



**ÜGYFELEK BESOROLÁSA**

## ÜGYFÉL- BESOROLÁSA

### Bevezetés

Az XM.com kereskedelmi név alatt működő Trading Point of Financial Instruments Ltd egy ciprusi befektetési vállalkozás ("CIF"), amelyet a nicosiai cégbíróságon a HE 251334 szám alatt jegyeztek be, és amelyet a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsd felügyelet ("CySEC") a 120/10-es számú engedély alapján szabályoz (a továbbiakban: "Társaság").

A Társaság a "Befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről, valamint a szabályozott piacokról szóló 2017. évi L. 87(1)/2017. számú, "A befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről, valamint a szabályozott piacokról szóló törvény" című ciprusi törvény (a továbbiakban: törvény) alapján 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: MiFID II), ahogyan az időről időre hatályban van, illetve ahogyan azt időről időre módosítják vagy kiegészítik.

A MiFID II. bevezetését követően a Társaságnak az alábbi három kategória egyikébe kell besorolnia ügyfeleit: "lakossági", "szakmai" vagy "elfogadható szerződő fél".

Ezért a Társaság a számlanyitási kérelmek elbírálásakor a leendő ügyfelet a fenti kategóriák bármelyikébe sorolja az ügyfél által megadott információk alapján.

### Ügyfél besorolási kategóriák

1. **"Lakossági ügyfél"**: olyan ügyfél, aki nem szakmai ügyfél vagy elismert ügyfél.
2. **"Szakmai ügyfél"** az az ügyfél, aki rendelkezik a saját befektetési döntései meghozatalához és az általa vállalt kockázatok megfelelő értékeléséhez szükséges tapasztalattal, ismeretekkel és szakértelemmel. Ahhoz, hogy egy ügyfél szakmai ügyfélnek minősüljön, az alábbi kritériumok egyikének kell megfelelnie:
  - 2.1 A pénzügyi piacokon való működéshez szükséges engedélyhez vagy szabályozáshoz kötött szervezetek. Az alábbi felsorolás úgy értendő, hogy magában foglalja az összes olyan engedélyezett szervezetet, amely az említett szervezetek jellemző tevékenységeit végzi: a fenti irányelv alapján valamely tagállam által engedélyezett szervezetek, a fenti irányelvre való hivatkozás nélkül valamely tagállam által engedélyezett vagy szabályozott szervezetek, valamint a nem tagállam által engedélyezett vagy szabályozott szervezetek:
    - a. hitelintézetek;
    - b. befektetési vállalkozások;
    - c. más engedélyezett vagy szabályozott pénzügyi intézmények;
    - d. biztosítási cégek;
    - e. kollektív befektetési rendszerek és az ilyen rendszerek alapkezelő társaságai;
    - f. nyugdíjalapok és az ilyen alapokat kezelő társaságok;
    - g. árucikkek és áruszármazékok kereskedői;
    - h. helyiek;
    - i. egyéb intézményi befektetők (például portfólióbefektetési társaságok).
  - 2.2 Nagyvállalatok, amelyek az alábbi méretkövetelmények közül kettőt teljesítenek vállalati alapon:
    - a. mérlegfőösszeg: 20 000 000 EUR;

- b. nettó árbevétel: 40 000 000 EUR; és
- c. saját források: 2 000 000 EUR.

- 2.3 Nemzeti és regionális kormányok, beleértve az államadósságot nemzeti vagy regionális szinten kezelő állami szerveket, központi bankok, nemzetközi és nemzetek feletti intézmények, mint például a Világbank, a Nemzetközi Valutaalap (IMF), az Európai Központi Bank (EKB), az Európai Beruházási Bank (EBB) és más hasonló nemzetközi szervezetek.
- 2.4 Egyéb intézményi befektetők, akiknek fő tevékenysége a pénzügyi eszközökbe való befektetés, beleértve az eszközök értékpapírosításával vagy egyéb finanszírozási tranzakciókkal foglalkozó szervezeteket.
- 2.5 Ügyfelek, akiket kérésre, a Társaság jóváhagyását követően "szakmai ügyfélként" lehet kezelni (lásd alább az "Eltérő besorolás iránti kérelem" című részt).

A 2.1-2.4. pontban említett jogalanyok valamennyi befektetési szolgáltatás, tevékenység és pénzügyi eszköz tekintetében szakmai ügyfélnek minősülnek. A 2.5. pontban említett ügyfelek általában vagy egy adott befektetési szolgáltatás vagy ügylet, ügylettípus vagy termék tekintetében szakmai ügyfélnek tekinthetők.

