

1. Bevezetés

Az XTB Limited (a továbbiakban: "a Társaság" vagy "XTB") egy ciprusi befektetési vállalkozás (a továbbiakban: CIF), amelyet a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdebizottság (a továbbiakban: "CySEC") engedélyezett és szabályoz, engedélyszáma 169/12. A Társaság a ciprusi befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről szóló 2017. évi szabályozott piacokról szóló törvénynek (87(I)/2017. sz. törvény) megfelelően működik, amely átültette a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló, 2014. május 15-i 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvet (a továbbiakban: a pénzügyi eszközök piacairól szóló irányelv (2014/65/EU)), mivel ez időről időre hatályba léphet, és módosíthatja vagy módosíthatja időről időre (a továbbiakban: MiFID II).

2. Ügyfelek kategorizálása

A MiFID II bevezetését követően a Társaság köteles Ügyfeleit az alábbi három kategória egyikébe sorolni: lakossági, szakmai vagy elfogadható partner.

"Lakossági ügyfél": olyan Ügyfél, aki nem Szakmai Ügyfél vagy elfogadható partner. Megjegyzendő, hogy a lakossági ügyfelek a legmagasabb szintű védelmet élvezik.

"Szakmai ügyfél": olyan Ügyfél, aki rendelkezik a saját befektetési döntései meghozatalához és az általa viselt kockázatok megfelelő értékeléséhez szükséges tapasztalattal, tudással és szakértelemmel, az alábbiakban részletezettek szerint (lásd az alábbi 3. és 4. bekezdést).

"Elfogadható partner": a szakmai ügyfelek egy típusa, amely csak akkor alkalmazandó, ha az ilyen Szakmai ügyfélnek nyújtott szolgáltatás megbízások fogadása, továbbítása és/vagy végrehajtása (lásd az alábbi 5. bekezdést).

Kérjük, vegye figyelembe, hogy a rendelkezésünkre álló információk alapján a Társaság a MiFID II értelmében lakossági ügyfélként kezeli Önt szolgáltatásaink nyújtása során. Ez a kategorizálás az Önnel folytatott összes MiFID II-vel kapcsolatos üzleti tevékenységünkre vonatkozik, kivéve, ha másként állapodunk meg.

Kérheti azonban, hogy szakmai ügyfélként kezeljék, feltéve, hogy a vonatkozó kritériumok és eljárás teljesül.

Ha beleegyezik abba, hogy Önt szakmai ügyfélként kategorizáljuk, akkor Ön lemond a szabályozási rendszer szerinti lakossági ügyfélkategóriára vonatkozó üzletviteli szabályok által biztosított védelem egy részéről.

3. Szakmai ügyfelek alapértelmezés szerint

A következő szervezetek, amelyek az alábbi kritériumok közül egynek vagy többnek megfelelnek, alapértelmezés szerint szakmai ügyfélnek minősülnek:

a) A pénzügyi piacokon való működéshez engedéllyel vagy szabályozással rendelkező szervezetek, mint például:

- Hitelintézetek;
- befektetési vállalkozások;
- Egyéb engedélyezett vagy szabályozott pénzügyi intézmények;
- Biztosítótársaságok;
- kollektív befektetési rendszerek és az ilyen rendszerek alapkezelő társaságai;
- nyugdíjalapok és az ilyen alapok alapkezelő társaságai;

- Árutőzsdei és árualapú származtatott ügyletekkel foglalkozó kereskedők;
- Helyiek: olyan vállalkozások, amelyek olyan befektetési szolgáltatásokat nyújtanak és/vagy olyan befektetési tevékenységeket végeznek, amelyek kizárólag saját számlára történő kereskedésből állnak pénzügyi határidős ügyletek, opciók vagy egyéb származtatott eszközök piacain, valamint azonnali piacokon, kizárólag származékos piaci pozíciók fedezése céljából, vagy amelyek e piacok más tagjainak számlájára kereskednek vagy számukra árakat jegyeznek, és amelyeket ugyanezen piacok klíringtagjai garantálnak, amennyiben az ilyen vállalkozások által kötött szerződések teljesítésének biztosításáért a felelősséget ugyanazon piacok klíringtagjai vállalják.
- Egyéb intézményi befektetők

b) Nagyvállalkozások, amelyek portfólióalapon megfelelnek az alábbi méretkövetelmények közül kettőnek:

- Mérlegfőösszeg legalább 20 000 000 EUR
- Nettó árbevétel legalább 40.000.000 EUR
- Saját tőke legalább 2 000 000 EUR

c) nemzeti és regionális kormányzatok, államadósságot kezelő állami szervek, központi bankok, nemzetközi és nemzetek feletti intézmények, például a Világbank, a Nemzetközi Valutaalap, az Európai Központi Bank, az Európai Beruházási Bank és más hasonló nemzetközi szervezetek.

d) Egyéb intézményi befektetők, amelyek fő tevékenysége pénzügyi eszközökbe történő befektetés, beleértve az eszközök értékpapírosításával vagy más finanszírozási ügyletekkel foglalkozó szervezeteket.

A fent említett szervezetek alapértelmezés szerint Szakmai Ügyfeleknek minősülnek. Tehát, ha az Ügyfél megfelel a fent említett kritériumok egyikének, a Társaság minden szolgáltatásnyújtás előtt tájékoztatja arról, hogy a Társaság rendelkezésére álló információk alapján az Ügyfelet szakmai ügyfélnek kell tekinteni, és ekként kell kezelni, kivéve, ha a Társaság és az Ügyfél másként állapodik meg

4. Nem szakmai ügyfelek, akik kérésre szakmainak tekinthetők

4.1. Általános tudnivalók

Azok az ügyfelek, akik alapértelmezés szerint nem minősülnek szakmai ügyfélnek, szintén szakmai ügyfélként kezelhetők, és így lemondhatnak a törvény által biztosított védelem egy részéről.

A Vállalat bármely ilyen Ügyfelet Szakemberként kezelhet, feltéve, hogy az alábbiakban említett vonatkozó kritériumok és eljárások teljesülnek. Ezekről az ügyfelekről azonban nem vélelmezhető, hogy a (3) bekezdésben említett kategóriákhoz hasonló piaci ismeretekkel és tapasztalattal rendelkeznek. Tehát a számukra nyújtott védelemről való lemondás csak akkor tekinthető érvényesnek, ha az Ügyfél szakértelmének, tapasztalatának és ismereteinek a Társaság által elvégzett megfelelő értékelése ésszerű biztosítékot nyújt arra, hogy a tervezett tranzakciók vagy szolgáltatások jellegének fényében az említett Ügyfél képes saját befektetési döntéseinek meghozatalára és a kapcsolódó kockázatok megértésére. Ezért a Vállalat alkalmassági tesztet alkalmaz szakértelmük és tudásuk felmérésére.

4.2. Értékelés

A fenti értékelés során az alábbi kritériumok közül legalább kettőnek teljesülnie kell:

- az Ügyfél jelentős nagyságrendű ügyleteket hajtott végre az érintett piacon, átlagosan negyedévente 10 tranzakciót az előző négy negyedévben;
- az Ügyfél készpénzbetéteket és pénzügyi eszközöket is magában foglaló Pénzügyi Eszközportfóliójának* mérete meghaladja az 500 000 eurót;

- az Ügyfél legalább egy éve dolgozik vagy dolgozott a pénzügyi szektorban olyan szakmai pozícióban, amely megköveteli a tervezett ügyletek vagy szolgáltatások ismeretét.

*Az instrumentumportfólió magában foglal minden likvid eszközt, például:

- o Részvények, származékos termékek, adósságinstrumentumok, betétek, készpénz bankban vagy brókernél befektetési célból,
- o 2 évnél rövidebb lejáratú lekötött betétek, kötvények, pénzügyi eszközök
- o Életbiztosítás befektetett biztosítékkal, kriptoeszközök, egyéb befektetési portfóliók
- o Minden olyan vásárlás, amely a jövőbeni magasabb áron történő értékesítés szándékával történik. Az illikvid eszközök akkor minősülhetnek, ha az ügyfél hivatásszerűen fektet be ilyen eszközökbe.

Kis szervezetek esetében a fenti értékelés alá vont személynek a szervezet nevében ügyletek végrehajtására felhatalmazott személynek kell lennie.

