



Összeférhetetlenségi szabályzat

I. Bevezetés

A Capital Com Group Ltd (a „**Társaság**”, „**mi**”, „**Capital Com**”) egy ciprusi befektetési vállalkozás („**CIF**”), amelyet a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsd felügyelet („**CySEC**”) szabályoz befektetési és kiegészítő szolgáltatások nyújtására a 463/25 számú engedély alapján, és a Ciprusi Köztársaságban van bejegyezve. Üzleti és bejegyzett székhelyünk: 66 Christaki Kranou, 7. emelet, City Tower, 4042, Germasogeia, Limassol, Ciprus.

II. Cél és jogi keretrendszer

A szabályozási követelményeknek megfelelően a Társaságnak hatékony Összeférhetetlenségi szabályzatot kell kidolgoznia, bevezetnie és fenntartania, amelyet írásban kell rögzíteni, és amelynek összhangban kell állnia a Társaság méretével és szervezeti felépítésével, valamint üzleti tevékenységének jellegével, mértékével és összetettségével.

A jelen Összeférhetetlenségi szabályzat célja ezért azoknak az elveknek és intézkedéseknek az ismertetése, amelyeket a Társaság azért vezetett be, hogy azonosítsa, felelősen kezelje, ellenőrizze, és szükség esetén feltárja az üzleti tevékenységünkkel kapcsolatban felmerülő összeférhetetlenségeket.

A jelen Szabályzat célja annak biztosítása, hogy a Capital Com tisztességesen, méltányosan és szakszerűen, ügyfelei legjobb érdekében járjon el, az alkalmazandó jogszabályi és szabályozási követelményekkel összhangban.

A jelen Szabályzatnak nem célja harmadik felek számára olyan jogok vagy kötelezettségek létrehozása, amelyek a Szabályzat hiányában nem állnának fenn.

A Szabályzat az összeférhetetlenségek főbb forrásait tárgyalja, azonban nem feltétlenül fedi le az összes lehetséges esetet és körülményt, amelyek felmerülhetnek.

III. Hatály

A Szabályzat az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletben (az „**565. felhatalmazáson alapuló rendelet**”) meghatározott valamennyi érintett személyre alkalmazandó, beleértve az igazgatókat, vezetőket, alkalmazottakat, illetve minden olyan személyt, aki közvetlenül vagy közvetve irányítás révén kapcsolódik a Társasághoz („**érintett személyek**”), és kiterjed minden olyan interakcióra, amely az ügyfelekkel, az ügyfelek egymás közötti viszonyában, az ügyfelek és egy érintett személy között, illetve a Capital Com részlegei között merülhet fel bármely befektetési és kiegészítő szolgáltatás, vagy azok kombinációja nyújtása során, ideértve a harmadik felektől kapott ösztönzők vagy a Társaság saját díjazási és egyéb ösztönzési intézkedései által okozott helyzeteket is, amelyek hátrányosan érinthetik a Társaság ügyfeleinek érdekeit.

IV. Üzleti modellünk

A jelen Szabályzat a Társaság által kínált valamennyi pénzügyi eszközre alkalmazandó. A különbözeti ügyletek („**CFD-k**”) és knock-out opciók („**KO-k**”) esetében a Társaság saját számlás szerződő félként, saját számlára kereskedve hajtja végre az ügyfélmegbízásokat. A Részvények esetében, a jelen Szabályzat 1. mellékletében meghatározottak szerint, a Társaság fogadja és továbbítja az ügyfélmegbízásokat egy végrehajtó brókernek, többek között harmadik fél technológiáján és végrehajtási megállapodásain keresztül, ami kereskedelmi kapcsolatokat és végrehajtási függőségeket eredményezhet.

V. Összeférhetetlenség azonosítása

A Capital Com összeférhetetlenségnek tekint minden olyan helyzetet, amelyben akár a Társaság, akár egy magánszemély olyan helyzetben van,

hogy szakmai vagy hivatalos minőségét valamilyen módon vállalati vagy személyes előny megszerzésére használhatja fel.

