



Client Categorization Policy

Introduction

Following the implementation of the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU ("MiFID II") and in accordance to the provisions of the Financial Services and Activities and Regulated Markets Law of 2017 (the "Law"), EXT LTD (the "Company") is required to categorize Clients as either Retail, Professional or Eligible Counterparty and notify clients on their categorization.

Categorization criteria

The criteria entailed for categorizing Clients based on the relevant provisions of the Law are described below.

1. "Retail Client"

Is a Client who is neither a Professional nor an Eligible Counterparty.

2. "Professional Client"

Is a client who possesses the experience, knowledge and expertise to make his own investment decisions and properly assess the risks that he incurs.

Politica di categorizzazione dei clienti

Introduzione

A seguito dell'attuazione della Direttiva sui mercati degli strumenti finanziari 2014/65/UE ("MiFID II") e in conformità alle disposizioni della Legge sui servizi e le attività finanziarie e sui mercati regolamentati del 2017 (la "Legge"), EXT LTD (la "Società") è tenuta a classificare i Clienti come Retail, Professionisti o Controparte Qualificata e comunicare ai clienti la loro categorizzazione.

Criteri di categorizzazione

Di seguito sono descritti i criteri previsti per la categorizzazione dei Clienti sulla base delle pertinenti disposizioni di Legge.

1. "Cliente Retail"

è un Cliente che non è né un Professionista né una Controparte Qualificata.

2. "Cliente Professionista"

è un cliente che possiede l'esperienza, la conoscenza e la competenza per prendere le proprie decisioni di investimento e valutare correttamente i rischi che



Such Clients must fall under one of the following categories:

2.1. Clients considered to be Professionals - "per se Professional Client"

The following shall be regarded as professionals in all investment services and financial instruments:

2.1.1. Entities which are required to be authorised or regulated to operate in the financial markets. The list below should be understood as including all authorised entities carrying out the characteristic activities of the entities mentioned: entities authorised by a member state under a European Community Directive, entities authorised or regulated by a member state without reference to such Directive and entities authorised or regulated by a third country:

- a) Credit Institutions;
- b) Investment Firms;
- c) Other Authorised or regulated financial institutions;
- d) Insurance undertakings;
- e) Collective Investment Schemes and management companies of such schemes;
- f) Pension funds and management companies of such funds;
- g) Commodities and commodity derivatives dealers;
- h) *Locals (as per Article 4(1)(1), Regulation Nr. 575/2013 means a firm dealing for its own account on markets in financial futures or options or other derivatives and on cash markets for the sole purpose of hedging positions on derivatives*

corre. Tali Clienti devono rientrare in una delle seguenti categorie:

2.1. Clienti considerati Professionisti - "Cliente Professionale di per sé"

Sono considerati professionisti in tutti i servizi di investimento e strumenti finanziari:

2.1.1. Enti che devono essere autorizzati o regolamentati per operare sui mercati finanziari. L'elenco che segue deve essere inteso come comprendente tutte le entità autorizzate che svolgono le attività caratteristiche degli enti menzionati: enti autorizzati da uno Stato membro sotto una Direttiva della Comunità Europea, enti autorizzati o regolamentati da uno Stato membro senza riferimento a tale Direttiva e enti autorizzati o regolamentati da un paese terzo:

- a) Istituti di Credito;
- b) Imprese di Investimento;
- c) Altri istituti finanziari autorizzati o regolamentati;
- d) Imprese di assicurazione;
- e) Organismi di Investimento Collettivo e società di gestione di tali organismi;
- f) Fondi pensione e società di gestione di tali fondi;
- g) Fornitori di materie prime e derivati;
- h) *Locali (ai sensi dell'articolo 4, (1)(1), del Regolamento n. 575/2013: un'impresa che opera per proprio conto sui mercati dei futures finanziari o delle opzioni o di altri derivati e sul mercato a pronti al solo scopo di hedging sui mercati derivati,*



markets, or dealing for the accounts of other members of those markets and being guaranteed by clearing members of the same markets, where responsibility for ensuring the performance of contracts entered into by such a firm is assumed by clearing members of the same markets);

i) Other Institutional Investors.

2.1.2 Large undertakings meeting two of the following size requirements, on a company basis:

- a) balance sheet total at least €20,000,000;
- b) net turnover at least €40,000,000;
- c) own funds at least €2,000,000.

2.1.3. National and regional governments, including public bodies that manage public debt at national and regional level, central banks, international and supranational institutions such as the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and other similar international organizations.

2.1.4. Other institutional investors whose main activity is to invest in financial instruments, including entities dedicated to the securitization of assets or other financing transactions.

2.2. Clients who may be treated as Professionals on request - "elective Professional Client"

Clients other than those mentioned in section 2.1, including public sector bodies, local public authorities, municipalities and private individual investors, may

o che negoziano per conto di altri membri di tali mercati e sono garantiti dai clearing members degli stessi mercati, qualora la responsabilità di assicurare l'esecuzione dei contratti stipulati da tale impresa sia assunta dai partecipanti diretti degli stessi mercati);

i) Altri investitori istituzionali.

