

# Polityka ochrony środków klientów

Poniżej przedstawiono wersję polską oraz angielską; w przypadku rozbieżności pierwszeństwo ma wersja angielska.

**Wersja 2**  
kwiecień 2026

**Dotyczy:**  
StoneX Europe Ltd (“**SEL**” lub “**Spółka**”)

## Spis treści

|                                                                                                 |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1. Wprowadzenie .....                                                                           | 3 |
| 2. Cel .....                                                                                    | 3 |
| 3. Cele szczegółowe .....                                                                       | 3 |
| 4. Wpłaty i wypłaty klientów .....                                                              | 4 |
| 5. Informacje dotyczące ochrony instrumentów finansowych lub środków pieniężnych klientów ..... | 6 |
| 6. Dywersyfikacja .....                                                                         | 8 |
| 7. Oświadczenie o zobowiązaniu .....                                                            | 8 |
| 8. Zmiany w Polityce .....                                                                      | 9 |

## 1. Wprowadzenie

StoneX Europe Ltd (dalej „SEL” lub „Spółka”), przechowując środki należące do klientów, jest zobowiązana do wdrożenia odpowiednich rozwiązań w celu ochrony praw klientów oraz, z wyjątkiem instytucji kredytowych, do zapobiegania wykorzystywaniu środków klientów na własny rachunek.

Polityka ochrony środków klientów („Polityka”) określa wymogi dotyczące bezpiecznego przechowywania środków klientów w celu zapewnienia skutecznego ograniczania i zarządzania ryzykami zarówno dla Firmy, jak i jej klientów, w tym między innymi ryzykiem przywłaszczenia, błędów operacyjnych lub niewypłacalności.

Polityka ustanawia standardy i procedury, zgodnie z którymi środki klientów są:

- **Oddzielane** od własnych aktywów Firmy,
- **Chronione** poprzez odpowiednie rozwiązania powiernicze,
- **Monitorowane** za pomocą uzgodnień i mechanizmów nadzoru, oraz
- **Zarządzane** zgodnie z obowiązującymi wymogami regulacyjnymi i najlepszymi praktykami rynkowymi.

Poprzez wdrożenie tych wymogów Spółka dąży do wypełniania swoich obowiązków powierniczych, utrzymania przejrzystości oraz ochrony interesów finansowych swoich klientów.

### Wymóg regulacyjny

Ustawa CySEC 87(I)/2017 stanowi, że „CIF musi, przechowując środki należące do klientów, wdrożyć odpowiednie rozwiązania w celu ochrony praw klientów oraz, z wyjątkiem instytucji kredytowych, zapobiegać wykorzystywaniu środków klientów na własny rachunek.”

Dyrektywa CySEC DI87-01 określa również wymogi organizacyjne, których Spółka musi przestrzegać w odniesieniu do ochrony środków klientów.

Okólnik CySEC C418 zawiera dalsze wytyczne dla Cypryjskich Firm Inwestycyjnych w zakresie ich obowiązku stosowania ostrożnych rozwiązań dotyczących przechowywania środków.

## 2. Cel

Celem niniejszej Polityki („Polityka”) jest określenie podejścia StoneX Europe Ltd. („Spółka” lub „SEL”) do ochrony środków klientów oraz zapewnienie pełnej zgodności z zasadami Cyprus Securities and Exchange Commission („CySEC”) regulującymi ochronę środków klientów detalicznych utrzymywanych w toku prowadzenia działalności inwestycyjnej.

## 3. Cele szczegółowe

Niniejsza Polityka ma na celu zapewnienie, że:

- Spółka **wspiera przejrzystość i uczciwość** we wszystkich operacjach dotyczących środków klientów;
- Spółka **chroni interesy swoich klientów** przez cały czas;
- Spółka **wdraża systematyczne procesy** w celu ustanawiania i utrzymywania rachunków środków klientów oraz właściwego postępowania ze środkami klientów;
- Spółka **utrzymuje odpowiednie środki** w celu monitorowania procesów dotyczących środków klientów oraz skutecznego zarządzania incydentami lub naruszeniami wynikającymi z postępowania ze środkami klientów;
- Spółka **jasno określa odpowiedzialność** za postępowanie ze środkami klientów oraz za monitorowanie zgodności z niniejszą Polityką;
- Spółka **zapewnia, że pracownicy są świadomi swoich obowiązków** oraz otrzymują odpowiednie szkolenie w zakresie właściwego postępowania ze środkami klientów;
- Spółka **ustanawia mechanizmy kontrolne mające na celu minimalizację ryzyka straty lub szkody** wynikających z niewłaściwego postępowania ze środkami klientów.