Például összeférhetetlenség áll fenn, ha fennáll annak a lehetősége, hogy egy alkalmazott személyes érdekei ütköznek a bizalmi kötelezettségeivel. Összeférhetetlenség akkor is fennállhat, ha nem történik etikátlan vagy helytelen cselekmény, azonban fennáll a helytelen magatartás látszatának lehetősége, amely alááshatja a Társaságba vetett bizalmat.

Érdekellentét esetén az érintett felek lehetnek a Társaság, a Társaság kapcsolt vállalkozásai (amelyek lehetnek csoporttagok, szolgáltatók és/vagy leányvállalatok), munkatársaink vagy ügyfeleink. Különösen összeférhetetlenség merülhet fel az alábbiak között:

- ügyfelünk és mi;
- két ügyfelünk;
- mi és a munkavállalóink;
- ügyfelünk és munkavállalónk/vezetők;
- részlegeink;
- ügyfeleink és kapcsolt vállalkozásaink;
- mi és kapcsolt vállalkozásaink.

Mivel a Társaság üzleti tevékenységének jelenlegi jellegére, volumenére és összetettségére tekintettel nem lehetséges az összes releváns összeférhetetlenség pontos meghatározása vagy kimerítő felsorolása, az alábbi lista olyan körülményeket tartalmaz, amelyek összeférhetetlenséget jelentenek vagy ahhoz vezethetnek, és amelyek egy vagy több ügyfelünk érdekeinek lényeges sérelmével járó kockázatot hordoznak:

- (a) A Capital Com, egy érintett személy, társult személy vagy olyan személy, aki ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódik a Capital Comhoz, valószínűsíthetően pénzügyi nyereséget ér el vagy pénzügyi veszteséget kerül el ügyfelünk kárára;
- (b) a Capital Comnak, egy érintett személynek, társult személynek vagy olyan személynek, aki ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódik a Capital Comhoz, érdeke fűződik az ügyfelünknek

nyújtott szolgáltatás vagy az ügyfelünk nevében végrehajtott tranzakció eredményéhez, amely eltér az ügyfél ezen eredményhez fűződő érdekétől;

- (c) a Capital Com harmadik fél brókereket, végrehajtási helyszíneket vagy egyéb közvetítőket vesz igénybe részvénytranzakciók végrehajtásához, amelyek érdekei vagy végrehajtási megállapodásai eltérhetnek az ügyfél érdekeitől;
- (d) a Capital Comnak, egy érintett személynek, társult személynek vagy olyan személynek, aki ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódik a Capital Comhoz, pénzügyi vagy egyéb ösztönzője van arra, hogy egy ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekeit egy másik ügyfél érdekeivel szemben előnyben részesítse;
- (e) a Capital Com, egy érintett személy, társult személy vagy olyan személy, aki ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódik a Capital Comhoz, ugyanazt az üzleti tevékenységet végzi, mint ügyfelünk;
- (f) a Capital Com, egy érintett személy, társult személy vagy olyan személy, aki ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódik a Capital Comhoz, az ügyfelünknek nyújtott szolgáltatással kapcsolatban az ügyfelünktől eltérő személytől ösztönzőt kap vagy fog kapni pénz, áru vagy szolgáltatás formájában, az adott szolgáltatásért járó szokásos jutalékon vagy díjon felül;
- (g) a Capital Com különböző típusú pénzügyi eszközöket kínál, ezért ösztönzője lehet arra, hogy bizonyos termékeket más termékekkel szemben előnyben részesítsen;
- (h) a Capital Com vagy harmadik fél szolgáltatói mérlegelési jogkört gyakorolnak a Részvényekkel kapcsolatos vállalati események feldolgozása során, ideértve az osztalékokat vagy egyéb kifizetéseket is.