A szakmai ügyfelek felelősek azért, hogy tájékoztassák a Társaságot minden olyan változásról, amely hatással lehet a besorolásukra. Amennyiben a Társaság tudomására jut, hogy az ügyfél már nem felel meg azoknak az eredeti feltételeknek, amelyek alapján jogosult volt a szakmai kezelésre, a Társaság megteszi a megfelelő lépéseket.

3. **"Elfogadható szerződő fél"**: az alábbi szervezetek bármelyike, amelyeknek a befektetési vállalkozás az ügyfelek nevében megbízások fogadásával és továbbításával és/vagy az ilyen megbízások végrehajtásával és/vagy saját számlára történő kereskedéssel kapcsolatos szolgáltatásokat nyújt:
- 3.1 befektetési vállalkozások;
  - 3.2 hitelintézetek;
  - 3.3 biztosítótársaságok;
  - 3.4 ÁÉKBV-k és alapkezelő társaságaik;
  - 3.5 nyugdíjalapok és alapkezelő társaságaik;
  - 3.6 az uniós jog vagy valamely tagállam nemzeti joga szerint engedélyezett vagy szabályozott egyéb pénzügyi intézmények; és
  - 3.7 nemzeti kormányok és a megfelelő hivatalok, beleértve a nemzeti szintű államadóssággal foglalkozó állami szerveket, központi bankokat és nemzetek feletti szervezeteket.

### **Átminősítés iránti kérelem**

A lakossági ügyfélnek joga van kérni, hogy "szakmai ügyfélként" minősítsék át, és ebben az esetben alacsonyabb szintű védelemben részesül. A Társaság nem köteles ezzel az ügyféllel más besorolási kategória alapján foglalkozni.

### **Vizsgálatok és kritériumok**

A Társaságnak lehetősége van arra, hogy bármelyik lakossági ügyfelet, például a közszektorbeli szerveket, helyi hatóságokat, önkormányzatokat és magánszemély befektetőket "szakmai ügyfélként" kezelje, feltéve, hogy az alábbiakban említett vonatkozó kritériumok és eljárás teljesülnek. Ezekről az ügyfelekről azonban

nem feltételezhető, hogy a fenti 2.1-2.4. pontban felsorolt ügyfelekhez hasonló piaci ismeretekkel és tapasztalattal rendelkeznek.

Az általános üzletviteli szabályok által nyújtott védelemről való lemondásra csak akkor kerül sor, ha a Társaság megfelelő értékelést végez az ügyfél szakértelméről, tapasztalatáról és ismereteiről, és a tervezett ügyletek vagy szolgáltatások jellegére tekintettel ésszerű biztosítékot nyújt arra, hogy az ügyfél képes saját befektetési döntéseinek meghozatalára és a kockázatok megértésére. A lakossági ügyfél által a szakmai ügyfélként való átsorolás esetén lemondott védelem részletes leírása megtalálható a következő dokumentum **I. mellékletében**.

A szakértelem és a tudás értékelésének példaként lehet tekinteni az Európai Unió pénzügyi szolgáltatási irányelvek alapján engedélyezett szervezetek vezetőire és igazgatóira alkalmazott "alkalmassági tesztet". A kisvállalkozások esetében a fenti értékelésnek alávetett személynek annak a személynek kell lennie, aki jogosult a vállalkozás nevében ügyleteket végrehajtani.

A fenti értékelés során az alábbi kritériumok közül legalább kettőnek (2) kell teljesülnie:

- az ügyfél az előző négy negyedévben negyedévente átlagosan tíz (10) jelentős méretű ügyletet hajtott végre az érintett piacon;
- az ügyfél pénzügyi eszközökből álló portfóliójának mérete, amely a készpénzbetéteket és a pénzügyi eszközöket is magában foglalja, meghaladja az 500 000 eurót;
- az ügyfél a pénzügyi szolgáltatási ágazatban dolgozik vagy dolgozott legalább egy éve olyan szakmai pozícióban, amely megköveteli a tervezett ügyletek vagy szolgáltatások ismeretét.

