

Classificazione dei Clienti

***Il riferimento ad Admirals Europe Ltd sarà sempre interpretato come "Admirals Europe Ltd (precedentemente denominata Admiral Markets Cyprus Ltd)"**

Valida dal 29.05.2024

Admirals Europe Ltd è incorporata (Certificato di Incorporazione n. HE 310328) nella Repubblica di Cipro presso il Dipartimento del Registro delle Imprese e del Ricevitore Ufficiale (<http://www.mcit.gov.cy>). Admirals Europe Ltd è autorizzata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (<http://www.cysec.gov.cy>) (Licenza n. 201/13) e opera ai sensi della Direttiva sui mercati degli strumenti finanziari II (Direttiva UE 2014 /65/UE).

1. Introduzione

1.1. Al fine di fornire servizi di investimento ai clienti, Admirals Europe Ltd richiede, prima della fornitura dei servizi, che i clienti forniscano informazioni necessarie per comprendere le principali circostanze associate al cliente. Inoltre, per fornire ad Admirals Europe Ltd ragionevoli motivi per credere che il cliente abbia la necessaria conoscenza ed esperienza per comprendere i rischi associati al prodotto o servizio di investimento offerto o richiesto dal cliente.

1.2. Al fine di determinare la conoscenza e l'esperienza del cliente in materia di investimenti, le informazioni ottenute da Admirals Europe Ltd devono coprire almeno i seguenti aspetti nella misura in cui sia rilevante ai fini della classificazione dei clienti, la natura e la finalità del servizio fornito, il tipo e la complessità del servizio, del prodotto e della transazione prevista e i rischi associati:

1.2.1. i tipi di servizi di investimento, operazioni e strumenti finanziari di cui il cliente ha sufficiente conoscenza;

1.2.2. il volume, la natura e la frequenza delle operazioni in strumenti finanziari del cliente e il periodo in cui sono state effettuate;

1.2.3. il livello di istruzione, la professione o, se necessario, la professione precedente del cliente o potenziale cliente.

1.3. Admirals Europe Ltd ha il diritto di basarsi sulle informazioni fornite dal cliente a meno che Admirals Europe Ltd sia a conoscenza o avrebbe dovuto essere a conoscenza del fatto che le informazioni fornite fossero obsolete, inaccurate o incomplete.

2. Cliente Retail

2.1. Una persona che non è un cliente professionale o una controparte idonea sarà considerata da Admirals Europe Ltd come un cliente retail (al dettaglio).

3. Cliente Professionale

3.1. Il cliente professionale è un cliente che possiede l'esperienza, la conoscenza e la competenza per prendere le proprie decisioni di investimento e valutare correttamente i rischi che corre.

3.2. Le seguenti persone sono considerate clienti professionali per natura:

3.2.1. Soggetti autorizzati da uno Stato membro, soggetti autorizzati o regolamentati da uno Stato membro e soggetti autorizzati o regolamentati da uno Stato non membro;

3.2.2. Istituti di credito, imprese di investimento, altre istituzioni finanziarie autorizzate o regolamentate, compagnie di assicurazione, organismi di investimento collettivo e società di gestione di tali organismi, fondi pensione e società di gestione di tali fondi, commercianti di materie prime e di derivati su materie prime;

3.2.3. Governi nazionali e regionali, enti pubblici che gestiscono il debito pubblico, Banche Centrali;

3.2.4. Istituzioni internazionali e sovranazionali come la Banca Mondiale, il FMI, la BCE,

3.2.5. La BEI e altre organizzazioni internazionali simili;

3.3. Le entità sopra menzionate sono considerate come professionali. Tuttavia possono richiedere un trattamento non professionale ed Admirals Europe Ltd può accettare di fornire un livello di protezione più alto. Se il cliente di Admirals Europe Ltd è un'impresa di cui sopra, Admirals Europe Ltd deve informarlo prima di qualsiasi fornitura di servizi che, sulla base delle informazioni a disposizione di Admirals Europe Ltd, il cliente è considerato un cliente professionale, e sarà trattato come tale a meno che Admirals Europe Ltd e il cliente non concordino diversamente. Il cliente può richiedere una variazione dei termini dell'accordo al fine di assicurare un più alto grado di protezione.

3.4. Questo più alto livello di protezione sarà fornito quando un cliente che è considerato un professionista stipula un accordo scritto con Admirals Europe Ltd con l'effetto di non essere trattato come un professionista ai fini del regime di condotta professionale applicabile. L'accordo dovrebbe specificare se questo si applica ad uno o più servizi o transazioni particolari, o ad uno o più tipi di prodotti o transazioni.

3.5. Le seguenti persone possono essere trattate come professionisti su richiesta.

3.5.1. Clienti diversi da quelli menzionati nella sezione 3.2.1. inclusi enti del settore pubblico e singoli investitori privati, possono anche essere autorizzati a rinunciare ad alcune delle protezioni previste dalle regole di condotta aziendale di Admirals Europe Ltd.

3.5.2. Admirals Europe Ltd è autorizzata a trattare qualsiasi cliente di cui sopra come professionista a condizione che siano soddisfatti i criteri pertinenti e la procedura menzionata di seguito. Non si presume, tuttavia, che questi clienti siano possessori di conoscenze ed esperienze di mercato paragonabili a quelle delle categorie elencate nella sezione 3.2.1.

