

## **POLITICA DI CATEGORIZZAZIONE DEL CLIENTE**

### **1. GENERALE**

- 1.1 Secondo la Prestazione di Servizi di Investimento, l'Esercizio delle Attività di Investimento, l'Operazione dei Mercati Regolamentati e la Legge su Altre Questioni Correlate 144 (I) / 2007, come successivamente modificata di volta in volta ("la Legge"), VPR Safe Financial Group Ltd ( "La Società") è tenuta a classificare i propri Clienti in una delle seguenti tre categorie: cliente al dettaglio, professionale o ammissibile.
- 1.2 VPR Safe Financial Group Ltd è autorizzata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC), con il Numero di Licenza 236/14 e le operazioni della Società sono disciplinate dalla Direttiva sui Mercati degli Strumenti Finanziari (MiFID). Le basi dei servizi offerti ai clienti si basano sulla licenza concessa alla Società da CySEC.
- 1.3 Come parte della procedura di apertura del conto, la Società esegue un Test di Appropriatezza, in cui viene posta una serie di domande al Cliente per consentire all'azienda di valutare l'esperienza e la conoscenza del trading da parte del Cliente. Sulla base dell'esito di questo test, la MiFID richiede che i clienti siano classificati come Clienti al Dettaglio, Professionali o Controparte Qualificata. La Società inizialmente categorizza tutti i Clienti per impostazione predefinita come Cliente al Dettaglio a prescindere dalle informazioni fornite. Il Cliente può richiedere di essere riclassificato come Professionale o Controparte Qualificata in seguito.

### **2. CATEGORIZZAZIONI**

2.1 I criteri di classificazione forniti in MiFID sono i seguenti:

- I. "Cliente al Dettaglio" è un Cliente che non è un Cliente Professionale, né una Controparte Qualificata come definito al successivo paragrafo 3. Si noti che i Clienti al Dettaglio hanno il livello di protezione più alto.
- II. "Pre Se Professional Client" è un Cliente che possiede l'esperienza, le conoscenze e le competenze per prendere le proprie decisioni di investimento e valutare correttamente i rischi che incorrono. Per essere considerato un cliente professionale, un cliente deve rientrare in una delle seguenti classi:

Alvexo appartiene ed è gestita da VPR Safe Financial Group Limited, una Cyprus Investment Firm (CIF), controllata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) con numero di licenza CIF 236/14 e numero di registrazione società HE 322134, situata in Agias Fylaxeos 1,3025 Limassol, Cipro.

a) Entità che devono essere autorizzate o regolamentate per operare nei mercati finanziari. L'elenco che segue dovrebbe essere inteso come comprendente tutti i soggetti autorizzati che svolgono le attività caratteristiche delle entità citate: entità autorizzate da un membro stabilito dalla suddetta direttiva, entità autorizzate o regolamentate da uno Stato non membro.

Questo elenco include:

- Istituti di Credito
- Imprese di Investimento
- Alter istituzioni finanziarie autorizzate o regolamentate
- Compagnie di assicurazione
- Organismi di investimento collettivo e società di gestione di tali schemi
- Fondi pensione e società di gestione di tali fondi
- Distributori di prodotti derivati su merci e materie prime
- Locali: Imprese che forniscono servizi di investimento e / o svolgono attività di investimento consistenti esclusivamente nella negoziazione per conto proprio su mercati in future o opzioni finanziarie o altri derivati e su mercati cash al solo scopo di coprire posizioni su mercati derivati o che negoziano per conto di altri membri di quei mercati o fare dei prezzi per loro e che sono garantiti dai membri compensatori dei medesimi mercati, dove la responsabilità di garantire l'esecuzione dei contratti stipulati da tali imprese è assunta da membri compensatori dei medesimi mercati.
- Altri investitori istituzionali (come le Società di Investimento del Portafoglio)

b) Grandi imprese che soddisfano due dei seguenti requisiti di dimensione, in base al portafoglio:

- Totale del bilancio almeno EUR 20.000.000
- Fatturato netto minimo di 40.000.000 di euro
- Fondi propri almeno di 2.000.000 di euro.

c) Governi nazionali e regionali, enti pubblici che gestiscono il debito pubblico, Banche Centrali, istituzioni internazionali e sovranazionali come la Banca mondiale, il Fondo

Alvexo appartiene ed è gestita da VPR Safe Financial Group Limited, una Cyprus Investment Firm (CIF), controllata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) con numero di licenza CIF 236/14 e numero di registrazione società HE 322134, situata in Agias Fylaxeos 1,3025 Limassol, Cipro.

