



Politica de clasificare a clienților

I. Introducere

Capital Com Group Ltd (denumită mai departe „**Compania**”, „**noi**”, „**Capital Com**”) este o firmă de investiții cipriotă („**CIF**”) reglementată de Cyprus Securities and Exchange Commission (Comisia pentru valori mobiliare și burse din Cipru - „**CySEC**”) pentru furnizarea de servicii de investiții și auxiliare sub numărul de licență 463/25 și înregistrată în Republica Cipru. Sediul social și comercial al companiei se află la adresa Vasileiou Makedonos 8, Kinnis Business Center, 2nd floor, 3040, Limassol, Cipru.

II. Scop

Compania este obligată să își clasifice clienții existenți și/sau potențiali într-una dintre cele trei categorii: de retail, profesioniști sau contraparte eligibilă. Acest document explică criteriile pentru fiecare categorie, cum sunt notificați clienții cu privire la clasificarea lor, procesul de solicitare a unei schimbări de categorie și cum este re-evaluată și actualizată această politică.

III. Cadru legal

Compania funcționează în conformitate cu prevederile Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare („**MiFID II**”), după cum a fost transpusă în legislația cipriotă prin Legea privind serviciile și activitățile de investiții și piețele reglementate din 2017 („**Legea 87/(I)/2017**”).

Conform acestei legislații, Compania este obligată să își clasifice Clienții. Ca urmare, Compania evaluează orice cerere pentru deschiderea unui cont și clasifică orice Client potențial în oricare dintre categoriile menționate mai sus, întotdeauna pe baza informațiilor furnizate de către respectivul Client.

Declarație specială privind rezidenții Spaniei Compania oferă tranzacționare cu CFD-uri. CFDul este un produs complex și dificil de înțeles. Comisia Națională pentru Piața Valorilor Mobiliare din Spania („**Comisión Nacional del Mercado de Valores**” sau „**CNMV**”) consideră că, în general, CFD-urile nu sunt adecvate pentru clienții de retail, din cauza complexității și riscurilor pe care le implică. În timpul integrării, Capital com solicită date despre informațiile generale ale clienților potențiali, inclusiv cunoștințele și experiența, precum și obiectivul de risc și capacitatea financiară. Aceasta ne permite să determinăm dacă am concluzionat că CFD-urile sunt adecvate/potrivite pentru dumneavoastră. Un CFD este, de asemenea, un produs cu efect de levier, iar pierderile suferite pot reprezenta întreaga sumă investită.

IV. Notificare pentru Clienți despre clasificarea lor:

Compania, înainte de furnizarea serviciilor, va notifica noii Clienți cu privire la clasificarea lor. Prin această politică, Compania informează de asemenea Clienții despre:

- (a) orice drept pe care Clientul îl are de a solicita o clasificare diferită (vezi Secțiunea VI); și
- (b) orice limitări ale nivelului de protecție a Clientului pe care o astfel de clasificare diferită le-ar implica (vezi Secțiunea VII).

Compania furnizează aceste informații pentru a se asigura că toți Clienții înțeleg clar nivelul de protecție de reglementare disponibil pentru ei și pentru a promova o abordare consistentă și transparentă în ceea ce privește protecția clienților.

V. Clasificarea clienților

Criteriile de clasificare a clienților sunt prezentate mai jos.

a) Clienți de retail

Un Client de retail este un client care nu este un Client profesionist și nici o contraparte eligibilă. Clienții de retail beneficiază de cel mai înalt nivel de

protecție de reglementare, așa cum este descris în Secțiunea VII (Drepturile de protecție).

b) Clienți profesioniști

Un Client profesionist este un Client care deține experiența, cunoștințele și expertiza necesare pentru a lua propriile decizii de investiții și a evalua corect riscurile pe care și le asumă conform cerințelor din Legea Serviciilor și Activităților de Investiții & Piețelor Reglementate a Republicii Cipru, Legea 87(I)/2017.

