Politica di Categorizzazione della Clientela

I. Introduzione

Capital Com Group Ltd (la "Società", "noi", "Capital Com") è un'Impresa di investimento cipriota (la "CIF") regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (la "CySEC") per la fornitura di servizi di investimento e accessori ai sensi della licenza numero 463/25 e registrata nella Repubblica di Cipro. La sede legale della Società è in 66 Christaki Kranou, 7° piano, City Tower, 4042, Germasogeia, Limassol, Cipro.

II. Finalità

La Società è tenuta a classificare i propri Clienti (attuali e potenziali) in una delle tre categorie seguenti: "retail", "professional" o "controparte qualificata". Questo documento spiega i criteri per ciascuna categoria, come i clienti vengono informati della loro classificazione, il processo per richiedere un cambiamento di categoria e come questa politica viene revisionata e aggiornata.

III. Quadro giuridico

La Società opera ai sensi delle disposizioni della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 maggio 2014, relativa ai mercati degli strumenti finanziari ("MiFID II"), come recepita nella legislazione cipriota dalla Legge sui servizi e le attività di investimento e sui mercati regolamentati del 2017 (la "Legge 87/(I)/2017").

Secondo questa legislazione, la Società è tenuta a categorizzare i suoi Clienti. Di conseguenza, la Società valuta ogni richiesta di apertura di un conto e classifica ogni potenziale Cliente in una delle categorie sopra elencate, sulla base delle informazioni fornite dal Cliente stesso.

Informativa speciale per i residenti in Spagna. La società offre la possibilità di negoziare CFD. I CFD sono un prodotto complesso e di difficile comprensione. La Commissione Nazionale del Mercato dei Titoli spagnola (la "**Comisión Nacional del Mercado de Valores**" o "**CNMV**") ritiene che, in generale, i CFD non sono adatti ai clienti non professionisti, a causa della loro complessità e dei rischi che comportano. Durante la fase di registrazione iniziale, Capital Com richiede informazioni generali sui potenziali clienti, comprese le loro conoscenze ed esperienze, gli obiettivi di rischio e la capacità finanziaria. Questo ci consente di determinare se i CFD sono appropriati/adatti ai clienti. I CFD sono, inoltre, un prodotto a leva, motivo per cui le perdite subite possono essere pari all'intero capitale investito.

IV. Notifica ai Clienti della loro categorizzazione:

La Società, prima della prestazione di qualsivoglia servizio, comunicherà ai nuovi Clienti la rispettiva categorizzazione. Attraverso questa politica, la Società informa anche i Clienti di:

(a) diritto del Cliente di richiedere una categorizzazione differente (si veda Sezione VI); e
(b) eventuali restrizioni al livello di tutela riconosciuto al Cliente che tale diversa categorizzazione comporterebbe (si veda Sezione VII).

La Società fornisce queste informazioni per garantire che tutti i clienti comprendano chiaramente il livello di protezione normativa a loro disposizione e per promuovere un approccio coerente e trasparente alla salvaguardia dei clienti.

V. Classificazione del Cliente

I criteri di categorizzazione della Clientela sono illustrati di seguito.

a) Clienti Retail

Per Cliente retail si intende chiunque non sia un Cliente professional o una controparte qualificata. Ai clienti retail viene garantito il massimo livello di protezione normativa, come descritto nella Sezione VII (Diritti di protezione).

b) **Clienti Professional**

Per Cliente professional si intende un Cliente che dispone dell'esperienza, delle conoscenze e delle competenze per prendere autonomamente decisioni di investimento e valutare opportunamente i rischi a cui si espone, secondo quanto previsto dalla legge su servizi e attività di investimento e sui mercati regolamentati della Repubblica di Cipro, Legge 87(I)/2017.

Ai fini della legge, nell'ambito di tutti i servizi e delle attività di investimento e degli strumenti finanziari, sono ritenuti professional:

(1) Soggetti che devono essere autorizzati o regolamentati per poter operare sui mercati finanziari. Il seguente elenco è da ritenersi comprensivo di tutti i soggetti autorizzati che svolgono attività tipiche di quelli citati: soggetti autorizzati da uno Stato Membro, ai sensi di una Direttiva dell'Unione Europea, autorizzati o regolamentati da uno Stato Membro senza alcun riferimento a una Direttiva specifica, nonché quelli autorizzati o regolamentati da un Paese terzo:
   a) un istituto di credito;
   b) un'impresa di investimento;
   c) altro istituto finanziario autorizzato o regolamentato;
   d) una società assicurativa;
   e) un organismo di investimento collettivo e una società di gestione di tale organismo;
   f) un fondo pensione e una società di gestione di tale fondo;
   g) un dealer di materie prime e di derivati di materie prime;
   h) un soggetto locale (local);
   i) un altro investitore istituzionale;

