, че Клиентът вече не отговаря на първоначалните условия, които са му позволили да бъде категоризиран като Професионален Клиент, Компанията си запазва правото да предприеме съответните действия.

Всички Клиенти са отговорни да информират Компанията за всяка промяна, която може да повлияе на текущата им категоризация. Въпреки това, ако Компанията разбере, че Клиентът вече не отговаря на първоначалните условия, които са го направили допустим за професионално лечение, Компанията трябва да предприеме съответните действия.

5.3.3.3 Оценяване

В хода на горната оценка трябва да бъдат изпълнени най-малко два от следните критерии:

- iv. Клиентът е извършил сделки в значителен размер на съответния пазар със средна честота 10 на тримесечие през предходните четири тримесечия;
- v. размерът на портфейла от финансови инструменти на Клиента, дефиниран като включващ парични депозити и финансови инструменти, надхвърля 500 000 евро;

- vi. Клиентът работи или е работил във финансовия сектор поне една година на професионална позиция, която изисква познаване на предвидените сделки или услуги.
В случай на малки предприятия лицето, обект на горната оценка, следва да бъде лицето, упълномощено да извършва сделки от името на субекта.

5.3.4 Професионално кандидатстване по избор

Ако искате да продължите със заявлението си за промяна на типа категоризация на вашия клиент от търговец на дребно в избираем професионалист, моля, прочетете и подпишете „Формуляра за заявка за повторно категоризиране“ на всяка страница и ни го изпратете обратно по имейл или го качете във вашата зона за членове директно като „Формуляр за заявка за прекатегоризация“ (Профил→Качване на документи). Можете да изтеглите формуляра за прекатегоризация от вашата зона за членове.

След като получим подписания от вас формуляр за заявка за прекатегоризация, ние ще извършим тест за фитнес, за да гарантираме, че можем да ви квалифицираме като избираем професионален клиент.

Ще получите окончателен отговор от нас в рамките на 5 работни дни, считано от датата, на която сте ни предоставили своя формуляр за искане за прекатегоризация.

- Ако отговорът е отрицателен и молбата ви бъде отхвърлена, няма да се прилагат промени към вашата сметка за търговия и типът ви клиентска категоризация ще остане ТЪРГОВИЯ НА ДРЕБНО.
- Ако отговорът е положителен и вашата кандидатура бъде одобрена, тогава:

ЕТАП 1:

Ние ще гарантираме, че няма отворени транзакции по текущата ви сметка за търговия и ще създадем нов професионален акаунт за вас. Ще получите новите си идентификационни данни за влизане в МТ4 по имейл (вашият идентификационни данни в зоната за членове ще останат същите). Освен това, ние ще прехвърлим всичките ви средства във вашата професионална сметка и ще деактивираме акаунта(ите) на дребно, които имате при нас.

СТЪПКА 2:

Ще получите потвърждение по имейл от нас, което ви информира, че вашият процес на прекатегоризация е завършен успешно и вашият Професионален акаунт е готов за използване.

Общи ограничения:

- На Клиента е разрешено да има само Професионален акаунт(и). Той/тя не може да има едновременно отворени и активни сметки на дребно и професионални с Компанията.
- За да създадете Професионален акаунт за Клиента, не може да има отворени транзакции по вече съществуващи акаунти на дребно, които Клиентът може да има с Компанията

5.3.5 Професионални клиенти, които искат да бъдат третираны като търговци на дребно

- 5.3.5.1 Такова искане се съобщава на бек-офиса и отдела за поддръжка на клиенти чрез имейл, изпратен от регистрираната пощенска кутия на Клиента. Това по-високо ниво на защита ще бъде осигурено, когато Клиент, който се счита за професионалист, сключи писмено споразумение с Компанията, според което той няма да бъде третиран като

професионалист за целите на приложимия режим на бизнес поведение. Такова споразумение трябва да посочва дали това се отнася за една или повече конкретни услуги или трансакции, или за един или повече видове продукт или трансакция.

5.3.5.2 Компанията си запазва правото да отхвърли всяка от горните заявки за различна категоризация.

Politika kategorizacije klijenata

Službeni jezik Društva je engleski jezik. Bilo koji prijevod ovog Ugovora na drugi jezik je samo u informativne svrhe i ne obvezuje tvrtku niti ima bilo kakav pravni učinak, pri čemu Društvo nema nikakvu odgovornost ili odgovornost u pogledu točnosti informacija u njemu.

U slučaju bilo kakvog proturječja između engleske i bilo koje druge jezične verzije, engleska verzija ima prednost.

1. Uvod

- 1.1 Web-stranicom Investing24 upravlja FXNET Limited. FXNET Limited (u daljnjem tekstu 'FxNet', 'Kompanija', 'Firma', 'nas', 'naš') je ciparsko investicijsko društvo (CIF) koje je ovlašteno i regulirano od strane Ciparske komisije za vrijednosne papire i burze ("CySEC"), pod brojem licence 182/12, inkorporiran i registriran u skladu sa zakonima Republike Cipar (potvrda o osnivanju br. 300624), registrirani ured na adresi 4 Theklas Lysiotti St, Harmony House, ured 31, 3. kat, 3030 Limassol, Cipar.

2. Opseg

- 2.1 Politika kategorizacije klijenata („Politika“) utvrđuje postupak i proceduru koju je Društvo usvojilo za kategorizaciju svojih klijenata u skladu s primjenjivim zakonima i propisima.
- 2.2 Prema Zakonu o investicijskim uslugama i djelatnostima i uređenim tržištima 87(I)/2017, s naknadnim izmjenama i dopunama s vremena na vrijeme ("Zakon"), Društvo je dužno svoje klijente kategorizirati u jednu od sljedeće tri kategorije: maloprodaja, profesionalna ili prihvatljiva druga strana. Kategorizacija se provodi na temelju objektivnih kriterija. Klijent se može smjestiti u različite kategorije za određene investicijske usluge ili transakcije ili vrste transakcija ili proizvoda. Društvo obavještava svakog klijenta o njegovoj kategorizaciji kao maloprodajni klijent ili profesionalni klijent ili, ovisno o slučaju, prihvatljiva druga strana.
- Naglašava se da se za Klijente primjenjuju različita pravila i različite razine zaštite ovisno o njihovoj kategorizaciji.

3. Definicije i kriteriji za kategorizaciju

3.1 Maloprodajni klijent

- 3.1.1 Mali klijent je klijent koji nije profesionalni klijent prema zadanim postavkama, kako je definirano u točki 3.3 u nastavku. Napominje se da se fizičkim klijentima pruža najviša razina zaštite.

3.2 Prikladna druga strana

- 3.2.1 Prihvatljiva druga strana je vrsta profesionalnih klijenata, primjenjiva samo kada je usluga koja se pruža takvom profesionalnom klijentu primanje i prijenos i/ili izvršavanje naloga Klijenta i/ili poslovanje za vlastiti račun.

3.3 Profesionalni klijent

- 3.3.1 Profesionalni klijent je klijent koji posjeduje iskustvo, znanje i stručnost da donosi vlastite odluke o ulaganju i pravilno procjenjuje rizike koje snosi. U slučaju profesionalnih klijenata, Tvrtka mora obavijestiti Klijenta, prije bilo kakvog pružanja usluga, da se, na temelju informacija dostupnih Društvu, Klijent smatra profesionalnim klijentom, te će se smatrati takvim, osim ako Tvrtka i Klijent se slažu drugačije. Klijent može zatražiti izmjenu uvjeta ugovora kako bi osigurao viši stupanj zaštite. Sljedeći subjekti koji zadovoljavaju jedan ili više od sljedećih kriterija klasificiraju se prema zadanim postavkama kao profesionalni klijenti:
- 3.3.1.1 Subjekti koji moraju biti ovlaštene ili regulirani za rad na financijskim tržištima kao što su:
- (s) Kreditne institucije
 - (t) Investicijske tvrtke
 - (u) Druge ovlaštene ili regulirane financijske institucije
 - (v) Osiguravajuća društva
 - (w) Kolektivni investicijski planovi i društva za upravljanje takvim shemama
 - (x) Mirovinski fondovi i društva za upravljanje takvim fondovima
 - (y) Trgovci robom i derivatima robe
 - (z) mještani; tvrtke koje pružaju investicijske usluge i/ili obavljaju investicijske aktivnosti koje se sastoje isključivo od trgovanja za vlastiti račun na tržištima financijskih termina ili opcija ili drugih derivata i na tržištima gotovine isključivo u svrhu zaštite pozicija na tržištima derivata ili koja posluju za račune drugih članovi tih tržišta ili za njih utvrđuju cijene i za koje jamče klirinški članovi istih tržišta, pri čemu odgovornost za osiguranje izvršenja ugovora koje sklapaju takva društva preuzimaju klirinški članovi istih tržišta.
 - (aa) Ostali institucionalni investitori
- 3.3.1.2 Velika poduzeća koja proporcionalno ispunjavaju dva od sljedećih zahtjeva za veličinu:
- (g) Ukupna bilanca od najmanje 20.000.000 eura
 - (h) Neto promet od najmanje 40.000.000 eura
 - (i) Vlastita sredstva od najmanje 2.000.000 eura
- 3.3.1.3 Nacionalne i regionalne vlade, javna tijela koja upravljaju javnim dugom, središnje banke, međunarodne i nadnacionalne institucije kao što su Svjetska banka, Unutarnji monetarni fond, Europska središnja banka, Europska investicijska banka i druge slične međunarodne organizacije.
- 3.3.1.4 Ostali institucionalni ulagači čija je glavna djelatnost ulaganje u financijske instrumente, uključujući subjekte koji se bave sekuritizacijom imovine ili drugim financijskim transakcijama.
- 3.2.2 Gore navedeni subjekti se prema zadanim postavkama smatraju profesionalnim klijentima. Dakle, ako Klijent ispuni jedan od gore navedenih kriterija, Društvo će obavijestiti Klijenta prije bilo kakvog pružanja usluga da se, na temelju informacija dostupnih Društvu, Klijent smatra profesionalnim klijentom i da će tretirati kao takve osim ako se Društvo i Klijent ne dogovore drugačije.

4. Prava zaštite

4.1 Vrsta kategorizacije klijenta odredit će razinu zaštite koja se klijentu pruža prema primjenjivim zakonima. Maloprodajnom klijentu se pruža najviša dostupna regulatorna zaštita. Tvrtka će obavijestiti Klijenta u pisanom obliku kako bi ga/nju obavijestila o gubitku određene regulatorne zaštite prije nego što pristane na zahtjev za prekategorizaciju.

4.2 Maloprodajni i profesionalni klijenti

4.2.1 Kada Društvo klijenta tretira kao maloprodaju, Klijent ima pravo na više zaštite prema Zakonu nego da se klijent tretira kao profesionalni klijent. Ukratko, zaštite na koje imaju pravo Mali klijenti su sljedeće (popis možda nije konačan):

xxv. Maloprodajnom klijentu će se dati više informacija/objava u vezi s Društvom, njegovim financijskim instrumentima i njihovom uspješnošću, prirodom i rizicima financijskih instrumenata, njegovim troškovima, provizijama, naknadama i naknadama te čuvanjem financijskih instrumenata i sredstava Klijenta, uključujući sažete pojedinosti o svim relevantnim sustavima kompenzacije za ulagače ili jamstva depozita, prema potrebi.

xxvi. Ako Društvo pruža usluge primanja i prijenosa naloga i/ili izvršenja naloga klijenta, Društvo će zatražiti od malog klijenta da pruži informacije o svom znanju i iskustvu u području ulaganja koje je relevantno za određenu vrstu proizvoda ili usluge koja se nudi ili zahtijevane, kako bi se omogućilo Društvu da procijeni je li predviđena investicijska usluga ili proizvod prikladan za Klijenta. U slučaju da Društvo smatra, na temelju primljenih informacija, da proizvod ili usluga nije primjeren Malom klijentu, dužno je na to upozoriti Klijenta. Napominjemo da Društvo nije dužno procjenjivati primjerenost u određenim slučajevima određenim Zakonom 87(I)/2017 (za primjer, ali ne ograničavajući se na situaciju u kojoj samo na temelju izvršenja dotični financijski instrument nije složen). Društvo ima pravo pretpostaviti da profesionalni klijent, izborni profesionalni klijent i/ili kvalificirana suradnica ima potrebno iskustvo i znanje kako bi razumio rizike koji su povezani s tim određenim investicijskim uslugama ili transakcijama, ili vrstama transakcija ili proizvoda, za koje je Klijent klasificiran kao Profesionalni klijent i/ili Prihvatljiva druga strana.

Slijedom toga, Društvo općenito ne bi trebalo pribavljati dodatne informacije od Profesionalnog klijenta za potrebe procjene prikladnosti za one proizvode i usluge za koje je Klijent klasificiran kao Profesionalni klijent i/ili Prihvatljiva druga strana.

xxvii. Prilikom izvršavanja naloga Klijenta, Društvo mora poduzeti sve razumne i dovoljne korake kako bi postiglo ono što se naziva 'najbolje izvršenje' naloga Klijenta, odnosno za postizanje najboljeg mogućeg rezultata za svoje Klijente.

Kada Društvo izvršava nalog u ime Malog klijenta, najbolji mogući rezultat će se odrediti u smislu ukupne naknade, koja predstavlja cijenu financijskog instrumenta i troškove vezane uz izvršenje, što uključuje sve troškove koje je imao Klijent, koji su izravno povezani s izvršenjem naloga, uključujući naknade za mjesto izvršenja, naknade za kliring i namiru i sve druge naknade plaćene trećim stranama uključenim u izvršenje naloga.

Kada Profesionalnim klijentima pruža najbolju provedbu, Tvrtka nije dužna dati prioritet ukupnim troškovima transakcije kao najvažnijem čimbeniku u postizanju najboljeg izvršenja.

Kada Društvo pruža investicijsku uslugu Profesionalnom klijentu, ima pravo pretpostaviti da, u odnosu na proizvode, transakcije i usluge za koje Društvo pruža, Klijent ima potrebnu razinu iskustva i znanja.