## 4. Wpłaty i wypłaty klientów

- 1.1 Klienci nie nabywają i nie mogą nabywać fizycznych papierów wartościowych stanowiących instrument bazowy rynku CFD. Spółka nie świadczy i nie może świadczyć usług powierniczych w odniesieniu do takich papierów wartościowych. Ponadto Spółka nie akceptuje od klientów żadnej formy zabezpieczenia innej niż środki pieniężne.
- 1.2 Wszelkie płatności dokonywane przez Klienta podlegają realizacji bez prawa do potrącenia lub zgłaszania roszczeń wzajemnych.
- 1.3 Wszelkie płatności dokonywane są w pełnej wysokości, wolne od wszelkich odliczeń lub potrąceń, w tym potrąceń z tytułu podatków, z wyjątkiem przypadków, w których Klient jest prawnie zobowiązany do dokonania płatności z uwzględnieniem podatków.
- 1.4 Jeżeli rachunek transakcyjny zostanie uznany w walucie innej niż waluta bazowa rachunku, środki te zostaną przeliczone i zaksięgowane według wewnętrznego kursu wymiany stosowanego przez Spółkę w dniu dokonania wpłaty.
- 1.5 Klienci mogą dokonywać wpłat środków na swój rachunek transakcyjny wyłącznie za pośrednictwem systemów płatności dostępnych w wyznaczonej Strefie Klienta (Members Area).

- 1.6 Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie na te same systemy płatności, które zostały pierwotnie użyte do wpłat w wyznaczonej Strefie Klienta (Members Area).
- 1.7 W przypadku wypłaty środków Klient ponosi wszelkie mające zastosowanie koszty przelewu.
- 1.8 Wnioski o wypłatę będą przetwarzane z zastosowaniem wewnętrznych kursów walutowych Spółki obowiązujących w dniu wypłaty.
- 1.9 Klient ponosi pełną odpowiedzialność za prawidłowość i kompletność wszystkich informacji podanych we wniosku o wypłatę.
- 1.10 Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy realizacji wniosku o wypłatę, jeżeli Klient próbuje dokonywać wpłat i wypłat za pośrednictwem tego samego systemu płatności, przy jednoczesnym użyciu różnych danych bankowych.
- 1.11 Wnioski o wypłatę będą realizowane w terminie jednego (1) dnia roboczego od momentu potwierdzenia odpowiedniego wniosku w wyznaczonej Strefie Klienta.
- 1.12 Jeżeli dany system płatności stanie się tymczasowo niedostępny, Spółka zastrzega sobie prawo do odroczenia realizacji wypłat do czasu wznowienia działania tego systemu.
- 1.13 Spółka może naliczyć dodatkową prowizję, jeżeli Klient korzysta z różnych systemów płatności do wpłat i wypłat. Prowizja będzie obliczana na podstawie kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z realizacją wniosku o wypłatę.
- 1.14 W odniesieniu do transakcji zawieranych pomiędzy Spółką a Klientem, o ile Spółka nie uzgodni wyraźnie inaczej na piśmie:
  - Spółka zastrzega sobie prawo do nieuwzględnienia żądania Klienta dotyczącego dokonywania płatności lub dostaw na rzecz osób trzecich.
  - Jeżeli Spółka poweźmie informację, że środki zostały wpłacone lub przekazane przez osobę trzecią inną niż Klient, Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy przyjęcia takiej płatności.
  - Jeżeli środki zostaną otrzymane od osoby trzeciej innej niż Klient, środki te zostaną zwrócone na dane płatnicze, z których zostały pierwotnie przesłane, a Klient poniesie wszelkie koszty transakcji zwrotnej.
  - Spółka nie będzie rekompensować żadnych strat wynikających z przymusowego zamknięcia pozycji na rachunku Klienta.
  - Anonimowe karty bankowe są bezwzględnie zabronione. W przypadku wykorzystania takiej karty do dokonywania wpłat Klient jest zobowiązany do przedstawienia dowodu własności. Brak przedstawienia takiego dowodu skutkuje zwrotem wpłaconych środków do pierwotnych danych płatności.