(2) Una grande impresa che soddisfi, su base proporzionale, due dei seguenti requisiti dimensionali:
   - totale di bilancio non inferiore a 20.000.000 EUR;

- fatturato netto non inferiore a 40.000.000 EUR;
- patrimonio netto non inferiore a 2.000.000 EUR;

(3) Un governo nazionale o regionale, un ente pubblico preposto alla gestione del debito pubblico, una banca centrale, un'istituzione internazionale e sovranazionale, quale la Banca Mondiale, il Fondo Monetario Internazionale, la Banca Centrale Europea, la Banca Europea per gli Investimenti, nonché qualsivoglia altra organizzazione internazionale affine;

(4) Altri investitori istituzionali la cui attività principale consta di investimenti in strumenti finanziari, quali soggetti dediti alla cartolarizzazione di asset o ad altre operazioni finanziarie.

I soggetti sopracitati sono da ritenersi professional. Le sezioni VI e VII forniscono informazioni dettagliate in merito al diritto del cliente alla ricategorizzazione e ai diritti di tutela per categoria.

Clienti che possono essere trattati come clienti professionali su richiesta:

a) Criteri di identificazione:

Anche a clienti diversi da quelli soprammenzionati, tra cui organismi del settore pubblico, autorità pubbliche locali, comuni e investitori privati, può essere concesso di rinunciare ad alcune delle tutele previste dalle norme di condotta aziendale della Società.

La Società si riserva la facoltà di classificare i Clienti sopracitati come professional, a patto che rispettino i criteri e le procedure pertinenti di seguito indicati. Tali Clienti non sono, tuttavia, presunti essere in possesso di conoscenze ed esperienze di mercato comparabili a quelle delle categorie di diritto (per-se) sopra elencate.

Un'eventuale rinuncia alla tutela prevista ai clienti retail sarà da ritenersi valida solo nel caso in cui una congrua valutazione delle competenze, delle esperienze e delle conoscenze del Cliente, effettuata dalla Società, appuri, con ragionevole certezza, alla luce della natura delle transazioni o dei servizi

consigliati, la capacità del Cliente di prendere decisioni di investimento in piena autonomia e di tollerarne i rischi associati.

Il test di idoneità che il Cliente deve sostenere può essere considerato un esempio di valutazione delle competenze e delle conoscenze. Nel caso di clienti soggetti giuridici/società, la persona soggetta alla suddetta valutazione deve essere la persona autorizzata ad effettuare transazioni per conto della Società.

Nel corso della valutazione di cui sopra, devono essere soddisfatti almeno due dei seguenti requisiti:

- Il Cliente ha effettuato transazioni di dimensioni rilevanti sul mercato di riferimento, con una frequenza media di 10 operazioni a trimestre, nei quattro trimestri precedenti;
- Il valore del portafoglio di strumenti finanziari del Cliente, definito come comprensivo dei depositi in contanti e degli strumenti finanziari, supera i 500.000 EUR;
- Il Cliente lavora o ha lavorato nel settore finanziario, per almeno un anno, in un ruolo professionale che presuppone la conoscenza delle operazioni e dei servizi previsti.

Per "transazione di dimensioni significative" si intende una transazione valutata come significativa in base al volume negoziato, tenendo conto dello strumento finanziario più complesso disponibile sul conto del cliente. Qualora un cliente abbia accesso a più tipologie di strumenti finanziari, la valutazione si baserà sullo strumento più complesso disponibile. Di conseguenza, laddove sul conto del cliente siano disponibili CFD o KO, una transazione di dimensioni significative è considerata un'operazione con un volume di almeno 5.000 USD/EUR. Laddove il conto del cliente fornisca accesso unicamente alle Azioni (come definite nell'Allegato 1), una transazione di dimensioni significative è considerata un'operazione con un volume di almeno 2.500 USD/EUR.

b) <u>Procedura di riclassificazione</u> di un cliente retail in cliente professionale:

I clienti sopracitati possono rinunciare ai vantaggi delle norme dettagliate di condotta solo attenendosi alla seguente procedura:

i. Devono presentare un'istanza scritta alla Società, anche mediante i moduli online messi a disposizione dalla stessa, formalizzando la volontà di essere equiparati ai Clienti professional, in generale o in relazione a un particolare servizio di investimento o a una tipologia di prodotto;
ii. La Società si impegna a fornire loro un'esplicita comunicazione scritta circa le tutele e i diritti di indennizzo degli investitori che potrebbero essere estinti;
iii. Devono presentare un'istanza scritta, separatamente dal contratto, in cui dichiarino di essere consapevoli delle conseguenze derivanti dall'estinzione di tali tutele.