- Osim toga, pod određenim okolnostima, Društvo ima pravo pretpostaviti da je Profesionalni klijent u mogućnosti financijski snositi sve rizike ulaganja u skladu s njegovim investicijskim ciljevima.
- xxviii. Tvrtka mora obavijestiti maloprodajne klijente o materijalnim poteškoćama relevantnim za pravilno izvršavanje njihove narudžbe(a) odmah nakon što sazna za poteškoću.
 - xxix. Društvo će, kada predlaže pružanje usluga upravljanja portfeljem Malom klijentu ili potencijalnom Malom klijentu, pružiti Klijentu sljedeće informacije koje su primjenjive:
 - k. informacije o načinu i učestalosti vrednovanja financijskih instrumenata u portfelju klijenata.
 - l. pojedinosti o bilo kojem delegiranju diskrecijskog upravljanja svim ili dijelom financijskih instrumenata ili sredstava u portfelju klijenta
 - m. specifikaciju bilo koje referentne vrijednosti s kojom će se uspoređivati izvedba portfelja klijenta
 - n. vrste financijskih instrumenata koji mogu biti uključeni u portfelj Klijenta i vrste transakcija koje se mogu provesti u takvim instrumentima, uključujući sva potencijalno relevantna ograničenja
 - o. ciljeve upravljanja, razinu rizika koja će se odraziti u upraviteljevoj diskreciji i sva posebna ograničenja u tom smjeru
 - xxx. Fizički klijenti mogu imati pravo na naknadu u okviru Fonda za naknadu ulagatelja za klijente investicijskih društava, dok profesionalni klijenti nemaju pravo na naknadu prema ICF-u.
 - xxxi. Maloprodajni ulagači³bit će osigurana zaštita od negativnog salda i kao takva ne smiju izgubiti više od ukupnog iznosa položenog na njihov(e) račun(e) za trgovanje. Profesionalni klijenti, Izborni profesionalni klijentii/ili Prihvatljivim suradnicima neće biti osigurana zaštita od negativnog salda.
 - xxxii. Društvo ne može sklopiti ugovore o financijskom kolateralu za prijenos vlasništva s fizičkim klijentima u svrhu osiguranja ili pokrivanja sadašnjih ili budućih, stvarnih ili potencijalnih ili budućih obveza Klijenta. Što se tiče profesionalnih klijenata, Izborni profesionalni klijentii/ili prihvatljive druge strane, Društvo ne podliježe takvom ograničenju. Ako Društvo koristi kolateralne aranžmane za prijenos vlasništva, profesionalnim klijentima će istaknuti, Izborni profesionalni klijentii/ili Prikladne druge ugovorne strane uključene rizike i učinak bilo kojeg kolateralnog aranžmana o prijenosu vlasništva na klijentove financijske instrumente i sredstva.
 - xxxiii. Kada Društvo upravlja portfeljem ili je obavijestilo malog klijenta da će provoditi periodičnu procjenu prikladnosti, periodično izvješće mora sadržavati ažuriranu izjavu o tome kako ulaganje ispunjava klijentove preferencije, ciljeve i druge karakteristike malog klijenta.
 - xxxiv. Prilikom pružanja investicijskih savjeta, Društvo će, prije nego što se transakcija izvrši, dostaviti Malom klijentu izjavu/izvješće na trajnom mediju u kojem će se navesti dani savjet i kako taj savjet ispunjava preferencije, ciljeve i druge karakteristike Malog klijenta.
 - xxxv. Društvo ograničava maksimalni iznos financijske poluge na fizičke klijente, dok se navedena ograničenja možda ne odnose na profesionalne klijente, izborne profesionalne klijente i/ili na prihvatljive druge strane.
 - xxxvi. Kada Društvo izvršava naloge za fizičke klijente, tim klijentima će dostaviti sažetak relevantne politike usmjerene na ukupne troškove koje oni pretrpe.

³Mali ulagatelj znači: (a) malog klijenta kako je definirano u točki (11) članka 4. stavka 1. Direktive 2014/65/EU i

(b) kupca u smislu Direktive 2002/92/EZ, ako se taj kupac ne bi kvalificirao kao profesionalni klijent kako je definirano u točki (10) članka 4. stavka 1. Direktive 2014/65/EU;

Ako Društvo ima maloprodajni račun Klijenta s pozicijama u financijskim instrumentima s financijskom polugom ili transakcijama potencijalnih obveza, tvrtka mora izvjestiti Klijenta ako početna vrijednost svakog instrumenta deprecira za 10%, a nakon toga za višekratnike od 10%.

4.3 Prihvatljive druge strane

4.3.1 Prihvatljiva druga ugovorna strana je poduzeće koje spada u kategorije (a), (b) i (c) klijenata koji se prema zadanim postavkama smatraju profesionalcima (prethodnih stavaka 3.3.1.1, 3.3.1.2 i 3.3.1.3) i /ili one uključene u član 31(2), (31)(3) i 31(4) Zakona.

4.3.2 Kategorija Prihvatljive druge ugovorne strane primjenjiva je samo na sljedeće investicijske usluge:

- Primanje i prijenos naloga Klijenta u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata
- Izvršenje naloga u ime klijenata
- Poslovanje za vlastiti račun

Na zahtjev, Društvo također može priznati kao prihvatljivu drugu stranu koja spada u kategoriju klijenata koji se smatraju profesionalnim klijentima u skladu sa zahtjevima Društva (vidi točku 3.3. iznad). U takvim slučajevima, međutim, dotično poduzeće će biti priznato kao kvalificirana druga strana samo u pogledu usluga ili transakcija za koje bi se moglo tretirati kao profesionalni klijent.

U slučaju transakcije u kojoj se potencijalna druga ugovorna strana nalazi u drugoj državi članici EU-a, Društvo će prenijeti status drugog poduzetnika u skladu sa zakonodavstvom navedene države članice u kojoj je taj poduzetnik osnovan. Kada Društvo klijenta tretira kao prihvatljivu drugu stranu, Klijent će imati pravo na manje zaštite prema zakonu nego što bi imao pravo kao profesionalni klijent. Konkretno, i pored navedenog:

- xix. Tvrtka nije dužna osigurati Klijentu najbolju provedbu u izvršavanju naloga Klijenta. Unatoč tome, Prikladne druge ugovorne strane mogu zahtijevati na osnovi trgovine po trgovini ili općenito, tretman koji bi društvu omogućio poduzimanje svih dovoljnih koraka za postizanje najboljeg izvršenja;
- xx. Tvrtka nije dužna provoditi postupke i aranžmane koji osiguravaju brzo, pošteno i ekspeditivno izvršenje njegovih naloga Klijenta, u odnosu na druge naloge Klijenta ili svoje trgovačke interese.
- xxi. Tvrtka nije dužna procjenjivati prikladnost ili prikladnost proizvoda ili usluge koju pruža Klijentu, ali može pretpostaviti da Klijent ima stručnost za odabir najprikladnijeg proizvoda ili usluge za njega/nju i da je u mogućnosti financijski snositi sve rizike ulaganja u skladu s njegovim investicijskim ciljevima;
- xxii. Tvrtka nije dužna pružiti Klijentu informacije o tvrtci, njezinim uslugama i aranžmanima putem kojih će Društvo biti plaćeno.
- xxiii. Tvrtka nije dužna Klijentu pružiti otkrivanje rizika za proizvode ili usluge koje on/ona odabere.
- xxiv. Tvrtka nije dužna pružiti Klijentu informacije o mjestima izvršenja Društva, aranžmanima putem kojih će Društvo biti plaćeno i druge relevantne informacije.
- xxv. Fond za kompenzaciju investitora ne pokriva prihvatljive druge strane.
- xxvi. Tvrtka, kada posluje s prihvatljivim suradnicima, nije dužna osigurati da ne plaća svoje osoblje na način koji je u suprotnosti s njegovom obvezom da djeluje u najboljem interesu svojih klijenata i da ne prihvaća nikakve naknade/provizije u vezi s na pružanje usluga Klijentima.

- xxvii. Ako Društvo obavijesti Klijenta da se savjetovanje o ulaganju pruža na neovisnoj osnovi, Društvo nije dužno procijeniti dovoljan raspon dostupnih financijskih instrumenata kako bi osiguralo ispunjenje investicijskih ciljeva Podobne druge ugovorne strane.
- 4.3.3. Prikladne druge ugovorne strane imat će pravo na iste obveze izvješćivanja koje se odnose na fizičke i profesionalne klijente.

5. Zahtjevi za prekategorizaciju

- 5.1. Društvo može, na zahtjev Klijenta, tretirati profesionalnog klijenta ili malog klijenta kao klijenta koji bi inače mogao biti kategoriziran kao kvalificirana druga strana, ili tretirati malog klijenta kao profesionalnog klijenta u skladu sa odredbama zakona. Ako Klijent želi biti ponovno kategoriziran kao profesionalni klijent ili prihvatljiva druga strana, tada Klijent treba poslati pisani zahtjev Društvu. Tvrtka će razmotriti takav zahtjev prema vlastitom nahođenju nakon pregleda Klijentove promjene okolnosti.
- 5.2. Društvu se mogu podnijeti sljedeći zahtjevi:
 - vii. Maloprodajni klijent koji traži da bude kategoriziran kao profesionalni klijent. U tom slučaju Klijentu će biti pružena niža razina zaštite.
 - viii. Prikladna druga strana koja traži da bude kategorizirana kao profesionalni klijent ili mali klijent. U tom slučaju Klijent želi postići višu razinu zaštite.
 - ix. Profesionalni klijent koji traži da bude kategoriziran kao maloprodajni klijent. Klijent time dobiva višu razinu zaštite. Profesionalni klijent može zatražiti da ga se tretira kao prihvatljivu drugu stranu, čime se dobiva niža razina zaštite. Profesionalnim klijentima dopušteno je zatražiti neprofesionalni tretman, a Društvo se može složiti pružiti višu razinu zaštite. Napominje se da Društvo nije dužno pristati na zahtjev za neprofesionalni ili neprihvatljivi tretman druge strane. Osim toga, Društvo može, na vlastitu inicijativu, kao profesionalni ili fizički klijent tretirati prihvatljivu drugu stranu ili kao maloprodajni klijent tretirati profesionalnog klijenta. Odgovornost je Klijenta, koji se smatra profesionalnim klijentom, da zatraži višu razinu zaštite kada Klijent smatra da nije u stanju ispravno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima. Ova viša razina zaštite bit će osigurana kada Klijent koji se smatra profesionalcem, sklopi pisani ugovor s tvrtkom u smislu da se on/ona neće tretirati kao profesionalac u svrhu primjenjivog vođenja poslovanja. režim. Takav ugovor će odrediti odnosi li se to na jednu ili više određenih usluga ili transakcija, ili na jednu ili više vrsta proizvoda i/ili transakcija.

5.3. Klijenti koji se na zahtjev mogu tretirati kao profesionalci (izborni stručnjaci)

- 5.3.1. Kriteriji identifikacije:
 - 5.3.1.1. Klijentima koji nisu navedeni u stavku 3., uključujući tijela iz javnog sektora i privatne ulagače, također se može dopustiti da se odreknu neke od zaštite koju pružaju pravila poslovanja. Tvrtki je dopušteno tretirati sve gore navedene klijente kao profesionalce pod uvjetom da su ispunjeni relevantni kriteriji i postupci navedeni u nastavku. Međutim, neće se smatrati da ti klijenti posjeduju znanje i iskustvo o tržištu usporedivo s onima iz kategorija navedenih u 3.3. gore.

Svako takvo odricanje od zaštite koju pruža standardni režim poslovanja smatrat će se valjanim samo ako odgovarajuća procjena stručnosti, iskustva i znanja klijenta, koju je poduzela Društvo, daje razumno jamstvo, u svjetlu prirode transakcije ili usluge predviđene, da je Klijent sposoban donositi vlastite odluke o ulaganju i razumjeti uključene rizike.

5.3.2 Tijekom gornje procjene, najmanje bi trebala biti zadovoljena dva od sljedećih kriterija:

- vii. Klijent je na mjerodavnom tržištu obavljao transakcije značajnog obima s prosječnom učestalošću od 10 po tromjesečju u prethodna četiri tromjesečja.
- viii. Veličina klijentovog portfelja financijskih instrumenata, definiranog kao što uključuje gotovinske depozite i financijske instrumente, prelazi 500.000 EUR.
- ix. Klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na profesionalnoj poziciji, za koju je potrebno poznavanje transakcija ili predviđenih usluga.

5.3.3 Postupak:

5.3.3.1 Gore definirani klijenti mogu se odreći pogodnosti detaljnih pravila ponašanja samo ako se slijedi sljedeći postupak:

- vii. moraju u pisanom obliku izjaviti Društvu da žele da se s njima postupa kao s profesionalnim klijentom, bilo općenito ili u pogledu određene investicijske usluge ili transakcije, ili vrste transakcija ili proizvoda,
- viii. Društvo će im dati jasno pisano upozorenje o zaštiti i pravima na naknadu ulagača koja bi mogla izgubiti,
- ix. moraju u pisanom obliku, u posebnom dokumentu od ugovora, navesti da su svjesni posljedica gubitka takve zaštite.

5.3.3.2 Prije nego što odluči prihvatiti bilo koji zahtjev za odricanje od odgovornosti, Društvo je dužno poduzeti sve razumne korake kako bi osiguralo da Klijent koji traži da ga se tretira kao Profesionalnog klijenta ispunjava relevantne zahtjeve navedene u stavku 5.2. Društvo provodi odgovarajuće pisane interne politike i postupke za kategorizaciju klijenata. Profesionalni klijenti odgovorni su za informiranje tvrtke o svim promjenama koje bi mogle utjecati na njihovu trenutnu kategorizaciju. Ako Tvrtka postane svjesna da Klijent više ne ispunjava početne uvjete zbog kojih je mogao biti kategoriziran kao Profesionalni klijent, Društvo zadržava pravo poduzeti odgovarajuće radnje.

Svi klijenti su odgovorni za informiranje tvrtke o svim promjenama koje bi mogle utjecati na njihovu trenutnu kategorizaciju. Međutim, ako Društvo postane svjesno da Klijent više ne ispunjava početne uvjete koji su ga činili podobnim za profesionalni tretman, Društvo treba poduzeti odgovarajuće mjere.