Următoarele vor fi considerate profesioniști în toate serviciile și activitățile de investiții și instrumentele financiare în conformitate cu Legea:

(1) Entitățile care trebuie să fie autorizate sau reglementate pentru a opera pe piețele financiare. Lista de mai jos va fi înțeleasă ca incluzând toate entitățile autorizate care desfășoară activitățile caracteristice ale entităților menționate: entități autorizate de un stat membru în temeiul unei directive a Uniunii Europene, entități autorizate sau reglementate de un stat membru fără referire la o directivă și entități autorizate sau reglementate de o țară terță:

- a) o instituție de credit;
- b) o firmă de investiții;
- c) alte instituții financiare autorizate sau reglementate;
- d) o întreprindere de asigurări;
- e) o schemă de investiții colective și o companie de management a unei astfel de scheme;
- f) un fond de pensii și o companie de management a acestui fond;
- g) un dealer de mărfuri și derivate de mărfuri;
- h) un localnic;
- i) alt investitor instituțional;

(2) O mare întreprindere care îndeplinește două dintre următoarele cerințe de dimensiune, pe o bază proporțională:

- ☐ totalul bilanțului de cel puțin 20.000.000 EUR;
- ☐ cifra de afaceri netă de cel puțin 40.000.000 EUR;

□ fonduri proprii de cel puțin 2.000.000 EUR;

- (3) Un guvern național sau regional, un organism public care gestionează datoria publică, o bancă centrală, o instituție internațională și supranațională, cum ar fi Banca Mondială, Fondul Monetar Internațional, Banca Centrală Europeană, Banca Europeană de Investiții și orice alte organizații internaționale similare;
- (4) Orice alt investitor instituțional a cărui activitate principală este de a investi în instrumente financiare, inclusiv entități dedicate securizării activelor sau altor tranzacții de finanțare.

Entitățile menționate mai sus sunt considerate a fi profesioniști. Secțiunile VI și VII oferă informații detaliate cu privire la dreptul clientului de reclasificare și drepturile de protecție pe categorii.

Clienți care pot fi tratați ca profesioniști electivi:

a) Criterii de identificare:

Clienții, alții decât cei menționați mai sus, inclusiv organismele din sectorul public, autoritățile publice locale, municipalitățile și investitorii privați individuali, pot fi, de asemenea, autorizați să renunțe la unele dintre protecțiile oferite de regulile de conduită a afacerilor ale Companiei.

Compania are dreptul să trateze oricare dintre Clieții de mai sus ca profesioniști, cu condiția ca criteriile și procedurile relevante menționate mai jos să fie îndeplinite. Acești clienți nu sunt, totuși, prezumați a avea cunoștințe și experiență de piață comparabile cu cele ale categoriilor „implicite” enumerate mai sus.

Orice astfel de renunțare la protecția oferită clienților de retail este considerată valabilă doar dacă o evaluare adecvată a expertizei, experienței și cunoștințelor Clientului, efectuată de Companie, oferă asigurări rezonabile, în lumina naturii tranzacțiilor sau serviciilor recomandate, că Clientul este capabil să ia propriile decizii de investiții și să își asume riscul implicat.

Testul de potrivire care trebuie efectuat de Client poate fi considerat un exemplu al evaluării expertizei și cunoștințelor. În cazul clienților entități corporative, persoana supusă evaluării de mai sus ar trebui să fie persoana autorizată să efectueze tranzacții în numele Companiei.

În cursul evaluării de mai sus, ca minim, două dintre următoarele criterii ar trebui să fie îndeplinite:

- Clientul a efectuat tranzacții de dimensiuni semnificative pe piața relevantă cu o frecvență medie de 10 pe trimestru în ultimele patru trimestre;
- Dimensiunea portofoliului de instrumente financiare al Clientului, definit ca incluzând depozite în numerar și instrumente financiare, depășește 500.000;
- Clientul lucrează sau a lucrat în sectorul financiar timp de cel puțin un an într-o poziție profesională, care necesită cunoștințe despre tranzacțiile și serviciile luate în considerare.

„Tranzacție de dimensiuni semnificative” se referă la o tranzacție care este evaluată ca fiind semnificativă pe baza volumului tranzacționat, având în vedere cel mai complex instrument financiar disponibil pe contul clientului. În cazul în care un client are acces la mai multe tipuri de instrumente financiare, evaluarea se bazează pe cel mai complex instrument disponibil. În consecință, în cazul în care CFD-urile sau KO-urile sunt disponibile în contul clientului, o tranzacție de dimensiuni semnificative este considerată o tranzacție cu un volum de cel puțin 5 000 USD/EUR. În cazul în care contul clientului oferă acces doar la Acțiuni (conform definiției din Anexa 1), o tranzacție de dimensiune semnificativă este considerată o tranzacție cu un volum de cel puțin 2.500 USD/EUR.

b) Proceduri de reclasificare a unui client de retail drept client profesionist:

Clienții definiți mai sus pot renunța la beneficiul regulilor detaliate de conduită doar în cazul în care se respectă următoarea procedură:

- i. Ei trebuie să declare în scris Companiei sau să aplice prin formularele online ale Companiei că doresc să fie tratați drept Clienți profesioniști, fie în general, fie în ceea ce privește o anumită tranzacție de serviciu de investiții sau un tip de produs;
- ii. Compania trebuie să le ofere un avertisment scris clar cu privire la protecțiile și drepturile de compensație ale investitorilor pe care le-ar putea pierde;
- iii. Ei trebuie să declare în scris, într-un document separat de contract, că sunt conștienți de consecințele pierderii unor astfel de protecții.