I punti (ii) e (iii) saranno soddisfatti in virtù del consenso espresso dal Cliente all'Esonero Facoltativo di Responsabilità per Clienti Professional, come descritto nell'Appendice 2.

Prima di decidere di accettare una richiesta di rinuncia, la Società è tenuta ad adottare tutte le ragionevoli misure volte a garantire che il Cliente che richiede di essere equiparato a un Cliente professional soddisfi i relativi requisiti indicati al punto (a) di cui sopra.

Se i Clienti sono già stati classificati come professional in base a parametri e procedure simili a quelli sopra indicati, i loro rapporti esistenti con la Società non potranno subire modifiche esclusivamente a causa della presente Politica.

I Clienti Professional si impegnano a dare notifica alla Società di cambiamenti passibili di avere riflessi sulla loro attuale categorizzazione. Qualora la Società dovesse, però, constatare che il Cliente non soddisfa più il prerequisito iniziale, che ne rendeva possibile l'equiparazione a un Cliente professional, la Società sarà tenuta ad adottare gli opportuni provvedimenti.

c) **Controparti Qualificate**

Alcuni soggetti autorizzati o regolamentati, governi, istituzioni finanziarie internazionali, nonché imprese e società esentate che soddisfano i requisiti dei clienti professional, menzionati ai punti (a)-(c) di cui sopra, possono essere classificati come controparti qualificate, ai sensi delle normative e dei regolamenti vigenti in materia.

La Società è consapevole della sovrapposizione esistente tra il modo in cui i Clienti professional e le controparti qualificate sono definiti nelle normative e nei regolamenti vigenti in materia, e si impegna ad effettuare le opportune valutazioni in base alle singole esigenze (ove necessario).

Transazioni con Controparti qualificate:
Nel caso in cui la Società riceva e trasmetta ordini per conto dei Clienti, la Società può promuovere o stipulare transazioni con controparti qualificate senza essere obbligata a rispettare tutti i requisiti normativi con riferimento a tali transazioni o con riferimento a qualsiasi servizio accessorio direttamente correlato a tali transazioni.

La Società, quando effettua operazioni con controparti qualificate, riceve espressa conferma da parte della potenziale controparte del suo consenso a essere equiparata a una controparte qualificata. Tale conferma può essere resa sia sotto forma di accordo generale che in relazione a una singola operazione.

d) **Cliente Retail Esperto**

Per Cliente Retail Esperto si intende un Cliente Retail residente in Polonia, che può ottenere la riclassificazione come Cliente Retail Esperto, previa richiesta scritta e posto che soddisfi i seguenti requisiti di idoneità.

Tale classificazione è offerta in conformità alla Decisione dell'Autorità di vigilanza finanziaria polacca (KNF) del 1° agosto 2019 relativa alla fornitura di CFD ai clienti al dettaglio.

Il Cliente in oggetto deve:

risiedere in Polonia; e

esibire almeno una (1) delle seguenti combinazioni di attività di trading nel corso dei precedenti ventiquattro (24) mesi consecutivi:

1. Apertura di 10 posizioni CFD con un valore nominale di 50.000 EUR (o somma equivalente in PLN) al trimestre per quattro trimestri; oppure

2. Apertura di 50 posizioni CFD con un valore nominale di 10.000 EUR (o somma equivalente in PLN) al trimestre per quattro trimestri; oppure

3. Apertura di 40 posizioni CFD con un valore nominale complessivo di 2.000.000 EUR (o somma equivalente in PLN) al trimestre per quattro trimestri; e

avere sufficiente conoscenza teorica e/o esperienza professionale, attestabile mediante quanto segue:

- aver completato un corso di formazione, di durata non inferiore a 50 ore, in materia di derivati, quali CFD e KO, comprovabile con relativi certificati o attestati rilasciati, in seguito alla verifica delle conoscenze, da parte degli organizzatori del corso di formazione, negli ultimi dodici (12) mesi. Il corso può essere stato organizzato dalla Società; oppure

- detenere Certificati professionali pertinenti, tra cui: Consulente Finanziario, Broker Azionario, Analista Finanziario Certificato, Gestore del Rischio Finanziario, Certificato ACI Dealing, Diploma ACI, o attestato di un percorso di studi in un campo disciplinare pertinente; oppure

- Prova di esperienza lavorativa in un ruolo che richiede competenza professionale nella negoziazione di CFD, KO o altri derivati, per un periodo non inferiore a un anno.