Az összeférhetetlenségek értékelése során a Társaság figyelembe veszi mind a potenciális összeférhetetlenségeket, mind azokat az összeférhetetlenségeket, amelyek bizonyos nyújtott szolgáltatások struktúrájából erednek. Különösen akkor, ha a Társaság saját számlás

szerződő félként nyújt szolgáltatásokat, vagy harmadik fél végrehajtási megállapodásaira támaszkodik, bizonyos összeférhetetlenségek az üzleti modell természetes következményeként merülnek fel. Az ilyen strukturális összeférhetetlenségek fennállása önmagában nem jelenti azt, hogy az ügyfelek érdekei hátrányosan érintettek lesznek; ezeket azonban a jelen Szabályzattal összhangban azonosítjuk és kezeljük.

Üzleti modellünkből adódóan emellett konkrét összeférhetetlenségek merülhetnek fel különösen az alábbiakkal kapcsolatban:

- (a) Szerződő félként/árjegyzőként való eljárás CFD-k és KO-k esetében: amikor a Társaság nyeresége vagy vesztesége ellentétes lehet az ügyfél ugyanazon tranzakción elért nyereségével vagy veszteségével, vagyis a Társaság nyereséget érhet el, amikor az ügyfél veszteséget szenved el, és veszteséget szenvedhet el, amikor az ügyfél nyereséget ér el. A Társaság üzleti modelljének ez a strukturális jellemzője összeférhetetlenséget eredményez, mivel a Társaság pénzügyi eredménye közvetlenül kapcsolódhat az ügyfél tranzakciójának pénzügyi eredményéhez.
- (b) Árképzés és végrehajtási paraméterek CFD-k és KO-k esetében: a Társaság meghatározhatja vagy befolyásolhatja az árakat, árréseket és egyéb végrehajtási paramétereket, ideértve stresszes piaci körülmények között is, ami befolyásolhatja azt az árat, amelyen az ügyfélmegbízásokat végrehajtják és/vagy lezárják. Különösen fokozott piaci volatilitás, csökkent likviditás vagy piaci zavarok időszakában az árrések kiszélesedhetnek, és a végrehajtás olyan árakon történhet, amelyek eltérnek a mögöttes piacon megfigyelhető áraktól. Ez annak kockázatát eredményezheti, hogy az ügyfelek a vártnál kedvezőtlenebb végrehajtási eredményt kapnak.
- (c) Kockázatkezelés és fedezés: a Társaság fedezheti vagy nem fedezheti az ügyfélpozíciókból eredő összesített kitettségét, és az ilyen fedezés időzítése és módja potenciális összeférhetetlenséget teremthet a Társaság kockázatkezelési érdekei és az egyes ügyfelek eredményei között. Bár az ilyen fedezési tevékenység belső kockázatkezelési elvekkel összhangban történik, a fedezés időzítése és mértéke befolyásolhatja a Társaság teljes kitettségét, és potenciális

összeférhetetlenséget eredményezhet a Társaság kockázatkezelési stratégiája és az egyes ügyfelek érdekei között.

- (d) Fedezet, zárás és stop-/aktiválási események, amennyiben alkalmazandók: amikor a Társaság fedezeti követelményeket alkalmaz, és a szerződéses feltételek szerint lezárhat vagy részben lezárhat pozíciókat, többek között fedezethiány miatt, ami az ügyfél számára kedvezőtlen időpontban és áron történhet, különösen volatilis piacokon vagy alacsony likviditás esetén. Gyorsan mozgó piacokon az automatizált fedezeti ellenőrzések és zárási mechanizmusok gyorsan, az ügyfél számára kedvezőtlen árakon aktiválódhatnak, különösen korlátozott likviditás esetén.
- (e) Részvényekre vonatkozó megbízástovábbítás harmadik feleken keresztül: a Társaság kereskedelmi és működési szempontból harmadik felektől függhet a megbízások továbbítása, a végrehajtás minősége, az elszámolás és a vállalati események feldolgozása tekintetében; ezeknek a harmadik feleknek saját érdekeik, díjaik, továbbítási logikájuk és korlátaik lehetnek, amelyek befolyásolhatják a végrehajtási eredményeket. A Társaság ilyen harmadik felekkel kereskedelmi és működési kapcsolatban állhat, amely díjmegállapodásokat vagy technológiai függőségeket is magában foglalhat. Az ilyen kapcsolatok potenciális összeférhetlenséget eredményezhetnek a Társaság kereskedelmi érdekei és az ügyfél optimális végrehajtáshoz és feldolgozási eredményekhez fűződő érdeke között.

