# Politica privind conflictele de interese

## I. Introducere

Capital Com Group Ltd (denumită mai departe „**Compania**", „**noi**", „**Capital Com**") este o firmă de investiții cipriotă („**CIF**") reglementată de Cyprus Securities and Exchange Commission (Comisia pentru valori mobiliare și burse din Cipru - „**CySEC**") pentru furnizarea de servicii de investiții și auxiliare sub numărul de licență 463/25 și înregistrată în Republica Cipru. Sediul social și comercial al companiei se află la adresa Vasileiou Makedonos 8, Kinnis Business Center, 2nd floor, 3040, Limassol, Cipru.

## II. Scop și cadru juridic

Pe baza cerințelor de reglementare, Compania va stabili, implementa și menține o Politică eficientă privind conflictele de interese, care să fie redactată în scris și adecvată dimensiunii și organizării firmei, precum și naturii, scalei și complexității activității sale.

Astfel, scopul acestei Politici privind conflictele de interese este de a specifica procedurile și aranjamentele stabilite de Companie pentru identificarea și gestionarea responsabilă, controlul și, acolo unde este necesar, divulgarea conflictelor de interese care apar în legătură cu afacerea noastră.

Această Politică este concepută pentru a asigura conformitatea Capital Com cu principiile de onestitate, corectitudine și profesionalism, precum și acționarea în interesul superior al clienților săi, în conformitate cu cerințele legale și de reglementare aplicabile.

Această Politică nu este destinată să creeze drepturi sau obligații pentru terți care nu ar exista în absența Politicii.

Această Politică discută principalele surse de conflicte de interese care apar, totuși, este posibil să nu acopere toate eventualitățile și toate circumstanțele care pot fi întâmpinate.

## III. Domeniu de aplicare

Politica se aplică tuturor persoanelor relevante, așa cum este definit în Regulamentul Delegat (UE) 2017/565 („**Regulamentul Del. 565**"), inclusiv directori, manageri, angajați sau orice persoană legată direct sau indirect de Companie prin control (denumită „**persoanele relevante**") și se referă la toate interacțiunile cu clienții sau între un client și alt client, între clienți și o persoană relevantă, sau între departamentele Capital com, care pot apărea în cursul furnizării oricăror servicii de investiții și servicii auxiliare, sau combinații ale acestora, inclusiv cele cauzate de primirea de stimulente din partea terților sau de remunerația proprie a firmei și alte măsuri de stimulare, care afectează negativ interesul clienților Companiei.

## IV. Modelul nostru de afaceri

Această Politică se aplică tuturor instrumentelor financiare oferite de Companie. În cazul contractelor pentru diferență („**CFD-uri**") și al opțiunilor knock-out („**KO-uri**"), Compania execută ordinele clienților în calitate de principal, tranzacționând în nume propriu. În cazul acțiunilor (astfel cum sunt definite în Anexa 1 a prezentei Politici), așa cum sunt definite în Anexa 1 a prezentului document de politică, Societatea primește și transmite ordinele clienților către un broker executant (inclusiv prin intermediul tehnologiei terților și al aranjamentelor de execuție), ceea ce poate implica relații comerciale și dependențe de execuție.

## V. Identificarea unui conflict de interese

Capital com definește un conflict de interese ca orice situație în care fie Compania, fie o persoană se află într-o poziție de a exploata o capacitate profesională sau oficială într-un fel pentru beneficiul corporativ sau personal.

De exemplu, un conflict de interese este prezent dacă există un potențial ca interesele personale ale unui angajat să se ciocnească de îndatoririle sale fiduciare. Un conflict de interese poate exista chiar dacă nu rezultă nicio acțiune neetică sau necorespunzătoare, dar există potențialul pentru apariția situației necorespunzătoare, ceea ce poate submina încrederea în Companie.

Părțile afectate dacă apare un conflict de interese pot fi Compania, asociații Companiei (care ar putea fi entități de grup, furnizori de servicii și/sau afiliați), angajații noștri sau clienții noștri. Mai specific, poate apărea un conflict de interese, între:

- clientul nostru și noi;
- doi dintre clienții noștri;
- noi și angajații noștri;
- clientul nostru și angajatul/managerul nostru;
- departamentele noastre;
- clienții noștri și asociații noștri;
- noi și asociații noștri.

