

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI IRÁNYELVEK

ÖSSZEFOGLALÁSA

1. BEVEZETÉS

Az összeférhetetlenség akkor alakulhat ki, ha egy személy olyan bizalmi pozícióban van, amikor mások nevében kell döntéseket meghoznia és amikor a saját érdeke vagy kötelezettségei befolyásolhatják a döntését.

Ez az irányelv az Ava Trade EU Limited („AvaTrade”, „mi”, „miénk”, „minket”, „a Vállalat”) hozzáállását vázolja az összeférhetetlenség azonosításával és kezelésével kapcsolatban. A 2007-es S.I. 60-as rendelet 75(2)-es cikkelye értelmében, amely az Európai Közösségek Pénzügyi Instrumentumainak Piacaira (European Communities Markets in Financial Instruments, „MiFID”) vonatkozik, az AvaTrade-nek kötelessége fenntartani és működtetni olyan hatékony szervezeti és adminisztrációs ellenőrzéseket, amelyekkel minden észszerű lépést megtehet az összeférhetetlenségek azonosításához, kezeléséhez, feltárásához és feljegyzéséhez. Ennek érdekében hoztuk létre és vezettük be az összeférhetetlenségi irányelvet („az Irányelv”).

2. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK AZONOSÍTÁSA

Amikor a Vállalat az Ügyféllel foglalkozik, a Vállalat, annak egy partnere vagy a Vállalathoz kötődő egyéb személy rendelkezhet olyan érdekeltséggel, kapcsolattal vagy megállapodással, amely a Tranzakcióhoz tartozik vagy amely ütközik az Ügyfél érdekével.

A fent kifejtett típusú ellentét azonosításának érdekében a következő kritériumokat kell figyelembe venni annak eldöntéséhez, hogy összeférhetetlenségről van-e szó vagy sem:

Az ügyfélnek biztosított szolgáltatás során az AvaTrade:

- Valószínűleg anyagi hasznot nyer-e, vagy anyagi veszteséget kerül-e el az ügyfél kárára
- Rendelkezik-e olyan érdekeltséggel az ügyfélnek biztosított szolgáltatás vagy az ügyfél nevében végrehajtott tranzakció kimenetelét illetően, amely eltér az ügyfél érdekeitől
- Rendelkezik-e anyagi vagy egyéb indítékkal, amely egy másik ügyfél vagy ügyfelek csoportjának érdekeit részesíti előnyben az ügyféllel szemben
- Ugyanazt az ügymenetet bonyolítja-e le, mint az ügyfél
- Kap-e vagy fog-e kapni az ügyfélen kívüli személytől az ügyfélnek végzett szolgáltatással kapcsolatban olyan indítékot pénz, árucikk vagy szolgáltatás formájában, amely különbözik a szolgáltatásért járó standard jutaléktól vagy díjtól
- Tud-e személyesen nyereséghez jutni az Ava által biztosított díjazási megállapodáson kívül

ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI IRÁNYELVEK

ÖSSZEFOGLALÁSA

3. AZONOSÍTOTT LEHETSÉGES ÖSSZEFÉRHETLENSÉGEK

Az AvaTrade által vagy nevében végrehajtott következő befektetési szolgáltatások és tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások olyan körülményeknek minősülnek, amelyek olyan összeférhetlenséget hoznak vagy hozhatnak létre, amelyek egy vagy több ügyfél anyagi károsodásának kockázatát vonják maguk után:

1. Az AvaTrade az ügyfele pozícióinak tranzakciójában részt vevő másik fél.
2. Az ügyfeleket egy Ava által díjazott harmadik fél irányíthatja az Avához. Az ilyen díjazást az AVA Group egy másik tagjának fizethetik az új ügyfelek bevonásával járó marketingtevékenységért.
3. Az Ava nem látja el javaslatokkal az ügyfeleit, de biztosít befektetési elemzést és emellett az ügyfél pozícióinak tranzakciójában részt vevő másik fél is.

4. AZ AZONOSÍTOTT ÖSSZEFÉRHETLENSÉGEK KEZELÉSE

A következő intézkedések a fent azonosított konkrét, valamint potenciális összeférhetlenségek kezelésére vonatkoznak:

1. Az AvaTrade az összes ügylet tranzakciójában részt vevő másik fél, és kockázatát aggregált kockázati kitétség alapján kezeli minden ügyfél és instrumentum kapcsán.
2. Az AvaTrade a nettó kockázatát a tranzakciókban részt vevő másik felekkel fedezi, ami azt jelenti, hogy az ügyfelek célja sokkal inkább összhangban van az AvaTrade céljaival, függetlenül attól, hogy az AvaTrade vezeti az összes tranzakciót. Mivel az AvaTrade nem nyújt befektetési tanácsokat, ezért ilyen módon nem jöhet létre összeférhetlenség. A vállalat szabályozási engedélyének nem része a befektetési tanácsadás.
3. A díjakat a harmadik felek befizetni, illetve harmadik feleknek kifizetni csak a meghatározott MiFID vizsgálatoknak megfelelően lehet:

(i) a díj, jutalék vagy juttatás fennállása, jellege és összege, vagy ha az összeg nem meghatározható, az összeg kiszámításához használt módszer egyértelműen közlésre kerül az ügyfél felé átfogó, pontos és érthető módon, még a vonatkozó befektetés vagy kiegészítő szolgáltatás végrehajtása előtt;

(ii) a díj vagy jutalék kifizetése, vagy a nem anyagi juttatás végrehajtása;

ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI IRÁNYELVEK

ÖSSZEFOGLALÁSA

- I. Úgy van kialakítva, hogy az emelje az ügyfélnek nyújtott vonatkozó szolgáltatás minőségét, valamint
 - II. Nem hátráltatja a Céget abban a kötelességében, hogy az ügyfél érdekei szerint cselekedjen.
- (iii) Meggátolják és korlátozzák azokat a személyeket, akik helytelen befolyással lehetnek arra, hogy egy vonatkozó személy hogyan biztosítja a szolgáltatásokat.
4. A pénzügyi elemzőknek és a befektetési elemzésben részt vevő egyéb vonatkozó személyeknek is tilos javaslatokat tenni és ezt követően személyes tranzakciót vagy tranzakciókat végrehajtani az AvaTrade nevében;
 - (i) olyan pénzügyi instrumentumokkal, amelyekhez a befektetési elemző bármilyen módon kapcsolódik, vagy
 - (ii) bármilyen vonatkozó pénzügyi instrumentummal,
 5. A következő eljárások léptek életbe az egyéb összeférhetlenségekkel kapcsolatban:
 - a) Az AvaTrade folyamatosan figyelemmel kíséri az üzleti tevékenységeket annak biztosításaért, hogy a belső ellenőrzési intézkedések megfelelőek.
 - b) Az AvaTrade biztosítja azon tevékenységek elkülönítését, amelyek összeférhetlenségeket eredményezhetnek, ha egyazon személy foglalkozik azokkal.
 - c) Az AvaTrade belső ellenőrei biztosítják a megfelelő rendszerek és ellenőrzések fenntartását, valamint jelentéseket tesznek az igazgatótanácsnak is.
 - d) Az AvaTrade egy ügyfél megbízásának végrehajtásakor semmilyen módon nem részesíti előnyben az adott ügyfelet más ügyfelek kárára és nem tárja fel egy ügyfél megbízásának részleteit más ügyfeleknek.
 - e) Az AvaTrade az ügyfelek nevében végrehajtott tranzakciókkal kapcsolatban minden megbízást elektronikusan hajt végre a vonatkozó jogszabályoknak és rendeleteknek megfelelő irányelvek értelmében.
 - f) Az AvaTrade minden alkalmazottjának tilos elfogadni olyan ajándékokat vagy egyéb ösztönzéseket bármilyen anyagi érdekeltséggel rendelkező bármilyen személytől, amelyek anyagi jellegű összeférhetlenséget eredményezhetnek az AvaTrade és/vagy alkalmazottai bármely azon kötelességében, amely az ügyfelek méltányos bánásmódjára vonatkozó irányelvvel kapcsolatos, vagy bármely azon kötelességben, amellyel a kedvezményezett az ügyfeleknek tartozik.

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI IRÁNYELVEK

ÖSSZEFOGLALÁSA

6. Az AvaTrade elkötelezett az iránt, hogy hatékony és helyes megfelelési kultúrával rendelkezzen, amely lehetővé teszi, hogy a jövőben esetlegesen kialakuló bármilyen új összeférhetetlenséget is kezelni tudja. Az AvaTrade alkalmazottaitól ezért elvárt, hogy figyelemmel kísérjenek minden olyan új körülményt, amely potenciális összeférhetetlenséget eredményezhet, valamint, hogy megfelelő lépéseket tegyenek ilyen esetekben.
7. Abban a valószínűtlen esetben, ha az AvaTrade intézkedései az összeférhetetlenség kezelésére nem volnának kielégítőek annak biztosítására, hogy meg fogják előzni az ügyfél érdekei sérülésének kockázatát, az AvaTrade-nek kötelessége világosan közölni egy ügyféllel az összeférhetetlenségek általános jellegét és/vagy forrásait még azt megelőzően, hogy üzleti tevékenységbe kezdene az ügyfél részére.