## 5. Informacje dotyczące ochrony instrumentów finansowych lub środków pieniężnych klientów

- 5.1. Spółka wyznacza jednego pracownika posiadającego odpowiednie kwalifikacje i uprawnienia, który ponosi szczególną odpowiedzialność za kwestie związane z przestrzeganiem przez Spółkę jej obowiązków dotyczących ochrony instrumentów finansowych i środków pieniężnych klientów.
- 5.2. Wszelkie środki pieniężne klientów przechowywane przez Spółkę w związku ze świadczeniem usług są utrzymywane zgodnie z regulacjami MiFID II oraz zgodnie z postanowieniami zawartymi w Dyrektywie CySEC DI81-01, tj. „Safeguarding of Client Assets, Product Governance Obligations and Inducements”, na jednym lub większej liczbie rachunków bankowych otwartych w instytucjach kredytowych zlokalizowanych na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego („EOG”) i/lub w instytucjach kredytowych upoważnionych w państwach trzecich, pod warunkiem że instytucje te mają siedzibę w jurysdykcjach, w których przechowywanie środków pieniężnych klientów podlega regulacjom i nadzorowi równoważnym z Dyrektywą CySEC DI87-01 oraz wszelkim wytycznym publikowanym okresowo przez CySEC.
- 5.3. Spółka przechowuje środki pieniężne klientów na wydzielonych rachunkach zbiorczych wyraźnie oznaczonych jako „Rachunki Klientów” (Client Accounts). W ramach EOG taka struktura umożliwia klientom korzystanie z systemów ochrony depozytów przewidzianych przez przepisy bankowe EOG w przypadku niewypłacalności osoby trzeciej. W przypadku niewypłacalności samej Spółki środki pieniężne klientów zostaną wyłączone z aktywów dostępnych dla wierzycieli Spółki.
- 5.4. Spółka może przechowywać całość lub część środków pieniężnych klientów i/lub instrumentów finansowych w instytucjach upoważnionych poza EOG. W takich przypadkach rachunki te mogą podlegać przepisom jurysdykcji innych niż EOG, a prawa klientów związane z tymi środkami lub instrumentami mogą się odpowiednio różnić. W stosownych przypadkach Spółka poinformuje klientów lub potencjalnych klientów o tych różnicach.
- 5.5. O ile Klient nie powiadomi inaczej na piśmie, Spółka może przechowywać wydzielone środki pieniężne w imieniu Klienta na rachunkach prowadzonych poza Cyprzem lub przekazać takie środki brokerowi pośredniczącemu, agentowi rozliczeniowemu lub kontrahentowi OTC poza Cyprzem. Reżim prawny i regulacyjny mający zastosowanie do takich podmiotów może różnić się od obowiązującego na Cyprze. W przypadku niewypłacalności lub równoważnego zdarzenia dotyczącego takich podmiotów środki Klienta mogą być traktowane inaczej niż gdyby były przechowywane na wydzielonym rachunku na Cyprze. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za wypłacalność, działania ani zaniechania takich osób trzecich.
- 5.6. Spółka jest uprawniona do przekazywania środków klientów podmiotom trzecim (w szczególności bankom, rynkom, brokerom lub kontrahentom OTC) w celu realizacji transakcji bądź spełnienia wymogów dotyczących zabezpieczeń (np. obowiązków depozytu zabezpieczającego). Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek

działania lub zaniechania tych podmiotów trzecich. Środki przechowywane przez podmioty trzecie mogą być utrzymywane na rachunkach zbiorczych, co może skutkować brakiem możliwości ich wyodrębnienia od środków innych klientów lub środków własnych podmiotu trzeciego. W razie niewypłacalności takich podmiotów trzecich Spółce może przysługiwać wyłącznie niezabezpieczone roszczenie w imieniu Klienta, narażając Klienta na ryzyko niepełnego odzyskania środków.