Deși nu este fezabil să definim cu precizie sau să creăm o listă exhaustivă a tuturor conflictelor de interese relevante care pot apărea, conform naturii, dimensiunii și complexității actuale a afacerii Companiei, următoarea listă include circumstanțe care constituie sau pot da naștere unui conflict de interese care implică un risc material de daune pentru interesele unuia sau mai multor clienți ai noștri:

(a) Capital com sau o persoană relevantă, sau un asociat, sau o persoană (in)direct legată prin control de Capital com, este probabil să obțină un câștig financiar sau să evite o pierdere financiară în detrimentul clientului nostru;
(b) Capital com sau o persoană relevantă, sau asociat, sau o persoană (in)direct legată prin control de Capital com, are un interes în rezultatul unui serviciu furnizat clientului nostru, sau al tranzacției efectuate în numele clientului nostru, care este distinct de interesul clientului în acel rezultat;

(c) Capital Com utilizează brokeri terți, platforme de execuție sau alți intermediari pentru execuția tranzacțiilor bursiere, ale căror interese sau aranjamente de execuție pot diferi de cele ale clientului;
(d) Capital com sau o persoană relevantă, sau un asociat, sau o persoană (in)direct legată prin control de Capital com, are un stimulent financiar sau altul pentru a favoriza interesul unui client sau grup de clienți în detrimentul intereselor altui client;
(e) Capital com sau o persoană relevantă, sau asociat, sau o persoană (in)direct legată prin control de Capital com, desfășoară aceeași activitate de afaceri ca și clientul nostru;
(f) Capital com sau o persoană relevantă, sau asociat, sau o persoană (in)direct legată prin control de Capital com, primește sau va primi de la o persoană alta decât clientul nostru un stimulent în legătură cu un serviciu prestat clientului nostru, sub formă de bani, bunuri sau servicii, altele decât comisionul sau taxa standard pentru acel serviciu.
(g) Capital Com oferă diferite tipuri de instrumente financiare, prin urmare poate avea un stimulent să promoveze anumite produse în detrimentul altora;
(h) Capital Com sau furnizorii săi terți își exercită discreția în procesarea acțiunilor corporative în legătură cu Acțiunile, inclusiv dividendele sau alte distribuții.

În evaluarea conflictelor de interese, Compania ia în considerare atât conflictele potențiale, cât și conflictele care sunt inerente structurii anumitor servicii furnizate. În special, atunci când Compania oferă servicii ca principal sau se bazează pe aranjamente de execuție ale terților, anumite conflicte apar ca o consecință naturală a modelului de afaceri. Existența unor astfel de conflicte structurale nu înseamnă în sine că interesele clienților vor fi afectate negativ; cu toate acestea, acestea sunt identificate și gestionate în conformitate cu această Politică.

În plus, având în vedere modelul nostru de afaceri, pot apărea conflicte specifice, în special în legătură cu:

(a) Acționarea ca parte contractantă/formator de piață pentru CFD-uri și KO-uri: În cazul în care profitul sau pierderea Companiei poate fi opus(ă) profitului sau pierderii clientului în aceeași tranzacție (adică, Compania poate obține profit atunci când un client pierde și poate înregistra pierderi atunci când un client obține profit). Această caracteristică structurală a modelului de afaceri al Companiei dă naștere unui conflict de interese, deoarece rezultatul financiar al Companiei poate fi legat direct de rezultatul financiar al tranzacției clientului.

(b) Stabilirea prețurilor și parametrii de execuție pentru CFD-uri și KO-uri: Compania poate determina sau influența prețurile, ecarturile și alți parametri de execuție (inclusiv în condiții de piață tensionate), ceea ce poate afecta prețul la care ordinele clienților sunt executate și/sau închise. În special, în perioadele de volatilitate crescută a pieței, de lichiditate redusă sau de perturbare a pieței, ecarturile se pot mări, iar execuția poate avea loc la prețuri care diferă de cele observate pe piața subiacentă. Acest lucru poate crea un risc ca clienții să primească rezultate de execuție mai puțin favorabile decât cele așteptate.

(c) Gestionarea riscurilor și acoperirea împotriva riscurilor: Compania își poate acoperi (sau nu) expunerea agregată rezultată din pozițiile clienților, iar momentul și modul unei astfel de acoperiri pot crea un potențial conflict între interesele de gestionare a riscurilor ale Companiei și rezultatele individuale ale clienților. Deși o astfel de activitate de acoperire a riscurilor este desfășurată în conformitate cu principiile interne de gestionare a riscurilor, momentul și amploarea acoperirii riscurilor pot influența expunerea generală a Companiei și pot genera un potențial conflict între strategia de gestionare a riscurilor a Companiei și interesele clienților individuali.