### **Átsorolási eljárás**

A Társaság az alábbi eljárást követi, ha egy ügyfél más besorolási kategóriába való átsorolását kéri:

#### **1. A lakossági ügyfél átminősítése szakmai ügyféllé**

A lakossági ügyfelek csak az alábbi eljárás betartása esetén mondhatnak le a részletes magatartási szabályok előnyeiről, és minősíthetők át "szakmai ügyfélnek":

- írásban kell jelezniük a Társaság felé, hogy szakmai ügyfélként kívánják kezelni őket, akár általánosságban, akár egy adott befektetési szolgáltatás vagy ügylet, ügylettípus vagy termék tekintetében;
- a Társaság egyértelmű írásbeli figyelmeztetést ad nekik arról, hogy milyen védelmet és befektetői kártalanítási jogokat veszíthetnek el;
- írásban, a szerződéstől különálló dokumentumban nyilatkozniuk kell arról, hogy tisztában vannak a védelem elvesztésének következményeivel, és elfogadják azokat; és
- a Társaságnak minden ésszerű lépést meg kell tennie annak érdekében, hogy a szakmai ügyfélként való kezelését kérő ügyfél megfelel a fenti "Vizsgálatok és kritériumok" című szakaszban foglalt vonatkozó teszteknek és kritériumoknak, mielőtt a mentesség iránti kérelem elfogadásáról döntene.

#### **2. A szakmai ügyfél átminősítése lakossági ügyféllé**

Bármely szakmai ügyfélnek jogában áll kérni, hogy magasabb szintű védelem elérése érdekében "lakossági ügyfélként" minősítsék át.

A szakmai ügyfélnek tekintett ügyfél felelőssége, hogy magasabb szintű védelmet kérjen, ha úgy ítéli meg, hogy nem képes megfelelően felmérni vagy kezelni az érintett kockázatokat. Ez a magasabb szintű védelem akkor biztosított, ha a szakmai ügyfélnek minősülő ügyfél írásbeli megállapodást köt a Társasággal arról, hogy az alkalmazandó üzletviteli rendszer alkalmazásában nem minősül szakmai

ügyfélnek. Az ilyen megállapodás meghatározza, hogy ez egy vagy több konkrét szolgáltatásra vagy ügyletre, vagy egy vagy több terméktípusra vagy ügyletre vonatkozik-e.

### 3. Elfogadható szerződő fél átminősítése

A jogosult szerződő félnek joga van más besorolást kérni, akár "szakmai ügyfélként", akár "lakossági ügyfélként", hogy magasabb szintű védelmet kapjon. A törvény értelmében a Társaság nem köteles az ügyfél kérésének megfelelően eljárni vele.

## I. melléklet

1. A szakmai ügyfelekkel kapcsolatban elveszített és/vagy korlátozott védelem többek között a következőket foglalja magában:
  - a) A Társaság a szakmai ügyfelekkel való kommunikációjának egyszerűsége és gyakorisága eltérhet a lakossági ügyfelekkel való kommunikációtól. Bár a Társaság biztosítja, hogy valamennyi Ügyfele felé irányuló kommunikáció/tájékoztatás tisztességes, világos és nem félrevezető maradjon, nem köteles betartani a közlendő információkra vonatkozó korlátozásokra és a közlendő információk előírt tartalmára vonatkozó szabályokat. A Társaság köteles a lakossági ügyfelek számára további információkat nyújtani az összetett pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ügyletekkel kapcsolatban, beleértve a részletes kockázati figyelmeztetéseket és értesítéseket, de nem köteles ugyanezt megtenni a szakmai ügyfelek számára.
  - b) A Társaság által a lakossági ügyfeleknek nyújtott, saját magáról, szolgáltatásairól és termékeiről, valamint a díjazás módjáról szóló információk típusa eltér attól, amit a Társaság a szakmai ügyfeleknek nyújt. Különösen:
    - i) a Társaság köteles minden Ügyfél számára tájékoztatást nyújtani ezekről a területekről, de az ilyen tájékoztatás részletessége, médiuma és időzítése kevésbé specifikus lehet azon Ügyfelek esetében, akik nem lakossági ügyfelek;
    - ii) a lakossági ügyfeleknek szolgáltatást nyújtó alkalmazottak javadalmazási struktúrájára olyan különleges korlátozások vonatkoznak, amelyek a szakmai ügyfeleknek szolgáltatást nyújtó alkalmazottakra nem feltétlenül alkalmazandók; és
    - iii) a Társaság által a szolgáltatásai és/vagy termékei költségeivel és díjaival kapcsolatban nyújtott információk nem feltétlenül olyan átfogóak a Professzionális ügyfelek számára, mint a Lakossági ügyfelek számára.
  - c) A lakossági ügyfelek nevében történő megrendelések kezelése során a Társaság köteles tájékoztatni őket a megrendelések teljesítésével kapcsolatos minden lényeges nehézségről. Ez a kötelezettség a szakmai ügyfelek tekintetében nem feltétlenül érvényes.
  - d) A legjobb végrehajtás biztosítása során a Társaság nem köteles az általános szempontokat, azaz az ügylet árát és költségeit a legjobb végrehajtás elérésének legfontosabb tényezőjeként rangsorolni (azaz az ár fontos tényező, de más különböző tényezők, például a sebesség, a költségek és a díjak relatív fontossága eltérő lehet). Azon esetektől eltekintve, amikor Ön konkrét utasításokat ad nekünk, a törvényben meghatározottak szerint a legjobb végrehajtást biztosítjuk Önnek, függetlenül az Ön kategorizálásától. Kérjük, olvassa el a megbízások végrehajtására vonatkozó szabályzatunkat, amely meghatározza azokat az alapokat, amelyek alapján a legjobb végrehajtást igyekszünk biztosítani.