5. Elfogadható partnerek

Elfogadható partner a következő jogalanyok bármelyike, amelyek számára a befektetési vállalkozás az ügyfelek nevében megbízások fogadásával és továbbításával és/vagy ilyen megbízások végrehajtásával és/vagy saját számlával történő kereskedéssel kapcsolatos szolgáltatásokat nyújt:

- befektetési vállalkozások;
- Hitelintézetek;
- Biztosítótársaságok;
- ÁÉKBV és alapkezelő társaságai;
- nyugdíjalapok és vagyonkezelő társaságai;
- Valamely tagállam által engedélyezett, illetve a ciprusi jog vagy az európai uniós jog által szabályozott egyéb pénzügyi intézmények;
- A nemzeti kormányok és megfelelő hivatalaik, beleértve az államadóssággal nemzeti szinten foglalkozó állami szerveket, a központi bankokat, a Központi Bankot és a nemzetek feletti szervezeteket.

Továbbá az elfogadható partner kategória csak a következő befektetési szolgáltatásokra alkalmazható:

- Ügyfélmegbízások fogadása és továbbítása;
- Megbízások végrehajtása az Ügyfelek nevében;
- Saját számlán történő kereskedés.

Aki a szakmai ügyfelek kategóriájába tartozik, azt kérésére a Társaság jogosult partnerként sorolhatja be. Ilyen esetekben azonban az érintett vállalkozást csak azon szolgáltatások vagy ügyletek tekintetében ismerik el elfogadható partnerként, amelyek tekintetében szakmai ügyfélként kezelhető.

Olyan ügylet esetén, ahol a leendő partner egy másik EU-tagállamban található, a társaság a másik vállalkozás jogállását annak a tagállamnak a jogszabályai szerint határozza meg, amelyben a vállalkozás letelepedett.

A Társaság elfogadható partnerként ismeri el azokat a harmadik országbeli szervezeteket, amelyek egyenértékűek a fent említett szervezetkategóriákkal.

A Társaság, amikor ilyen ügyleteket köt elfogadható partnerekkel, kifejezett megerősítést kap a leendő partnertől arról, hogy beleegyezik abba, hogy elfogadható partnerként kezeljék. Ez a megerősítés megszerezhető általános megállapodás formájában vagy minden egyes ügyletre vonatkozóan.

6. Eljárás

Az alábbi kérelmeket lehet benyújtani a Társasághoz, ha az Ügyfél módosítani kívánja besorolását:

- a) A Lakossági Ügyfél kérheti Szakmai Ügyfélként való besorolását. Az Ügyfél ezért alacsonyabb szintű védelmet fogad el;
- b) A Szakmai Ügyfél kérheti, hogy lakossági ügyfélként sorolják be. Az Ügyfél így magasabb szintű védelemben részesül. A Szakmai Ügyfél kérheti, hogy Elfogadható partnerként kezeljék, ezáltal alacsonyabb szintű védelemben részesüljön;
- c) A jogosult partner kérheti, hogy szakmai ügyfélként vagy lakossági ügyfélként sorolják be. Az Ügyfél így magasabb szintű védelemben részesül.

Lakossági ügyfél szakmai ügyféllé történő átsorolása

- Az Ügyfél kéri, hogy szakmai ügyfélként kezeljék a Társaság honlapján keresztül, vagy írásban a Társaságnak, hogy szakmai ügyfélként kívánja kezelni, akár általánosságban, akár egy adott befektetési szolgáltatás vagy tranzakció, vagy tranzakció vagy termék típusa tekintetében;
- A Társaság egyértelmű, írásbeli figyelmeztetést ad neki az esetlegesen elveszített védelmi és befektetői kártérítési jogokról;
- Az Ügyfél hozzájárulási üzenetben vagy írásban, a fő Megállapodástól különálló dokumentumban adja meg elismerését, megerősítve, hogy az Ügyfél tisztában van bizonyos védelem és befektetői kártérítési jogok elvesztésének következményeivel;
- Mielőtt úgy döntene, hogy elfogadja a mentesítési kérelmet, a Társaságnak minden ésszerű lépést meg kell tennie annak biztosítása érdekében, hogy a Szakmai ügyfélként való kezelést kérő Ügyfél megfeleljen a fent említett vonatkozó követelményeknek.

Szakmai ügyfél átsorolása lakossági ügyféllé

Megjegyzendő, hogy a szakmai ügyfelek kérhetnek nem szakmai elbánást, és ehelyett lakossági ügyfélként kezelhetik őket, hogy magasabb szintű védelmet élvezzenek. A Szakmai Ügyfélnek tekintett Ügyfél felelőssége, hogy magasabb szintű védelmet kérjen, ha úgy ítéli meg, hogy nem képes megfelelően felmérni vagy kezelni a kapcsolódó kockázatokat.