Monetario Internazionale (FMI), la Banca Centrale Europea (BCE), la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) e altre organizzazioni internazionali simili.

- d) Altri investitori istituzionali la cui attività principale consiste nell'investire in strumenti finanziari, comprese le entità dedicate alla cartolarizzazione di attività o altre operazioni di finanziamento.
- e) Clienti che possono essere trattati come Professionisti su richiesta, previa approvazione da parte della Società (vedere più avanti nella sezione 3 "Richiesta di una Categorizzazione Diversa").
- f) Le entità sopra menzionate da (a) a (d) sono considerate professionali in relazione a tutti i servizi di investimento e gli strumenti finanziari. I Clienti menzionati in (e) possono essere trattati come professionisti in generale o in relazione ad un particolare servizio o transazione di investimento, o tipo di transazione o prodotto.

III. "Clienti Professionali / Clienti Professionali Elettivi". Prima che un cliente possa essere classificato come Cliente Professionale, deve soddisfare due dei seguenti criteri:

- Il Cliente ha effettuato transazioni, in dimensioni significative, sul mercato rilevante a una frequenza media di 10 per trimestre nei trimestri precedenti consecutivi;
- La dimensione del portafoglio di strumenti finanziari del Cliente, definito come comprendente sia i depositi in contanti sia gli strumenti finanziari, supera i 500.000 EUR; e
- Il Cliente lavora o ha lavorato nel settore finanziario per almeno un anno in una posizione professionale che richiede la conoscenza delle transazioni o dei servizi previsti.

I clienti devono dichiarare per iscritto alla Società che desiderano essere trattati come un Cliente Professionale, in generale o in relazione a un particolare servizio o transazione di investimento, o tipo di transazione o prodotto

In qualità di **Cliente Professionale**, il Cliente perderà le seguenti protezioni offerte ai Clienti al Dettaglio.

- Il cliente non è idoneo a richiedere i servizi del Financial Ombudsman (FOS) e non avrà diritto al risarcimento ai sensi dell'Investors Compensation Fund (ICF).
- Le comunicazioni della Società, inclusa la promozione finanziaria, non saranno soggette a tutti i requisiti normativi di vendita.

Alvexo appartiene ed è gestita da VPR Safe Financial Group Limited, una Cyprus Investment Firm (CIF), controllata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) con numero di licenza CIF 236/14 e numero di registrazione società HE 322134, situata in Agias Fylaxeos 1,3025 Limassol, Cipro.

- Laddove la Società valuti se un prodotto o servizio è appropriato per il Cliente, la Società può presumere che il cliente abbia il livello necessario di conoscenza ed esperienza per comprendere i rischi connessi.
  - Quando si fornisce l'Esecuzione Migliore ai clienti, la Società non è tenuta a dare la priorità ai costi complessivi delle transazioni come il fattore più importante per ottenere l'Esecuzione Migliore per il cliente.
  - In qualità di Cliente Professionista, i clienti saranno comunque coperti dalla protezione del Saldo Negativo secondo le Leggi e i Regolamenti applicabili.
- IV. "Controparte qualificata" è una delle seguenti entità a cui un'impresa di investimento fornisce i servizi di ricezione e trasmissione di ordini per conto dei clienti e / o esecuzione di tali ordini e / o negoziazione per conto proprio:
- Società di Investimento Cipriota
  - Altre Società di Investimento
  - Altri Istituti di Credito
  - Compagnie Assicurative
  - UCITS e le loro società di gestione
  - Società di Investimento di Portafoglio
  - Fondi pensione e le loro società di gestione
  - Altri Istituti Finanziari autorizzati da uno Stato Membro o regolamentati dalla legislazione Comunitaria o dalla legislazione Nazionale di uno Stato Membro
  - Imprese esentate dall'applicazione della Legge 144 (I) sui Servizi di Investimento e le Attività e i Mercati Regolamentati del 2007 in conformità con la sezione 3, comma 2, paragrafo (k) e (l), i governi nazionali e gli uffici corrispondenti, compresi gli enti pubblici che trattano con debito pubblico, banche centrali e organizzazioni sovranazionali.

