Beleid inzake belangenconflicten

I. Introductie

Capital Com Group Ltd (het "**Bedrijf**", "**wij**", "**Capital Com**") is een Cypriotische beleggingsonderneming (de "**CIF**") die onder toezicht staat van de Cyprus Securities and Exchange Commission (de "**CySEC**") voor het verlenen van beleggingsdiensten en nevendiensten onder licentienummer 463/25, en is geregistreerd in de Republiek Cyprus. Ons bedrijfs- en geregistreerd adres is: 66 Christaki Kranou, 7e etage, City Tower, 4042, Germasogeia, Limassol, Cyprus.

II. Doel en juridisch kader

Op grond van de wettelijke en regelgevende vereisten stelt het Bedrijf een doeltreffend Beleid inzake Belangenconflicten vast, implementeert en onderhoudt dit, schriftelijk vastgelegd en passend bij de omvang en organisatie van de onderneming en de aard, schaal en complexiteit van haar activiteiten.

Het doel van dit Beleid inzake Belangenconflicten is derhalve het vastleggen van de procedures die door het Bedrijf zijn ingevoerd om belangenconflicten die in verband met onze activiteiten ontstaan te identificeren en op verantwoorde wijze te beheren, te beheersen en, waar nodig, openbaar te maken.

Dit beleid is ontworpen om ervoor te zorgen dat Capital Com eerlijk, rechtvaardig en professioneel handelt, en in het beste belang van zijn klanten, in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en regelgevende vereisten.

Dit Beleid is niet bedoeld om rechten of verplichtingen voor derden te creëren die zonder dit Beleid niet zouden bestaan.

Dit Beleid bespreekt de belangrijkste bronnen van belangenconflicten die zich kunnen voordoen, maar dekt mogelijk niet alle eventualiteiten en omstandigheden die zich kunnen voordoen.

III. Reikwijdte

Dit Beleid is van toepassing op alle relevante personen, zoals gedefinieerd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 (de "**Del. Verordening 565**"), waaronder bestuurders, leidinggevenden, werknemers of iedere persoon die direct of indirect via zeggenschap aan het Bedrijf is verbonden (de "**relevante personen**"), en heeft betrekking op alle interacties met cliënten of tussen cliënten onderling, tussen cliënten en een relevante persoon, of tussen afdelingen van Capital.com, die kunnen ontstaan in het kader van het verlenen van beleggingsdiensten en nevendiensten, of combinaties daarvan, met inbegrip van situaties die worden veroorzaakt door het ontvangen van inducements van derden of door het eigen belonings- en incentivebeleid van de onderneming, die de belangen van cliënten van het Bedrijf nadelig beïnvloeden.

IV. Ons businessmodel

Dit beleid is van toepassing op alle financiële instrumenten die door het bedrijf worden aangeboden. Voor contracts for difference (de "**CFD's**") en knock-out opties (de "**KO's**"), voert het bedrijf de klantorder uit als hoofdpersoon, door op eigen rekening te handelen. Voor Aandelen (zoals gedefinieerd in Bijlage 1 van dit Beleid), zoals deze zijn gedefinieerd in Bijlage 1 van dit beleidsdocument, ontvangt en verzendt het Bedrijf klantorders naar een uitvoerende broker (inclusief via technologie en uitvoeringsregelingen van derden), wat commerciële relaties en uitvoeringsafhankelijkheden kan inhouden.

V. Identificeren van een Belangenconflict

Capital.com definieert een belangenconflict als iedere situatie waarin het Bedrijf of een individu in staat is om een professionele of officiële

hoedanigheid op enigerlei wijze te benutten voor ondernemings- of persoonlijk voordeel.

Een belangenconflict is bijvoorbeeld aanwezig wanneer er een mogelijkheid bestaat dat de persoonlijke belangen van een werknemer botsen met diens fiduciaire verplichtingen. Een belangenconflict kan bestaan, ook als er geen onethische of ongepaste handeling plaatsvindt, maar wel sprake is van de mogelijkheid van schijn van onregelmatigheid, wat het vertrouwen in het Bedrijf kan ondermijnen.