Punctele (ii) și (iii) vor fi efectuate prin consimțământul Clientului la Declarația de exonerare a clienților profesioniști opțională disponibilă în Anexa 2.

Înainte de a decide să accepte orice cerere de renunțare, Compania trebuie să facă toate diligențele rezonabile pentru a se asigura că Clientul care solicită să fie tratat ca un Client profesionist îndeplinește cerințele relevante menționate la punctul (a) de mai sus.

Dacă clienții au fost deja clasificați ca profesioniști conform parametrilor și procedurilor similare celor menționate mai sus, relațiile lor existente cu Compania nu vor fi modificate doar din cauza acestei Politici.

Clienții profesioniști sunt responsabili să mențină Compania informată despre orice schimbare care le-ar putea afecta clasificarea actuală. În cazul în care Compania devine conștientă că Clientul nu mai îndeplinește condiția inițială, care l-a făcut eligibil pentru un tratament profesionist, Compania trebuie să ia măsuri adecvate.

c) Contrapartide eligibile

Anumite entități autorizate sau reglementate, guverne, instituții financiare internaționale, precum și întreprinderi și firme exceptate care se încadrează în criteriile pentru Clienți profesioniști menționate în punctele (a)-(c) de mai

sus pot fi clasificate drept contrapartide eligibile conform legilor și reglementărilor relevante.

Compania recunoaște suprapunerea existentă între modul în care sunt definiți clienții profesioniști și contrapartidele eligibile în legile și reglementările relevante și va aborda această problemă de la caz la caz (dacă este necesar).

Tranzacții cu contrapartide eligibile:

În cazul în care Compania primește și transmite ordine în numele Clienților, Compania poate efectua sau încheia tranzacții cu contrapartide eligibile fără a fi obligată să respecte toate cerințele de reglementare în legătură cu acele tranzacții sau în legătură cu orice serviciu auxiliar direct legat de acele tranzacții.

Compania, atunci când intră în tranzacții cu contrapartide eligibile, obține confirmarea expresă de la contrapartida prospectivă că este de acord să fie tratată ca o contraparte eligibilă. Această confirmare poate fi obținută fie sub formă de un acord general, fie în legătură cu fiecare tranzacție individuală.

d) Clienți de retail cu experiență

Clienții cu experiență sunt clienți de retail care locuiesc în Polonia și care pot fi reclasificați ca clienți de retail cu experiență la cererea lor scrisă și în funcție de condițiile de eligibilitate de mai jos.

Această clasificare este oferită în conformitate cu Decizia Autorității Poloneze de Supraveghere Financiară (KNF) din 1 august 2019 privind furnizarea de CFD-uri către clienții de retail.

Clientul respectiv trebuie să:

(a) Aibă reședința în Polonia; și

(b) Să mențină cel puțin una (1) dintre următoarele combinații de activitate de tranzacționare pe parcursul celor douăzeci și patru (24) de luni consecutive anterioare:

1. 10 poziții CFD deschise, cu o valoare nominală de 50.000 EUR (sau echivalentul în PLN) pe trimestru pentru patru trimestre; sau
2. 50 de poziții CFD deschise, cu o valoare nominală de 10.000 EUR (sau echivalentul în PLN) pe trimestru pentru patru trimestre; sau
3. 40 de poziții CFD deschise, cu o valoare nominală totală de 2.000.000 EUR (sau echivalentul în PLN) pe trimestru pentru patru trimestre; sau

(c) Să aibă cunoștințe teoretice suficiente și/sau experiență profesională, care pot fi confirmate cu oricare dintre următoarele:

- Finalizarea cu succes a instruirii de minimum 50 de ore pe derivate, inclusiv CFD-uri și KO-uri, așa cum este demonstrat prin certificatele sau avizele relevante emise pe baza verificării cunoștințelor de către furnizorii de formare relevanți, în ultimele douăsprezece (12) luni. Cursul poate fi furnizat de Companie; sau
- Certificatul profesional relevant, în special: Consultant de investiții, Broker de valori mobiliare, Analist financiar autorizat, Manager de risc financiar, Certificat de tranzacționare ACI, Diplomă ACI sau un domeniu de studiu relevant; sau
- O confirmare a muncii într-o poziție care necesită expertiză profesională în gestionarea CFD-urilor, KO-urilor sau altor derivate, timp de cel puțin un an.