(d) Marja, închiderea și evenimentele de oprire/declanșare (acolo unde este cazul): În cazul în care Compania aplică cerințe de marjă și poate închide sau închide parțial poziții conform termenilor contractuali (inclusiv din cauza deficitelor de marjă), care pot apărea la un moment și un preț care pot fi nefavorabile clientului, în special în timpul piețelor volatile sau al lichidității scăzute. Pe piețele cu mișcare rapidă,

controalele automate ale marjei și mecanismele de închidere pot fi declanșate rapid și la prețuri care pot fi nefavorabile clientului, în special acolo unde lichiditatea este limitată.

(e) Transmiterea ordinelor pentru acțiuni prin intermediul terților: Compania poate avea dependențe comerciale și operaționale de terți pentru rutarea ordinelor, calitatea execuției, decontare și procesarea acțiunilor corporative; acești terți pot avea propriile interese, comisioane, logici de rutare și constrângeri care pot afecta rezultatele execuției. Compania poate avea relații comerciale și operaționale cu astfel de terți, care pot include aranjamente de taxe sau dependențe tehnologice. Astfel de relații pot genera un potențial conflict între interesele comerciale ale Companiei și interesul clientului pentru rezultate optime de execuție și procesare.

Deși Compania adoptă măsuri menite să prevină ca aceste conflicte să afecteze în mod negativ clienții, anumite conflicte sunt inerente naturii serviciilor furnizate și nu pot fi eliminate complet.

*Cele mai sus sunt doar zone indicative de conflicte de interese potențiale.

## VI. Gestionarea conflictelor de interese

Capital Com a stabilit și menține aranjamente organizaționale și administrative adecvate, concepute pentru a preveni afectarea în mod negativ a intereselor clienților săi din cauza conflictelor de interese.

Acolo unde sunt identificate conflicte de interese, Capital Com ia măsuri rezonabile pentru a gestiona și controla astfel de conflicte, în vederea asigurării unui tratament echitabil al clienților. Aceste măsuri sunt proporționale cu natura, amploarea și complexitatea activității Companiei și includ, după caz, următoarele:

### *A. Măsuri generale*

Măsurile de mai jos au fost concepute pentru a asigura că sunt identificate, evaluate și monitorizate în mod continuu conflictele de interese și că acțiunile Companiei sunt în conformitate cu obligația sa de onestitate, echitate și profesionism, în interesul superior al clienților săi:

a) mecanisme de guvernanță și supraveghere din partea conducerii superioare și a funcțiilor de control;
b) identificarea și revizuirea periodică a scenariilor de conflict legate de produse, servicii, relații cu terți și remunerație;
c) menținerea unui registru al conflictelor de interese, care este revizuit cel puțin anual sau mai frecvent în cazul unor modificări semnificative ale afacerii, produselor sau serviciilor Companiei;
d) politicile privind cea mai bună execuție și gestionare a ordinelor (inclusiv supravegherea aranjamentelor de execuție ale terților utilizate pentru tranzacțiile cu acțiuni); și
e) controale menite să asigure un tratament echitabil al clienților, inclusiv monitorizarea rezultatelor și analiza reclamațiilor/incidentelor, acolo unde este cazul.

### *B. Independență*

Pot apărea situații în care este adecvat să gestionăm conflictele de interese cerând angajaților noștri să respecte și să observe un anumit grad de independență. Măsurile următoare au fost adoptate de Capital com pentru a asigura gradul necesar de independență:

a) măsuri pentru a preveni sau controla schimbul de informații între persoanele relevante implicate în activități care implică un risc de conflict de interese (de exemplu, prin stabilirea unui „zid chinezesc", proceduri care reglementează accesul la datele personale);
b) supravegherea separată a persoanelor relevante ale căror funcții principale implică desfășurarea de activități în numele, sau furnizarea de servicii către, clienții noștri ale căror interese pot fi în conflict, sau care reprezintă în alt mod interese diferite care pot fi în conflict, inclusiv cele ale Companiei;
c) eliminarea oricărei legături directe între remunerația persoanelor relevante angajate în principal într-o activitate și remunerația sau