- 5.7. Spółka stosuje odpowiednie środki i rozwiązania organizacyjne mające na celu ograniczenie ryzyk związanych z utratą, niewłaściwym wykorzystaniem, nadużyciami, nieprawidłową administracją, niewystarczającym prowadzeniem rejestrów lub zaniedbaniami, które mogłyby mieć wpływ na aktywa klientów.
- 5.8. Spółka wdraża odpowiednie środki mające na celu zabezpieczenie aktywów klientów oraz przysługujących im praw własności na wypadek niewypłacalności Spółki.
- 5.9. Codziennie przeprowadzane są uzgodnienia pomiędzy środkami operacyjnymi Spółki a środkami pieniężnymi klientów.
- 5.10. Codzienne uzgodnienia są również dokonywane pomiędzy saldami środków klientów zdeponowanymi w instytucjach finansowych lub u dostawców usług płatniczych a saldami wykazanymi na platformach transakcyjnych Spółki. Spółka zastrzega sobie prawo do częstszego dokonywania uzgodnień oraz transferów, jeżeli uzna to za niezbędne dla ochrony interesów Spółki lub jej klientów.
- 5.11. W zakresie dozwolonym przez prawo krajowe instrumenty finansowe klientów mogą być przechowywane na rachunkach zbiorczych u podmiotów trzecich. W takich przypadkach Spółka poinformuje klientów oraz zapewni wyraźne ostrzeżenia dotyczące ryzyk z tym związanych.
- 5.12. Jeżeli prawo krajowe nie umożliwia jednoznacznego wyodrębnienia instrumentów finansowych klientów zdeponowanych u podmiotów trzecich od instrumentów własnych tych podmiotów lub Spółki, Spółka zapewni klientom wyraźne ostrzeżenie o związanych z tym ryzykach.
- 5.13. Spółka poinformuje klientów o wszelkich zabezpieczeniach, zastawach lub prawach potrącenia, które Spółka lub depozytariusz mogą posiadać w odniesieniu do instrumentów finansowych lub środków pieniężnych klientów.
- 5.14. Przed zawarciem transakcji finansowania papierów wartościowych obejmujących instrumenty finansowe klientów lub przed wykorzystaniem takich instrumentów na własny rachunek Spółki albo na rachunek innego klienta, Spółka przekaze klientom, na trwałym nośniku, jasne, pełne i dokładne informacje dotyczące obowiązków Spółki, warunków zwrotu oraz związanych z tym ryzyk.
- 5.15. Wszystkie instytucje, w których Spółka zamierza przechowywać środki pieniężne lub instrumenty finansowe klientów, podlegają uprzedniej ocenie. Ocena ta uwzględnia wiedzę specjalistyczną danej instytucji, jej reputację rynkową oraz zgodność z

wymogami prawnymi i regulacyjnymi, a także praktyki rynkowe, które mogą wpływać na prawa klientów. Oceny te są poddawane bieżącemu przeglądowi.

Spółka przeprowadza ocenę ryzyka kredytowego wszystkich kontrahentów i stale monitoruje ich stabilność finansową. W razie potrzeby zespół Treasury przenosi środki pieniężne klientów pomiędzy kontrahentami w celu zapewnienia zgodności z limitami ryzyka kontrahenta, wymogami dywersyfikacji oraz ograniczenia ryzyka koncentracji. Wyznaczony pracownik odpowiedzialny za ochronę środków klientów zapewnia uwzględnienie czynników jakościowych przy ocenie adekwatności banków do przechowywania środków pieniężnych klientów, gwarantując zgodność z zasadami dywersyfikacji.

Wyniki ocen wstępnych i okresowych są dokumentowane, w tym rekomendacje Menedżera ds. Ryzyka dotyczące nawiązania lub kontynuowania relacji, proponowanych limitów ekspozycji oraz kwestii związanych z ryzykiem kredytowym. Wyniki te są przedkładane Radzie Dyrektorów Spółki do zatwierdzenia.

## 6. Dywersyfikacja

Spółka jest zobowiązana do okresowej oceny, czy środki pieniężne klientów są odpowiednio zdywersyfikowane. Środki klientów są utrzymywane w wielu instytucjach bankowych, zarówno na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego („EOG”), jak i, w stosownych przypadkach, w zatwierdzonych instytucjach z państw trzecich. Wyniki oraz stabilność tych instytucji są regularnie monitorowane.

W przypadku obniżenia ratingu lub wystąpienia niekorzystnych zmian w profilu kredytowym któregośkolwiek z podmiotów trzecich, Spółka niezwłocznie przeanalizuje swoją ekspozycję wobec danego podmiotu. Kwestia ta zostanie eskalowana do Skarbnika oraz Dyrektora ds. Ryzyka Grupy StoneX, którzy określą i wdrożą stosowne środki zaradcze.