Ez a magasabb szintű védelem akkor valósul meg, ha a szakembernek tekintett Ügyfél írásbeli megállapodást köt a Társasággal arról, hogy az alkalmazandó üzletviteli szabályok alkalmazásában nem tekinthető Szakembernek. Az ilyen megállapodásnak meg kell határoznia, hogy ez egy vagy több konkrét szolgáltatásra vagy ügyletre, illetve egy vagy több termék- vagy ügylettípusra vonatkozik-e.

Elfogadható partner átsorolása

Az elfogadható szerződő félnek joga van eltérő besorolást kérni, akár szakmai ügyfélként, akár lakossági ügyfélként, annak érdekében, hogy magasabb szintű védelemben részesüljön. A törvény értelmében a Társaság nem köteles az ügyféllel annak kérésének megfelelően eljárni.

Megjegyzendő, hogy a Vállalat nem köteles egyetérteni a nem szakmai vagy nem elfogadható partneri elbánás iránti kérelemmel. Ezen túlmenően a Társaság saját kezdeményezésére Jogosult Partnert Szakmai vagy Lakossági Ügyfélként, illetve Lakossági Ügyfélként Szakmai Ügyfélként kezelhet.

7. A vállalat folyamatos tájékoztatása

Minden Ügyfél felelős azért, hogy folyamatosan tájékoztassa a Társaságot minden olyan változásról, amely befolyásolhatja jelenlegi besorolását.

A Társaságnak azonban az alkalmazandó jogszabályokkal összhangban évente legalább egyszer újra kell értékelnie, hogy a szakmai ügyfél teljesíti-e azokat a kezdeti feltételeket, amelyek alkalmassá tették őt a szakmai kezelésre, annak érdekében, hogy a Vállalat megtehesse a megfelelő intézkedés(ek)e)t.

8. Védelmi jogok

A lakossági ügyfelek azok az ügyfelek, akik a törvény szerint több védelemre jogosultak, mintha az ügyfelet szakmai ügyfélként kezelnék. Összefoglalva, a lakossági ügyfeleket megillető védelem a következő (a lista nem feltétlenül teljes):

- Az ügyfelek elektronikus vagy papír formátumban megfelelő tájékoztatást kapnak az ügyfél által választott választásnak megfelelően, a Társaságról, annak szolgáltatásairól, pénzügyi eszközeiről és azok teljesítményéről, a pénzügyi eszközök jellegéről és kockázatairól, költségeiről, jutalékairól, díjairól és költségeiről. A nyújtandó tájékoztatás részletessége változhat attól függően, hogy az ügyfél lakossági ügyfélként, szakmai ügyfélként vagy elfogadható partnerként van-e besorolva. A lakossági ügyfélként besorolt ügyfelek több információt kapnak, mint a szakmai vagy elfogadható partnerként besorolt ügyfelek. Meg kell azonban jegyezni, hogy a Szakmai Ügyfeleknek, miután írásban tájékoztatták a Vállalatot elektronikus vagy papír formában, joguk van feliratkozni az ilyen közzétételekre és információkra.
- Amennyiben a Társaság megbízások fogadásával és továbbításával és/vagy ügyfélmegbízások végrehajtásával kapcsolatos szolgáltatásokat nyújt, a Társaság felkéri a Lakossági Ügyfelet, hogy adjon tájékoztatást a kínált vagy igényelt termék vagy szolgáltatás konkrét típusának releváns befektetési területen meglévő ismereteiről és tapasztalatairól, hogy a Társaság fel tudja mérni, hogy az előírt befektetési szolgáltatás vagy termék megfelelő-e az Ügyfél számára. Amennyiben a Társaság a kapott információk alapján úgy ítéli meg, hogy a termék vagy szolgáltatás nem megfelelő a Lakossági Ügyfél számára, köteles erre figyelmeztetni az Ügyfelet. Felhívjuk figyelmét, hogy a Társaság nem köteles értékelné a megfelelőséget a törvényben meghatározott bizonyos esetekben (például, de nem kizárólagosan abban az esetben, ha az érintett pénzügyi eszköz csak végrehajtási alapon nem összetett).