Ai Clienti in oggetto verrà chiesto di far pervenire la relativa documentazione attestante l'ottemperanza ai requisiti di cui sopra

nell'ambito della procedura di riclassificazione. I Clienti si impegnano a dare notifica alla Società di cambiamenti passibili di avere riflessi sulla loro categorizzazione.

La Società si impegna a verificare la compliance dello stato del Cliente Retail Esperto almeno una volta all'anno, e si riserva la facoltà di revocare lo stato dell'account al Cliente Retail qualora le condizioni di cui sopra non siano più soddisfatte.

Condizioni di trading applicabili ai Clienti Retail Esperti

I Clienti Retail Esperti hanno facoltà di operare con i CFD con i seguenti limiti massimi di leva finanziaria:

(a) 100:1 per le coppie di valute (USD, EUR, JPY, GBP, CAD, CHF)

(b) 100:1 per gli indici (FTSE 100, CAC40, DAX30, DJIA, S&P 500, NASDAQ, Nikkei 225, ASX200, EUROSTOXX 50)

(c) 100:1 per l'oro

I Clienti Retail Esperti sono anche:

- Coperti dalla protezione contro la chiusura del margine. La regola standardizzata di chiusura del margine è stata fissata al 50% del margine iniziale totale. Si veda la politica sulla leva e sul margine della Società.
- Coperti dalla protezione contro il saldo negativo. Si veda la Sezione 8.20 dei "Termini e Condizioni" e la politica sulla leva e sul margine della Società.
- Idonei per il Fondo di Compensazione degli Investitori. Si veda la Sezione 20.8 dei "Termini e Condizioni" e la politica sul fondo di compensazione degli investitori della Società.

Gli asset dei Clienti Retail Esperti vengono ritenuti "Asset del Cliente", motivo per cui sono applicabili le disposizioni previste dalla Sezione 10 dei "Termini e Condizioni" della Società.

VI. Opzione di variazione della classificazione e richiesta di diversa categorizzazione

Capital Com si impegna affinché ai Clienti sia sempre concesso di richiedere di essere inseriti in una categoria diversa da quella retail. In conformità a quanto sopra, può essere formalizzata alla Società una richiesta in tal senso:

a) Un Cliente Retail che richiede di essere classificato come Cliente Professional. In tal caso, al Cliente viene accordato un livello inferiore di tutela.
b) Un Cliente Professional che richiede di essere classificato come Cliente Retail. In tal caso, il Cliente cerca di ottenere un livello di tutela più elevato.
c) Una Controparte Qualificata che richiede di essere classificata come Cliente Professional o Cliente Retail. In tal caso, il Cliente cerca di ottenere un livello di tutela più elevato.

La Società si riserva il diritto di non accettare le richieste di ricategorizzazione di cui sopra.

Si noti che una controparte qualificata o un cliente professional ha facoltà di richiedere l'equiparazione a cliente non-professional, e la Società si riserva il diritto di accettare di riconoscere un livello di tutela più elevato. Laddove il Cliente della Società sia un'impresa, la Società si impegna a dare comunicazione, antecedentemente alla prestazione di qualsivoglia servizio, che, sulla base delle informazioni rese alla Società, il Cliente è equiparato a un Cliente professional e sarà classificato come tale, salvo che la Società e il Cliente non concordino diversamente. La Società deve inoltre comunicare al Cliente che ha facoltà di richiedere una variazione dei termini contrattuali al fine di garantire un più elevato grado di tutela.

A tal fine, la Società si impegna a dare comunicazione ai propri Clienti, in forma scritta, di avere facoltà di essere classificati come Clienti retail. La Società procede in siffatto modo al fine di offrire un livello uniforme di tutela a tutti i suoi Clienti.

Il più elevato livello di tutela è riconosciuto dalla Società laddove il Cliente classificato come professional sottoscriva un accordo formale con la Società secondo il quale non intende essere equiparato a un Cliente professional.