Clienții relevanți vor fi rugați să furnizeze documentația de susținere ca dovadă a îndeplinirii cerințelor de mai sus ca parte a procesului de reclasificare. Clieții sunt responsabili de a informa Compania cu privire la orice modificări care le-ar putea afecta clasificarea.

Compania va verifica conformitatea statutului Clientului de retail cu experiență cel puțin o dată pe an și își rezervă dreptul de a inversa statutul

contului în Client de retail în cazul în care condițiile de mai sus nu mai sunt îndeplinite.

Condiții de tranzacționare aplicabile clienților de retail cu experiență

Clienții de retail cu experiență vor fi eligibili să tranzacționeze CFD-uri cu următoarele limite maxime de efect de levier:

- (a) 100:1 pentru perechile valutare (USD, EUR, JPY, GBP, CAD, CHF)
- (b) 100:1 pentru indici (FTSE 100, CAC40, DAX30, DJIA, S&P 500, NASDAQ, Nikkei 225, ASX200, EUROSTOXX 50)
- (c) 100:1 pentru aur

Clienții de retail cu experiență sunt, de asemenea:

- Acoperiți de Protecția la închiderea marjei. Regula standardizată de închidere a marjei a fost stabilită la 50% din marja inițială totală. Consultați Politica companiei privind efectul de levier și marja.
- Acoperiți de Protecția contra soldului negativ. Trebuie să consultați Secțiunea 8.20 din Termenii și condițiile companiei și Politica companiei privind efectul de levier și marja.
- Eligibili pentru Fondul de compensare a investitorilor. Trebuie să consultați Secțiunea 20.8 din Termenii și condițiile companiei și Politica Fondului de compensare a investitorilor.

Activele aparținând Clienților de retail cu experiență sunt considerate „Active ale clienților”, iar prevederile incluse în Secțiunea 10 a Termenilor și condițiilor Companiei vor fi aplicabile.

VI. Opțiunea de a schimba clasificarea & cererea pentru o clasificare diferită

Capital com recunoaște că ar trebui, în general, să li se permită Clienților să solicite să fie plasați într-o categorie diferită de cea de retail. În conformitate cu cele menționate anterior, următoarea cerere poate fi trimisă Companiei:

- a) Un client de retail care solicită să fie clasificat drept client profesionist. În acest caz, Clientul va beneficia de un nivel mai scăzut de protecție.
- b) Un client profesionist care solicită să fie clasificat drept client de retail. În acest caz, Clientul caută să obțină un nivel mai ridicat de protecție.
- c) O contraparte eligibilă care solicită să fie clasificată drept client profesionist sau client de retail. În acest caz, Clientul caută să obțină un nivel mai ridicat de protecție.

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

Se observă că o contraparte eligibilă sau un Client profesionist au dreptul să solicite un tratament non-profesionist, iar Compania poate fi de acord să ofere un nivel mai ridicat de protecție. În cazul în care Clientul Companiei este o întreprindere, Compania trebuie să-l informeze înainte de orice furnizare 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. Compania trebuie, de asemenea, să informeze Clientul că acesta poate solicita o modificare a termenilor acordului pentru a asigura un grad mai înalt de protecție.

În acest sens, Compania își notifică Clienții în formă scrisă cu privire la opțiunea lor de a fi clasificați drept clienți de retail. Compania continuă această acțiune pentru a oferi un nivel uniform de protecție tuturor clienților săi.

Nivelul mai înalt de protecție va fi oferit de Companie atunci când Clientul, care este considerat a fi un profesionist, încheie un acord scris cu Compania, în sensul că nu va fi tratat ca un profesionist.

