



Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών

Σύμφωνα με τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2017 (Νόμος 87(Ι)/2017), οι Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών («ΕΠΕΥ») υποχρεούνται να ταξινομούν τους πελάτες τους σε μια από τις ακόλουθες τρεις κατηγορίες: Ιδιώτες, επαγγελματίες ή επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι.

«**Ιδιώτης Πελάτης**» σημαίνει πελάτης ο οποίος δεν είναι επαγγελματίας πελάτης ή επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος.

«**Επαγγελματίας Πελάτης**» σημαίνει πελάτης που διαθέτει την εμπειρία, τις γνώσεις και την εξειδίκευση ώστε να λαμβάνει τις δικές του επενδυτικές αποφάσεις και να εκτιμά δεόντως τον κίνδυνο που αναλαμβάνει. Για να θεωρηθεί επαγγελματίας πελάτης, ο πελάτης πρέπει να πληροί, να συμμορφώνεται και να τηρεί τις διαδικασίες και τα κριτήρια που παρατίθενται στα Μέρη Α και Β πιο κάτω.

«**Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος**» σημαίνει οντότητα στην οποία μια Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών παρέχει υπηρεσίες λήψης και διαβίβασης ή/και εκτέλεσης εντολών εκ μέρους πελατών ή/και διενέργειας συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό, η οποία εμπίπτει σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες: Κυπριακές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ), οι λοιπές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ), τα πιστωτικά ιδρύματα, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις, οι ΟΣΕΚΑ και οι εταιρείες διαχείρισής τους, τα συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους και άλλα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που διαθέτουν άδεια λειτουργίας από κράτος μέλος ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις κυπριακού δικαίου ή δικαίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εθνικές κυβερνήσεις και τα αντίστοιχα γραφεία τους, περιλαμβανομένων δημόσιων φορέων που διαχειρίζονται το δημόσιο χρέος σε εθνικό επίπεδο, οι κεντρικές τράπεζες, η Κεντρική Τράπεζα και οι υπερεθνικοί οργανισμοί.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ

A. Οντότητες που υποχρεούνται να λαμβάνουν άδεια λειτουργίας ή να υπόκεινται σε ρυθμίσεις για να ασκήσουν δραστηριότητες στις χρηματοοικονομικές αγορές.

Ο πιο κάτω κατάλογος θεωρείται ότι περιλαμβάνει όλες τις οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και

TFI Markets Ltd, Λεωφ. Αθαλάσσας 178, 'Irene Tower' 2^{ος} όροφος, 2025 Λευκωσία, Κύπρος • Τ.Θ. 16022, 2085 Λευκωσία, Κύπρος
Τηλ: (+357) 22 749 800 • Φαξ: (+357) 22 817 496 • Email: info@tfimarkets.com • Ιστοσελίδα: www.tfimarkets.com

ασκούν τις χαρακτηριστικές δραστηριότητες για τις αναφερόμενες οντότητες: Οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από ένα Κράτος Μέλος βάσει Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης, οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται στις ρυθμίσεις κράτους μέλους χωρίς αναφορά σε Οδηγία, και οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή υπόκεινται στις ρυθμίσεις τρίτης χώρας:

- (α) Πιστωτικά ιδρύματα
- (β) ΕΠΕΥ
- (γ) Άλλα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις
- (δ) Ασφαλιστικές επιχειρήσεις
- (ε) Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων και εταιρείες διαχείρισής τους
- (στ) Συνταξιοδοτικά ταμεία και εταιρείες διαχείρισής τους
- (ζ) Διαπραγματευτές σε χρηματιστήρια εμπορευμάτων και συναφών παραγώγων
- (η) Τοπικές επιχειρήσεις
- (θ) Άλλοι θεσμικοί επενδυτές

Μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν δύο από τις ακόλουθες απαιτήσεις μεγέθους, σε βάση επιμέρους εταιρείας:

— Σύνολο ισολογισμού τουλάχιστον	→	20 000 000 ευρώ
— Καθαρός κύκλος εργασιών τουλάχιστον	→	40 000 000 ευρώ
— Ίδια κεφάλαια τουλάχιστον	→	2 000 000 ευρώ

Εθνικές και περιφερειακές κυβερνήσεις, συμπεριλαμβανομένων δημόσιων φορέων που διαχειρίζονται το δημόσιο χρέος σε εθνικό ή περιφερειακό επίπεδο, κεντρικές τράπεζες, διεθνείς και υπερεθνικοί οργανισμοί, όπως η Παγκόσμια Τράπεζα, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και άλλοι παρόμοιοι διεθνείς οργανισμοί.

Άλλοι θεσμικοί επενδυτές, των οποίων η κύρια δραστηριότητα είναι η επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων που έχουν ως αποκλειστικό σκοπό την τιτλοποίηση στοιχείων ενεργητικού ή άλλες χρηματοδοτικές συναλλαγές.