Bár a Társaság olyan intézkedéseket alkalmaz, amelyek célja annak megakadályozása, hogy ezek az összeférhetlenségek hátrányosan érintsék az ügyfeleket, bizonyos összeférhetlenségek a nyújtott szolgáltatások jellegéből fakadnak, és nem szüntethetők meg teljes mértékben.

*A fenti példák csupán a potenciális összeférhetlenségek tájékoztató jellegű területei.

VI. Összeférhetlenségek kezelése

A Capital Com megfelelő szervezeti és adminisztratív intézkedéseket vezetett be és tart fenn annak érdekében, hogy megakadályozza, hogy az összeférhetetlenségek hátrányosan érintsék ügyfelei érdekeit.

Amennyiben összeférhetetlenségeket azonosítanak, a Capital Com észszerű lépéseket tesz azok kezelése és ellenőrzése érdekében, hogy biztosítsa az ügyfelek méltányos kezelését. Ezek az intézkedések arányban állnak a Társaság üzleti tevékenységének jellegével, méretével és összetettségével, és adott esetben az alábbiakat foglalják magukban:

A. Általános intézkedések

Az alábbi intézkedések célja annak biztosítása, hogy az összeférhetetlenségek azonosítása, értékelése és nyomon követése folyamatosan történjen, és hogy a Társaság az ügyfelei legjobb érdekében, tisztességesen, méltányosan és szakszerűen járjon el:

- a) irányítási intézkedések, valamint a felső vezetés és az ellenőrzési funkciók általi felügyelet;
- b) a termékekhez, szolgáltatásokhoz, harmadik felekkel fennálló kapcsolatokhoz és javadalmazáshoz kapcsolódó összeférhetetlenségi helyzetek azonosítása és időszakos felülvizsgálata;
- c) összeférhetetlenségi nyilvántartás vezetése, amelyet legalább évente, illetve gyakrabban felülvizsgálunk, ha a Társaság üzleti tevékenységében, termékeiben vagy szolgáltatásaiban lényeges változások következnek be;
- d) a legjobb végrehajtásra és a megbízáskezelésre vonatkozó szabályzatok, beleértve a részvénytranzakciókhoz használt harmadik fél végrehajtási megállapodásainak felügyeletét is; és
- e) az ügyfelek méltányos kezelésének biztosítását célzó ellenőrzések, ideértve adott esetben az eredmények nyomon követését, valamint a panaszok és incidensek elemzését.

B. Függetlenség

Előfordulhatnak olyan helyzetek, amikor az összeférhetetlenségek kezelése érdekében indokolt megkövetelni, hogy munkavállalóink bizonyos fokú függetlenséget tartsanak fenn és érvényesítsenek. A Capital Com az előírt mértékű függetlenség biztosítása érdekében az alábbi intézkedéseket vezette be:

- a) intézkedések az információmegosztás megakadályozására vagy ellenőrzésére az összeférhetetlenség kockázatával járó tevékenységeket végző érintett személyek között (pl. „kínai fal” kialakítása, a személyes adatokhoz való hozzáférést szabályozó eljárások);
- b) azoknak az érintett személyeknek az elkülönített felügyelete, akiknek fő feladata olyan tevékenységek végzése vagy szolgáltatások nyújtása az ügyfelek számára, amelyek esetében az érdekek ütközhetnek, illetve akik egyébként eltérő, egymással ütköző érdekeket képviselnek, ideértve a Társaság érdekeit is;
- c) az érintett személyek díjazása és azon más érintett személyek díjazása vagy az általuk termelt bevételek közötti közvetlen kapcsolat megszüntetése, akik elsősorban más tevékenységekben vesznek részt, amennyiben e tevékenységek kapcsán összeférhetlenség merülhet fel;
- d) intézkedések annak megakadályozására vagy korlátozására, hogy bármely személy nem megfelelő befolyást gyakoroljon arra, ahogyan egy érintett személy a szolgáltatásait vagy tevékenységeit végzi (pl. a „négy szem elvének” alkalmazása a tevékenységek felügyelete során);
- e) intézkedések annak megakadályozására vagy ellenőrzésére, hogy egy érintett személy egyidejűleg vagy egymást követően különböző szolgáltatásokban vagy tevékenységekben vegyen részt, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az összeférhetetlenségek megfelelő kezelését (pl. a megbízások átvételének és továbbításának elkülönítése a saját számlás kereskedési befektetési szolgáltatásoktól).

Amennyiben a Társaság saját számlás szerződő félként jár el, vagyis CFD-k és KO-k esetében, további ellenőrzéseket alkalmazunk a kereskedési és dealing funkciók, valamint az ügyfélkapcsolati funkciók közötti összeférhetetlenségek mérséklése érdekében, ideértve az információs korlátokat és azokat az irányítási intézkedéseket, amelyek támogatják a dealing tevékenységek független felügyeletét. Ebben az összefüggésben a Társaság további

irányítási és felügyeleti intézkedéseket alkalmaz, ideértve az árképzési módszertanok nyomon követését, a végrehajtási eredmények időszakos felülvizsgálatát, valamint a felelősségi körök elkülönítését a kereskedési és dealing funkciók között, továbbá az ügyfélkapcsolati funkcióktól, annak érdekében, hogy mérsékelje a saját számlás modellben rejlő strukturális összeférhetetlenségek hatását.

Amennyiben a Részvényekre vonatkozó ügyfélmegbízásokat harmadik feleknek továbbítják, a Társaság átvilágítási, szerződéses biztosítéki és folyamatos nyomon követési intézkedéseket alkalmaz annak érdekében, hogy biztosítsa a legjobb végrehajtásra vonatkozó kötelezettségeinek teljesítését és az ügyfelek méltányos kezelését.

C. Munkavállalók személyes tranzakciói

A Társaság külön szabályzatokat és eljárásokat vezetett be munkavállalói személyes ügyleteire vonatkozóan, beleértve az ügyfeleknek kínált pénzügyi eszközöket, például CFD-ket, KO-kat és Részvényeket is, a jelen Szabályzat 1. mellékletében meghatározottak szerint. A Társaság valamennyi munkavállalója tisztában van az említett szabályzatokban és eljárásokban részletezett, a személyes tranzakciókra vonatkozó korlátozásokkal, beleértve többek között az alábbi kulcsfontosságú előírásokat. A Társaság befektetési szolgáltatások nyújtásában vagy egyéb tevékenységekben részt vevő munkavállalói nem köthetnek olyan személyes ügyleteket, amelyek az alábbiak bármelyikét eredményeznék:

1. a piaci visszaélésekről szóló törvény 9. cikke alapján tiltott tranzakció megkötése; és/vagy
2. bizalmas információval való visszaélés vagy annak nem megfelelő nyilvánosságra hozatala; és/vagy
3. olyan tranzakció megkötése, amely valószínűsíthetően ellentétes a Társaságot vagy a munkavállalót jogszabály alapján terhelő kötelezettségekkel.