veniturile generate de alte persoane relevante angajate în principal într-o altă activitate, unde poate apărea un conflict de interese în legătură cu acele activități;

d) măsuri pentru a preveni sau limita orice persoană de la a exercita o influență inadecvată asupra modului în care o persoană relevantă își desfășoară serviciile sau activitățile (de ex., stabilirea principiului celor patru ochi în supravegherea activităților noastre);
e) măsuri pentru a preveni sau controla implicarea simultană sau secvențială a unei persoane relevante în servicii sau activități separate, unde o astfel de implicare poate afecta gestionarea corespunzătoare a conflictelor de interese (de ex., separarea recepției și transmiterii ordinelor de tranzacționarea pe cont propriu a serviciilor de investiții).

În cazul în care Compania acționează ca principal (adică, pentru CFD-uri și KO-uri), aplicăm controale suplimentare menite să atenueze conflictele dintre (i) funcțiile de tranzacționare și de dealer și (ii) funcțiile de interacțiune cu clienții, inclusiv bariere informaționale și aranjamente de guvernanță pentru a sprijini supravegherea independentă a activităților de dealer. În acest context, Compania aplică aranjamente suplimentare de guvernanță și supraveghere, inclusiv monitorizarea metodologiilor de prețuri, revizuirea periodică a rezultatelor execuției și segregarea responsabilităților între funcțiile de tranzacționare și de dealer, precum și cu funcțiile de interacțiune cu clienții, pentru a atenua impactul conflictelor structurale inerente modelului bazat pe principal.

În cazul în care ordinele clienților privind acțiunile sunt transmise unor terți, Compania aplică diligența necesară, garanții contractuale și aranjamente de monitorizare continuă menite să asigure conformitatea cu obligațiile sale de cea mai bună execuție și tratamentul echitabil al clienților.

### *C. Tranzacții personale ale angajaților*

Compania a introdus politici și proceduri specifice legate de tranzacțiile personale ale angajaților săi, inclusiv instrumente financiare oferite clienților, cum ar fi CFD-uri, KO-uri și Acțiuni (așa cum sunt definite în Anexa 1 a acestei Politici), așa cum sunt acestea definite în Anexa 1 a acestui

document de politică. Toți angajații Companiei sunt conștienți de restricțiile privind tranzacțiile personale detaliate în politicile și procedurile menționate, inclusiv, printre altele, informațiile cheie prezentate mai jos. Angajații Companiei care sunt implicați în furnizarea de servicii de investiții sau alte activități nu au voie să intre în tranzacții personale care vor cauza următoarele:

1. să intre într-o tranzacție interzisă conform secțiunii 9 din Legea privind abuzul de piață; și/sau
2. să utilizeze necorespunzător sau să cauzeze divulgarea necorespunzătoare a informațiilor confidențiale; și/sau
3. să intre într-o tranzacție care este probabil să intre în conflict cu orice obligații ale Companiei sau ale angajatului, care sunt stipulate de lege.

Acolo unde angajatul nostru a intrat în contact cu informații care nu sunt disponibile publicului nostru sau nu pot fi deduse ușor din informațiile care sunt disponibile, angajații nu trebuie să acționeze sau să întreprindă tranzacții personale sau comerciale, cu excepția cazului în care acționează cu bună credință și în cursul normal al serviciilor noastre pentru clienții noștri, sau în numele oricărei alte persoane, inclusiv Compania.

De asemenea, angajații nu vor dezvălui nicio opinie în afară de cursul normal al afacerii, dacă persoana căreia i se oferă opinia este probabil să intre într-o tranzacție care este contrară celor de mai sus. De asemenea, angajatul nu va oferi sfaturi sau furniza nimănui informații, altfel decât în cursul corespunzător al muncii sale, mai ales dacă este clar că persoana care primește astfel de informații va sfătui o altă parte care ar putea achiziționa sau dispune de instrumente financiare la care se referă acele informații.

Orice ordine ale clienților care au fost transmise oricărui angajat al Companiei nu trebuie dezvăluite unei alte părți. Un angajat al Companiei care are cunoștințe despre un ordin potențial al unui client nu trebuie să efectueze o tranzacție personală care este aceeași cu ordinul clientului, dacă aceasta va cauza un conflict de interese.