VII. Drepturile de protecție

Acolo unde Compania tratează Clientul drept Client de retail, Clientul are dreptul la mai multă protecție conform legii decât ar avea dreptul Clientul în calitate de Client profesionist. În rezumat, protecțiile suplimentare la care au dreptul clienții de retail sunt următoarele:

- a) Clientul primește informații/dezvăluiri complete, precise și ușor de înțeles referitoare la Capital com, serviciile sale și orice investiții, cost, comisioane, taxe și cheltuieli și protecția instrumentelor financiare ale Clientului și a fondurilor Clientului;
- b) Capital com solicită Clientului să furnizeze informații referitoare la cunoștințele și experiența sa în domeniul investițiilor relevante pentru tipul specific de produs sau serviciu oferit sau solicitat, astfel încât Compania să poată evalua dacă serviciul sau produsul de investiții prevăzut este adecvat pentru Client. În cazul în care Compania consideră, pe baza informațiilor primite, că produsul sau serviciul nu este adecvat pentru Client, Compania va alerta Clientul în consecință sau va respinge cererea Clientului. Pentru un Client profesionist, Compania are dreptul să presupună că, în legătură cu produsele, tranzacțiile și serviciile pentru care Clientul este astfel clasificat, Clientul are nivelul necesar de experiență și cunoștințe; În plus, în anumite circumstanțe, Compania are dreptul să presupună că un Client profesionist este capabil din punct de vedere financiar să suporte orice riscuri de investiție corespunzătoare obiectivelor sale de investiție.
- c) Când execută ordine, Capital com ia toate măsurile rezonabile pentru a atinge ceea ce se numește „cea mai bună execuție” a ordinelor Clientului, adică pentru a obține cel mai bun rezultat posibil pentru Clientul său, așa cum este definit în Politica de execuție a ordinelor a Companiei. Se observă că clienții care sunt clasificați drept clienți profesioniști sunt, de asemenea, supuși protecțiilor conform Regimului de execuție optimă. Cu toate acestea, Compania nu este obligată să respecte această obligație în ceea ce privește contrapartidele eligibile;
- d) Capital com informează Clienții cu privire la dificultățile materiale relevante pentru execuția corespunzătoare a ordinului/ ordinelor lor imediat ce devine conștient de astfel de dificultăți;
- e) Capital com oferă Clienților informații complete și explicite cu privire la execuția ordinelor relevante ale Clienților;

- f) Capital Com încheie cu clientul Termenii și condițiile, care definesc drepturile și obligațiile esențiale ale ambelor părți.
- g) Capital com face aranjamente adecvate pentru instrumentele financiare deținute în numele unui Client pentru a preveni utilizarea acestora de către Companie în contul său, prin depozitarea lor la o terță parte într-un mod care le-ar face identificabile față de instrumentul financiar al Companiei deținut la acea terță parte (dacă există) și identificabile față de instrumentele financiare deținute de acea terță parte, de asemenea;
- h) Clienții de retail au dreptul la compensație în cadrul Fondului de compensare a investitorilor pentru Clienții firmelor de investiții;
- i) Capital com face aranjamente adecvate pentru a nu folosi fondurile Clientului în contul său, depozitându-le în întregime în conturi bancare segregate;
- j) Pentru CFD-uri și KO-uri, Capital Com este producător de pachete de produse de investiții destinate clienților de retail și bazate pe asigurări („PRIIP-uri”) și publică pe site-ul său web Documentele cu informații esențiale relevante („KID-uri”), care se adresează Clienților de retail. Pentru alte produse PRIIP disponibile prin intermediul platformei noastre (inclusiv anumite produse tranzacționate la bursă, cum ar fi ETF-uri/ETN-uri/ETC-uri), acționăm ca distribuitor și oferim acces la KID-ul producătorului (și, după caz, la prospect și/sau alte informații publicate de emitent, cum ar fi KIID);
- k) În ceea ce privește contrapartidele eligibile, Compania nu este obligată să respecte obligațiile de conduită în afaceri (inclusiv, printre altele, informații corecte, clare și neînșelătoare, informații despre costuri și taxe asociate - aplicare limitată, evaluarea adecvării, raportare specifică către clienți) și regulile de gestionare a clienților;
- l) Contrapartidele eligibile și Clienții profesioniști „impliciti” nu vor beneficia de protecția împotriva soldului negativ, totuși Compania poate, la discreția sa exclusivă, să ofere ocazional o protecție limitată împotriva soldului negativ. În mod implicit, Clienții profesioniști și Contrapărțile eligibile vor fi responsabili pentru efectuarea de plăți suplimentare în cazul în care contul lor ajunge într-un sold negativ. **În mod implicit Clienții profesioniști și Contrapărțile eligibile ar putea pierde mai mult**

decât suma pe care au investit-o atunci când tranzacționează cu Compania.