Amennyiben munkavállalónk olyan információ birtokába jutott, amely ügyfeleink számára nem nyilvánosan hozzáférhető, vagy amely ilyen

nyilvánosan hozzáférhető információkból nem vezethető le könnyen, a munkavállaló nem járhat el, nem hajthat végre személyes ügyleteket, illetve nem kereskedhet, kivéve, ha jóhiszeműen és az ügyfeleinknek nyújtott szolgáltatásaink szokásos menete szerint jár el, akár saját maga, akár bármely más személy – ideértve a Társaságot is – nevében.

A munkavállalók nem hozhatnak nyilvánosságra véleményt sem, kivéve a rendes üzletmenet keretében, amennyiben az a személy, aki a véleményt megkapja, valószínűsíthetően olyan tranzakciót kötne, amely ellentétes a fentiekkel. A munkavállaló továbbá nem adhat tanácsot, illetve nem szolgáltatathat információt senkinek – a munkaköre megfelelő ellátásán kívül –, különösen akkor, ha egyértelmű, hogy az információt megkapó személy azt továbbadja egy olyan félnek, aki az adott információhoz kapcsolódó pénzügyi eszközöket szerezhethet meg vagy idegeníthet el.

A Társaság munkavállalóihoz továbbított ügyfélmegbízások nem hozhatók nyilvánosságra harmadik fél számára. A Társaság azon munkavállalója, aki tudomással bír egy lehetséges ügyfélmegbízásról, nem köthet olyan személyes tranzakciót, amely megegyezik az ügyfél megbízásával, amennyiben ez összeférhetetlenséget eredményezne.

D. Díjazási gyakorlat

A Társaság elismeri, hogy a díjazás olyan tényező, amely befolyásolhatja a munkavállalók magatartását. A Társaság olyan díjazási szabályzatokat és eljárásokat alkalmaz, amelyek megfelelő irányítási keretet biztosítanak annak megelőzésére, hogy a díjazási struktúrák arra ösztönözzék a munkavállalókat, hogy felelősségeikkel vagy a szabályozói követelményekkel ellentétesen járjanak el. Az adott szabályzatot oly módon alakították ki, hogy ne hozzon létre olyan összeférhetetlenséget, amely az érintett személyeket saját érdekeik vagy a Társaság érdekeinek előtérbe helyezésére ösztönöznék az ügyfelek esetleges hátrányára.

Különösen törekszünk elkerülni az olyan javadalmazási struktúrákat, amelyek indokolatlan ösztönzőket teremtenek arra, hogy az ügyfeleket túlzott

kereskedésre, tőkeáttételes pozíciók nyitására vagy fenntartására, illetve érdekeikkel nem összhangban álló termékek választására ösztönözzék.

E. Költségek és díjak

A Társaság az alkalmazandó szabályozási követelményekkel összhangban megfelelő időben megfelelő tájékoztatást nyújt ügyfeleinek a szolgáltatásaihoz kapcsolódó valamennyi költségről és díjról. A vonatkozó részletek a Társaság weboldalán találhatók meg.

F. Ösztönzők

A Társaság szabályzatokat és eljárásokat vezetett be azokra az esetekre, amikor a Társaság ösztönzőket, például díjakat és/vagy jutalékokat és/vagy bármely nem pénzbeli juttatást fizethet és/vagy kaphat harmadik feleknek, illetve harmadik felektől. A Capital Com biztosítja, hogy ilyen díjakat és/vagy jutalékokat és/vagy bármely nem pénzbeli juttatást kizárólag akkor fogad el és/vagy fizet bármely harmadik félnek vagy harmadik féltől, ha észszerű meggyőződése szerint az ilyen juttatások javítják az ügyfeleinek kínált szolgáltatások minőségét, és nem sértik azon kötelezettségünket, hogy ügyfeleink legjobb érdekében járjunk el.