Másrészről a Társaság jogosult feltételezni, hogy a Szakmai Ügyfél és/vagy a Jogosult Partner rendelkezik a szükséges tapasztalattal és ismeretekkel ahhoz, hogy megértse az adott befektetési szolgáltatásokkal vagy ügyletekkel, ügylet- vagy terméktípusokkal kapcsolatos kockázatokat, amelyek tekintetében az Ügyfél Szakmai Ügyfélné és/vagy Elfogadható Partnernek minősül. Következésképpen, és a lakossági ügyfelekkel kapcsolatos helyzettől eltérően, a Társaságnak általában nem kell további információkat beszereznie az Ügyféltől azon termékek és szolgáltatások megfelelőségének értékelése céljából, amelyek tekintetében szakmai ügyfélné és/vagy elfogadható partnernek minősül.

- Az Ügyfél megbízásainak végrehajtása során a Társaságnak minden szükséges lépést meg kell tennie annak érdekében, hogy elérje az Ügyfél megbízásainak úgynevezett "legjobb végrehajtását", azaz a lehető legjobb eredményt érje el ügyfelei számára. Amennyiben a Társaság lakossági ügyfél megbízását hajtja végre, a lehető legjobb eredményt a pénzügyi eszköz árát és a végrehajtáshoz kapcsolódó költségeket képviselő teljes ellenérték alapján kell meghatározni, amely magában foglalja az Ügyfélnél felmerült, a megbízás teljesítéséhez közvetlenül kapcsolódó összes költséget, beleértve a végrehajtási helyszín díjait is, elszámolási és kiegyenlítési díjak, valamint a megbízás végrehajtásában részt vevő harmadik feleknek fizetett egyéb díjak.

- A Társaságnak a nehézségről való tudomásszerzést követően haladéktalanul tájékoztatnia kell a Lakossági Ügyfeleket a megbízás(ok) megfelelő teljesítéséhez kapcsolódó lényeges nehézségekről.
- A lakossági ügyfelek jogosultak lehetnek a Befektetői Kártérítési Alap ("ICF") keretében a befektetési vállalkozások ügyfelei számára, míg a szakmai ügyfelek nem jogosultak kártérítésre az ICF alapján.
- Amennyiben a Társaság lakossági ügyfelek számára hajt végre megbízásokat, ezen ügyfelek rendelkezésére kell bocsátania a vonatkozó politika összefoglalását, amely az összes felmerülő költségükre összpontosít.
- Amennyiben a Társaság tőkeáttételes pénzügyi eszközökben vagy függő kötelezettségű ügyletekben lévő pozíciókkal rendelkező lakossági ügyfélszámlával rendelkezik, a vállalkozásnak jelentenie kell az ügyfélnek, ha az egyes instrumentumok kezdeti értéke 10% -kal, majd ezt követően a 10% -ának többszörösével csökken.
- A Társaság csak tulajdonjog-átruházási pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokat köthet lakossági ügyfelekkel az ügyfelek jelenlegi vagy jövőbeli, tényleges vagy függő vagy jövőbeli kötelezettségeinek biztosítása vagy fedezése céljából. A Szakmai Ügyfelek és/vagy Elfogadható partnerek tekintetében a Vállalatra nem vonatkozik ilyen korlátozás. Amennyiben a Társaság tulajdonjog-átruházási biztosítéki megállapodásokat alkalmaz, a szakmai ügyfelek és/vagy elfogadható partnerek számára fel kell hívnia a figyelmet a kapcsolódó kockázatokra és a tulajdonjog-átruházási biztosítéki megállapodásoknak az ügyfél pénzügyi eszközeire és pénzeszközeire gyakorolt hatására.
- Amennyiben a Társaság olyan információt szolgáltat, amely egy pénzügyi eszköz, pénzügyi index vagy befektetési szolgáltatás múltbeli teljesítményét jelzi, és a jelzés a lakossági ügyfél lakóhelye szerinti tagállamtól eltérő pénznemben denominált számadatokon alapul, a pénznemet egyértelműen közölni kell a lakossági ügyféllel, azzal a figyelmeztetéssel együtt, hogy a hozam növekedhet vagy csökkenhet az árfolyam-ingadozások következtében.
- A Társaság korlátozza a tőkeáttétel maximális összegét a lakossági ügyfelekre, míg az említett korlátozások nem feltétlenül vonatkoznak a szakmai ügyfelekre és/vagy a jogosult partnerekre.
- A lakossági és/vagy szakmai ügyfelek negatív egyenleg elleni védelmet kapnak, és mint ilyenek, nem veszíthetnek többet, mint a kereskedési számlájukon elhelyezett teljes összeg.