□ **Clienți profesioniști**

Așa cum s-a menționat mai sus, atunci când Compania oferă un serviciu de investiții unui Client profesionist, aceasta va avea dreptul să presupună că, în ceea ce privește produsele, tranzacțiile și serviciile pentru care este astfel clasificat, 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 din punct de vedere financiar să suporte orice riscuri de investiție care sunt conforme cu obiectivele sale de investiție.

Dispoziții generale în ceea ce privește clienții profesioniști

1. Se observă că o contraparte eligibilă sau un Client profesionist au dreptul să solicite un tratament non-profesionist, iar Compania poate fi de acord să ofere un nivel mai ridicat de protecție.
2. În cazul în care Clientul Companiei este o „întreprindere”, Compania trebuie să-l informeze (înainte de orice furnizare de servicii și pe baza informațiilor disponibile Companiei, că acel Client este considerat a fi un Client profesionist și va fi tratat ca atare, cu excepția cazului în care Compania și Clientul au convenit altfel.
3. Clientul poate solicita o modificare a termenilor acordului pentru a-și asigura un grad mai înalt de protecție.
4. Este responsabilitatea Clientului profesionist să ceară un nivel mai ridicat de protecție atunci când consideră că nu este capabil să evalueze sau să gestioneze corespunzător riscurile implicate.
5. Nivelul mai înalt de protecție va fi oferit de Companie atunci când Clientul, 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 privind conduita în afaceri. Un astfel de acord va specifica dacă aceasta se aplică la unul sau mai multe servicii sau tranzacții particulare, sau la unul sau mai multe tipuri de produs sau tranzacție.

□ **Contrapărți eligibile:**

1. Acolo unde Compania tratează Clientul drept contraparte eligibilă, Clientul are dreptul la mai puțină protecție conform legii decât ar avea dreptul în calitate de Client profesionist. În special, și în plus față de cele de mai sus:
2. Compania nu este obligată să ofere Clientului cea mai bună execuție a ordinelor Clientului;
3. Compania nu este obligată să dezvăluie Clientului informații referitoare la orice taxe sau comisioane pe care Compania le plătește sau le primește în aceeași măsură ca în cazul altor tipuri de Clienți, cu excepția cazului în care informațiile relevante se referă la contracte derivate care sunt destinate a fi oferite clienților finali eligibili ai contrapartidei;
4. Compania nu este obligată să evalueze adecvarea sau potrivirea unui produs sau serviciu pe care îl oferă Clientului, dar poate presupune că Clientul are expertiza necesară pentru a alege cel mai potrivit produs sau serviciu și că Clientul este capabil din punct de vedere financiar să suporte orice riscuri de investiție corespunzătoare obiectivelor lor de investiție;
5. Compania nu este obligată să furnizeze Clientului informații despre Companie, serviciile sale și aranjamentele prin care Compania va fi remunerată;
6. Compania nu este obligată să furnizeze Clientului informații despre riscuri cu privire la produsele sau serviciile pe care le selectează de la Companie; și
7. Compania nu este obligată să furnizeze rapoarte Clientului cu privire la execuția ordinelor sale sau la gestionarea investițiilor sale.

VIII. Acorduri pentru clienți de retail și profesioniști:

Compania, în virtutea implementării recente a MiFID II, și așa cum este menționat în Articolul 58 din Regulamentul Delegat al Comisiei (UE) 2017/565, își informează prin prezenta Clienții că acordurile vor fi furnizate (adică Termenii și Condițiile Companiei), stabilind drepturile și obligațiile esențiale atât ale Companiei, cât și ale Clientului.

IX. Actualizări ale politicii

Compania își rezervă dreptul de a reevalua și/sau modifica periodic această Politică și aceste dispoziții. În cazul în care modificăm în mod semnificativ această politică, Clienții activi vor fi notificați în conformitate cu Termenii și condițiile Companiei.

Politica de clasificare a clienților - Versiunea 2 - iunie 2026

Anexa 1 - Definiții

„**ADR-uri**” înseamnă American Depositary Receipts (Certificate de depozit americane).

„**CFD-uri**” înseamnă Contract pentru diferență.

„**CIF**” înseamnă o societate de investiții din Cipru.

„**Client(ți)**” sau „**dvs.**” înseamnă persoana fizică sau juridică sau uniunea de persoane sau grupul de active fără personalitate juridică care sunt clienți ai Capital com.

„**Comisión Nacional del Mercado de Valores**” sau „**CNMV**” înseamnă Comisia Națională a Pieței Valorilor Mobiliare din Spania.