VII. Diritti di tutela

Laddove la Società categorizzi il Cliente come Cliente retail, il Cliente ha diritto a maggiori tutele, a norma di legge, rispetto alla classificazione di Cliente professional. In sintesi, le tutele supplementari riconosciute ai Clienti retail sono le seguenti:

a) Al Cliente vengono fornite informative/note esaustive, puntuali e di facile comprensione in merito a Capital Com, servizi prestati, investimenti, costi, commissioni, tariffe e oneri, nonché circa la salvaguardia degli strumenti finanziari e dei fondi del Cliente;
b) Capital Com richiede al Cliente di fornire informazioni relative alle sue conoscenze e alla sua esperienza nel campo di investimento inerente alla specifica tipologia di prodotto o servizio offerto o richiesto, in modo da consentire alla Società di valutare se il servizio o prodotto di investimento in oggetto è indicato per il Cliente. Nel caso in cui la Società ritenga, sulla base delle informazioni ricevute, che il prodotto o il servizio non sia indicato per il Cliente, la Società ne dà opportuna comunicazione al Cliente o respinge la sua richiesta. Per un Cliente professionale, la Società ha il diritto di presumere che, in relazione ai prodotti, alle transazioni e ai servizi per i quali il Cliente è così classificato, il Cliente possieda il livello necessario di esperienza e conoscenza; Inoltre, in determinate circostanze, la Società ha il diritto di presumere che un Cliente professionale sia finanziariamente in grado di sostenere qualsiasi rischio di investimento coerente con i propri obiettivi di investimento;

c) Quando esegue gli ordini, Capital Com adotta tutte le ragionevoli misure per ottenere quella che viene definita "migliore esecuzione" (best execution) degli ordini del Cliente, ossia per ottenere il miglior risultato possibile per il proprio Cliente come definito nella Politica di esecuzione degli ordini della Società. Si noti che anche i Clienti classificati come Clienti professional sono soggetti alle tutele previste dal Best Execution Regime. Ciononostante, la Società non è tenuta a ottemperare a tale obbligo con le controparti qualificate;
d) Capital Com si impegna a dare comunicazione ai Clienti di rilevanti difficoltà materiali per la corretta esecuzione dei rispettivi ordini non appena ne viene a conoscenza;
e) Capital Com fornisce ai Clienti informazioni complete ed esplicite sull'esecuzione degli ordini pertinenti dei Clienti;
f) Capital Com stipula con il Cliente i Termini e Condizioni, che delineano i diritti e gli obblighi essenziali di entrambe le parti;
g) Capital Com adotta adeguate misure per gli strumenti finanziari detenuti per conto di un Cliente, al fine di prevenirne l'utilizzo da parte della Società per conto proprio, depositandoli presso una terza parte in modo tale da renderli identificabili rispetto agli strumenti finanziari della Società eventualmente detenuti presso tale terza parte, nonché identificabili rispetto agli strumenti finanziari detenuti dalla terza parte stessa;
h) I Clienti Retail hanno diritto a un indennizzo ai sensi dell'Investor Compensation Fund (fondo di compensazione degli investitori), concepito per i Clienti delle Società di Investimento;
i) Capital Com implementa opportune misure per scongiurare l'utilizzo di fondi del Cliente per proprie finalità, depositandoli esclusivamente in conti correnti segregati;
j) Per i CFD e le KO, Capital Com è l'ideatore di prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (i "PRIIP") e pubblica sul proprio sito web i relativi Documenti contenenti le informazioni chiave (i "KID"), destinati ai Clienti al dettaglio. Per altri prodotti PRIIP messi a disposizione tramite la nostra piattaforma (inclusi determinati prodotti negoziati in borsa quali ETF/ETN/ETC), agiamo in qualità di distributore e forniamo accesso al KID dell'ideatore (e, laddove applicabile, al prospetto e/o ad altre informative dell'emittente come il KIID);

k) Per quanto riguarda le controparti qualificate, la Società non è tenuta a rispettare gli obblighi di condotta professionale (tra cui, tra l'altro, informazioni corrette, chiare e non fuorvianti, informazioni sui costi e sulle spese associate - applicazione limitata, valutazione dell'adeguatezza, rendicontazione specifica nei confronti dei clienti) e le norme di trattamento dei clienti.

l) Alle controparti qualificate e ai Clienti professionali di diritto ("per-se") non verrà offerta la protezione dal saldo negativo; tuttavia, la Società potrà, a sua esclusiva discrezione, offrire di volta in volta una protezione dal saldo negativo limitata. Per impostazione predefinita, i Clienti professionali e le Controparti qualificate saranno responsabili dell'effettuazione di pagamenti aggiuntivi qualora il loro conto presenti un saldo negativo. Per impostazione predefinita, i Clienti professionali e le Controparti qualificate potrebbero perdere più della somma investita quando effettuano operazioni con la Società.