## 7. Oświadczenie o zobowiązaniu

Spółka zobowiązuje się do zapewnienia, aby postępowanie ze środkami klientów odbywało się w pełnej zgodności ze wszystkimi mającymi zastosowanie obowiązkami prawnymi i regulacyjnymi SEL. W szczególności Spółka zapewnia, że:

- Wszystkie stosowane praktyki są **jasno ujawniane** klientom w sposób umożliwiający im pełne zrozumienie ryzyk związanych z postępowaniem ze środkami klientów;
- Postępowanie ze środkami klientów jest **przez cały czas zgodne** z ujawnieniami i umowami Spółki zawartymi z klientami;
- Środki klientów są **utrzymywane w powiernictwie** na rzecz klientów;
- Spółka utrzymuje **zerową tolerancję ryzyka** dla jakiegokolwiek naruszenia wymogów dotyczących środków klientów wynikających z prawa CySEC.

## 8. Zmiany w Polityce

Spółka zastrzega sobie prawo do okresowego przeglądu i zmiany niniejszej Polityki oraz powiązanych z nią rozwiązań, gdy uzna to za stosowne, a w każdym przypadku nie rzadziej niż raz w roku.

## Safeguarding of Clients Funds Policy

**Version 2**

April 2026

**Applies to:**

StoneX Europe Ltd (“**SEL**” or “**The Firm**”)

**Table of Contents**

|    |                                                                                     |    |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. | Introduction.....                                                                   | 12 |
| 2. | Purpose .....                                                                       | 12 |
| 3. | Objectives .....                                                                    | 12 |
| 4. | Client Deposits and Withdrawals .....                                               | 13 |
| 5. | Information Concerning Safeguarding of Clients’ Financial Instruments or Funds..... | 14 |
| 6. | Diversification .....                                                               | 16 |
| 7. | Statement of Commitment.....                                                        | 16 |
| 8. | Amendment of the Policy .....                                                       | 17 |

## 1. Introduction

StoneX Europe Ltd (hereafter 'SEL' or/and 'the Company') when holding funds belonging to clients, is obliged to make adequate arrangements to safeguard the rights of clients and, except in the case of credit institutions, to prevent the use of client funds for its own account.

Safeguarding of Clients Funds Policy ("the Policy") sets out the requirements for the safekeeping of client funds to ensure that the risks to both the Company and its clients, including but not limited to misappropriation, operational failures, or an insolvency event, are effectively mitigated and managed.

The Policy establishes the standards and procedures by which client funds are:

- **Segregated** from the Company's own assets,
- **Protected** through appropriate custodial arrangements,
- **Monitored** via reconciliations and oversight mechanisms, and
- **Governed** in accordance with applicable regulatory obligations and industry best practices.

By implementing these requirements, the Company seeks to uphold its fiduciary responsibilities, maintain transparency, and safeguard the financial interests of its clients.

### Regulatory Requirement

CySEC's law 87(I)/2017 states that *'A CIF must, when holding funds belonging to clients, make adequate arrangements to safeguard the rights of clients and, except in the case of credit institutions, to prevent the use of client funds for its own account.'*

CySEC's Directive DI87-01 also defines the organizational requirements that the Company must adhere to in relation to safeguarding clients' funds.

CySEC's Circular C418 provides further guidance to Cyprus Investment Firms in relation to their obligation to prudent safekeeping arrangements.

## 2. Purpose

The purpose of this Policy ("the Policy") is to outline StoneX Europe Ltd.'s ("the Company" or "SEL") approach to the safeguarding of client money and to ensure full adherence to the Cyprus Securities and Exchange Commission ("CySEC") rules governing the protection of retail client funds held in the course of conducting investment business.

## 3. Objectives

This Policy aims to ensure that:

- The Company **promotes transparency and integrity** in all client money operations;
- The Company **protects the interests of its clients** at all times;

- The Company **implements systematic processes** for establishing and maintaining Client Funds Accounts and for the proper handling of client money;
- The Company **maintains adequate measures** to monitor client money processes and to effectively manage incidents or breaches arising from the handling of client money;
- The Company **allocates clear responsibility** for the handling of client money and for monitoring compliance with this Policy;
- The Company **ensures that employees are aware of their responsibilities** and receive adequate training in the proper handling of client money;
- The Company **establishes controls to minimize the risk of loss or damage** resulting from the mishandling of client money.