2.1.2. Le imprese di grandi dimensioni che presentano a livello di singola società, almeno due dei seguenti requisiti dimensionali:

- a) totale di bilancio di almeno € 20,000,000;
- b) fatturato netto di almeno € 40,000,000;
- c) fondi propri di almeno € 2,000,000.

2.1.3. Governi nazionali e regionali, compresi gli enti pubblici che gestiscono il debito pubblico a livello nazionale e regionale, banche centrali, istituzioni internazionali e sovranazionali come la Banca Mondiale, il Fondo Monetario Internazionale, la Banca Centrale Europea, la Banca Europea per gli Investimenti e altre organizzazioni internazionali simili.

2.1.4. Altri investitori istituzionali la cui attività principale è investire in strumenti finanziari, compresi enti dedicati alla cartolarizzazione di assets o altre operazioni di finanziamento.

2.2. Clienti che possono essere trattati come Professionisti su richiesta - "Cliente Professionale elettivo"

Clients diversi da quelli menzionati nella sezione 2.1, inclusi enti pubblici, autorità pubbliche locali, comuni e investitori privati, possono richiedere di essere



request to be treated as Professionals clients (to waive some of the protection) provided that criteria and procedure mentioned below are fulfilled.

2.2.1. The Company shall undertake assessment of expertise, experience and knowledge of such client to obtain a reasonable assurance that the client is capable of making investment decisions and understanding the risks involved. If client is an entity, then the subject to assessment shall be the person authorized to carry out transactions on behalf of the entity.

In the course of assessment as a minimum two of the following criteria shall be satisfied:

- a) the client has carried out transactions, in significant size, on the relevant market at an average frequency of 10 per quarter over the previous four quarters;
- b) the size of the client's financial instrument portfolio, defined as including cash deposits and financial instruments exceeds €500,000;
- c) the client works or has worked in the financial sector for at least one year in a professional position, which requires knowledge of the transactions or services envisaged.

2.2.2. Clients defined above may waive some of the protection where the following procedure is followed:

- a) the client must state in writing to the Company that he wishes to be treated as

trattati come Clienti Professionisti (rinunciando a parte della protezione) a condizione che siano soddisfatti i criteri e la procedura di seguito indicati.

2.2.1. La Società si impegna a valutare la competenza, l'esperienza e la conoscenza di tale cliente per ottenere una ragionevole certezza che lo stesso sia in grado di prendere decisioni di investimento e comprenderne i rischi. Se il cliente è un ente, il soggetto da valutare deve essere la persona autorizzata a compiere operazioni per conto dell'ente.

Nel corso della valutazione devono essere soddisfatti almeno due dei seguenti criteri:

- a) il cliente ha effettuato operazioni, di importo rilevante, sul mercato di riferimento per una frequenza media di 10 operazioni per trimestre nei quattro trimestri precedenti;
- b) la dimensione del portafoglio degli strumenti finanziari del cliente, inclusi i depositi in contanti e gli strumenti finanziari deve superare €500,000;
- c) il cliente lavora o ha lavorato nel settore finanziario per almeno un anno in una posizione professionale, che richiede la conoscenza delle operazioni o dei servizi previsti.

2.2.2. I clienti così definiti possono rinunciare a una parte della protezione se viene seguita la seguente procedura:

- a) il cliente deve dichiarare per iscritto alla Società che desidera essere trattato come



professional client, either generally or in respect of a particular investment service or transaction, or type of transaction or product,

b) the Company must give him a clear written warning of the protections and investor compensation rights he may lose,

c) the client must state in writing, in a separate document from the contract, that he is aware of the consequences of losing such protections.

cliente professionista in generale o in relazione a un particolare servizio o operazione di investimento, o tipo di operazione o prodotto,

b) la Società deve dargli un chiaro avvertimento scritto delle protezioni e dei diritti di indennizzo che l'investitore potrebbe perdere,

c) il cliente deve dichiarare per iscritto, in un documento separato dal contratto, di essere consapevole delle conseguenze della perdita di tali protezioni.

Before deciding to accept any request for waiver, the Company must take all reasonable steps to ensure that the client requesting to be treated as a professional client meets the relevant requirements stated above.

However, if clients have already been categorised as professionals under parameters and procedures similar to those above, it is not intended that their relationships with the Company should be affected by any new rules adopted pursuant to the Law.

All Professional clients are responsible for keeping the Company informed about any change which could affect their categorization.

3. "Eligible Counterparties"

Any of the following entities: CIFs, other investment firms, credit institutions, insurance undertakings, UCITS and their management companies, pension funds and their management companies, other financial institutions authorised or regulated under

Prima di accettare qualsiasi richiesta di rinuncia, la Società deve prendere tutte le misure ragionevoli per garantire che il cliente che richiede di essere trattato come un cliente professionista soddisfi i requisiti pertinenti indicati sopra.

Tuttavia, se i clienti sono già stati classificati come professionisti in base a parametri e procedure simili a quelle di cui sopra, ciò non significa che i loro rapporti con la Società debbano essere influenzati da eventuali nuove norme adottate ai sensi della Legge.