5.3.3.3 Procjena

Tijekom gornje procjene, najmanje bi trebala biti zadovoljena dva od sljedećih kriterija:

- vii. Klijent je izvršio transakcije, u značajnoj veličini, na mjerodavnom tržištu s prosječnom učestalošću od 10 po tromjesečju u prethodna četiri tromjesečja;
- viii. veličina klijentovog portfelja financijskih instrumenata, definiranog kao što uključuje gotovinske depozite i financijske instrumente, prelazi 500.000 eura;
- ix. Klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na profesionalnoj poziciji, za koju je potrebno poznavanje transakcija ili predviđenih usluga.

U slučaju malih subjekata, osoba koja podliježe gornjoj procjeni trebala bi biti osoba ovlaštena za obavljanje transakcija u ime subjekta.

5.3.4 Izborna stručna prijava

Ako želite nastaviti s prijavom za promjenu vrste kategorizacije vašeg klijenta iz maloprodajnog u izbornog stručnjaka, pročitajte i potpišite 'Obrazac zahtjeva za ponovno kategorizaciju' na svakoj stranici i pošaljite nam ga e-poštom ili ga prenesite na vaše područje za članove izravno kao 'Obrazac zahtjeva za ponovnu kategorizaciju' (Profil → Prenesite dokumente). Obrazac za rekategorizaciju možete preuzeti sa svog područja za članove.

Nakon što primimo vaš potpisani obrazac zahtjeva za prekategorizaciju, izvršit ćemo test fitnesa kako bismo vas kvalificirali kao izbornog profesionalnog klijenta.

Od nas ćete dobiti konačni odgovor u roku od 5 radnih dana, računajući od datuma kada ste nam dostavili svoj obrazac zahtjeva za prekategorizaciju.

- Ako odgovor bude negativan i vaša prijava bude odbijena, nikakve promjene neće biti primijenjene na vaš trgovački račun, a vrsta kategorizacije klijenta će ostati MALOPRODAJA.
- Ako odgovor bude pozitivan i vaša prijava bude odobrena, tada:

KORAK 1:

Osigurat ćemo da na vašem trenutnom trgovačkom računu nema otvorenih transakcija i kreirat ćemo novi profesionalni račun za vas. Svoje nove MT4 vjerodajnice za prijavu primit ćete putem e-pošte (vaše vjerodajnice za područje za članove ostat će iste). Osim toga, prenijet ćemo sva vaša sredstva na vaš profesionalni račun i onemogućit ćemo maloprodajne račune koje imate kod nas.

KORAK 2:

Primit ćete potvrdu e-poštom od nas koja vas obavještava da je vaš proces prekategorizacije uspješno dovršen i da je vaš profesionalni račun spreman za korištenje.

Opća ograničenja:

- Klijentu je dopušteno imati samo maloprodajni ili samo profesionalni račun(e). On/ona ne može imati otvorene i aktivne račune za maloprodaju i profesionalce istovremeno u Društvu.
- Kako bi se stvorio profesionalni račun za klijenta, ne mogu biti otvorene transakcije na već postojećim maloprodajnim računima koje Klijent može imati s tvrtkom

5.3.5 Profesionalni klijenti koji traže da ih se tretira kao maloprodaju

5.3.5.1 Takav se zahtjev dostavlja Odjelu za pozadinu i korisničku podršku putem e-pošte poslano iz registriranog poštanskog sandučića Klijenta. Ova viša razina zaštite bit će osigurana kada Klijent koji se smatra profesionalcem sklopi pisani ugovor s tvrtkom prema kojem se neće tretirati kao profesionalac u svrhu primjenjivog poslovnog režima. Takav ugovor treba navesti odnosi li se to na jednu ili više određenih usluga ili transakcija, ili na jednu ili više vrsta proizvoda ili transakcija.

5.3.5.2 Tvrtka zadržava pravo odbiti bilo koji od gore navedenih zahtjeva za različitu kategorizaciju.

Politica de clasificare a clienților

Limba oficială a Companiei este limba engleză. Orice traducere în altă limbă a acestui Acord are doar scop informativ și nu obligă Compania și nu are niciun efect juridic, Compania neavând nicio responsabilitate sau răspundere cu privire la corectitudinea informațiilor din acesta.

În cazul oricărei contradicții între versiunea în limba engleză și orice altă limbă, versiunea în limba engleză va prevala.

1. Introducere

- 1.1 Site-ul web al Investing24 este operat de FXNET Limited. FXNET Limited (denumită în continuare „FxNet”, „Compania”, „Firma”, „noi”, „nostru”) este o firmă de investiții cipriotă (CIF) care este autorizată și reglementată de Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse din Cipru („CySEC”), sub numărul de licență 182/12, înmatriculată și înregistrată în conformitate cu legile Republicii Cipru (Certificat de constituire nr. 300624), sediul social la 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, etajul 3, 3030 Limassol, Cipru.

2. Domeniul de aplicare

- 2.1 Politica de clasificare a clienților („Politica”) stabilește procesul și procedura adoptate de Companie pentru clasificarea clienților săi în conformitate cu legile și reglementările aplicabile.
- 2.2 Conform Legii 87(I)/2017 privind Serviciile și Activitățile de Investiții și Piețele Reglementate, cu modificările ulterioare („Legea”), Compania este obligată să-și clasifice Clienții în una dintre următoarele trei categorii: comerț cu amănuntul, contraparte profesională sau eligibilă. Clasificarea se face pe baza unor criterii obiective. Un Client poate fi plasat în diferite categorii pentru anumite servicii de investiții sau tranzacții sau tipuri de tranzacții sau produse. Compania notifică fiecare Client cu privire la clasificarea sa ca Client Retail sau Client Profesional sau, după caz, Contraparte Eligibilă.

Se subliniază că Clienților se aplică reguli diferite și niveluri diferite de protecție în funcție de clasificarea acestora.

3. Definiții și criterii de clasificare

3.1 Client de retail

- 3.1.1 Clientul cu amănuntul este un Client care nu este un Client Profesional în mod implicit, așa cum este definit în paragraful 3.3 de mai jos. Este de remarcat că Clienții Retail beneficiază de cel mai înalt nivel de protecție.

3.2 Contraparte eligibilă

- 3.2.1 Contrapartea eligibilă este un tip de Clienți profesioniști, aplicabil numai atunci când serviciul oferit unui astfel de Client Profesional este de a primi, transmite și/sau executa ordine ale Clientului și/sau tranzacționează pe cont propriu.

3.3 Client profesionist

- 3.3.1 Clientul Profesionist este un client care posedă Experiența, Cunoștințele și Expertiza pentru a lua propriile decizii de investiții și pentru a evalua în mod corespunzător riscurile pe care le implică. În cazul Clienților profesioniști, Compania trebuie să informeze Clientul, înainte de orice prestare de servicii, că, pe baza informațiilor disponibile Companiei, Clientul este considerat a fi un Client Profesionist și va fi tratat ca atare, cu excepția cazului în care Compania și Clientul convin altfel. Clientul poate solicita o modificare a termenilor contractului pentru a-și asigura un grad mai ridicat de protecție. Următoarele entități care îndeplinesc unul sau mai multe dintre următoarele criterii vor fi clasificate implicit drept clienți profesioniști:
- 3.3.1.1 Entități care trebuie să fie autorizate sau reglementate pentru a opera pe piețele financiare, cum ar fi:
- (bb) Institutii de credit
 - (cc) Firme de investiții
 - (dd) Alte instituții financiare autorizate sau reglementate
 - (ee) Firme de asigurari
 - (ff) Scheme de investiții colective și societăți de administrare a unor astfel de scheme
 - (gg) Fonduri de pensii și companii de administrare a acestor fonduri
 - (hh) Dealeri de mărfuri și derivate pe mărfuri
 - (ii) localnici; firme care prestează servicii de investiții și/sau desfășoară activități de investiții constând exclusiv în tranzacționarea în cont propriu pe piețele de contracte futures financiare sau opțiuni sau alte instrumente derivate și pe piețele de numerar în scopul exclusiv de a acoperi poziții pe piețele de instrumente financiare derivate sau care tranzacționează pentru conturile altor membrii acelor piețe sau fac prețuri pentru acestea și care sunt garantate de membrii compensatori ai aceluiași piețe, în cazul în care responsabilitatea pentru asigurarea executării contractelor încheiate de astfel de firme este asumată de membrii compensatori ai aceluiași piețe.
 - (jj) Alți investitori instituționali
- 3.3.1.2 Întreprinderi mari care îndeplinesc, în mod proporțional, două dintre următoarele cerințe de dimensiune:
- (j) Total bilanț de cel puțin 20.000.000 EUR
 - (k) Cifra de afaceri neta de cel puțin 40.000.000 EUR
 - (l) Fonduri proprii de cel puțin 2.000.000 EUR
- 3.3.1.3 Guvernele naționale și regionale, organismele publice care gestionează datoria publică, băncile centrale, instituțiile internaționale și supranaționale precum Banca Mondială, Fondul Monetar Intern, Banca Centrală Europeană, Banca Europeană de Investiții și alte organizații internaționale similare.
- 3.3.1.4 Alți investitori instituționali a căror activitate principală este de a investi în instrumente financiare, inclusiv entități dedicate securitizării activelor sau altor tranzacții de finanțare.

- 2.3.2 Entitățile menționate mai sus sunt considerate în mod implicit Clienți Profesionali. Deci, în cazul în care Clientul îndeplinește unul dintre criteriile menționate mai sus, Compania va informa Clientul înainte de orice prestare de servicii că, pe baza informațiilor disponibile Companiei, Clientul este considerat a fi un Client Profesionalist și va să fie tratate ca atare, cu excepția cazului în care Compania și Clientul convin altfel.

4. Drepturi de protecție

- 4.1 Tipul de Categorizare a Clientului va determina nivelul de protecție oferit Clientului în temeiul legislației în vigoare. Un Client Retail are cele mai înalte protecții de reglementare disponibile. Compania va notifica Clientul în scris pentru a-l informa cu privire la pierderea anumitor protecții de reglementare înainte de a fi de acord cu o solicitare de re-categorizare.

4.2 Clienți retail și clienți profesioniști

- 4.2.1 În cazul în care Compania tratează un Client ca Retail, Clientul are dreptul la mai multe protecții conform Legii, decât dacă Clientul ar fi tratat ca un Client Profesionalist. Pe scurt, protecțiile la care au dreptul clienții cu amănuntul sunt următoarele (lista poate să nu fie exhaustivă):

xxxvii. Un Client Retail va primi mai multe informații/dezvăluiri cu privire la Companie, instrumentele sale financiare și performanța acestora, natura și riscurile instrumentelor financiare, costurile, comisioanele, comisioanele și taxele sale și protecția instrumentelor financiare ale Clientului și a fondurilor Clientului, inclusiv detalii rezumative ale oricărei scheme relevante de compensare a investitorilor sau de garantare a depozitelor, după caz.

xxxviii În cazul în care Compania furnizează servicii de Recepție și Transmitere a comenzilor și/sau Executarea comenzilor Clientului, Compania va cere unui Client Retail să furnizeze informații cu privire la cunoștințele și experiența sa în domeniul investițiilor relevante pentru tipul specific de produs sau serviciu oferit. sau solicitat, astfel încât să permită Societății să evalueze dacă serviciul sau produsul de investiții avut în vedere este adecvat pentru Client. În cazul în care Compania consideră, pe baza informațiilor primite, că produsul sau serviciul nu este adecvat unui Client Retail, va avertiza Clientul în consecință. Vă rugăm să rețineți că Compania nu este obligată să evalueze caracterul adecvat în anumite cazuri specificate de Legea 87(I)/2017 (pentru exemplu, dar fără a se limita la situația în care doar pe bază de execuție instrumentul financiar în cauză nu este complex).

Compania va avea dreptul să presupună că un client profesionist, un client profesional electiv și/sau o contraparte eligibilă are experiența și cunoștințele necesare pentru a înțelege riscurile implicate în legătură cu acele servicii sau tranzacții de investiții, sau tipuri de tranzacții sau produse. , pentru care Clientul este clasificat ca Client Profesionalist și/sau Contraparte Eligibilă.

În consecință, Compania nu ar trebui, în general, să aibă nevoie să obțină informații suplimentare de la Clientul Profesionalist în scopul evaluării adecvării acelor produse și servicii pentru care Clientul a fost clasificat ca Client Profesionalist și/sau Contraparte eligibilă.

xxxix. Atunci când execută ordinele Clientului, Compania trebuie să ia toate măsurile rezonabile și suficiente pentru a realiza ceea ce se numește „cea mai bună execuție” a ordinelor Clientului, adică pentru a obține cel mai bun rezultat posibil pentru Clienții săi.

În cazul în care Compania execută o comandă în numele unui Client Retail, cel mai bun rezultat posibil va fi determinat în ceea ce privește contravaloarea totală, reprezentând prețul instrumentului financiar și costurile aferente executării, care vor include toate

cheltuielile suportate de Client. , care au legătură directă cu executarea ordinului, inclusiv taxele locului de executare, comisioanele de compensare și decontare și orice alte taxe plătite terților implicați în executarea ordinului.

Atunci când oferă Clientilor profesioniști cea mai bună execuție, Compania nu este obligată să prioritizeze costurile globale ale tranzacției ca fiind cel mai important factor în obținerea celei mai bune execuții.

În cazul în care Compania furnizează un serviciu de investiții unui Client Profesionist, va avea dreptul să presupună că, în legătură cu produsele, tranzacțiile și serviciile pentru care Compania le furnizează, Clientul are nivelul necesar de experiență și cunoștințe.

În plus, în anumite circumstanțe, Compania va avea dreptul să presupună că un Client Profesionist este capabil să suporte financiar orice risc de investiție în concordanță cu obiectivele sale de investiții.