3.5.3. Qualsiasi rinuncia alla protezione offerta dal regime standard di condotta aziendale sarà considerata valida solo se un'adeguata valutazione della competenza, esperienza e conoscenza del cliente, intrapresa da Admirals Europe Ltd, fornisce una ragionevole garanzia, alla luce della natura delle transazioni o dei servizi previsti, che il cliente sia in grado di prendere le proprie decisioni di investimento e comprendere i rischi connessi.

3.5.4. Il test di idoneità applicato ai dirigenti e agli amministratori delle entità autorizzate dalle direttive europee in campo finanziario potrebbe essere considerato un esempio di valutazione della competenza e delle conoscenze. Nel caso delle piccole entità, la persona soggetta alla suddetta valutazione dovrebbe essere la persona autorizzata ad effettuare operazioni per conto dell'entità.

3.5.5. Nel corso della valutazione di cui sopra, come minimo, due dei seguenti criteri dovrebbero

essere soddisfatti:

- il cliente ha effettuato operazioni, di dimensioni significative, sul mercato rilevante con una frequenza media di 10 per trimestre nei quattro trimestri precedenti,
- l'entità del portafoglio di strumenti finanziari del cliente, definito come comprendente depositi in contanti e strumenti finanziari, supera i 500 000 EUR
- il cliente lavora o ha lavorato nel settore finanziario per almeno un anno in una posizione professionale che richiede la conoscenza delle operazioni o dei servizi previsti

3.6. I clienti definiti sopra possono rinunciare al beneficio delle regole di condotta dettagliate solo quando viene seguita la procedura seguente:

- devono dichiarare per iscritto ad Admirals Europe Ltd che desiderano essere trattati come clienti professionali, sia in generale che in relazione ad un particolare servizio di investimento o operazione, o tipo di operazione o prodotto,
- Admirals Europe Ltd deve dare a loro un chiaro avvertimento scritto della protezione e dei diritti di compensazione degli investitori che potrebbero perdere,
- devono dichiarare per iscritto, in un documento separato dal contratto, che sono consapevoli delle conseguenze della perdita di tale protezione.

3.7. Prima di decidere di accettare qualsiasi richiesta di rinuncia, Admirals Europe Ltd è tenuta a prendere tutte le misure ragionevoli per assicurarsi che il cliente che richiede di essere trattato come un cliente professionale soddisfi i requisiti pertinenti di cui sopra.

3.8. I clienti professionali sono responsabili di tenere informata Admirals Europe Ltd di qualsiasi cambiamento che potrebbe modificare la loro attuale classificazione. Nel caso in cui Admirals Europe Ltd si rendesse conto che il cliente non soddisfa più le condizioni iniziali che lo hanno reso idoneo al trattamento professionale, allora Admirals Europe Ltd prenderà le misure appropriate.

4. Controparte ammissibile

4.1. Le seguenti persone possono essere classificate come controparti ammissibili solo in relazione alla fornitura del servizio di ricezione e trasmissione di ordini di titoli, all'esecuzione di ordini di titoli per conto o a nome dei clienti e alla negoziazione di titoli per conto proprio:

- entità autorizzate da uno Stato membro, entità autorizzate o regolamentate da uno Stato membro e entità autorizzate o regolamentate da uno Stato non membro;
- istituti di credito, imprese di investimento, altre istituzioni finanziarie autorizzate o regolamentate, compagnie di assicurazione, organismi di investimento collettivo e società di gestione di tali organismi, fondi pensione e società di gestione di tali fondi, commercianti di materie prime e di derivati su materie prime;
- governi nazionali e regionali, enti pubblici che gestiscono il debito pubblico, banche centrali;
- istituzioni internazionali e sovranazionali come la Banca Mondiale, il FMI, la BCE, la BEI e altre organizzazioni internazionali simili;
- persone la cui attività principale consiste nel trattare per conto proprio materie prime o derivati su materie prime;
- le persone che trattano per conto proprio sui mercati dei futures finanziari, delle opzioni o di altri strumenti derivati e sui mercati monetari al solo scopo di garantire gli investimenti effettuati sui mercati degli strumenti derivati, o che effettuano operazioni per conto dei partecipanti ai suddetti mercati o stabiliscono principi di fissazione dei prezzi per essi, e la cui

esecuzione delle operazioni è garantita da persone che organizzano il regolamento sugli stessi mercati.

5. Richiesta di una diversa Categorizzazione

5.1. Un cliente al dettaglio può chiedere di essere classificato come cliente professionale. Il cliente accetta quindi un livello di protezione inferiore.

5.2. Un cliente professionale può chiedere di essere classificato come cliente al dettaglio. Il cliente ottiene quindi un livello di protezione più elevato.

5.3. Una controparte idonea può richiedere di essere classificata come cliente professionale o cliente al dettaglio. Il cliente ottiene un livello di protezione più elevato.

5.4. Admirals Europe Ltd si riserva il diritto di rifiutare qualsiasi richiesta di una diversa categorizzazione.