## 4. Client Deposits and Withdrawals

- 1.1 Clients do not, and cannot, purchase the physical securities underlying a CFD market. The Firm does not, and cannot, provide custodian services in relation to such securities. Furthermore, the Company will not accept any form of non-cash collateral from clients.
- 1.2 All payments made by the Client shall be effected without set-off or counterclaim.
- 1.3 All payments shall be made in full, free and clear of any deductions or withholdings, and without deduction for Taxes, except where the Client is legally required to make payment subject to Taxes.
- 1.4 If a trading account is credited in a currency other than the account's base currency, such funds will be converted and credited using the internal exchange rate adopted by the Company on the date of deposit.
- 1.5 Clients may deposit funds into their trading account only through the payment systems available in the designated Members Area.
- 1.6 Withdrawals may only be made to the same payment systems that were originally used for deposits in the designated Members Area.
- 1.7 When withdrawing funds, the Client shall bear all applicable transfer costs.
- 1.8 Withdrawal requests will be processed using the Company's internal currency rates applicable on the date of withdrawal.
- 1.9 The Client is fully responsible for the accuracy and adequacy of all information provided in their withdrawal application.
- 1.10 The Company reserves the right to refuse a withdrawal request if the Client attempts to use the same payment system for deposits and withdrawals but with different bank details.
- 1.11 Withdrawal requests will be executed within one (1) business day from the time the relevant application has been confirmed in the designated Members Area.

- 1.12 If a payment system becomes temporarily unavailable, the Company reserves the right to postpone withdrawals until the system resumes operation.
- 1.13 The Company may charge an additional commission if the Client uses different payment systems for deposits and withdrawals. The commission will be calculated based on the costs incurred by the Company in fulfilling the withdrawal request.
- 1.14 With respect to transactions entered into between the Company and the Client, unless expressly agreed in writing by the Company:
- The Company reserves the right not to comply with any Client request to make payments or deliveries to third parties.
  - If the Company becomes aware that funds have been paid or delivered by a third party other than the Client, the Company reserves the right to refuse such payment.
  - If funds are received from a third party other than the Client, such funds will be refunded to the originating payment details, and the Client shall bear all refund transaction costs.
  - The Company shall not compensate any losses arising from compulsory closure of positions on the Client's account.
  - Anonymous bank cards are strictly prohibited. If such a card is used for deposits, the Client must provide proof of ownership. Failure to do so will result in the refund of deposited funds back to the originating payment details.

## **5. Information Concerning Safeguarding of Clients' Financial Instruments or Funds**

- 5.1. The Company appoints a single officer of sufficient skill and authority with specific responsibility for matters relating to the Company's compliance with its obligations regarding the safeguarding of client financial instruments and funds.
- 5.2. All client funds held by the Company in the course of providing services are maintained in accordance with MiFID II regulations and following the provisions included in the CySEC's Directive DI81-01 namely "Safeguarding of Client Assets, Product Governance Obligations and Inducements", in one or more bank accounts opened with credit institutions located within the European Economic Area ("EEA") and/or with credit institutions authorised in third countries provided that the said credit institutions are established in jurisdictions where the safekeeping of Client Funds is subject to equivalent regulation and supervision with the CySEC's Directive DI87-01 and any applicable guidelines as released from time to time by CySEC.
- 5.3. The Company maintains client funds in segregated omnibus accounts clearly designated as "Client Accounts." Within the EEA, this structure enables clients to benefit from deposit protection schemes under EEA banking legislation in the event of insolvency of a third party. In the event of insolvency of the Company itself, client funds will be excluded from the assets available to the Company's creditors.