- **Clienti Professionali:**

Come accennato precedentemente, qualora la Società presti un servizio di investimento a un Cliente professional, ha facoltà di desumere che, in relazione a prodotti, transazioni e servizi per i quali ha ricevuto la relativa classificazione, il Cliente disponga del necessario livello di esperienza e competenze. Inoltre, in particolari circostanze, la Società si riserva il diritto di desumere che un Cliente professional sia finanziariamente in grado di tollerare rischi compatibili con i suoi obiettivi di investimento.

Disposizioni generali in materia di Clienti Professional

1. I Clienti che ai sensi della Sezione V sono stati classificati come professionali possono richiedere un trattamento non professionale e la Società può acconsentire a fornire un livello di protezione più elevato.

2. Nei casi in cui il Cliente sia un'"impresa" (undertaking), la Società informerà tale Cliente, prima di qualsiasi prestazione di servizi e sulla base delle informazioni a sua disposizione, che il Cliente è considerato un Cliente professionale e sarà trattato come tale salvo diverso accordo.

3. Il Cliente ha facoltà di richiedere una variazione dei termini contrattuali al fine di garantire un più elevato grado di tutela.

4. Il Cliente professional ha facoltà di richiedere un livello di tutela più elevato, laddove ritenesse di non essere in grado di valutare o gestire adeguatamente i rischi insiti.

5. Il più elevato livello di tutela è riconosciuto laddove il Cliente classificato come professional sottoscriva un accordo formale con la Società secondo il quale non intende essere equiparato a un Cliente professional ai fini del regime vigente di condotta aziendale. Tale accordo deve indicare se ciò si applica a uno o più servizi o transazioni specifici, o a una o più tipologie di prodotto o transazione.

- **Controparti Qualificate:**

1. Laddove la Società classifichi il Cliente come controparte qualificata, gli vengono riconosciute minori tutele, a norma di legge, rispetto a quelle a cui avrebbe accesso in qualità di Cliente professional. Nello specifico, e a integrazione di quanto sopra:

2. Non è fatto obbligo alla Società di assicurare al Cliente la "best execution" dei suoi ordini;

3. La Società non è tenuta a comunicare al Cliente informazioni relative a commissioni o provvigioni che la Società paga o riceve nella stessa misura di altri tipi di Clienti, a meno che le informazioni in questione non si riferiscano a contratti derivati che vengono offerti ai clienti della controparte qualificata;

4. La Società non è tenuta a valutare l'idoneità o l'appropriatezza di un prodotto o servizio fornito al Cliente, ma può presumere che il Cliente possieda le competenze necessarie per scegliere il prodotto o servizio più appropriato e che il Cliente sia finanziariamente in grado di sostenere qualsiasi rischio di investimento coerente con i propri obiettivi di investimento;

5. La Società non è tenuta a fornire al Cliente informazioni in merito ad essa, ai suoi servizi e alle modalità attraverso le quali è remunerata;
6. La Società non è tenuta a fornire al Cliente informative sui rischi associati ai prodotti o ai servizi prescelti prestati dalla stessa; e
7. Non è fatto obbligo alla Società di fornire resoconti al Cliente circa l'esecuzione dei suoi ordini o la gestione dei suoi investimenti.

VIII. Contratti con i Clienti al dettaglio e professionali:

La Società, in virtù del recente recepimento della MiFID II e come stabilito dall'Articolo 58 del Regolamento delegato (UE) 2017/565 della Commissione, informa con la presente i propri Clienti che verranno forniti appositi contratti (ossia i Termini e Condizioni della Società), che definiscono i diritti e gli obblighi essenziali sia della Società sia del Cliente.

IX. Aggiornamenti della politica

La Società si riserva il diritto di rivedere e/o modificare la presente politica e le relative disposizioni di tanto in tanto. In caso di modifiche sostanziali alla presente Politica, ne verrà data notifica ai clienti attivi in conformità con i Termini e Condizioni della Società.

Politica di Classificazione della Clientela - Versione 2.1 - Ottobre 2026

Allegato 1 - Definizioni

"**ADR**" indica gli American Depository Receipts.