A Társaság különösen olyan harmadik felekkel működik együtt, beleértve többek között affiliate partnereket is, akik leendő ügyfeleket közvetítenek a Társasághoz, és az ügyfélközvetítési tevékenységekkel kapcsolatban díjazást fizet e személyeknek. Az ilyen kifizetések az alkalmazandó MiFID II követelmények szempontjából ösztönzőknek minősülnek, és a fent meghatározott minőségjavítási értékelés hatálya alá tartoznak. Az affiliate partnerek díjazása ügyfélszerzésenkénti költség alapján vagy fix díjas fizetési alapon strukturálható, és azt kizárólag a Társaság fizeti; az Ügyfél fiókjára semmilyen költséget nem hárítunk át, és onnan semmilyen költséget nem vonunk le. A Társaság értékelte, és továbbra is nyomon követi az ilyen díjazási megállapodásokat annak biztosítása érdekében, hogy azok az Ügyfeleknek nyújtott szolgáltatás minőségének javítását szolgálják, és ne

teremtsenek olyan ösztönzőket, amelyek nincsenek összhangban az Ügyfelek legjobb érdekével.

VII. Összeférhetetlenségek közzététele

Amennyiben a Társaság által az összeférhetetlenségek kezelésére tett intézkedések nem elegendőek ahhoz, hogy észszerű bizonyossággal biztosítsák az ügyfelek érdekei sérelmének megelőzését, a Capital Com feltárja Ön előtt az összeférhetetlenségeket.

A tranzakció végrehajtását vagy a szolgáltatás nyújtását megelőzően a Társaság köteles nyilvánosságra hozni minden tényleges vagy potenciális összeférhetetlenséget. A közzététel megfelelő időben, tartós adathordozón és kellő részletességgel történik (figyelembe véve az ügyfél jellegét) annak érdekében, hogy Ön megalapozott döntést hozhasson a Társaság szolgáltatásainak igénybevételeéről azon összefüggésben, amelyben az összeférhetetlenség felmerül.

Az ügyfelek számára lehetőséget biztosítunk annak eldöntésére, hogy kívánják-e folytatni a Társasággal fennálló jogviszonyukat, indokolatlan akadályok nélkül.

A közzététel végső eszköznek minősül, amelyet kizárólag a fent említett esetekben kell alkalmazni, a 2014/65/EU irányelv („**MiFID II**”) 23. cikk (2) bekezdésének rendelkezéseivel összhangban.

Amennyiben konkrét összeférhetetlenségi tájékoztatást nyújtunk Önnek, ez azt jelenti, hogy az adott szolgáltatás és körülmények tekintetében a Társaság által az összeférhetetlenség megelőzésére vagy kezelésére bevezetett szervezeti és adminisztratív intézkedések nem elegendőek annak észszerű bizonyossággal történő biztosítására, hogy az Ön érdekei sérelmének kockázata elkerülhető legyen.

A konkrét összeférhetetlenségi tájékoztatás tartalma:

Bármely konkrét tájékoztatás kellően részletes módon, az Ön ügyfélbesorolását figyelembe véve legalább az alábbiakat ismerteti:

- (a) az adott befektetési és/vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtása során felmerült vagy esetlegesen felmerülő konkrét összeférhetetlenség(ek);
- (b) az összeférhetetlenség(ek) általános jellege és forrása(i);
- (c) azok a főbb kockázatok, amelyek az összeférhetetlenség(ek) következtében Önt érhetik, például annak kockázata, hogy kedvezőtlenebb végrehajtási feltételeket kap, kedvezőtlen árképzésnek/árréseknek van kitéve, volatilis piacokon a zárás időzítéséhez kapcsolódó kedvezőtlen eredményeket szenved el, vagy a szolgáltatástól függően más releváns kockázatok merülnek fel; és
- (d) azok az intézkedések, amelyeket a kockázatok mérséklése érdekében tettünk, valamint bármely fennmaradó kockázat.

A konkrét tájékoztatást követően Ön eldöntheti, hogy folytatja-e az érintett szolgáltatást/tranzakciót. Ha úgy dönt, hogy nem folytatja, tartózkodhat a megbízás leadásától vagy az érintett szolgáltatás használatától, és/vagy további információt kérhet ügyféltámogatási csatornáinkon keresztül.