### **3. RICHIESTA DI UNA CATEGORIZZAZIONE DIVERSA**

3.1 Un Cliente al Dettaglio ha il diritto di richiedere una categorizzazione diversa come Cliente Professionale, ma gli sarà anche offerto un livello di protezione inferiore. La Società non è obbligata a concedere una categoria diversa.

#### **3.2 Test e criteri**

Alvexo appartiene ed è gestita da VPR Safe Financial Group Limited, una Cyprus Investment Firm (CIF), controllata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) con numero di licenza CIF 236/14 e numero di registrazione società HE 322134, situata in Agias Fylaxeos 1,3025 Limassol, Cipro.

- 3.2.1 La Società è autorizzata a trattare qualsiasi Cliente al Dettaglio come Professionista a condizione che vengano rispettati i criteri e le procedure indicati di seguito.
- 3.2.2 Qualsiasi deroga alla protezione offerta dal normale regime di condotta aziendale avverrà solo se una adeguata valutazione delle competenze, dell'esperienza e delle conoscenze del Cliente da intraprendere da parte della Società, darà una ragionevole garanzia, alla luce della natura delle transazioni o servizi previsti, che il Cliente è in grado di prendere le proprie decisioni di investimento e comprendere i rischi connessi.
- 3.2.3 Il test di idoneità applicato ai dirigenti e ai direttori di entità autorizzate ai sensi delle direttive nel settore finanziario potrebbe essere considerato un esempio di tale valutazione e dovrebbe essere la persona autorizzata a effettuare operazioni per conto dell'entità.
- 3.2.4 Nel corso della valutazione di cui sopra, come minimo, devono essere soddisfatti due dei seguenti criteri:
- Il Cliente ha effettuato transazioni, in dimensioni significative, sul mercato rilevante a una frequenza media di 10 per trimestre nei trimestri precedenti consecutivi;
  - La dimensione del portafoglio di strumenti finanziari del Cliente, definito come comprendente sia i depositi in contanti sia gli strumenti finanziari, supera i 500.000 EUR; e
  - Il Cliente lavora o ha lavorato nel settore finanziario per almeno un anno in una posizione professionale che richiede la conoscenza delle transazioni o dei servizi previsti.

### 3.3 Procedura

- 3.3.1 Al fine di rinunciare ai benefici per le regole di condotta dettagliate per i clienti forniti ai sensi della normativa MiFID II, è necessario seguire la seguente procedura:
- I Clienti devono dichiarare per iscritto alla Società che desiderano essere trattati come Clienti Professionali, in generale o in relazione a un particolare servizio o transazione di investimento, o tipo di transazione o prodotto;
  - La Società darà un chiaro avviso scritto ai clienti in merito alle protezioni e ai diritti di risarcimento degli investitori che potrebbero perdere; e

- I clienti devono accettare per iscritto, in un documento separato dal contratto, di essere a conoscenza e riconoscere le conseguenze della perdita di tali protezioni e accettarle.
- Nel caso di piccole entità, la persona soggetta alla valutazione di cui sopra dovrebbe essere la persona autorizzata a effettuare operazioni per conto dell'entità.

3.4 Prima di decidere ed accettare qualsiasi richiesta di rinuncia, la Società è tenuta ad adottare tutte le misure ragionevoli per garantire che il cliente che richiede di essere trattato come un cliente professionale soddisfi i test e i criteri pertinenti indicati nelle sezioni 3.2 - 3.3 sopra.

3.5 Un Cliente Professionista ha il diritto di richiedere una classificazione diversa come Cliente al Dettaglio per ottenere un livello più elevato di protezione. È responsabilità del Cliente, considerato un Cliente Professionista, chiedere un livello più elevato di protezione quando ritiene di non essere in grado di valutare o gestire adeguatamente i rischi coinvolti. Questo livello più elevato di protezione sarà fornito quando un Cliente, che è considerato un professionista, stipula un accordo scritto con la Società per il fatto che non deve essere trattato come un professionista ai fini del regime di condotta aziendale applicabile. Tale accordo dovrebbe specificare se ciò si applica a uno o più servizi o transazioni particolari o a uno o più tipi di prodotti o transazioni.

3.6 Su richiesta, la Società può anche riconoscere come Controparte Qualificata che rientra in una categoria di Clienti che devono essere considerati Clienti Professionali in base al test di idoneità. In tali casi, tuttavia, l'impresa interessata deve essere riconosciuta come Controparte Qualificata solo per i servizi o le transazioni per i quali potrebbe essere considerata un Cliente Professionale.