- xl. Compania trebuie să informeze Clientii cu amănuntul cu privire la dificultățile materiale relevante pentru executarea corectă a comenzilor lor, imediat după ce a luat la cunoștință de dificultate.
- xli. Atunci când își propune să furnizeze servicii de gestionare a portofoliului unui Client Retail sau unui potențial Client Retail, Compania va furniza Clientului următoarele informații, după cum este cazul:
 - p. informații despre metoda și frecvența de evaluare a instrumentelor financiare din portofoliul de clienți.
 - q. detalii despre orice delegare a gestiunii discreționare a tuturor sau a unei părți a instrumentelor financiare sau a fondurilor din portofoliul de clienți
 - r. o specificație a oricărui punct de referință cu care va fi comparată performanța portofoliului de clienți
 - s. tipurile de instrumente financiare care pot fi incluse în portofoliul clienților și tipurile de tranzacții care pot fi efectuate cu astfel de instrumente, inclusiv orice limite potențial relevante
 - t. obiectivele managementului, nivelul de risc care trebuie reflectat în exercitarea discreției de către manager și orice constrângeri specifice în această direcție
- xlii. Clientii cu amănuntul pot avea dreptul la compensații în cadrul Fondului de compensare a investitorilor pentru clienții firmelor de investiții, în timp ce clienții profesioniști nu au dreptul la compensații conform ICF.
- xliii. Investitorii de retail⁴ vor beneficia de protecție a soldului negativ și, ca atare, nu pot pierde mai mult decât suma totală depusă în conturile lor de tranzacționare. Clienți profesioniști, Clienți profesioniști electiviși/ sau Contrapartidelor Eligibile nu vor beneficia de protecție a soldului negativ.
- xliv. Compania nu poate încheia acorduri de garanție financiară de transfer de titlu cu Clientii Retail în scopul asigurării sau acoperirii obligațiilor prezente sau viitoare, actuale sau contingente sau potențiale ale Clientilor. În ceea ce privește clienții profesioniști, Clienți profesioniști electiviși/ sau Contrapărți eligibile, Compania nu este supusă unei astfel de restricții. În cazul în care Compania folosește acorduri de garanție pentru transferul de titluri, va evidenția Clientilor Profesionisti, Clienți profesioniști electiviși/ sau Contrapărțile Eligibile riscurile implicate și efectul oricărui acord de garanție de transfer de titluri asupra instrumentelor și fondurilor financiare ale Clientului.

⁴Investitor de retail înseamnă: (a) un client de retail, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul (11) din Directiva 2014/65/UE și (b) un client în sensul Directivei 2002/92/CE, în cazul în care acel client nu s-ar califica ca client profesionist, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul (10) din Directiva 2014/65/UE;

- xlv. Atunci când Societatea asigură administrarea portofoliului sau a informat un Client Retail că va efectua o evaluare periodică a adecvării, raportul periodic va conține o declarație actualizată a modului în care investiția îndeplinește preferințele Clientului, obiectivele și alte caracteristici ale Clientului Retail.
- xlvi. Atunci când furnizează Sfaturi pentru Investiții, Compania, înainte de efectuarea tranzacției, va furniza Clientului Retail o declarație/raport pe un suport durabil care specifică sfaturile oferite și modul în care acel sfat îndeplinește preferințele, obiectivele și alte caracteristici ale Clientului Retail.
- xlvii. Compania limitează valoarea maximă a efectului de pârgă la Clienții cu amănuntul, în timp ce limitările menționate pot să nu se aplice clienților profesioniști, clienților profesioniști electivi și/sau contrapărților eligibile.
- xlviii. În cazul în care Compania execută comenzi pentru Clienții Retail, va furniza acelor Clienți un rezumat al politicii relevante, concentrat pe costurile totale pe care le suportă.
În cazul în care Compania deține un cont de Client cu amănuntul cu poziții în instrumente financiare cu efect de levier sau tranzacții cu pasive contingente, firma trebuie să raporteze Clientului dacă valoarea inițială a fiecărui instrument se depreciază cu 10% și ulterior la multipli de 10%.

4.3 Contrapartide eligibile

- 4.3.1 O contraparte eligibilă este o întreprindere care se încadrează în categoriile (a), (b) și (c) ale clienților care sunt considerați profesioniști în mod implicit (din paragrafele 3.3.1.1, 3.3.1.2 și 3.3.1.3 de mai sus) și /sau cele incluse în Secțiunea 31(2), (31)(3) și 31(4) din Lege.
- 4.3.2 Categoria de contraparte eligibilă se aplică numai pentru următoarele servicii de investiții:
 - Recepția și transmiterea ordinelor clienților în legătură cu unul sau mai multe instrumente financiare
 - Executarea comenzilor în numele Clientilor
 - Tranzacții pe cont propriuLa cerere, Compania poate recunoaște, de asemenea, ca o Contraparte Eligibilă, care se încadrează într-o categorie de Clienți care urmează să fie considerați Clienți profesioniști în conformitate cu cerințele Companiei (a se vedea paragraful 3.3 de mai sus). În astfel de cazuri, totuși, întreprinderea în cauză va fi recunoscută ca o contraparte eligibilă numai în ceea ce privește serviciile sau tranzacțiile pentru care ar putea fi tratată ca un client profesionist.
În cazul unei tranzacții în care contrapartea potențială este situată într-un alt stat membru al UE, Societatea se va abate de la statutul celeilalte întreprinderi, astfel cum este determinat de legislația statului membru menționat în care este stabilită acea întreprindere. În cazul în care Compania tratează Clientul ca o Contraparte Eligibilă, Clientul va avea dreptul la mai puține protecții conform legii decât la care ar avea dreptul ca Client Profesional. În special, și pe lângă cele de mai sus:
- xxviii. Compania nu este obligată să ofere Clientului cea mai bună execuție în executarea comenzilor Clientului.
Cu toate acestea, Contrapărțile Eligibile pot solicita pe bază de tranzacție cu tranzacție sau, în general, un tratament care să permită Companiei să ia toate măsurile suficiente pentru a obține cea mai bună execuție;
- xxix. Compania nu este obligată să implementeze proceduri și aranjamente care prevăd executarea promptă, corectă și rapidă a ordinelor clienților săi, în raport cu alte ordine ale clienților sau cu interesele sale comerciale.

- xxx. Compania nu este obligată să evalueze adecvarea sau adecvarea unui produs sau serviciu pe care îl furnizează Clientului, dar poate presupune că Clientul are expertiza pentru a alege cel mai potrivit produs sau serviciu pentru el/ea și că este capabil financiar să suporte orice risc de investiție în concordanță cu obiectivele sale de investiții;
 - xxxi. Compania nu este obligată să furnizeze Clientului informații despre Firmă, serviciile acesteia și aranjamentele prin care Compania va fi remunerată.
 - xxxii. Compania nu este obligată să furnizeze Clientului dezvăluiri de risc privind produsele sau serviciile pe care le selectează.
 - xxxiii. Compania nu are obligația de a furniza Clientului informații despre locurile de execuție ale Companiei, aranjamentele prin care Compania va fi remunerată și alte informații relevante.
 - xxxiv. Fondul de compensare a investitorilor nu acoperă contrapărțile eligibile.
 - xxxv. Compania, atunci când are de-a face cu contrapărți eligibile, nu este obligată să se asigure că nu își remunerează personalul într-un mod care intră în conflict cu datoria sa de a acționa în interesul clienților săi și că nu acceptă nicio taxă/comision în legătură cu la furnizarea de servicii către Clienți.
 - xxxvi. În cazul în care Compania informează Clientul că consilierea de investiții este oferită în mod independent, Compania nu este obligată să evalueze o gamă suficientă de instrumente financiare disponibile pentru a se asigura că obiectivele de investiții ale Contrapartei Eligibile pot fi îndeplinite.
- 4.3.3 Contrapărțile eligibile vor avea dreptul la aceleași obligații de raportare ca și cele aplicabile Clienților Retail și Profesioniști.

5. Cereri de re-categorizare

- 5.1 Compania poate, la cererea Clientului, să trateze un Client Profesional sau un Client Retail ca pe un Client care altfel ar putea fi catalogat ca Contraparte Eligibilă sau să trateze un Client Retail ca pe un Client Profesional, în conformitate cu prevederile legii. Dacă un Client dorește să fie reclasificat fie ca Client Profesional, fie ca Contraparte Eligibilă, atunci Clientul trebuie să trimită o solicitare scrisă Companiei. Compania va lua în considerare o astfel de solicitare la propria discreție, după ce a analizat modificarea circumstanțelor clientului.
- 5.2 Următoarele solicitări pot fi depuse la Companie:
- x. Un client de vânzare cu amănuntul care solicită să fie catalogat drept Client profesional. În acest caz, Clientului i se va acorda un nivel mai scăzut de protecție.
 - xi. O contraparte eligibilă care solicită să fie clasificată ca client profesional sau client cu amănuntul. În acest caz, Clientul urmărește să obțină un nivel mai ridicat de protecție.
 - xii. Un client profesionist care solicită să fie catalogat drept client de retail. Prin urmare, Clientul obține un nivel mai ridicat de protecție. Un Client Profesional poate solicita să fie tratat ca o Contraparte Eligibilă, obținând astfel un nivel mai scăzut de protecție. Clienților profesioniști li se permite să solicite tratament neprofesional, iar Compania poate fi de acord să ofere un nivel mai ridicat de protecție. Este de notat că Compania nu este obligată să fie de acord cu o solicitare de tratament neprofesional sau de contraparte neeligibilă. În plus, Compania poate, din proprie inițiativă, să trateze ca Client Profesional sau Retail o Contraparte Eligibilă sau să trateze ca Client Retail un Client Profesional.

Este responsabilitatea Clientului, considerat a fi Client Profesionalist, să solicite un nivel mai ridicat de protecție atunci când Clientul consideră că nu este în măsură să evalueze sau să gestioneze în mod corespunzător riscurile implicate.

Acest nivel mai înalt de protecție va fi asigurat atunci când un client care este considerat a fi un profesionist încheie un acord scris cu Compania în sensul că nu va fi tratat ca un profesionist în scopul conducerii afacerilor aplicabile. regim. Un astfel de acord va specifica dacă acest lucru se aplică unuia sau mai multor servicii sau tranzacții particulare, sau unuia sau mai multor tipuri de produse și/ sau tranzacții.

5.3 Clienți care pot fi tratați ca profesioniști la cerere (Profesioniști electivi)

5.3.1 Criterii de identificare:

5.3.1.1 Alți clienți decât cei menționați la paragraful 3 de mai sus, inclusiv organismele din sectorul public și investitorii individuali privați, pot fi, de asemenea, autorizați să renunțe la unele dintre protecțiile oferite de regulile de conduită a afacerilor.

Companiei i se permite să trateze oricare dintre Clienții de mai sus ca Profesioniști, cu condiția ca criteriile și procedurile relevante menționate mai jos să fie îndeplinite. Cu toate acestea, nu se va presupune că acești clienți dețin cunoștințe și experiență de piață comparabile cu cele din categoriile enumerate la 3.3 de mai sus.

Orice astfel de renunțare la protecția oferită de regimul standard de conduită a afacerilor va fi considerată valabilă numai dacă o evaluare adecvată a Expertizei, Experienței și Cunoștințelor Clientului, întreprinsă de Companie, oferă o asigurare rezonabilă, în lumina naturii tranzacțiilor sau serviciile avute în vedere, că Clientul este capabil să ia propriile decizii de investiții și să înțeleagă riscurile implicate.

5.3.2 În cursul evaluării de mai sus, trebuie îndeplinite cel puțin două dintre următoarele criterii:

- x. Clientul a efectuat tranzacții, de marime semnificativa, pe piata relevanta cu o frecventa medie de 10 pe trimestru in ultimele patru trimestre.
- xi. Mărimea portofoliului de instrumente financiare al Clientului, definită ca incluzând depozitele în numerar și instrumentele financiare, depășește 500.000 EUR.
- xii. Clientul lucrează sau a lucrat în sectorul financiar de cel puțin un an într-o funcție profesională, care necesită cunoașterea tranzacțiilor sau serviciilor avute în vedere.

5.3.3 Procedură:

5.3.3.1 Clienții definiți mai sus pot renunța la beneficiul regulilor detaliate de conduită numai în cazul în care urmează următoarea procedură:

- x. trebuie să declare în scris Companiei că doresc să fie tratați ca un client profesionist, fie în general, fie în legătură cu un anumit serviciu de investiții sau tranzacție, sau tip de tranzacții sau produse;
- xi. Compania le va oferi un avertisment scris clar cu privire la protecțiile și drepturile de compensare ale investitorilor pe care le-ar putea pierde,
- xii. trebuie să declare în scris, într-un document separat de contract, că sunt conștienți de consecințele pierderii acestor protecții.

5.3.3.2 Înainte de a decide să accepte orice cerere de renunțare, Compania este obligată să ia toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că Clientul care solicită să fie tratat ca Client Profesionalist îndeplinește cerințele relevante menționate la punctul 5.2 de mai sus.

Compania implementează politici și proceduri interne scrise adecvate pentru a clasifica Clienții. Clienții profesioniști sunt responsabili pentru informarea Companiei cu privire la orice modificare, care ar putea afecta clasificarea lor actuală. În cazul în care Compania devine conștientă că Clientul nu mai îndeplinește condițiile inițiale care l-au făcut eligibil pentru a fi catalogat drept Client Profesionist, Compania își rezervă dreptul de a lua măsurile corespunzătoare.

Toți Clienții sunt responsabili pentru informarea Companiei cu privire la orice modificare care ar putea afecta clasificarea lor actuală. Cu toate acestea, dacă Compania devine conștientă că Clientul nu mai îndeplinește condițiile inițiale care l-au făcut eligibil pentru un tratament profesional, Compania ar trebui să ia măsurile corespunzătoare.

5.3.3.3 Evaluare

În cursul evaluării de mai sus, trebuie îndeplinite cel puțin două dintre următoarele criterii:

- x. Clientul a efectuat tranzacții, de dimensiuni semnificative, pe piața relevantă cu o frecvență medie de 10 pe trimestru în ultimele patru trimestre;
- xi. dimensiunea portofoliului de instrumente financiare al Clientului, definită ca incluzând depozitele în numerar și instrumentele financiare, depășește 500.000 de euro;
- xii. Clientul lucrează sau a lucrat în sectorul financiar de cel puțin un an într-o funcție profesională, care necesită cunoașterea tranzacțiilor sau serviciilor avute în vedere.

În cazul entităților mici, persoana care face obiectul evaluării de mai sus ar trebui să fie persoana autorizată să efectueze tranzacții în numele entității.

5.3.4 Aplicație profesională opțională

Dacă doriți să continuați cu cererea dvs. pentru schimbarea tipului dvs. de clasificare a clienților din Retail în Profesionist electiv, vă rugăm să citiți și să semnați „Formularul de solicitare de re-categorizare” de pe fiecare pagină și să ni-l trimiteți înapoi prin e-mail sau să îl încărcați în Zona dvs. de membri direct ca „Formular de solicitare de re-categorizare” (Profil→Încărcați documente). Puteți descărca formularul de re-categorizare din Zona pentru membri.