Tutti i clienti professionisti sono tenuti a tenere informata la Società su qualsiasi cambiamento che potrebbe influenzare la loro categorizzazione.

3. "Controparti Qualificate"

Uno qualsiasi dei seguenti enti: CIFs, altre imprese di investimento, istituti di credito, imprese di assicurazione, UCITS e loro società di gestione, fondi pensione e loro società di gestione, altre istituzioni finanziarie autorizzate o regolamentate



European law or under the national law of a Member State, national governments and their corresponding offices, including public bodies that deal with public debt at national level, central banks and supranational organisations.

It is noted that the Company will assess specified quantitative and qualitative criteria in accordance with the provisions of the Law and the change of categorization will depend on its absolute discretion.

Information on the level of protection

The additional protection afforded to a Retail Client compared to a Professional Client or an Eligible Counterparty includes without limitation the following:

- a) Retail Clients are provided with more information regarding the Company's fees, charges, and expenses,
- b) Retail Clients provide more information regarding their knowledge and experience in the Investment field so as to enable the Company to assess whether the investment service or product envisaged is appropriate for the Client,
- c) The Company must take all reasonable steps to ensure that a Retail Client's order is executed as such in order to obtain best possible results,
- d) A Retail Client will receive information regarding his executed order timely and with more detail as to the content,

dal diritto Europeo o dal diritto nazionale di uno Stato membro, i governi nazionali e i loro uffici corrispondenti, compresi gli enti pubblici che si occupano del debito pubblico a livello nazionale, banche centrali e organizzazioni sovranazionali.

Si rileva che la Società valuterà i criteri quantitativi e qualitativi specificati in conformità con le disposizioni della Legge e il cambiamento di categorizzazione dipenderà dalla sua assoluta discrezione.

Informazioni sul livello di protezione

La protezione aggiuntiva concessa a un Cliente Retail rispetto a un Cliente Professionista o a una Controparte Qualificata comprende senza limitazioni quanto segue:

- a) Ai Clienti Retail vengono fornite ulteriori informazioni in merito alle commissioni, agli addebiti e spese,
- b) I Clienti Retail forniscono maggiori informazioni in merito alla loro conoscenza ed esperienza nel Campo degli investimenti in modo da consentire alla Società di valutare se il servizio di investimento o prodotto previsto è appropriato per il Cliente,
- c) La Società deve adottare tutte le misure ragionevoli per garantire che l'ordine del Cliente Retail sia eseguito come tale al fine di ottenere i migliori risultati possibili,
- d) Il Cliente Retail riceverà informazioni relative al suo ordine eseguito tempestivamente e con maggiori dettagli per quanto riguarda il contenuto,

**EXT LTD**

28 October Avenue, 365 Vashiotis Seafront Building, 3107, Limassol, Cyprus

EXT LTD

28 October Avenue, 365 Vashiotis Edificio fronte mare, 3107, Limassol, Cipro

+357 2534 2627

e) A Retail Client who is provided the service of Portfolio Management will receive more detailed and frequent information,

f) A Retail Client will be informed of the Company's liability in relation to possible solvency of the custodian where Clients' financial instruments are held,

g) A Retail Client will be informed of the Company's Conflict of Interest Policy,

h) A Retail Client will be informed of the Company's complaint handling procedures,

i) A Retail Client is eligible for possible coverage from the Investor's Compensation Fund.

e) Il Cliente Retail a cui viene fornito il servizio di gestione del portafoglio riceverà informazioni più dettagliate e frequenti,

f) Il Cliente Retail sarà informato sulla responsabilità della Società in relazione all'eventuale solvibilità del depositario in cui sono detenuti gli strumenti finanziari dei Clienti,

g) Il Cliente Retail sarà informato della Politica sui conflitti di interesse della Società,

h) Il Cliente Retail sarà informato delle procedure di gestione dei reclami della Società,

i) Il Cliente Retail è idoneo a una possibile copertura da parte del Fondo di Compensazione dell'Investitore.

L'inglese è la lingua ufficiale per tutte le comunicazioni da parte di EXT. In caso di qualsiasi controversia, discrepanza, ambiguità oppure differenze nella traduzione di documenti/informazioni, la versione in inglese prevale. I documenti/informazioni fornite in qualsiasi altra lingua sono solo a carattere informativo e non possono essere considerati come testi ufficiali.

EXT LTD is incorporated under the Companies Law, Cap. 113 as a Limited Liability Company in the Republic of Cyprus. Reg. Nr. HE293592
EXT LTD is authorized to provide the Investment Services by the Cyprus Securities and Exchange Commission in terms of Licence Nr. 165/12

EXT LTD è costituita ai sensi della legge sulle società, Cap. 113 come Società a Responsabilità Limitata nella Repubblica di Cipro. reg. nr. LUI 293592
EXT LTD è autorizzata a fornire i servizi di investimento dalla Cyprus Securities and Exchange Commission secondo i termini di licenza n. 165/12