3.7 La Società si riserva il diritto di rifiutare una qualsiasi delle richieste di cui sopra per una diversa categorizzazione.

### 3.8 [Mantenere l'azienda informata](#)

Tutti i clienti sono tenuti a tenere l'azienda informata su qualsiasi modifica che possa influire sulla loro attuale classificazione. Tuttavia, se la Società viene a conoscenza del fatto che il Cliente non soddisfa più le condizioni iniziali che lo hanno reso idoneo per un trattamento professionale, la Società dovrebbe intraprendere azioni appropriate.

#### **4. TIPI DI RICHIESTE DI DIVERSE CATEGORIZZAZIONE**

4.1 Le seguenti richieste possono essere presentate alla Società se un Cliente desidera modificare la sua categorizzazione:

- a) Un Cliente al Dettaglio può richiedere di essere classificato come Cliente Professionale. Il Cliente pertanto accetta un livello di protezione inferiore.
- b) Un Cliente Professionale può richiedere di essere classificato come Cliente al Dettaglio. Il Cliente ottiene quindi un livello di protezione più elevato.
- c) Una Controparte Qualificata può richiedere di essere classificata come Cliente Professionale o Cliente al Dettaglio. Il Cliente ottiene quindi un livello di protezione più elevato.

4.2 Si precisa che la Società non è tenuta ad accettare una richiesta di trattamento di Controparte Qualificata o Professionale non idoneo. Inoltre, la Società può, di propria iniziativa, trattare come Cliente Professionale o al Dettaglio una Controparte Qualificata o trattare come Cliente al Dettaglio un Cliente Professionale.

4.3 I Clienti che desiderano modificare la propria Categorizzazione di Clienti possono farlo presente alla Società per iscritto indicando la categorizzazione richiesta.

#### **5. DIRITTI DI PROTEZIONE**

##### **5.1 Clienti al dettaglio**

Laddove la Società tratta un Cliente come Cliente al Dettaglio, il Cliente ha diritto a più protezioni ai sensi della Legge, che se il Cliente fosse trattato come un Cliente Professionale e / o una Controparte Qualificata. In sintesi, i diritti di protezione dei Clienti al Dettaglio sono i seguenti (l'elenco potrebbe non essere esaustivo):

- a) Un Cliente al dettaglio riceverà maggiori informazioni in merito alla Società, ai suoi servizi, ai suoi strumenti finanziari e alle loro prestazioni, alla natura e ai rischi degli strumenti finanziari, ai suoi costi, commissioni, commissioni e oneri e alla salvaguardia degli strumenti finanziari del Cliente e dei fondi del Cliente, inclusi i dettagli riepilogativi relativi a qualsiasi indennizzo dell'investitore o sistema di garanzia dei depositi pertinente, a seconda del caso.

- b) Laddove la Società fornisca i servizi di Ricezione e Trasmissione di ordini e / o di Esecuzione degli ordini dei Clienti, la Società chiederà al Cliente al Dettaglio di fornire informazioni relative alle sue conoscenze ed esperienze nel settore degli investimenti rilevanti per il tipo specifico di prodotto o servizio offerto o richiesto, in modo da consentire alla Società di valutare se il servizio di investimento o il prodotto previsto è appropriato per il Cliente. Nel caso in cui la Società ritenga, sulla base delle informazioni ricevute, che il prodotto o il servizio non sia appropriato per un Cliente al Dettaglio, deve avvisare il Cliente di conseguenza.
- c) Durante l'esecuzione degli ordini del Cliente, la Società deve adottare tutte le misure ragionevoli per ottenere quella che viene chiamata "Esecuzione Migliore" degli ordini del Cliente che è quella di ottenere il miglior risultato possibile per i propri Clienti.

Laddove la Società esegua un ordine di un Cliente al Dettaglio, il miglior risultato possibile sarà determinato in termini di corrispettivo totale, che rappresenta il prezzo dello strumento finanziario e i costi relativi all'esecuzione, che includerà tutte le spese sostenute dal Cliente che sono direttamente correlate all'esecuzione dell'ordine, comprese le spese per la sede di esecuzione, le commissioni di compensazione e di regolamento e qualsiasi altra commissione pagata a terzi coinvolti nell'esecuzione dell'ordine. La Società invierà inoltre un avviso al Cliente al dettaglio che confermi l'esecuzione dell'ordine il più presto possibile e non oltre il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione o, se la conferma viene ricevuta dalla Società da una terza parte, entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo al ricevimento della conferma da parte di terzi, a seconda dei casi.