Odată ce vom primi Formularul de solicitare de re-categorizare semnat, vom efectua un test de fitness pentru a ne asigura că vă putem califica ca Client profesionist electiv.

Veți primi un răspuns final de la noi în termen de 5 zile lucrătoare, de la data la care ne-ați furnizat Formularul de solicitare de re-categorizare.

- Dacă răspunsul va fi negativ și cererea dvs. va fi respinsă, nu se vor aplica modificări contului dvs. de tranzacționare, iar tipul dvs. de clasificare a clienților va rămâne RETAIL.
- Dacă răspunsul va fi pozitiv și cererea dvs. va fi aprobată, atunci:

PASUL 1:

Ne vom asigura că nu există tranzacții deschise în contul dvs. de tranzacționare curent și vom crea un nou cont Profesional pentru dvs. Veți primi noile acreditări de conectare MT4 prin e-mail (acreditările din Zona de membri vor rămâne aceleași). În plus, vă vom transfera toate fondurile în contul dvs. Profesional și vom dezactiva conturile de retail pe care le aveți la noi.

PASUL 2:

Veți primi o confirmare prin e-mail de la noi, care vă informează că procesul dvs. de re-categorizare a fost finalizat cu succes și contul dvs. Professional este gata de utilizare.

Restricții generale:

- Clientului i se permite să aibă numai Conturi de Retail sau numai Conturi Profesionale. El/ea nu poate avea atât Conturi de Retail, cât și Conturi Profesionale deschise și active simultan cu Compania.
- Pentru a crea un Cont Profesional pentru Client, nu pot exista tranzacții deschise pe conturile de Retail preexistente, pe care Clientul le poate avea la Companie.

5.3.5 **Clienți profesioniști care solicită să fie tratați ca retail**

5.3.5.1 O astfel de solicitare va fi comunicată Departamentului Back-office și Asistență Clienți prin e-mail trimis din căsuța poștală înregistrată a Clientului. Acest nivel mai ridicat de protecție va fi asigurat atunci când un Client care este considerat a fi un profesionist încheie un acord scris cu Compania în sensul că nu va fi tratat ca un Profesionist în sensul regimului aplicabil de conduită a afacerilor. Un astfel de acord ar trebui să specifice dacă acest lucru se aplică unuia sau mai multor servicii sau tranzacții particulare sau unuia sau mai multor tipuri de produse sau tranzacții.

5.3.5.2 Compania își rezervă dreptul de a refuza oricare dintre solicitările de mai sus pentru o clasificare diferită.

Politika kategorizacije strank

Uradni jezik družbe je angleški jezik. Kakršen koli prevod te pogodbe v druge jezike je zgolj informativne narave in ne zavezuje družbe ali ima kakršnih koli pravnih učinkov, družba nima nobene odgovornosti ali odgovornosti v zvezi s pravilnostjo informacij v njej.

V primeru kakršnega koli nasprotja med angleško in katero koli drugo jezikovno različico, prevlada angleška različica.

1. Uvod

- 1.1 Spletno mesto Investing24 upravlja FXNET Limited. FXNET Limited (v nadaljnjem besedilu "FxNet", "Družba", "Podjetje", "nas", "naš") je ciprska investicijska družba (CIF), ki jo pooblasti in ureja Ciprska komisija za vrednostne papirje in borzo ("CySEC"), pod številko licence 182/12, registrirano in registrirano v skladu z zakonodajo Republike Ciper (potrdilo o ustanovitvi št. 300624), registriran sedež na ulici Theklas Lysioti 4, Harmony House, pisarna 31, 3. nadstropje, 3030 Limassol, Ciper.

2. Obseg

- 2.1 Politika kategorizacije strank („Politika“) določa postopek in postopek, ki ga družba sprejme za kategorizacijo svojih strank v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi.
- 2.2 V skladu z Zakonom o investicijskih storitvah in dejavnostih ter o organiziranih trgih 87(I)/2017, ki se občasno spreminja (»zakon«), mora družba svoje stranke razvrstiti v eno od naslednjih treh kategorij: maloprodaja, poklicna ali primerna nasprotna stranka. Kategorizacija se izvaja na podlagi objektivnih meril. Stranka je lahko uvrščena v različne kategorije za določene investicijske storitve ali transakcije ali vrste poslov ali produktov. Podjetje vsako stranko obvesti o njegovi kategorizaciji kot fizična stranka ali poklicna stranka ali, odvisno od primera, primerna nasprotna stranka.

Poudarjeno je, da za stranke veljajo različna pravila in različne ravni zaščite glede na njihovo kategorizacijo.

3. Definicije in merila za kategorizacijo

3.1 Maloprodajni odjemalec

- 3.1.1 Mali odjemalec je stranka, ki privzeto ni poklicna stranka, kot je opredeljeno v odstavku 3.3 spodaj. Opozoriti je treba, da je malim strankam zagotovljena najvišja raven zaščite.

3.2 Primerna nasprotna stranka

- 3.2.1 Primerna nasprotna stranka je vrsta poklicnih strank, ki se uporablja samo, če je storitev, zagotovljena tej poklicni stranki, sprejemanje in pošiljanje in/ali izvrševanje naročil stranke in/ali poslovanje za lasten račun.

3.3 Profesionalna stranka

- 3.3.1 Profesionalni odjemalec je stranka, ki ima izkušnje, znanje in strokovnost za sprejemanje lastnih naložbenih odločitev in ustrezno oceno tveganj, ki jih prevzema. V primeru poklicnih strank mora družba stranko pred kakršnim koli opravljanjem storitev obvestiti, da se na podlagi informacij, ki so na voljo podjetju, stranka šteje za poklicno stranko in se bo tako obravnavala, razen če Podjetje in naročnik se dogovorita drugače. Stranka lahko zahteva spremembo pogojev pogodbe, da zagotovi višjo stopnjo zaščite. Naslednji subjekti, ki izpolnjujejo eno ali več naslednjih meril, se privzeto razvrstijo kot poklicne stranke:
- 3.3.1.1 Subjekti, ki morajo biti pooblaščen ali regulirani za delovanje na finančnih trgih, kot so:
- (kk) Kreditne institucije
 - (ll) Investicijska podjetja
 - (mm) Druge pooblaščen ali regulirane finančne institucije
 - (nn) Zavarovalnice
 - (oo) Kolektivne naložbene sheme in družbe za upravljanje takšnih shem
 - (pp) Pokojninski skladi in družbe za upravljanje teh skladov
 - (qq) Trgovci z blagom in izvedenimi finančnimi instrumenti
 - (rr) domačini; podjetja, ki opravljajo investicijske storitve in/ali izvajajo naložbene dejavnosti, ki vključujejo izključno trgovanje za lasten račun na trgih finančnih terminskih pogodb ali opcij ali drugih izvedenih finančnih instrumentov in na denarnih trgih izključno z namenom varovanja pozicij na trgih izvedenih finančnih instrumentov ali ki poslujejo za račune drugih člani teh trgov ali zanje oblikujejo cene in za katere jamčijo klirinški člani istih trgov, pri čemer odgovornost za zagotavljanje izvajanja pogodb, ki jih sklenejo takšna podjetja, prevzamejo klirinški člani istih trgov.
 - (ss) Drugi institucionalni vlagatelji
- 3.3.1.2 Velika podjetja sorazmerno izpolnjujejo dve od naslednjih zahtev glede velikosti:
- (m) Bilančna vsota najmanj 20.000.000 EUR
 - (n) Neto prihodek najmanj 40.000.000 EUR
 - (o) Lastna sredstva najmanj 2.000.000 EUR
- 3.3.1.3 Nacionalne in regionalne vlade, javni organi, ki upravljajo javni dolg, centralne banke, mednarodne in nadnacionalne institucije, kot so Svetovna banka, Notranji denarni sklad, Evropska centralna banka, Evropska investicijska banka in druge podobne mednarodne organizacije.
- 3.3.1.4 Drugi institucionalni vlagatelji, katerih glavna dejavnost je vlaganje v finančne instrumente, vključno s subjekti, namenjenimi listinjenju sredstev ali drugim finančnim transakcijam.

- 2.3.2 Zgoraj omenjeni subjekti se privzeto štejejo za poklicne stranke. Torej, če naročnik izpolnjuje enega od zgoraj navedenih kriterijev, bo družba stranko pred kakršnim koli opravljanjem storitev obvestila, da se na podlagi informacij, ki so na voljo podjetju, šteje, da je stranka poklicna stranka in bo obravnavati kot tako, razen če se družba in naročnik dogovorita drugače.

4. Varstvene pravice

- 4.1 Vrsta kategorizacije naročnika bo določila raven zaščite, ki se stranki zagotavlja v skladu z veljavno zakonodajo. Maloprodajni odjemalec je na voljo z najvišjo zakonsko zaščito. Podjetje bo stranko pisno obvestilo, da jo/jo obvesti o izgubi določene(-ih) zakonodajne(-ih) zaščite(-e), preden se strinja z zahtevo za ponovno kategorizacijo.

4.2 Maloprodajne stranke in profesionalne stranke

- 4.2.1 Če družba stranko obravnava kot maloprodajo, je stranka po zakonu upravičena do več zaščite, kot če bi bila stranka obravnavana kot poklicna stranka. Če povzamemo, so zaščite, do katerih so male stranke upravičene, naslednje (seznam morda ni izčrpen):

- xlix. Mala stranka bo prejela več informacij/razkritij v zvezi z družbo, njenimi finančnimi instrumenti in njihovo uspešnostjo, naravo in tveganji finančnih instrumentov, njenimi stroški, provizijami, pristojbinami in stroški ter varovanjem finančnih instrumentov in sredstev stranke, vključno s povzetki podrobnosti kakršne koli ustrezne sheme odškodnin za vlagatelje ali jamstva za vloge, kot je primerno.
- i. Kadar Družba opravlja storitve sprejemanja in pošiljanja naročil in/ali izvrševanja naročil strank, bo od male stranke zahtevala informacije o njegovem znanju in izkušnjah na področju naložb, ki so pomembne za določeno vrsto ponujenega izdelka ali storitve, ali zahtevano, tako da lahko družba oceni, ali je predvidena investicijska storitev ali produkt primeren za naročnika. V primeru, da družba na podlagi prejetih informacij meni, da izdelek ali storitev ni ustrezna za malega naročnika, jo o tem opozori. Upoštevajte, da družbi ni treba presojati ustreznosti v določenih primerih, določenih z Zakonom 87(I)/2017 (za primer, vendar ne omejeno na situacijo, ko na podlagi samo izvršitve zadevni finančni instrument ni zapleten).
Družba ima pravico domnevati, da ima poklicna stranka, izbirna profesionalna stranka in/ali primerna nasprotna stranka potrebne izkušnje in znanje za razumevanje tveganj, povezanih s temi določenimi investicijskimi storitvami ali transakcijami, ali vrstami transakcij ali produktov, za katerega je stranka razvrščena kot poklicna stranka in/ali primerna nasprotna stranka.
Posledično družbi na splošno ne bi bilo treba pridobiti dodatnih informacij od profesionalne stranke za namene ocene ustreznosti za tiste izdelke in storitve, za katere je bila stranka razvrščena kot poklicna stranka in/ali primerna nasprotna stranka.
- ii. Pri izvajanju naročil strank mora podjetje sprejeti vse razumne in zadostne korake, da doseže tisto, kar se imenuje 'najboljša izvedba' naročnikovih naročil, to je najboljši možni rezultat za svoje stranke.
Če podjetje izvrši naročilo v imenu male stranke, se najboljši možni rezultat določi glede na skupno nadomestilo, ki predstavlja ceno finančnega instrumenta in stroške v zvezi z izvršitvijo, ki vključujejo vse stroške, ki jih ima stranka, ki so neposredno povezane z izvršitvijo naročila, vključno s provizijami za mesto izvršitve, pristojbinami za kliring in poravnavo ter vsemi drugimi stroški, plačanimi tretjim osebam, ki so vključene v izvršitev naročila.

Ko Poklicnim strankam zagotavlja najboljšo izvedbo, družbi ni treba dati prednost skupnim stroškom transakcije kot najpomembnejši dejavnik pri doseganju najboljše izvedbe.

Če družba nudi investicijsko storitev poklicnemu naročniku, ima pravico domnevati, da ima stranka v zvezi s produkti, transakcijami in storitvami, za katere družba zagotavlja, potrebno raven izkušenj in znanja.

Poleg tega ima družba v določenih okoliščinah pravico domnevati, da je poklicna stranka sposobna finančno prevzeti kakršna koli naložbena tveganja v skladu z njenimi naložbenimi cilji.

- lii. Podjetje mora male stranke obvestiti o materialnih težavah, ki so pomembne za pravilno izvedbo njihovega naročila, takoj, ko izve za težavo.
- liii. Kadar družba predlaga zagotavljanje storitev upravljanja portfelja malemu odjemalcu ali potencialnemu maloprodajnemu odjemalcu, stranki zagotovi naslednje ustrezne informacije:
 - u. informacije o načinu in pogostosti vrednotenja finančnih instrumentov v portfelju strank.
 - v. podrobnosti o vsakem prenosu diskrecijskega upravljanja vseh ali dela finančnih instrumentov ali sredstev v portfelju stranke
 - w. specifikacijo katerega koli merila uspešnosti, s katerim se bo primerjala uspešnost portfelja naročnika
 - x. vrste finančnih instrumentov, ki so lahko vključeni v portfelj stranke in vrste poslov, ki se lahko izvajajo s takšnimi instrumenti, vključno z morebitnimi ustreznimi omejitvami
 - y. cilje upravljanja, stopnjo tveganja, ki se odraža pri izvrševanju diskrecijske pravice upravitelja, in vse posebne omejitve v tej smeri
- liv. Fizične stranke so lahko upravičene do odškodnine v skladu z odškodninskim skladom za vlagatelje za stranke investicijskih podjetij, medtem ko poklicne stranke niso upravičene do odškodnine v skladu z ICF.
- lv. Mali vlagatelj⁵bo zagotovljena z zaščito pred negativnim stanjem in kot taka ne smejo izgubiti več kot skupni znesek, položen na njihove trgovalne račune. Poklicne stranke, Izbirne profesionalne strankein/ali primerne nasprotne stranke ne bodo imele zaščite pred negativnim stanjem.
- lvi. Družba ne more sklepati dogovorov o finančnem zavarovanju prenosa lastninske pravice s fizičnimi strankami z namenom zavarovanja ali kritja sedanjih ali prihodnjih, dejanskih ali pogojnih ali bodočih obveznosti strank. V zvezi s poklicnimi strankami, Izbirne profesionalne strankein/ali primerne nasprotne stranke, družba ni predmet te omejitve. Če podjetje uporablja dogovore o zavarovanju prenosa lastninske pravice, mora poklicnim strankam poudariti, Izbirne profesionalne strankein/ali primerne nasprotne stranke, vključena tveganja in učinek kakršnega koli dogovora o zavarovanju prenosa lastninske pravice na naročnikove finančne instrumente in sredstva.
- lvii. Kadar družba zagotavlja upravljanje portfelja ali je obvestila malega naročnika, da bo izvajala redno oceno primernosti, mora periodično poročilo vsebovati posodobljeno izjavo o tem, kako naložba ustreza naročnikovim željam, ciljem in drugim značilnostim malega odjemalca.
- lviii. Pri zagotavljanju naložbenega svetovanja bo družba pred sklenitvijo transakcije posredovala malemu odjemalcu izjavo/poročilo na trajnem nosilcu podatkov, v kateri bo navedeno dano svetovanje in kako ta nasvet ustreza željam, ciljem in drugim značilnostim malega odjemalca.