„**Compania**” sau „**noi**” sau „**Capital Com**” va însemna Capital Com Group Ltd.

„**Cyprus Securities and Exchange Commission**” sau „**Comisia**” sau „**CySEC**” înseamnă Comisia pentru valori mobiliare și burse din Cipru.

„**ETC-uri**” înseamnă Mărfuri tranzacționate la bursă.

„**ETF-uri**” **se va referi la fonduri tranzacționate la bursă.**

„**ETN-uri**” se va referi la Titluri tranzacționate la bursă.

„**KIDs**” va însemna Documentele cheie privind informațiile.

„**KO-uri**” înseamnă opțiuni Knock Out.

„**Legea 87(I)/2017**” înseamnă Legea 87 (I)/2017 privind serviciile și activitățile de investiții și piețele reglementate din 2017.

„**MiFID II**” înseamnă Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele de instrumente financiare li actele care o amendează, Directiva 2002/92/CE și Directiva 2011/61/UE.

„**PRIP-uri**” va însemna produse de investiții ambalate pentru retail și bazate pe asigurări în sensul Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 (denumite „**Regulamentul PRIP**”).

„**Acțiuni**” sau „**acțiuni**” înseamnă valori mobiliare transferabile, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul (44) din MiFID II, inclusiv, printre altele, acțiuni, ADR-uri, ETF-uri, ETN-uri și ETC-uri. Compania comercializează titluri de valoare transferabile sub denumirea de „acțiuni”.

Anexa 2 - Declarația de neasumare a responsabilității pentru Clienții profesioniști opționali

1. General

Capital Com Group Ltd („Compania”) este autorizat și reglementat de Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse din Cipru („CySEC”) ca o firmă de investiții din Cipru (Nr. de licență 463/25). Compania este autorizată să ofere servicii de investiții și servicii auxiliare în legătură cu instrumentele financiare specifice, așa cum este menționat în Licența sa CySEC.

Această Declarație de de neasumare a responsabilității pentru Clienții profesioniști (denumită „Declarația”) prezintă informații importante pentru Clienții de retail care solicită să fie clasificați ca Profesioniști. Declarație de neasumare a responsabilității pentru Clienții profesioniști („Declarația”) trebuie citită și înțeleasă în întregime; pentru orice întrebări, vă rugăm să ne contactați la support@capital.com.

Clienții de retail pot fi clasificați drept Clienți Profesioniști atunci când îndeplinesc cel puțin două dintre următoarele trei criterii:

- Clientul care dorește statut profesionist a efectuat tranzacții de dimensiuni semnificative pe piața relevantă cu o frecvență medie de 10 pe trimestru în ultimele patru trimestre;
- Dimensiunea portofoliului de instrumente financiare al clientului care dorește statut profesionist, definit ca incluzând depozite în numerar și instrumente financiare, depășește 500.000 EUR;
- Clientul lucrează sau a lucrat în sectorul financiar timp de cel puțin un an într-o poziție profesională, care necesită cunoștințe despre tranzacțiile și serviciile luate în considerare.

În sensul Legii, clienții profesioniști sunt acei clienți în privința cărora Compania poate presupune în mod rezonabil că dețin cunoștințele, experiența și expertiza necesare pentru a lua propriile decizii de investiții și pentru a evalua în mod corespunzător riscurile implicate de tranzacționarea instrumentelor financiare disponibile în contul lor. În cazul în care contul clientului oferă acces la instrumente financiare complexe, precum CFD-urile

și/sau KO-urile, evaluarea statutului de client profesionist se efectuează ținând seama de aceste instrumente. În cazul în care contul clientului oferă acces numai la acțiuni, evaluarea statutului de client profesionist se efectuează pe baza acestor instrumente.

În calitate de Client Profesional, sunteți responsabil să ne informați despre orice schimbare care v-ar putea afecta clasificarea actuală. În cazul unei astfel de modificări, trebuie să ne anunțați în scris la următoarea adresă de e-mail: support@capital.com sau să-l anunțați pe managerul dumneavoastră de cont dedicat. În cazul în care Compania află că Clientul nu mai îndeplinește condițiile inițială, care l-au făcut eligibil să fie tratat drept Client profesionist, vom lua măsuri adecvate. Clienții în cauză vor fi informați în consecință prin e-mail.