Οι οντότητες που αναφέρονται πιο πάνω θεωρούνται επαγγελματίες. Πρέπει ωστόσο να έχουν τη δυνατότητα να ζητήσουν να αντιμετωπιστούν ως μη επαγγελματίες και η TFI Markets Limited (εφεξής η «Εταιρεία») δύναται να συμφωνήσει όπως τους προσφέρει υψηλότερο επίπεδο προστασίας.

Εάν ο πελάτης είναι μια από τις επιχειρήσεις που αναφέρονται πιο πάνω, η Εταιρεία οφείλει, πριν του παράσχει υπηρεσίες, να τον ενημερώσει ότι θεωρείται, με βάση τις πληροφορίες που διαθέτει η Εταιρεία, επαγγελματίας

TFI Markets Ltd, Λεωφ. Αθαλάσσης 178, 'Irene Tower' 2^{ος} όροφος, 2025 Λευκωσία, Κύπρος • Τ.Θ. 16022, 2085 Λευκωσία, Κύπρος
Τηλ: (+357) 22 749 800 • **Φαξ:** (+357) 22 817 496 • **Email:** info@tfimarkets.com • **Ιστοσελίδα:** www.tfimarkets.com

πελάτης και ότι θα αντιμετωπιστεί ως τέτοιος, εκτός εάν η Εταιρεία και ο πελάτης συμφωνήσουν διαφορετικά. Η Εταιρεία οφείλει, επίσης, να ενημερώσει τον πελάτη ότι δύναται να ζητήσει τη μεταβολή των όρων της σύμβασης, για να τύχει υψηλότερης προστασίας.

Ο πελάτης που θεωρείται επαγγελματίας πελάτης έχει ευθύνη να ζητήσει ο ίδιος υψηλότερο επίπεδο προστασίας εάν θεωρεί ότι δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει ή να διαχειριστεί σωστά τους κινδύνους που αναλαμβάνει.

Το υψηλότερο επίπεδο προστασίας θα παρέχεται όταν ο πελάτης που θεωρείται επαγγελματίας συνάπτει γραπτή συμφωνία με την Εταιρεία ότι δεν θα αντιμετωπίζεται ως επαγγελματίας, για τους σκοπούς της εφαρμογής των ισχύοντων κανόνων επαγγελματικής δεοντολογίας της Εταιρείας. Η εν λόγω συμφωνία διευκρινίζει εάν αυτό ισχύει για μία ή περισσότερες συγκεκριμένες υπηρεσίες ή συναλλαγές ή για ένα ή περισσότερα είδη προϊόντων ή συναλλαγών.

B. Πελάτες που μπορούν να αντιμετωπίζονται ως επαγγελματίες μετά από αίτησή τους:

1. Κριτήρια κατηγοριοποίησης

Δύναται επίσης να επιτραπεί σε πελάτες, πέραν εκείνων που αναφέρονται στο Μέρος Α πιο πάνω, περιλαμβανομένων δημόσιων φορέων, αρχών τοπικής αυτοδιοίκησης, δήμων και μεμονωμένων ιδιωτών επενδυτών, να παραιτηθούν από μέρος της προστασίας που τους παρέχουν οι κανόνες επαγγελματικής δεοντολογίας των ΕΠΕΥ.

Επιτρέπεται, συνεπώς, στην Εταιρεία να αντιμετωπίζει οποιονδήποτε από τους ανωτέρω πελάτες ως επαγγελματία, εφόσον τηρούνται τα σχετικά κριτήρια και οι διαδικασίες που αναφέρονται πιο κάτω. Οι εν λόγω πελάτες δεν θα πρέπει να θεωρείται, ωστόσο, ότι έχουν γνώση της αγοράς και πείρα συγκρίσιμη με εκείνη των πελατών που απαριθμούνται στο Μέρος Α πιο πάνω.

Η παραίτηση από την προστασία των κανόνων επαγγελματικής δεοντολογίας θα θεωρείται ότι ισχύει μόνο εάν μια κατάλληλη αξιολόγηση της εξειδίκευσης, της εμπειρίας και των γνώσεων του πελάτη, που αναλαμβάνεται από την Εταιρεία, της παρέχει εύλογη διασφάλιση ότι, λαμβανομένης υπόψη της φύσης των προτεινόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών, ο πελάτης είναι ικανός να λάβει μόνος του επενδυτικές αποφάσεις και να κατανοήσει τους κινδύνους που αυτές ενέχουν.

Τα τεστ καταλληλότητας που εφαρμόζονται στους διαχειριστές και διευθυντές οντοτήτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας, βάσει Οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης στον χρηματοοικονομικό τομέα δύνανται να θεωρηθούν παράδειγμα τέτοιας αξιολόγησης εμπειρίας και γνώσεων. Στην περίπτωση μικρής οντότητας, το πρόσωπο που αποτελεί αντικείμενο της εν λόγω αξιολόγησης θα πρέπει να είναι το πρόσωπο που εξουσιοδοτείται να διενεργεί συναλλαγές για λογαριασμό της οντότητας.