⁵Mali vlagatelj pomeni: (a) maloprodajno stranko, kot je opredeljena v točki (11) člena 4(1) Direktive 2014/65/EU in (b) stranko v smislu Direktive 2002/92/ES, če se ta stranka ne bi kvalificirala kot poklicna stranka, kot je opredeljena v točki (10) člena 4(1) Direktive 2014/65/EU;

- lix. Družba omejuje najvišji znesek finančnega vzvoda na fizične stranke, medtem ko omenjene omejitve morda ne veljajo za profesionalne stranke, izbirne profesionalne stranke in/ali primerne nasprotne stranke.
- lx. Kadar Podjetje izvaja naročila za fizične stranke, tem strankam zagotovi povzetek ustrezne politike, osredotočene na skupne stroške, ki jih imajo.
Če ima družba račun stranke na drobno s pozicijami v finančnih instrumentih s finančnim vzvodom ali transakcijami s pogojnimi obveznostmi, mora podjetje poročati stranki, če se začetna vrednost vsakega instrumenta zmanjša za 10 % in nato za večkratnik 10 %.

4.3 Primerne nasprotne stranke

- 4.3.1 Primerna nasprotna stranka je podjetje, ki spada v kategorije (a), (b) in (c) strank, ki se privzeto štejejo za strokovnjake (zgornjih odstavkov 3.3.1.1, 3.3.1.2 in 3.3.1.3) in /ali tiste, ki so vključene v člen 31(2), (31)(3) in 31(4) zakona.
- 4.3.2 Kategorija primerne nasprotne stranke se uporablja samo za naslednje naložbene storitve:
 - Sprejem in prenos naročil strank v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti
 - Izvajanje naročil v imenu strank
 - Poslovanje za svoj računNa zahtevo lahko Družba prizna tudi kot primerno nasprotno stranko, ki spada v kategorijo strank, ki se štejejo za poklicne stranke v skladu z zahtevami družbe (glej odstavek 3.3 zgoraj). V takih primerih pa se zadevno podjetje prizna kot primerna nasprotna stranka samo v zvezi s storitvami ali transakcijami, za katere bi se lahko obravnavalo kot poklicna stranka.
V primeru posla, pri katerem se bodoča nasprotna stranka nahaja v drugi državi članici EU, družba prenese na status drugega podjetja, kot ga določa zakonodaja omenjene države članice, v kateri ima to podjetje sedež. Če podjetje stranko obravnava kot primerno nasprotno stranko, bo stranka po zakonu upravičena do manj zaščite, kot bi bila upravičena kot poklicna stranka. Zlasti in poleg zgoraj navedenega:
 - xxxvii. Družbi stranki ni treba zagotoviti najboljše izvedbe pri izvrševanju naročnikovih naročil.
Kljub temu lahko primerne nasprotne stranke na podlagi posla za posamezno trgovino ali na splošno zahtevajo obravnavo, ki bi podjetju omogočila, da sprejme vse potrebne ukrepe za doseganje najboljše izvedbe;
 - xxxviii Družbi ni treba izvajati postopkov in dogovorov, ki zagotavljajo hitro, pošteno in hitro izvedbo naročil strank glede na druga naročila strank ali njene trgovalne interese.
 - xxxix. Družbi ni treba oceniti primernosti ali primernosti izdelka ali storitve, ki jo zagotavlja naročniku, vendar lahko domneva, da ima naročnik strokovno znanje in izkušnje, da izbere zanj najustreznejši izdelek ali storitev in da je sposoben finančno prevzeti vsa naložbena tveganja v skladu z njegovimi naložbenimi cilji;
 - xl. Družbi stranki ni treba posredovati informacij o podjetju, njegovih storitvah in dogovorih, na podlagi katerih bo podjetje prejelo plačilo.
 - xli. Družbi stranki ni treba posredovati razkritij tveganj za izdelke ali storitve, ki jih izbere.
 - xlii. Družbi stranki ni treba posredovati informacij o izvršilnih mestih družbe, ureditvah, na podlagi katerih bo družba prejemale plačilo, in drugih pomembnih informacij.

- xliii. Odškodninski sklad za vlagatelje ne pokriva primernih nasprotnih strank.
 - xliv. Družbi pri poslovanju s primernimi nasprotnimi strankami ni treba zagotoviti, da ne nagrajuje svojega osebja na način, ki je v nasprotju z njegovo dolžnostjo, da deluje v najboljšem interesu svojih strank, in da ne sprejema nobenih pristojbin/provizij v zvezi z zagotavljanje storitev naročnikom.
 - xlv. Če družba stranko obvesti, da je naložbeno svetovanje zagotovljeno neodvisno, družbi ni treba oceniti zadostnega obsega razpoložljivih finančnih instrumentov, da bi zagotovila izpolnitev naložbenih ciljev primerne nasprotne stranke.
- 4.3.3 Primerne nasprotne stranke bodo upravičene do enakih obveznosti poročanja, kot veljajo za fizične in profesionalne stranke.

5. Zahteve za ponovno kategorizacijo

- 5.1 Podjetje lahko na zahtevo stranke obravnava poklicnega odjemalca ali malega odjemalca kot stranko, ki bi bila sicer lahko kategorizirana kot primerna nasprotna stranka, ali pa maloprodajno stranko obravnava kot poklicno stranko v skladu z določbami zakona. Če želi stranka biti ponovno kategorizirana kot poklicna stranka ali primerna nasprotna stranka, mora stranka podjetju poslati pisno zahtevo. Podjetje bo takšno zahtevo obravnavalo po lastni presoji po pregledu naročnikove spremembe okoliščin.
- 5.2 Družbi se lahko predložijo naslednje zahteve:
- xiii. Maloprodajni odjemalec, ki zahteva, da se kategorizira kot poklicni odjemalec. V tem primeru bo naročniku zagotovljena nižja raven zaščite.
 - xiv. Primerna nasprotna stranka, ki zahteva, da se kategorizira kot poklicna stranka ali mala stranka. V tem primeru želi naročnik pridobiti višjo raven zaščite.
 - xv. Profesionalni odjemalec, ki zahteva, da se kategorizira kot maloprodajni odjemalec. Naročnik tako pridobi višjo raven zaščite. Poklicna stranka lahko zahteva, da se obravnava kot primerna nasprotna stranka, s čimer pridobi nižjo raven zaščite. Poklicne stranke lahko zahtevajo nepoklicno obravnavo in družba se lahko strinja z zagotavljanjem višje ravni zaščite. Opozoriti je treba, da se družbi ni treba strinjati z zahtevo za neprofesionalno ali neprimerno obravnavo nasprotne stranke. Poleg tega lahko družba na lastno pobudo obravnava kot poklicno ali fizično stranko primerno nasprotno stranko ali kot maloprodajno stranko obravnava profesionalno stranko. Naročnik, ki se šteje za poklicno stranko, je odgovoren, da zahteva višjo raven zaščite, ko naročnik meni, da ne more ustrezno oceniti ali upravljati s tem povezanih tveganj. Ta višja raven zaščite bo zagotovljena, ko stranka, ki se šteje za strokovnjaka, sklene pisno pogodbo z družbo, da se ne bo obravnavala kot strokovnjak za namene veljavnega poslovanja. režim. Tak sporazum bo določal, ali to velja za eno ali več določenih storitev ali transakcij ali za eno ali več vrst izdelkov in/ali transakcij.

5.3 Stranke, ki jih na zahtevo lahko obravnavamo kot strokovnjake (izbirni strokovnjaki)

- 5.3.1 Merila za identifikacijo:

- 5.3.1.1 Strankam, ki niso navedene v tretjem odstavku zgoraj, vključno z organi javnega sektorja in zasebnimi vlagatelji, se lahko tudi dovoli, da se odpovejo nekaterim varstvom, ki jih zagotavljajo pravila poslovanja. Podjetje lahko katero od zgoraj navedenih strank obravnava kot strokovnjake, če so izpolnjena ustrezna merila in postopki, navedeni spodaj. Vendar se za te stranke ne bo domnevalo, da imajo tržno znanje in izkušnje, primerljive s tistimi iz kategorij, navedenih v 3.3 zgoraj.
- Vsaka taka opustitev zaščite, ki jo zagotavlja standardni režim poslovanja, se bo štela za veljavno le, če ustrezna ocena strokovnega znanja, izkušenj in znanja stranke, ki jo je opravilo podjetje, daje razumno zagotovilo glede na naravo transakcije ali storitve, da je naročnik sposoben sprejemati lastne naložbene odločitve in razumeti s tem povezana tveganja.
- 5.3.2 Med zgornjim ocenjevanjem morata biti izpolnjeni vsaj dve od naslednjih meril:
- xiii. Stranka je v preteklih štirih četrletjih opravila velike transakcije na upoštevnem trgu s povprečno pogostostjo 10 na četrletje.
 - xiv. Velikost strankinega portfelja finančnih instrumentov, opredeljenega tako, da vključuje denarne depozite in finančne instrumente, presega 500.000 EUR.
 - xv. Stranka dela ali je vsaj eno leto delala v finančnem sektorju na strokovnem delovnem mestu, ki zahteva poznavanje predvidenih transakcij ali storitev.
- 5.3.3 Postopek:
- 5.3.3.1 Zgoraj opredeljene stranke se lahko odpovejo ugodnosti podrobnih pravil ravnanja le, če se upošteva naslednji postopek:
- xiii. družbi morajo pisno izjaviti, da želijo, da se obravnavajo kot poklicni odjemalec, bodisi na splošno bodisi v zvezi z določeno investicijsko storitvijo ali transakcijo ali vrsto poslov ali produktov,
 - xiv. družba jim bo dala jasno pisno opozorilo o zaščiti in pravicah do odškodnine vlagateljem, ki bi jih lahko izgubili,
 - xv. pisno, v ločenem dokumentu od pogodbe, morajo navesti, da so seznanjeni s posledicami izgube tovrstnih varovanj.
- 5.3.3.2 Preden se odloči, da sprejme kakršno koli zahtevo za opustitev, mora podjetje sprejeti vse razumne ukrepe za zagotovitev, da stranka, ki zahteva obravnavanje kot poklicna stranka, izpolnjuje ustrezne zahteve, navedene v odstavku 5.2 zgoraj.
- Družba izvaja ustrezne pisne interne politike in postopke za kategorizacijo strank. Poklicne stranke so odgovorne za obveščanje podjetja o kakršni koli spremembi, ki bi lahko vplivala na njihovo trenutno kategorizacijo. Če družba izve, da naročnik ne izpolnjuje več začetnih pogojev, zaradi katerih je bil upravičen do uvrstitve med poklicne stranke, si podjetje pridržuje pravico do ustreznega ukrepanja.
- Vse stranke so odgovorne za obveščanje podjetja o kakršni koli spremembi, ki bi lahko vplivala na njihovo trenutno kategorizacijo. Če pa družba izve, da stranka ne izpolnjuje več začetnih pogojev, zaradi katerih je bila upravičena do strokovne obravnave, mora podjetje ustrezno ukrepati.
- 5.3.3.3 ocenjevanje
- Med zgornjim ocenjevanjem morata biti izpolnjeni vsaj dve od naslednjih meril:
- xiii. je stranka v preteklih štirih četrletjih opravila velike transakcije na upoštevnem trgu s povprečno pogostostjo 10 na četrletje;
 - xiv. velikost strankinega portfelja finančnih instrumentov, ki je opredeljena tako, da vključuje denarne depozite in finančne instrumente, presega 500.000 evrov;
 - xv. Naročnik dela ali je vsaj eno leto delal v finančnem sektorju na strokovnem delovnem mestu, ki zahteva poznavanje predvidenih transakcij ali storitev.

V primeru malih subjektov bi morala biti oseba, ki je predmet zgornje ocene, oseba, pooblaščenca za izvajanje poslov v imenu subjekta.

5.3.4 Izbirna strokovna prijava

Če želite nadaljevati s prijavo za spremembo vrste kategorizacije vaše stranke iz maloprodaje v izbirnega strokovnjaka, preberite in podpišite 'Obrazec za zahtevo za ponovno kategorizacijo' na vsaki strani in nam ga pošljite nazaj po e-pošti ali ga naložite na vaše območje za člane neposredno kot 'Obrazec za zahtevo za ponovno kategorizacijo' (Profil→Nalaganje dokumentov). Obrazec za ponovno kategorizacijo lahko prenesete s svojega območja za člane.

Ko bomo prejeli vaš podpisan obrazec za zahtevo za ponovno kategorizacijo, bomo izvedli preizkus telesne pripravljenosti, da vam zagotovimo, da vas lahko kvalificiramo kot izbirnega poklicnega naročnika.

Od nas boste prejeli končni odgovor v 5 delovnih dneh, šteto od datuma, ko ste nam posredovali obrazec za zahtevo za ponovno kategorizacijo.