### *D. Practici privind remunerația*

Compania recunoaște că remunerația este un factor care poate influența comportamentul angajaților săi. Compania are în vigoare politici și proceduri de remunerare care stabilesc o guvernanță adecvată pentru a preveni structurile de remunerare care ar putea încuraja angajații să acționeze contrar responsabilităților sau cerințelor de reglementare. Politica respectivă a fost concepută în așa fel încât să nu creeze un conflict de interese care ar putea determina persoanele relevante să favorizeze propriile interese sau interesele Companiei în detrimentul potențial al vreunui client.

În special, căutăm să evităm structurile de remunerare care creează stimulente nejustificate pentru a încuraja clienții să tranzacționeze excesiv, să deschidă sau să mențină poziții cu efect de levier sau să aleagă produse care nu sunt aliniate cu interesele lor.

### *E. Costuri și taxe*

Compania oferă clienților săi informații adecvate, la timp, cu privire la toate costurile și taxele asociate serviciilor sale, în conformitate cu cerințele de reglementare aplicabile. Detalii relevante pot fi găsite pe site-ul companiei.

### *F. Stimulente*

Compania *a stabilit politici și proceduri pentru situațiile în care aceasta poate plăti și/sau primi stimulente (de exemplu, onorarii și/sau comisioane și/sau orice beneficii nemonetare către și/sau de la terți). Capital com se asigură că va accepta și/sau va plăti doar astfel de taxe și/sau comisioane* și/sau orice beneficii non-monetare către și/sau de la terțe părți, pe baza propriei sale credințe rezonabile că astfel de beneficii vor îmbunătăți calitatea serviciilor oferite clienților săi sau nu vor afecta datoria noastră de a acționa în cel mai bun interes al clienților noștri.

În special, Compania colaborează cu terți (inclusiv, dar fără a se limita la afiliați) care recomandă potențiali clienți Companiei și plătește remunerație acestor persoane în legătură cu activitățile de introducere a clienților. Astfel de plăți constituie stimulente în sensul cerințelor aplicabile MiFID II și fac obiectul evaluării de îmbunătățire a calității menționate mai sus. Remunerația afiliaților poate fi structurată pe baza unui cost per achiziție sau pe baza unei plăți cu taxă fixă și este plătită exclusiv de către Companie; niciun cost nu este transferat sau dedus din contul Clientului. Compania a evaluat și continuă să monitorizeze aceste aranjamente de remunerare pentru a se asigura că sunt concepute pentru a îmbunătăți calitatea serviciilor oferite Clienților și nu creează stimulente care sunt nealiniate cu cele mai bune interese ale Clienților.

## VII. Divulgarea conflictelor de interese

Când măsurile luate de Companie pentru a gestiona conflictele de interese nu sunt suficiente pentru a asigura, cu o încredere rezonabilă, că riscurile de daune pentru interesele clienților vor fi prevenite, Capital com procedează la divulgarea conflictelor de interese către dumneavoastră în calitate de client.

Înainte de a efectua o tranzacție sau de a oferi un serviciu unui client, Compania trebuie să dezvăluie orice conflict de interese real sau potențial.Divulgarea va fi făcută într-un timp suficient și într-un mediu durabil și va include detalii suficiente (ținând cont de natura clientului) pentru a vă permite să luați o decizie informată cu privire la serviciile Companiei în contextul căruia apare conflictul de interese.

Clienții vor avea ocazia să decidă dacă doresc sau nu să continue relația lor cu noi, fără obstacole nerezonabile.

Divulgarea este o măsură de ultimă instanță, care trebuie utilizată doar în ocaziile menționate anterior, conform dispozițiilor articolului 23(2) din Directiva 2014/65/UE („**MiFID II**").

Atunci când vă oferim o divulgare specifică a unui conflict, aceasta înseamnă că, pentru serviciul și circumstanțele relevante, aranjamentele organizaționale și administrative adoptate de Companie pentru a preveni sau a gestiona conflictul de interese nu sunt suficiente pentru a asigura, cu o încredere rezonabilă, că riscul de prejudiciu adus intereselor dumneavoastră va fi evitat.