- d) I Clienti Professionali hanno anche diritto a una conferma per l'esecuzione dei loro ordini, tuttavia non vi è alcun termine specifico in merito al momento in cui il Cliente Professionale riceverà queste informazioni. Tuttavia, questa conferma deve essere fornita tempestivamente.
- e) La Società deve informare tempestivamente i Clienti al Dettaglio delle difficoltà materiali rilevanti per l'esecuzione corretta dei propri ordini dopo aver preso conoscenza della difficoltà.
- f) La Società è tenuta a fornire ai Clienti al Dettaglio maggiori informazioni rispetto ai Clienti Professionali per quanto riguarda l'esecuzione dei loro ordini.
- g) La Società è obbligata a stipulare un accordo base scritto con il Cliente al Dettaglio, che stabilisce i diritti e gli obblighi essenziali di entrambe le parti.
- h) I Clienti al Dettaglio hanno diritto al risarcimento ai sensi dell'Investor Compensation Fund ("ICF") per i Clienti delle Imprese di Investimento.

Alvexo appartiene ed è gestita da VPR Safe Financial Group Limited, una Cyprus Investment Firm (CIF), controllata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) con numero di licenza CIF 236/14 e numero di registrazione società HE 322134, situata in Agias Fylaxeos 1,3025 Limassol, Cipro.



## 5.2 Professional Clients and Eligible Counterparties

Laddove la Società consideri il Cliente come un Cliente Professionale e / o una Controparte Qualificata, il Cliente avrà diritto a un numero inferiore di protezioni previste dalla legge rispetto a quelle che avrebbe diritto essendo Cliente al Dettaglio. In particolare e in aggiunta a quanto sopra del paragrafo 57.1 (l'elenco non può essere esaustivo):

- a) La Società non è tenuta a fornire al Cliente la migliore esecuzione nell'esecuzione degli ordini del Cliente.
- b) La Società non è tenuta ad attuare procedure e accordi che prevedano un'esecuzione rapida, equa e rapida degli ordini del Cliente, relativamente ad altri ordini del Cliente o ai suoi interessi commerciali.
- c) La Società ha il diritto di presumere che un Cliente Professionale e una Controparte Qualificata abbiano l'esperienza e le conoscenze necessarie per comprendere i rischi connessi a quei particolari servizi o transazioni di investimento, o tipi di transazione o prodotto, per i quali il Cliente è classificato come Cliente Professionale e Controparte Qualificata. Di conseguenza, e diversamente dalla situazione con un Cliente al Dettaglio.
- d) La Società non è tenuta a valutare l'adeguatezza di un prodotto che fornisce al Cliente ma può presumere che il Cliente abbia l'esperienza necessaria per scegliere il prodotto o il servizio più appropriato per sé.
- e) La Società non è tenuta a fornire al Cliente informazioni sulla Società, i suoi servizi, gli strumenti finanziari e le strategie di investimento proposte, i luoghi di esecuzione, gli accordi attraverso i quali la Società sarà remunerata e altre informazioni pertinenti.
- f) La Società non è tenuta a fornire rapporti al Cliente sull'esecuzione dei suoi ordini o sulla gestione dei suoi investimenti.
- g) Il cliente non è idoneo a richiedere i servizi del Financial Ombudsman (FOS) e non avrà diritto al risarcimento ai sensi dell'Investors Compensation Fund (ICF).



## **6. REVISIONE DELLA POLITICA**

La politica viene esaminata regolarmente dalla Funzione di Conformità e almeno una volta all'anno.

La Società aggiornerà la politica ogni volta che sarà necessario. Gli aggiornamenti possono verificarsi in caso di:

- modifiche legislative
- cambiamenti nelle attività aziendali della Società, inclusa l'implementazione di nuovi sistemi
- cambiamenti organizzativi all'interno della Società
- nuove regole, procedure o politiche all'interno della Società
- emergenza di nuovi rischi
- cambiamenti nelle tecnologie.

L'elenco precedente non è esaustivo.