TFI Markets Ltd, Λεωφ. Αθαλάσσης 178, 'Irene Tower' 2^{ος} όροφος, 2025 Λευκωσία, Κύπρος • Τ.Θ. 16022, 2085 Λευκωσία, Κύπρος
Τηλ: (+357) 22 749 800 • **Φαξ:** (+357) 22 817 496 • **Email:** info@tfimarkets.com • **Ιστοσελίδα:** www.tfimarkets.com

Κατά την εν λόγω αξιολόγηση θα πρέπει να ικανοποιούνται δύο τουλάχιστον από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Ο πελάτης πραγματοποίησε, κατά μέσο όρο, 10 συναλλαγές επαρκούς όγκου, ανά τρίμηνο, στη σχετική αγορά στη διάρκεια των τελευταίων τεσσάρων τριμήνων,
- η αξία του χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών μέσων του πελάτη, οριζόμενου ως καταθέσεις μετρητών συν χρηματοοικονομικά μέσα, υπερβαίνει τις 500 000 ευρώ,
- ο πελάτης κατέχει ή κατείχε, επί ένα έτος τουλάχιστον, επαγγελματική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα, η οποία απαιτεί γνώση των προτεινόμενων συναλλαγών ή υπηρεσιών.

2. Διαδικασία

Οι πελάτες που ορίζονται πιο πάνω δύνανται να παραιτηθούν από την προστασία των λεπτομερών κανόνων επαγγελματικής δεοντολογίας μόνο με την ακόλουθη διαδικασία:

- Οι πελάτες γνωστοποιούν γραπτώς στην Εταιρεία την επιθυμία τους να αντιμετωπιστούν ως επαγγελματίες πελάτες, είτε γενικά είτε για μια συγκεκριμένη επενδυτική υπηρεσία ή συναλλαγή, είτε για ένα είδος συναλλαγών ή προϊόντων,
- η Εταιρεία οφείλει να τους αποστείλει γραπτή προειδοποίηση, στην οποία διευκρινίζει σαφώς τις προστασίες και τα δικαιώματα αποζημίωσης που ενδέχεται να απολέσουν,
- οι πελάτες δηλώνουν γραπτώς, σε έγγραφο χωριστό από τη σύμβαση, ότι έχουν επίγνωση των συνεπειών που έχει η απώλεια αυτών των προστασιών.

Πριν αποφασίσει να δεχθεί την παραίτηση από την προστασία αυτή, η Εταιρεία οφείλει να λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για να βεβαιωθεί ότι ο πελάτης που επιθυμεί να αντιμετωπιστεί ως επαγγελματίας πελάτης πληροί τις σχετικές απαιτήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο (1) του Μέρους Β πιο πάνω.

Ωστόσο, εάν οι πελάτες έχουν ήδη ταξινομηθεί ως επαγγελματίες με παραμέτρους και διαδικασίες ανάλογες με τα προβλεπόμενα πιο πάνω, δεν υπάρχει πρόθεση οι σχέσεις τους με την Εταιρεία να επηρεαστούν από ενδεχόμενους νέους κανόνες που θεσπίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Η Εταιρεία διατηρεί κατάλληλες γραπτές εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες για ταξινόμηση των πελατών σε κατηγορίες. Οι επαγγελματίες πελάτες οφείλουν να γνωστοποιούν στην Εταιρεία οποιαδήποτε μεταβολή που δύναται να επηρεάσει την ταξινόμησή τους.

Εάν η Εταιρεία διαπιστώσει ότι ένας πελάτης δεν πληροί πλέον τις αρχικές προϋποθέσεις βάσει των οποίων αντιμετωπίστηκε ως επαγγελματίας, οφείλει να λάβει κατάλληλα μέτρα.

TFI Markets Ltd, Λεωφ. Αθαλάσσης 178, 'Irene Tower' 2^{ος} όροφος, 2025 Λευκωσία, Κύπρος • Τ.Θ. 16022, 2085 Λευκωσία, Κύπρος
Τηλ: (+357) 22 749 800 • **Φαξ:** (+357) 22 817 496 • **Email:** info@tfimarkets.com • **Ιστοσελίδα:** www.tfimarkets.com

Αίτημα για κατηγοριοποίηση σε διαφορετική κατηγορία και δικαιώματα προστασίας

1. Ένας ιδιώτης πελάτης δύναται να υποβάλει αίτημα ταξινόμησης στην κατηγορία του επαγγελματία πελάτη. Ο πελάτης αποδέχεται ως εκ τούτου ένα χαμηλότερο επίπεδο προστασίας.
2. Ένας επαγγελματίας πελάτης δύναται να υποβάλει αίτημα ταξινόμησης στην κατηγορία του ιδιώτη πελάτη. Ο πελάτης εξασφαλίζει ως εκ τούτου υψηλότερο επίπεδο προστασίας.
3. Ένας επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος δύναται να υποβάλει αίτημα ταξινόμησης στην κατηγορία είτε επαγγελματία πελάτη είτε ιδιώτη πελάτη. Ο πελάτης εξασφαλίζει υψηλότερο επίπεδο προστασίας.