VIII. Nyilvántartásvezetés

A Társaság rendszeresen frissített nyilvántartást vezet azokról a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokról, illetve befektetési tevékenységekről, amelyeket a Társaság vagy a Társaság nevében végeztek, és amelyek során egy vagy több ügyfél érdekeit jelentősen sértő összeférhetetlenség merült fel, vagy – folyamatos szolgáltatás esetén – felmerülhet. A dokumentációt – beleértve többek között az alábbiakat – legalább 5 (öt) évig meg kell őrizni:

- 1. a jelen Szabályzatot, beleértve az esetleges funkcionális eltéréseket;
- 2. az összeférhetetlenségek nyilvántartását;
- 3. az elvégzett felülvizsgálatok részleteit (beleértve az összeférhetetlenségek kezelésével kapcsolatos döntéseket);
- 4. bármely egyéb dokumentációt, amely az összeférhetetlenségek kezelését igazolja.

Amennyiben konkrét összeférhetetlenségi tájékoztatást nyújtunk egy ügyfélnek, a tájékoztatást és a vonatkozó körülményeket belső nyilvántartásainkban rögzítjük, az alkalmazandó követelményekkel összhangban.

IX. Szabályzat frissítése

A Társaság fenntartja a jogot arra, hogy e szabályzatot és az ahhoz kapcsolódó intézkedéseket időről időre felülvizsgálja és/vagy módosítsa. Amennyiben a jelen Szabályzatot lényegesen módosítjuk, az aktív Ügyfeleket a Társaság Általános Szerződési Feltételeivel összhangban értesítjük.

A jelen Szabályzatnak az összeférhetetlenségek bármely vonatkozásával kapcsolatos alkalmazására vonatkozó kérdéseket a Compliance funkcióhoz kell intézni a compliance.eu@capital.com címen.

Összeférhetetlenségi szabályzat – 2.1-es verzió – 2026. október

1. melléklet – Meghatározások

„**ADR-ek**” – amerikai letéti igazolások.

„**CFD**” – különbözeti ügylet / különbözetre vonatkozó szerződés.

„**CIF**” – ciprusi befektetési vállalkozás.

„**Ügyfelek**” vagy „**Ön**” – az a természetes személy vagy jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező személyegyesülés vagy vagyontömeg, aki/amely a Capital Com ügyfele.

„**Társaság**” vagy „**mi**” vagy „**Capital Com**” – a Capital Com Group Ltd.

„**Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet**” vagy a „**Felügyelet**” vagy a „**CySEC**” – a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet.

„**565. felhatalmazáson alapuló rendelet**” – az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet, amely kiegészíti az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelvét a befektetési vállalkozásokra vonatkozó szervezeti követelmények és működési feltételek, valamint az említett irányelv alkalmazásában használt fogalmak meghatározása tekintetében.

„**ETC-k**” – tőzsdén kereskedett árupiaci termékek.

„**ETF-ek**” – tőzsdén kereskedett alapok.

„**ETN-ek**” – tőzsdén kereskedett kötvények.

„**KO-k**” – Knock-out opciók.

„**87(I)/2017. évi törvény**” – a befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről, valamint a szabályozott piacokról szóló 2017. évi törvény.

„MiFID II” – az Európai Parlament és a Tanács pénzügyi eszközök piacairól szóló, 2014. május 15-i 2014/65/EU irányelve, amely módosítja a 2002/92/EK irányelvet és a 2011/61/EU irányelvet.

„Részvények” – a MiFID II 4. cikke (1) bekezdésének 44. pontjában meghatározott átruházható értékpapírok, ideértve többek között a részvényeket, az ADR-eket, az ETF-eket, az ETN-eket és az ETC-ket. A Társaság az Átruházható Értékpapírokat kereskedelmi megnevezésként „Részvények” néven kínálja.