- e) A Társaságnak értékelnie kell, hogy termékei megfelelőek-e, ha ez utóbbiak lakossági ügyfélhez kapcsolódnak ("a megfelelőség értékelése"). Ugyanakkor a Professzionális ügyfelek tekintetében a Társaság jogosult feltételezni, hogy azok rendelkeznek a szükséges szintű ismeretekkel, tapasztalattal és szakértelemmel ahhoz, hogy megértsék az olyan termékekkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos ügyletekkel járó kockázatokat, amelyek esetében Professzionális ügyfélnek minősülnek. Ez utóbbtól eltérően a választott szakmai ügyfelek esetében nem feltételezhető, hogy rendelkeznek az említett szükséges szintű ismeretekkel, tapasztalattal és szakértelemmel, mint a Per Se szakmai ügyfelek esetében.
  - f) A Társaság ügyfelekkel szembeni jelentési kötelezettségeivel kapcsolatban a megbízás teljesítéséről szóló visszaigazolás megadásának időkerete szigorúbb a lakossági ügyfelek megbízásai esetében, mint a szakmai ügyfelek megbízásai esetében.
  - g) A Társaság lakossági ügyfelei a Befektetői Kártalanítási Alap ("ICF") rendszerébe tartoznak, amelynek fő célja, hogy az Alap tagjainak számító, szabályozott ciprusi befektetési vállalkozások ("CIF-ek") biztosított ügyfeleinek követeléseit a vonatkozó törvényben meghatározott összegig biztosítsa abban az esetben, ha a CIF-ek nem képesek teljesíteni pénzügyi kötelezettségeiket. A hivatásos ügyfelek nem jogosultak az ICF által nyújtott kártalanításra.
  - h) A szakmai ügyfelek elveszíthetik a jogukat, hogy panaszaikkal a CySEC vagy a pénzügyi ombudsmanhoz forduljanak. Egyes szakmai ügyfelek és jogosult szerződő felek, például a nagy intézmények és a CySEC által szabályozott cégek nem minősülnek a pénzügyi ombudsmanhoz való továbbításra jogosult panaszoknak.
  - i) A Társaság a lakossági ügyfelekkel szemben nagyobb felelősséggel tartozik, mint a szakmai ügyfelekkel szemben.
  - j) Az alkalmazandó ügyfélpénz-szabályok előírásai szigorúbbak és nagyobb védelmet nyújtanak a lakossági ügyfelek tekintetében, mint a szakmai ügyfelek tekintetében. Az Ön pénzét azonban az alkalmazandó ügyfélpénz-szabályoknak megfelelően ügyfélpénzként kezeljük, függetlenül az Ön besorolásától, kivéve, ha írásban másként állapodtunk meg.
2. Amennyiben a Társaság az ügyfelet jogosult ügyfélként kezeli, az ügyfél a törvény értelmében kevesebb védelemre lesz jogosult, mint amire szakmai ügyfélként jogosult lenne. Különösen, és a fentiekben túlmenően:
- a) A Társaság nem köteles az Elfogadható szerződő feleknek a megbízásaik végrehajtása során a legjobb teljesítést biztosítani.
  - b) A Társaság nem köteles az ilyen Ügyfelek számára bármilyen információt közölni a Társaság által fizetett vagy kapott díjakról vagy jutalékokról.
  - c) A Társaság nem köteles értékelni az ilyen Ügyfelek számára nyújtott termék vagy szolgáltatás megfelelőségét, de feltételezheti, hogy az Ügyfél rendelkezik a számára legmegfelelőbb termék vagy szolgáltatás kiválasztásához szükséges szakértelemmel, és hogy anyagilag képes a befektetési céljaival összhangban lévő kockázatok viselésére;
  - d) A Társaság nem köteles ilyen információkat nyújtani az ügyfeleknek a Társaságról, annak szolgáltatásairól és a Társaság díjazását biztosító megállapodásokról.
  - e) A Társaság nem köteles az ilyen Ügyfeleket az általa választott termékekkel vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos kockázati tájékoztatókkal ellátni.
  - f) A Társaság nem köteles jelentést tenni a jogosult szerződő feleknek a megbízásaik teljesítéséről.