"**CFD**" indica Contratto per Differenza

"**CIF**" indica il Cyprus Investment Firm.

"Cliente/i" o "tu" indica la persona fisica o giuridica, oppure l'unione di persone o il patrimonio privo di personalità giuridica, che siano clienti di Capital Com.

"**Comisión Nacional del Mercado de Valores**" o **CNMV**" indica la Commissione Nazionale del Mercato dei Titoli della Spagna.

"**Società**" o "**noi**" o "**Capital Com**" indica Capital Com Group Ltd.

"**Cyprus Securities and Exchange Commission**" o la "**Commissione**" o la "**CySEC**" indica la Cyprus Securities and Exchange Commission;

"ETC" indica le materie prime negoziate in borsa.

"ETF" indica i fondi indicizzati quotati.

"ETN" indica i titoli di debito negoziati in borsa.

"**KIDs**" indica i Documenti di Informazione Chiave.

"**KO**" indica le opzioni Knock Out.

"**Legge**" e/o "Legge 87(I)/2017" indica la Legge 87 (I)/2017 sui servizi e le attività di investimento e sui mercati regolamentati, e successive modifiche.

"MiFID II" indica la Direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 maggio 2014, relativa ai mercati degli strumenti finanziari e che modifica la Direttiva 2002/92/CE e la Direttiva 2011/61/UE.

"PRIIP" indica i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 novembre 2014 (il "Regolamento PRIIPs").

"Azioni" o "azioni" indica i titoli negoziabili come definiti ai sensi dell'Articolo 4(1), punto (44) della MiFID II, inclusi, tra gli altri, azioni ordinarie, ADR, ETF, ETN ed ETC. La Società commercializza i Titoli Negoziabili sotto la denominazione commerciale di "Azioni" ("Stocks").

Allegato 2 - Disclaimer Clienti Professional Elettivi

1. Disposizioni generali

Capital Com Group Ltd (la "Società") è autorizzata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission ("CySEC"), in qualità di società di investimento cipriota (Licenza n. 463/25). La Società è autorizzata a prestare servizi di investimento e accessori nell'ambito di specifici strumenti finanziari, come indicato nella sua licenza CySEC.

Il presente Disclaimer Clienti Professional Elettivi (il "Disclaimer") reca importanti informazioni per i Clienti Retail che richiedono di essere categorizzati come Professional. La Dichiarazione di Esclusione di Responsabilità per Clienti Professionali su Richiesta (la "Dichiarazione") deve essere letta e compresa nella sua interezza; per qualsiasi chiarimento, è possibile contattare support@capital.com.

I Clienti Retail possono essere classificati come Clienti Professional se soddisfano almeno due dei tre requisiti seguenti:

- il Cliente richiedente lo status di professional ha effettuato transazioni di dimensioni rilevanti sul mercato di riferimento, con una frequenza media di 10 operazioni a trimestre, nei quattro trimestri precedenti;
- l'entità del portafoglio di strumenti finanziari del Cliente richiedente lo status di professional, da intendersi comprensivo di depositi in contanti e strumenti finanziari, è superiore a 500.000 EUR;
- il Cliente lavora o ha lavorato nel settore finanziario, per un periodo non inferiore a un anno, in un ruolo professionale che presuppone la conoscenza delle operazioni e dei servizi previsti.

Ai sensi della Legge, i clienti professionali sono quei clienti rispetto ai quali la Società può ragionevolmente presumere che posseggano le conoscenze, l'esperienza e le competenze necessarie per adottare le proprie decisioni di investimento e valutare correttamente i rischi connessi alla negoziazione degli strumenti finanziari disponibili sul loro conto. Laddove il conto del cliente fornisca accesso a strumenti finanziari complessi, quali CFD e/o KO, la valutazione dello status di cliente professionale viene effettuata con riferimento a tali strumenti. Laddove il conto del cliente fornisca accesso unicamente alle azioni, la valutazione dello status di cliente professionale viene effettuata con riferimento a tali strumenti.

In qualità di Cliente professionale, sei tenuto a informarci di qualsiasi modifica che possa influire sulla tua attuale classificazione. In caso di tali cambiamenti, è richisto di darne comunicazione in forma scritta al seguente indirizzo e-mail: support@capital.com oppure di contattare l'account manager dedicato. Qualora venissimo a conoscenza del fatto che non soddisfi più le condizioni iniziali che ti hanno reso idoneo al trattamento come Cliente professionale, adotteremo le opportune misure. I Clienti interessati saranno informati di conseguenza via e-mail.