Aveți dreptul de a solicita oricând o altă clasificare, de ex., să fiți reclasificat drept Client de retail și să beneficiați de un nivel mai ridicat de protecție în conformitate cu reglementările Legii (consultați Partea 2 de mai jos). În acest caz, trebuie să ne anunțați în scris la următoarea adresă de e-mail: support@capital.com sau să-l anunțați pe managerul dumneavoastră de cont dedicat. O astfel de reclasificare intră în vigoare după ce o astfel de cerere a fost primită și recunoscută de către ofițerul relevant din Departamentul nostru de conformitate. Pentru a evita orice îndoială, astfel de cereri nu pot fi aplicate retroactiv tranzacțiilor de trading care au avut loc înainte de a primi și recunoaște formal astfel de cereri.

Costuri & taxe:

Taxele aplicate conturilor profesionale pot varia față de cele ale conturilor de retail. Detalii despre costuri și taxe aplicate pot fi găsite în secțiunea dedicată a site-ului [aici](#).

2. Consecințele clasificării drept Profesionist opțional

Odată ce ați fost clasificat drept ca Client profesionist, veți pierde unele dintre protecțiile reglementare care ar fi fost disponibile pentru dumneavoastră ca Client de retail. În special, următoarele modificări vor fi aplicabile:

- **Testul de adecvare și înțelegere a riscului:**

Presupunem că aveți cunoștințe și experiență suficiente pentru a înțelege și evalua riscurile instrumentelor financiare relevante și ale tranzacțiilor dumneavoastră, prin urmare nu vă vom oferi niciun avertisment scris privind riscurile în legătură cu oricare dintre tranzacțiile dumneavoastră.

- **Termeni de afaceri:**

Termenii & Condițiile noastre și Politicile vă sunt în continuare aplicabile, în măsura în care nu sunt în conflict cu statutul dvs. de Client profesionist.

- **Promoții financiare:**

Regulile referitoare la promoțiile financiare sunt limitate sau modificate în aplicarea lor față de Clienții profesioniști comparativ cu Clienții de retail. Promoțiile financiare destinate Clienților profesioniști sunt supuse doar cerinței de nivel înalt ca acestea să fie corecte, clare și să nu inducă în eroare.

- **Fondul de compensare a investitorilor (ICF):**

Numai clienții de retail au acces la Fondul de Compensare a Investitorilor din Cipru, în cazul în care nu putem să ne îndeplinim obligațiile.

- **Protecția contra soldului negativ & Regula de închidere a marjei:**

Protecțiile împotriva soldului negativ și regulile de închidere a marjei vor fi o opțiune implicită pentru toți clienții profesioniști electivi. Compania își rezervă dreptul de a elimina protecția împotriva soldului negativ și/sau închiderea marjei, de a reduce efectul de levier (adică de a crește ratele marjei) sau invers, pentru conturi specifice de clienți, pe baza unei evaluări de la caz la caz. Compania ar putea exercita acest drept la discreția sa exclusivă în cazurile în care stilul de tranzacționare al unor conturi specifice justifică o astfel de schimbare, sau în cazurile în care un cont de client depășește limitele de risc acceptabile ale Companiei. Compania va informa clientul despre astfel de modificare/modificări înainte ca aceasta să fie implementată.

- **Aranjament de garanție pentru transferul titlului ("TTCA"):**

Prin acceptarea acestor Termeni, permiteți prin prezenta Companiei să efectueze o evaluare a adecvării TTCA pe Contul dumneavoastră profesionist. În cazul în care Contul dumneavoastră este evaluat ca fiind potrivit pentru aplicarea TTCA, Compania va solicita consimțământul dumneavoastră pentru a trata banii dumneavoastră ca pe o garanție. În esență, prin evaluarea ca fiind adecvat pentru TTCA și prin furnizarea consimțământului dumneavoastră, veți fi tratat în conformitate cu transferul de titlu, și anume banii pe care îi transferați către noi prin marjă sau în alt mod, vor fi transferați în proprietate deplină către noi în scopul asigurării sau acoperirii obligațiilor dumneavoastră recente, viitoare, actuale, condiționale sau potențiale.

Consimțământul TTCA va fi solicitat doar dacă Compania determină că utilizarea TTCA este adecvată pentru Contul dumneavoastră. În special, factorii de mai jos, printre altele, vor fi luați în considerare:

- Cerințele de marjă ale clientului/marja disponibilă;
- Efectul de levier utilizat;
- Volumul tranzacțiilor efectuate.

Pentru mai multe informații, consultați secțiunea corespunzătoare din Termenii și condițiile Companiei.