- 5.4. The Company may hold all or part of client funds and/or financial instruments with institutions authorized outside the EEA. In such cases, the accounts may be subject to the laws of jurisdictions other than the EEA, and client rights relating to those funds or instruments may differ accordingly. Where applicable, the Company will inform clients or potential clients of these differences.
- 5.5. Unless otherwise notified in writing by the Client, the Company may hold segregated funds on the Client's behalf in accounts located outside Cyprus, or transfer such funds to an intermediate broker, settlement agent, or OTC counterparty outside Cyprus. The legal and regulatory regime applicable to such entities may differ from that of Cyprus. In the event of insolvency or equivalent failure of such entities, the Client's funds may be treated differently than if they were held in a segregated account in Cyprus. The Company shall not be liable for the solvency, acts, or omissions of any such third parties.
- 5.6. The Company may transfer client funds to third parties (e.g., banks, markets, brokers, OTC counterparties) to facilitate transactions or to satisfy collateral requirements (e.g., margin obligations). The Company accepts no responsibility for the acts or omissions of such third parties. Funds held by third parties may be maintained in omnibus accounts, making it impossible to distinguish them from other clients' or the third party's own funds. In the event of insolvency of such third parties, the Company may only have an unsecured claim on behalf of the Client, exposing the Client to the risk of insufficient recovery.
- 5.7. The Company maintains adequate organizational arrangements to minimize risks of loss, misuse, fraud, poor administration, inadequate recordkeeping, or negligence affecting clients' assets.
- 5.8. The Company employs appropriate measures to safeguard clients' assets and ownership rights in the event of the Company's insolvency.
- 5.9. Daily reconciliations are performed between the Company's operational funds and client funds.
- 5.10. Daily reconciliations are also performed between client fund balances held with financial institutions/payment processors and balances recorded in the Company's trading platforms. The Company reserves the right to perform reconciliations and transfers more frequently if deemed necessary to protect the interests of either the Company or its clients.
- 5.11. Where permitted by national law, client financial instruments may be held in omnibus accounts with third parties. In such cases, the Company will inform clients and provide clear warnings of the associated risks.
- 5.12. Where national law does not allow client financial instruments held with third parties to be separately identifiable from proprietary instruments of the third party or the Company, the Company will provide a prominent warning of the resulting risks.

- 5.13. The Company will inform clients of any security interest, lien, or right of set-off that the Company or a depository may hold over client financial instruments or funds.
- 5.14. Prior to entering into securities financing transactions involving client financial instruments, or before using such instruments for its own account or that of another client, the Company will provide clients, in a durable medium, with clear, full, and accurate information regarding the Company's obligations, restitution terms, and associated risks.
- 5.15. All institutions with which the Company intends to hold client funds or financial instruments are subject to prior assessment. This assessment considers the institution's expertise, market reputation, and compliance with legal and regulatory requirements, as well as market practices that may affect client rights. Assessments are reviewed on an ongoing basis.

The Company conducts credit risk assessments of all counterparties and continuously monitors their financial stability. Where necessary, the Treasury team transfers client funds between counterparties to comply with counterparty risk limits, diversification requirements, and to reduce concentration risk. The designated safeguarding officer ensures qualitative factors are considered when assessing the adequacy of banks for holding client money, ensuring compliance with diversification rules.

The outcomes of initial and periodic assessments are documented, including recommendations from the Risk Manager regarding the establishment or continuation of relationships, proposed exposure limits, and credit risk considerations. These outcomes are submitted to the Company's Board of Directors for approval.

## 6. Diversification

The Company is required to periodically assess whether client money is appropriately diversified. Client funds are maintained across multiple banking institutions, both within the European Economic Area ("EEA") and, where applicable, in approved third-country institutions. The performance and stability of these institutions are monitored on a regular basis.

In the event that any third-party institution is subject to a downgrade or adverse credit development, the Company will promptly review its exposure to that institution. The matter will be escalated to the Treasurer and the Chief Risk Officer of StoneX Group, who will determine and implement appropriate remedial action.

## 7. Statement of Commitment

The Company is committed to ensuring that the handling of client funds is conducted in full compliance with all applicable legal and regulatory obligations of SEL. In particular, the Company ensures that:

- All practices are **clearly disclosed** to clients in a manner that enables them to gain a thorough understanding of the risks associated with the handling of client funds;

- The treatment of client funds is **at all times consistent** with the Company's disclosures and agreements with clients;
- Client funds are **held on trust** for the benefit of clients;
- The Firm maintains a **zero-tolerance risk appetite** for any compromise of client fund requirements under CySEC Law.

## 8. Amendment of the Policy

The Company reserves the right to review and amend this Policy and its related arrangements whenever deemed appropriate, and in any event no less than annually.