- Če bo odgovor negativen in bo vaša prijava zavrnjena, na vaš trgovalni račun ne bodo uveljavljene nobene spremembe in vaša vrsta kategorizacije strank bo ostala kot MALOPRODAJA.
- Če bo odgovor pozitiven in bo vaša prijava odobrena, potem:

KORAK 1:

Zagotovili bomo, da na vašem trenutnem trgovalnem računu ne bo odprtih transakcij, in za vas bomo ustvarili nov profesionalni račun. Svoje nove poverilnice za prijavo v MT4 boste prejeli po e-pošti (vaše poverilnice območja za člane bodo ostale enake). Poleg tega bomo vsa vaša sredstva prenesli na vaš profesionalni račun in onemogočili maloprodajne račune, ki jih imate pri nas.

2. KORAK:

Od nas boste prejeli potrditev po e-pošti, ki vas obvešča, da je bil vaš postopek ponovne kategorizacije uspešno zaključen in da je vaš profesionalni račun pripravljen za uporabo.

Splošne omejitve:

- Stranka ima dovoljeno imeti samo maloprodajne ali samo profesionalne račune. Ne more imeti hkrati odprtih in aktivnih tako maloprodajnih kot profesionalnih računov v podjetju.
- Za ustvarjanje poklicnega računa za stranko ne more biti nobenih odprtih transakcij na že obstoječih maloprodajnih računih, ki jih ima stranka morda pri podjetju

5.3.5 Poklicne stranke, ki zahtevajo, da se obravnavajo kot maloprodaja

5.3.5.1 Takšna zahteva se sporoči Oddelku za zaledno pisarno in podporo strankam preko elektronske pošte, poslane iz priporočenega poštnega predala naročnika. Ta višja raven zaščite bo zagotovljena, ko stranka, ki velja za strokovnjaka, sklene pisno pogodbo z družbo, da se ne bo obravnavala kot strokovnjak za namene veljavnega režima poslovanja. Tak dogovor bi moral določati, ali to velja za eno ali več določenih storitev ali transakcij ali za eno ali več vrst izdelka ali transakcije.

5.3.5.2 Podjetje si pridržuje pravico, da zavrne katero koli od zgornjih zahtev za drugačno kategorizacijo.

Política de Categorización de Clientes

El idioma oficial de la Compañía es el idioma inglés. Cualquier traducción a otro idioma de este Acuerdo es solo para fines informativos y no vincula a la Compañía ni tiene ningún efecto legal, la Compañía no tiene responsabilidad alguna con respecto a la exactitud de la información contenida en el mismo.

En caso de contradicción entre la versión en inglés y cualquier otro idioma, prevalecerá la versión en inglés.

1. Introducción

- 1.1 El sitio web de Investing24 es operado por FXNET Limited. FXNET Limited (en lo sucesivo, 'FxNet', la 'Compañía', la 'Empresa', 'nosotros', 'nuestro') es una empresa de inversión chipriota (CIF) que está autorizada y regulada por la Comisión de Bolsa y Valores de Chipre ("CySEC"), con el número de licencia 182/12, constituida y registrada conforme a las leyes de la República de Chipre (Certificado de Incorporación No. 300624), domicilio social en 4 Theklas Lysiotti St, Harmony House, Office 31, 3rd floor, 3030 Limassol, Chipre.

2. Alcance

- 2.1 La Política de Categorización de Clientes (la 'Política') establece el proceso y el procedimiento adoptado por la Compañía para la categorización de sus Clientes de conformidad con las leyes y Reglamentos aplicables.
- 2.2 De acuerdo con la Ley de Servicios y Actividades de Inversión y Mercados Regulados 87(I)/2017, y sus modificaciones posteriores ("la Ley"), la Compañía debe categorizar a sus Clientes en una de las siguientes tres categorías: minorista, contraparte profesional o elegible. La categorización se realiza sobre la base de criterios objetivos. Un Cliente puede clasificarse en diferentes categorías para determinados servicios de inversión o transacciones o tipos de transacciones o productos. La Compañía notifica a cada Cliente su categorización como Cliente Minorista o Cliente Profesional o, en su caso, Contraparte Elegible.

Se destaca que se aplican diferentes reglas y diferentes niveles de protección a los Clientes dependiendo de su categorización.

3. Definiciones y Criterios para la Categorización

3.1 Cliente Minorista

- 3.1.1 El Cliente Minorista es un Cliente que por defecto no es Cliente Profesional, tal y como se define en el apartado 3.3 siguiente. Se observa que los Clientes Minoristas cuentan con el más alto nivel de protección.

3.2 Contraparte elegible

- 3.2.1 La Contraparte Elegible es un tipo de Cliente profesional, aplicable únicamente cuando el servicio proporcionado a dicho Cliente Profesional es el de recibir y transmitir y/o ejecutar órdenes de Cliente y/o negociar por cuenta propia.

3.3 Cliente Profesional

- 3.3.1 Cliente Profesional es un cliente que posee la Experiencia, el Conocimiento y la Pericia para tomar sus propias decisiones de inversión y evaluar adecuadamente los riesgos en los que incurre. En el caso de Clientes Profesionales, la Empresa deberá informar al Cliente, antes de cualquier prestación de servicios, que, sobre la base de la información disponible para la Empresa, el Cliente se considera un Cliente Profesional, y será tratado como tal a menos que el La Compañía y el Cliente acuerdan lo contrario. El Cliente puede solicitar una variación de los términos del acuerdo para asegurar un mayor grado de protección. Las siguientes entidades que cumplan uno o más de los siguientes criterios serán clasificados como Clientes Profesionales por defecto:
- 3.3.1.1 Entidades que requieren ser autorizadas o reguladas para operar en los mercados financieros tales como:
- (tt) Entidades de crédito
 - (uu) Empresas de inversión
 - (vv) Otras instituciones financieras autorizadas o reguladas
 - (ww) Las compañías de seguros
 - (xx) Instituciones de inversión colectiva y sociedades gestoras de dichas instituciones
 - (yy) Fondos de pensiones y sociedades gestoras de dichos fondos
 - (zz) Comerciantes de materias primas y derivados de materias primas
 - (aaa) locales; empresas que presten servicios de inversión y/o realicen actividades de inversión consistentes exclusivamente en negociar por cuenta propia en mercados de futuros u opciones financieras u otros derivados y en mercados al contado con el único fin de cubrir posiciones en mercados de derivados o que negocien por cuenta de otros miembros de dichos mercados o fijan precios para ellos y que están garantizados por miembros compensadores de los mismos mercados, cuando la responsabilidad de garantizar la ejecución de los contratos celebrados por dichas empresas la asumen los miembros compensadores de los mismos mercados.
 - (bbb) Otros inversores institucionales
- 3.3.1.2 Grandes empresas que cumplan dos de los siguientes requisitos de tamaño en forma proporcional:
- (p) Balance total de al menos 20 000 000 EUR
 - (q) Facturación neta de al menos 40 000 000 EUR
 - (r) Fondos propios de al menos 2.000.000 EUR
- 3.3.1.3 Gobiernos nacionales y regionales, organismos públicos que gestionan deuda pública, Bancos Centrales, instituciones internacionales y supranacionales como el Banco Mundial, el Fondo Monetario Interior, el Banco Central Europeo, el Banco Europeo de Inversiones y otros organismos internacionales similares.
- 3.3.1.4 Otros inversores institucionales cuya actividad principal sea invertir en instrumentos financieros, incluidas las entidades dedicadas a la titulación de activos u otras operaciones de financiación.

- 2.3.2 Las entidades mencionadas anteriormente se consideran Clientes Profesionales por defecto. Por lo tanto, cuando el Cliente cumpla con uno de los criterios mencionados anteriormente, la Compañía informará al Cliente antes de cualquier prestación de servicios que, sobre la base de la información disponible para la Compañía, el Cliente se considera un Cliente profesional y será serán tratados como tales a menos que la Compañía y el Cliente acuerden lo contrario.

4. Derechos de protección

- 4.1 El tipo de Categorización del Cliente determinará el nivel de protección otorgado al Cliente bajo la legislación aplicable. Un Cliente Minorista cuenta con las más altas protecciones regulatorias disponibles. La Compañía notificará al Cliente por escrito para informarle sobre la pérdida de ciertas protecciones reglamentarias antes de aceptar una solicitud de recategorización.

4.2 Clientes Minoristas y Clientes Profesionales

- 4.2.1 Cuando la Compañía trata a un Cliente como Minorista, el Cliente tiene derecho a más protecciones bajo la Ley, que si el Cliente fuera tratado como un Cliente Profesional. En resumen, las protecciones a las que tienen derecho los Clientes Minoristas son las siguientes (la lista puede no ser exhaustiva):
- lxi. Un Cliente Minorista recibirá más información/divulgaciones con respecto a la Compañía, sus instrumentos financieros y su desempeño, la naturaleza y los riesgos de los instrumentos financieros, sus costos, comisiones, tarifas y cargos y la protección de los instrumentos financieros del Cliente y los fondos del Cliente, incluyendo detalles resumidos de cualquier sistema de compensación de inversores o de garantía de depósitos relevante, según corresponda.
 - lxii. Cuando la Compañía brinde los servicios de Recepción y Transmisión de órdenes y/o Ejecución de órdenes de Clientes, la Compañía solicitará a un Cliente Minorista que brinde información sobre su conocimiento y experiencia en el campo de inversión relevante para el tipo específico de producto o servicio ofrecido. o exigido, a fin de que la Sociedad pueda evaluar si el servicio o producto de inversión previsto es adecuado para el Cliente. En caso de que la Compañía considere, sobre la base de la información recibida, que el producto o servicio no es apropiado para un Cliente Minorista, deberá advertir al Cliente en consecuencia. Tenga en cuenta que la Compañía no está obligada a evaluar la idoneidad en ciertos casos especificados por la Ley 87 (I)/2017 (por ejemplo, pero no limitado a la situación en la que, sobre la base de la ejecución únicamente, el instrumento financiero en cuestión no es complejo). La Compañía tendrá derecho a asumir que un Cliente profesional, un Cliente profesional electivo y/o una Contraparte elegible tiene la experiencia y el conocimiento necesarios para comprender los riesgos involucrados en relación con esos servicios o transacciones de inversión en particular, o tipos de transacciones o productos. , por lo que el Cliente se clasifica como Cliente Profesional y/o Contraparte Elegible. En consecuencia, la Compañía generalmente no debería necesitar obtener información adicional del Cliente profesional a los efectos de la evaluación de la idoneidad de aquellos productos y servicios para los cuales el Cliente ha sido clasificado como Cliente profesional y/o Contraparte elegible.
 - lxiii. Al ejecutar las órdenes del Cliente, la Compañía debe tomar todas las medidas razonables y suficientes para lograr lo que se denomina la "mejor ejecución" de las órdenes del Cliente, es decir, obtener el mejor resultado posible para sus Clientes.

Cuando la Compañía ejecute una orden en nombre de un Cliente Minorista, el mejor resultado posible se determinará en términos de la contraprestación total, que representa el precio del instrumento financiero y los costos relacionados con la ejecución, que incluirán todos los gastos incurridos por el Cliente. , que estén directamente relacionados con la ejecución de la orden, incluidas las tarifas del lugar de ejecución, las tarifas de compensación y liquidación y cualquier otra tarifa pagada a terceros involucrados en la ejecución de la orden.

Al proporcionar a los Clientes Profesionales la mejor ejecución, la Compañía no está obligada a priorizar los costos generales de la transacción como el factor más importante para lograr la mejor ejecución.

Cuando la Empresa proporcione un servicio de inversión a un Cliente profesional, tendrá derecho a suponer que, en relación con los productos, transacciones y servicios que proporciona la Empresa, el Cliente tiene el nivel necesario de experiencia y conocimientos. Además, en determinadas circunstancias, la Empresa tendrá derecho a suponer que un Cliente profesional es capaz financieramente de asumir cualquier riesgo de inversión compatible con sus objetivos de inversión.

- lxiv. La Compañía debe informar a los Clientes Minoristas de las dificultades materiales relevantes para la realización adecuada de su(s) pedido(s) inmediatamente después de darse cuenta de la dificultad.
- lxv. La Compañía, cuando proponga prestar servicios de gestión de cartera a un Cliente Minorista o Cliente Minorista potencial, proporcionará al Cliente la siguiente información, según corresponda:
 - z. información sobre el método y la frecuencia de valoración de los instrumentos financieros de la cartera del Cliente.
 - aa. detalles de cualquier delegación de la gestión discrecional de la totalidad o parte de los instrumentos financieros o fondos en la cartera del Cliente
 - bb. una especificación de cualquier punto de referencia con el que se comparará el rendimiento de la cartera del Cliente
 - cc. los tipos de instrumentos financieros que pueden incluirse en la cartera del Cliente y los tipos de transacciones que pueden llevarse a cabo en dichos instrumentos, incluidos los límites potencialmente relevantes
 - dd. los objetivos de gestión, el nivel de riesgo que se reflejará en el ejercicio de la discreción del gerente y cualquier restricción específica en esa dirección
- lxvi. Los Clientes Minoristas pueden tener derecho a una compensación en el marco del Fondo de Compensación de Inversores para Clientes de Empresas de Servicios de Inversión, mientras que los Clientes Profesionales no tienen derecho a una compensación en el marco del ICF.
- lxvii. Inversores minoristas⁶ recibirá protección de saldo negativo y, como tal, no podrá perder más del monto total depositado en su(s) cuenta(s) comercial(es). Clientes Profesionales, Clientes Profesionales Electivos y/o las contrapartes elegibles no recibirán protección de saldo negativo.
- lxviii. La Compañía no puede celebrar acuerdos de garantía financiera de transferencia de título con Clientes minoristas con el fin de garantizar o cubrir obligaciones presentes o futuras, reales, contingentes o prospectivas de los Clientes. Con respecto a los Clientes Profesionales, Clientes Profesionales Electivos y/o Contrapartes Elegibles, la Compañía no está sujeta a tal restricción. Cuando la Compañía utilice acuerdos de garantía de transferencia de título, deberá destacar a los Clientes profesionales, Clientes Profesionales

⁶Inversor minorista significa: (a) un cliente minorista tal como se define en el punto (11) del artículo 4 (1) de la Directiva 2014/65/UE y (b) un cliente en el sentido de la Directiva 2002/92/CE, cuando dicho cliente no se considere cliente profesional según se define en el artículo 4, apartado 1, punto 10, de la Directiva 2014/65/UE;

- Electivos y/o contrapartes elegibles los riesgos involucrados y el efecto de cualquier acuerdo de garantía de transferencia de título en los instrumentos financieros y fondos del Cliente.
- lxix. Cuando la Compañía brinde Administración de Cartera o haya informado a un Cliente Minorista que llevará a cabo una evaluación periódica de idoneidad, el informe periódico deberá contener una declaración actualizada de cómo la inversión cumple con las preferencias del Cliente, objetivos y otras características del Cliente Minorista.
- lxx. Al brindar Asesoramiento de inversión, la Compañía, antes de que se realice la transacción, proporcionará al Cliente minorista una declaración/informe en un soporte duradero que especifique el asesoramiento brindado y cómo ese asesoramiento cumple con las preferencias, objetivos y otras características del Cliente minorista.
- lxxi. La Compañía limita la cantidad máxima de apalancamiento a Clientes Minoristas, mientras que dichas limitaciones pueden no aplicarse a Clientes Profesionales, Clientes Profesionales Electivos y/o Contrapartes Elegibles.
- lxxii. Cuando la Compañía ejecute órdenes para Clientes Minoristas, proporcionará a esos Clientes un resumen de la política relevante centrada en los costos totales en los que incurran.
- Cuando la Compañía tenga una cuenta de Cliente minorista con posiciones en instrumentos financieros apalancados o transacciones de pasivo contingente, la empresa debe informar al Cliente si el valor inicial de cada instrumento se deprecia en un 10 % y posteriormente en múltiplos del 10 %.