Il Cliente ha facoltà di richiedere, in qualsiasi momento, una diversa classificazione, ad esempio di essere ricategorizzato come Cliente Retail e, quindi, usufruire di un livello di tutela più elevato, a norma delle prescrizioni di legge (si veda la Parte 2 di seguito). In tal caso, si raccomanda di darne comunicazione scritta al seguente indirizzo: support@capital.com o di

informare l'account manager dedicato. Tale riclassificazione diviene effettiva dopo che la richiesta è ricevuta ed evasa dal funzionario preposto del Dipartimento di Compliance della Società. A scanso di equivoci, tale riclassificazione non è applicabile retroattivamente alle operazioni di trading che hanno avuto luogo prima che la richiesta in tal senso sia stata ricevuta ed evasa formalmente.

Costi e commissioni:
Le commissioni applicate agli account professional possono variare rispetto a quelle applicate agli account retail. Ulteriori info sui costi e sugli oneri applicati sono disponibili nella sezione dedicata del sito, a questo link.

2. Conseguenze della classificazione come Cliente professionale su richiesta

Una volta ottenuta la categorizzazione di Cliente Professional, si perdono alcune delle tutele normative che sono invece normalmente riconosciute ai Clienti Retail. In particolare, trovano applicazione le seguenti modifiche:

- **Test di idoneità e comprensione dei rischi:**
  La Società ha facoltà di desumere che il Cliente disponga delle necessarie conoscenze ed esperienze per comprendere e valutare i rischi associati ai vari strumenti finanziari e alle operazioni, motivo per cui non viene fornita alcuna avvertenza scritta riguardo ai rischi insiti nelle transazioni effettuate.

- **Condizioni contrattuali:**
  I nostri "Termini e Condizioni" e le Politiche sono da ritenersi applicabili al Cliente fintantoché non confliggono con il suo status di Cliente Professional.

- **Promozioni finanziarie:**
  Le regole inerenti alle promozioni finanziarie sono circoscritte o rimodulate laddove applicate ai Clienti Professional piuttosto che ai Clienti Retail. Le comunicazioni promozionali rivolte ai Clienti professionali sono soggette

unicamente al requisito di livello generale di essere corrette, chiare e non fuorvianti.

- **Fondo di indennizzo degli investitori (ICF):**

L'accesso al Cyprus Investor Compensation Fund (fondo di compensazione per gli investitori ciprioti) è riconosciuto esclusivamente ai Clienti Retail, qualora la Società non sia in grado di assolvere ai suoi obblighi contrattuali.

- **Protezione dal saldo negativo e regola di chiusura del margine:**

Le protezioni relative al saldo negativo e alla chiusura del margine sono un'opzione predefinita per tutti i clienti professionali elettivi. La Società si riserva il diritto di revocare la protezione dal saldo negativo, diminuire il livello di leva (ad esempio, aumentando i tassi di margine) o viceversa, per specifici account cliente, valutando caso per caso. La Società si riserva la facoltà di esercitare questo diritto, a sua assoluta discrezione, nei casi in cui lo stile di trading di determinati account giustifichi tale variazione, o qualora un account cliente trascenda i limiti di rischio tollerati dalla Società. La Società si impegna a dare comunicazione al cliente di tali modifiche prima che vengano implementate.

- **Contratto di garanzia con trasferimento del titolo di proprietà (il "TTCA"):**

Accettando i presenti Termini, si autorizza la Società a condurre una valutazione di idoneità TTCA sul proprio Account Professional. Nel caso in cui un Account venga ritenuto idoneo all'applicazione del TTCA, la Società richiede il consenso del Cliente per trattare il suo denaro come garanzia. In sostanza, ottenendo la valutazione di idoneità per il TTCA e prestando il proprio consenso, si riceve un trattamento in conformità con il trasferimento del titolo di proprietà, ovvero il denaro depositato sulla piattaforma a titolo di margine o per altre finalità, è trasferito in piena proprietà, al fine di garantire o coprire obblighi recenti, futuri, attuali, contingenti o prospettici.

Il consenso al TTCA viene richiesto esclusivamente se la Società determina che l'applicazione del TTCA è indicata per l'Account del Cliente. Nello specifico, vengono contemplati i seguenti fattori:

- Requisiti di margine/margine disponibile del cliente;
- Leva utilizzata;
- Volume delle transazioni effettuate.

Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento alla relativa sezione dei Termini e Condizioni della Società.