***Conținutul unei divulgări specifice a conflictului (ce veți primi):***

Orice divulgare specifică va descrie, într-o manieră suficient de detaliată și ținând cont de clasificarea dvs. de client, cel puțin:

(a) conflictele specifice de interes care au apărut (sau pot apărea) în furnizarea serviciului de investiții relevant și/sau a serviciului auxiliar;
(b) natura generală și sursa(ele) conflictului(elor);
(c) riscurile cheie pentru dumneavoastră care pot apărea ca o consecință a conflictului (conflictelor) (de exemplu, riscul de a primi condiții de execuție mai puțin favorabile, riscul de prețuri/ecarturi nefavorabile, riscul de rezultate nefavorabile legate de momentul închiderii în piețe volatile sau alte riscuri relevante în funcție de serviciu); și
(d) acțiunile și măsurile pe care le-am luat pentru a diminua riscurile și orice risc rezidual care ar putea rămâne.

În urma unei divulgări specifice, puteți decide dacă să continuați cu serviciul/tranzacția relevantă. Dacă alegeți să nu continuați, vă puteți abține de la plasarea ordinului sau de la utilizarea serviciului relevant și/sau puteți solicita informații suplimentare prin intermediul canalelor noastre de asistență.

## VIII.Păstrarea înregistrărilor

Compania păstrează și actualizează regulat un registru al serviciilor de investiții sau al serviciilor auxiliare sau al activităților de investiții desfășurate de sau în numele Companiei în care a apărut un conflict de interese care implică un risc semnificativ de prejudiciu pentru interesele unuia sau mai multor clienți sau, în cazul unui serviciu în desfășurare, poate apărea un

conflict de interese. Documentația include, printre altele, următoarele, și va fi păstrată pentru o perioadă minimă de 5 (cinci) ani:

1. această Politică, inclusiv orice variații funcționale, dacă este cazul;
2. registrul de conflicte de interese;
3. detalii ale oricărei lucrări de re-evaluare efectuate (inclusiv orice decizii luate cu privire la gestionarea conflictelor);
4. orice altă documentație utilizată pentru a demonstra gestionarea conflictelor de interese.

Atunci când o divulgare specifică a unui conflict este furnizată unui client, înregistrăm divulgarea și circumstanțele relevante în evidențele noastre interne, în conformitate cu cerințele aplicabile.

## IX. Actualizări ale politicii

Compania își rezervă dreptul de a reevalua și/sau modifica periodic această politică și aceste dispoziții. În cazul în care modificăm în mod semnificativ această politică, Clienții activi vor fi notificați în conformitate cu Termenii și condițiile Companiei.

Orice întrebări referitoare la aplicarea acestei politici în legătură cu orice aspect al conflictelor de interese ar trebui să fie direcționate către Funcția de conformitate la compliance.eu@capital.com.

***Politica privind conflictele de interese - Versiunea 2 - iunie 2026***

**Anexa 1 - Definiții**

„**ADR-uri**" înseamnă American Depository Receipts (Certificate de depozit americane).

„**CFD-uri**" înseamnă Contract pentru diferență.

„**CIF**" înseamnă o societate de investiții din Cipru.

„**Client(ți)**" sau „**dvs.**" înseamnă persoana fizică sau juridică sau uniunea de persoane sau grupul de active fără personalitate juridică care sunt clienți ai Capital com.

„**Compania**" sau „**noi**" sau „**Capital Com**" va însemna Capital Com Group Ltd.

„**Cyprus Securities and Exchange Commission**" sau „**Comisia**" sau „**CySEC**" înseamnă Comisia pentru valori mobiliare și burse din Cipru.

"**Regulamentul Del. 565**" se va referi la Regulamentul Delegat (UE) 2017/565 care completează Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizaționale și condițiile de operare pentru firmele de investiții și termenii definiți în scopul acelei Directive.

**„ETC-uri"** înseamnă Mărfuri tranzacționate la bursă.

**„ETF-uri"** se va referi la fonduri tranzacționate la bursă.

**„ETN-uri"** se va referi la Titluri tranzacționate la bursă.

„**KO-uri**" înseamnă opțiuni Knock Out.

„**Legea 87(I)/2017**" înseamnă Legea 87 (I)/2017 privind serviciile și activitățile de investiții și piețele reglementate din 2017.

**„MiFID II”** înseamnă Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele de instrumente financiare li actele care o amendează, Directiva 2002/92/CE și Directiva 2011/61/UE.

„**Acțiuni**” sau „**acțiuni**” înseamnă valori mobiliare transferabile, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul (44) din MiFID II, inclusiv, printre altele, acțiuni, ADR-uri, ETF-uri, ETN-uri și ETC-uri. Compania comercializează titluri de valoare transferabile sub denumirea de „acțiuni”.