4.3 Contrapartes elegibles

- 4.3.1 Una Contraparte Elegible es una empresa que se encuentra dentro de las categorías (a), (b) y (c) de los Clientes que se consideran Profesionales por defecto (de los párrafos 3.3.1.1, 3.3.1.2 y 3.3.1.3. anteriores) y /o las comprendidas en los artículos 31(2), (31)(3) y 31(4) de la Ley.
- 4.3.2 La categoría de Contraparte Elegible es aplicable solo para los siguientes servicios de inversión:
- Recepción y transmisión de órdenes de Clientes en relación con uno o más instrumentos financieros
 - Ejecución de órdenes por cuenta de Clientes
 - Trato por cuenta propia
- Previa solicitud, la Compañía también puede reconocer como Contraparte Elegible a aquellos que se encuentren dentro de una categoría de Clientes que deben ser considerados Clientes profesionales de acuerdo con los requisitos de la Compañía (ver el párrafo 3.3 anterior). En tales casos, sin embargo, la empresa en cuestión será reconocida como Contraparte Elegible solo con respecto a los servicios o transacciones para los cuales podría ser tratada como Cliente Profesional.
- En el caso de una transacción en la que la posible contraparte esté ubicada en otro Estado miembro de la UE, la Compañía se remitirá al estado de la otra empresa según lo determine la legislación de dicho Estado miembro en el que esté establecida esa empresa. Cuando la Compañía trata al Cliente como una Contraparte Elegible, el Cliente tendrá derecho a menos protecciones bajo la ley de las que tendría como Cliente Profesional. En particular, y además de lo anterior:
- xlvi. La Compañía no está obligada a proporcionar al Cliente la mejor ejecución en la ejecución de las órdenes del Cliente. No obstante, las Contrapartes Elegibles podrán solicitar operación por operación o en general, un tratamiento que permita a la Compañía tomar todas las medidas necesarias para lograr la mejor ejecución;

- xlvi. La Compañía no está obligada a implementar procedimientos y arreglos que prevean la ejecución rápida, justa y expedita de las órdenes de sus Clientes, en relación con otras órdenes de Clientes o sus intereses comerciales.
- xlvii. La Compañía no está obligada a evaluar la idoneidad o adecuación de un producto o servicio que proporciona al Cliente, pero puede asumir que el Cliente tiene la experiencia para elegir el producto o servicio más apropiado para él/ella y que él/ella es capaz financieramente para asumir cualquier riesgo de inversión consistente con sus objetivos de inversión;
- xlvi. La Compañía no está obligada a proporcionar al Cliente información sobre la Firma, sus servicios y los arreglos a través de los cuales se remunerará a la Compañía.
 - i. La Compañía no está obligada a proporcionar al Cliente información sobre los riesgos de los productos o servicios que seleccione.
 - ii. La Compañía no está obligada a proporcionar al Cliente información sobre los lugares de ejecución de la Compañía, los arreglos a través de los cuales la Compañía será remunerada y otra información relevante.
 - iii. El Fondo de Compensación de Inversores no cubre las Contrapartes Elegibles.
 - liii. La Compañía, cuando trata con Contrapartes Elegibles, no está obligada a garantizar que no remunere a su personal de una manera que entre en conflicto con su deber de actuar en el mejor interés de sus Clientes y que no acepte honorarios/comisiones en relación con a la prestación de servicios a los Clientes.
 - liv. Cuando la Empresa informe al Cliente que el asesoramiento de inversión se proporciona de forma independiente, la Empresa no está obligada a evaluar una gama suficiente de instrumentos financieros disponibles para garantizar que se puedan cumplir los objetivos de inversión de la Contraparte Elegible.
- 4.3.3 Las contrapartes elegibles tendrán derecho a las mismas obligaciones de información que se aplican a los clientes minoristas y profesionales.

5. Solicitudes de recategorización

- 5.1 La Compañía puede, a solicitud del Cliente, tratar a un Cliente Profesional o un Cliente Minorista como un Cliente que de otro modo podría clasificarse como una Contraparte Elegible, o tratar a un Cliente Minorista como un Cliente Profesional de conformidad con las disposiciones de la ley. Si un Cliente desea ser recategorizado como Cliente profesional o Contraparte elegible, entonces el Cliente debe enviar una solicitud por escrito a la Compañía. La Compañía considerará dicha solicitud a su propia discreción después de revisar el cambio de circunstancias del Cliente.
- 5.2 Las siguientes solicitudes pueden ser presentadas a la Compañía:
 - xvi. Un Cliente Minorista que solicita ser categorizado como Cliente Profesional. En ese caso, al Cliente se le otorgará un nivel de protección más bajo.
 - xvii. Una Contraparte Elegible que solicita ser categorizada como Cliente Profesional o Cliente Minorista. En ese caso el Cliente busca obtener un mayor nivel de protección.
 - xviii. Un Cliente Profesional que solicita ser categorizado como Cliente Minorista. El Cliente obtiene así un mayor nivel de protección. Un Cliente Profesional puede solicitar ser tratado como Contraparte Elegible, obteniendo así un menor nivel de protección. Los Clientes profesionales pueden solicitar un tratamiento no profesional y la Compañía puede acordar brindar un mayor nivel de protección. Se observa que la Compañía no está obligada a aceptar una solicitud de tratamiento no profesional o de Contraparte no

Elegible. Además, la Compañía puede, por iniciativa propia, tratar como Cliente Profesional o Minorista a una Contraparte Elegible o tratar como Cliente Minorista a un Cliente Profesional.

Es responsabilidad del Cliente, considerado Cliente Profesional, solicitar un mayor nivel de protección cuando considere que no puede evaluar o gestionar adecuadamente los riesgos involucrados.

Este mayor nivel de protección se proporcionará cuando un Cliente que se considere un Profesional celebre un acuerdo por escrito con la Compañía en el sentido de que no será tratado como un Profesional a los efectos de la conducta empresarial aplicable. régimen. Dicho acuerdo especificará si esto se aplica a uno o más servicios o transacciones particulares, oa uno o más tipos de productos y/o transacciones.

5.3 Clientes que pueden ser tratados como Profesionales a petición (Profesionales Electivos)

5.3.1 Criterios de identificación:

5.3.1.1 Los clientes que no sean los mencionados en el párrafo 3 anterior, incluidos los organismos del sector público y los inversores individuales privados, también pueden renunciar a algunas de las protecciones otorgadas por las normas de conducta empresarial. La Compañía puede tratar a cualquiera de los Clientes anteriores como Profesionales siempre que se cumplan los criterios y procedimientos pertinentes que se mencionan a continuación. Sin embargo, no se presumirá que estos clientes posean conocimientos de mercado y experiencia comparables a los de las categorías enumeradas en 3.3 anterior.

Cualquier renuncia a la protección otorgada por el régimen estándar de conducta comercial se considerará válida solo si una evaluación adecuada de la Pericia, la Experiencia y el Conocimiento del Cliente, realizada por la Compañía, brinda una seguridad razonable, a la luz de la naturaleza del transacciones o servicios previstos, que el Cliente es capaz de tomar sus propias decisiones de inversión y comprender los riesgos involucrados.

5.3.2 En el curso de la evaluación anterior, como mínimo, se deben cumplir dos de los siguientes criterios:

- xvi. El Cliente ha realizado transacciones, de un tamaño significativo, en el mercado relevante con una frecuencia promedio de 10 por trimestre durante los cuatro trimestres anteriores.
- xvii. El tamaño de la cartera de instrumentos financieros del Cliente, que incluye depósitos en efectivo e instrumentos financieros, supera los 500 000 EUR.
- xviii. El Cliente trabaja o ha trabajado en el sector financiero durante al menos un año en un puesto profesional, que requiere conocimiento de las operaciones o servicios previstos.

5.3.3 Procedimiento:

5.3.3.1 Los Clientes definidos anteriormente pueden renunciar al beneficio de las reglas detalladas de conducta solo si se sigue el siguiente procedimiento:

- xvi. deben indicar por escrito a la Compañía que desean ser tratados como un Cliente Profesional, ya sea en general o con respecto a un servicio o transacción de inversión en particular, o tipo de transacciones o productos,
- xvii. la Compañía les dará una clara advertencia por escrito de las protecciones y los derechos de compensación de los inversores que podrían perder,
- xviii. deben declarar por escrito, en un documento separado del contrato, que son conscientes de las consecuencias de perder dichas protecciones.

5.3.3.2 Antes de decidir aceptar cualquier solicitud de exención, la Compañía debe tomar todas las medidas razonables para garantizar que el Cliente que solicita ser tratado como Cliente profesional cumpla con los requisitos pertinentes establecidos en el párrafo 5.2 anterior. La Compañía implementa políticas y procedimientos internos apropiados por escrito para categorizar a los Clientes. Los Clientes Profesionales son responsables de mantener informada a la Empresa sobre cualquier cambio que pudiera afectar su actual categorización. Si la Empresa tiene conocimiento de que el Cliente ya no cumple las condiciones iniciales que le permitieron ser clasificado como Cliente Profesional, la Empresa se reserva el derecho de tomar las medidas oportunas.

Todos los Clientes son responsables de mantener informada a la Compañía sobre cualquier cambio que pueda afectar su actual categorización. Sin embargo, si la Compañía se da cuenta de que el Cliente ya no cumple con las condiciones iniciales que lo hicieron elegible para un tratamiento profesional, la Compañía debe tomar las medidas apropiadas.

5.3.3.3 Evaluación

En el curso de la evaluación anterior, como mínimo, se deben cumplir dos de los siguientes criterios:

- xvi. el Cliente ha realizado transacciones, de tamaño significativo, en el mercado relevante con una frecuencia promedio de 10 por trimestre durante los cuatro trimestres anteriores;
- xvii. el tamaño de la cartera de instrumentos financieros del Cliente, que incluye depósitos en efectivo e instrumentos financieros, supera los 500.000 euros;
- xviii. el Cliente trabaja o ha trabajado en el sector financiero durante al menos un año en un puesto profesional, que requiere conocimiento de las operaciones o servicios previstos.

En el caso de entidades pequeñas, la persona sujeta a la evaluación anterior debe ser la persona autorizada para realizar transacciones en nombre de la entidad.

5.3.4 Solicitud Profesional Electiva

Si desea continuar con su solicitud para el cambio de su tipo de categorización de cliente de minorista a profesional electivo, lea y firme el 'Formulario de solicitud de recategorización' en cada página y envíenoslo por correo electrónico o cárguelo. a su Área de miembros directamente como 'Formulario de solicitud de recategorización' (Perfil→Subir documentos). Puede descargar el formulario de Recategorización desde su Área de Miembros.

Una vez que recibamos su formulario de solicitud de recategorización firmado, realizaremos una prueba de condición física para asegurarnos de que podamos calificarlo como cliente profesional electivo.

Recibirá una respuesta final de nuestra parte dentro de los 5 días hábiles, contados a partir de la fecha en que nos proporcionó su Formulario de solicitud de recategorización.

- Si la respuesta es negativa y su solicitud es rechazada, no se aplicarán cambios a su cuenta comercial y su tipo de categorización de cliente seguirá siendo MINORISTA.
- Si la respuesta es positiva y se aprueba su solicitud, entonces:

PASO 1:

Nos aseguraremos de que no haya transacciones abiertas en su cuenta comercial actual y crearemos una nueva cuenta profesional para usted. Recibirá sus nuevas credenciales de inicio de sesión de MT4 por correo electrónico (las credenciales de su Área de

miembros seguirán siendo las mismas). Además, transferiremos todos sus fondos a su cuenta profesional y desactivaremos la(s) cuenta(s) minorista(s) que tiene con nosotros.

PASO 2:

Recibirá una confirmación por correo electrónico de nuestra parte, informándole que su proceso de recategorización se ha completado con éxito y su cuenta Profesional está lista para ser utilizada.

Restricciones generales:

- El Cliente puede tener solo Cuentas Minoristas o solo Cuentas Profesionales. Él / ella no puede tener abiertas y activas simultáneamente cuentas minoristas y profesionales con la Compañía.
- Para crear una cuenta profesional para el cliente, no puede haber transacciones abiertas en cuentas minoristas preexistentes que el cliente pueda tener con la empresa.

5.3.5 Clientes profesionales que solicitan ser tratados como minoristas

5.3.5.1 Dicha solicitud deberá ser comunicada al Departamento de Back-office y Atención al Cliente vía correo electrónico enviado desde el buzón registrado del Cliente. Este mayor nivel de protección se proporcionará cuando un Cliente que se considere profesional celebre un acuerdo por escrito con la Compañía en el sentido de que no será tratado como Profesional a los efectos del régimen de conducta aplicable. Dicho acuerdo debe especificar si esto se aplica a uno o más servicios o transacciones particulares, oa uno o más tipos de productos o transacciones.

5.3.5.2 La Compañía se reserva el derecho de rechazar cualquiera de las solicitudes anteriores para una categorización diferente.