De partijen die door een belangenconflict kunnen worden geraakt, kunnen het Bedrijf zijn, de verbonden partijen van het Bedrijf (waaronder groepsmaatschappijen, dienstverleners en/of gelieerde ondernemingen), onze werknemers of onze cliënten. Meer specifiek kan een belangenconflict ontstaan tussen:

- onze cliënt en ons;
- twee van onze cliënten;
- ons en onze werknemers;
- onze cliënt en onze werknemer/leidinggevende;
- onze afdelingen;
- onze cliënten en onze verbonden partijen;
- ons en onze verbonden partijen.

Hoewel het niet haalbaar is om alle relevante belangenconflicten die zich kunnen voordoen, gelet op de huidige aard, schaal en complexiteit van de activiteiten van het Bedrijf, precies te definiëren of een uitputtende lijst op te stellen, omvat onderstaande lijst omstandigheden die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan dat een wezenlijk risico op schade aan de belangen van één of meer van onze cliënten met zich meebrengt:

(a) Capital.com of een relevante persoon, of een verbonden partij, of een persoon die (in)direct via zeggenschap aan Capital.com is verbonden, kan waarschijnlijk financieel voordeel behalen of een financieel verlies vermijden ten koste van onze cliënt;
(b) Capital.com of een relevante persoon, of een verbonden partij, of een persoon die (in)direct via zeggenschap aan Capital.com is

verbonden, heeft een belang bij de uitkomst van een aan onze cliënt verleende dienst of van een transactie die namens onze cliënt wordt uitgevoerd, dat verschilt van het belang van de cliënt bij die uitkomst;

(c) Capital Com maakt gebruik van derden brokers, uitvoeringslocaties of andere tussenpersonen voor de uitvoering van aandelentransacties, wiens belangen of uitvoeringsregelingen kunnen verschillen van die van de klant;

(d) Capital.com of een relevante persoon, of een verbonden partij, of een persoon die (in)direct via zeggenschap aan Capital.com is verbonden, heeft een financiële of andere prikkel om het belang van één cliënt of een groep cliënten te bevoordelen boven de belangen van een andere cliënt;

(e) Capital.com of een relevante persoon, of een verbonden partij, of een persoon die (in)direct via zeggenschap aan Capital.com is verbonden, verricht dezelfde bedrijfsactiviteiten als onze cliënt;

(f) Capital.com of een relevante persoon, of een verbonden partij, of een persoon die (in)direct via zeggenschap aan Capital.com is verbonden, ontvangt of zal van een andere persoon dan onze cliënt een inducement ontvangen in verband met een aan onze cliënt verleende dienst, in de vorm van geld, goederen of diensten, anders dan de gebruikelijke commissie of vergoeding voor die dienst.

(g) Capital Com biedt verschillende soorten financiële instrumenten aan, en kan daardoor een prikkel hebben om bepaalde producten boven andere te promoten;

(h) Capital Com of zijn derde partijen oefenen discretie uit bij de verwerking van bedrijfsacties met betrekking tot aandelen, inclusief dividenden of andere uitkeringen.

Bij het beoordelen van belangenconflicten houdt het bedrijf rekening met zowel potentiële conflicten als conflicten die inherent zijn aan de structuur van bepaalde geleverde diensten. In het bijzonder, waar het bedrijf diensten als hoofdaannemer verleent of vertrouwt op uitvoeringsovereenkomsten van derden, ontstaan bepaalde conflicten als

een natuurlijke consequentie van het bedrijfsmodel. Het bestaan van dergelijke structurele conflicten betekent op zich niet dat de belangen van cliënten nadelig zullen worden beïnvloed; echter, ze worden geïdentificeerd en beheerd in overeenstemming met dit Beleid.

Bovendien, gezien ons bedrijfsmodel, kunnen specifieke conflicten ontstaan, met name in verband met:

(a) Optreden als tegenpartij/markt maker voor CFD's en KO's: Waar de winst of het verlies van het bedrijf tegenovergesteld kan zijn aan de winst of het verlies van de klant op dezelfde transactie (d.w.z. het bedrijf kan winst maken wanneer een klant verliest, en kan verliezen lijden wanneer een klant winst maakt). Deze structurele eigenschap van het bedrijfsmodel van de onderneming leidt tot een belangenconflict, aangezien het financiële resultaat van de onderneming mogelijk direct verbonden is met het financiële resultaat van de transactie van de klant.

(b) Prijsstelling en uitvoeringsparameters voor CFD's en KO's: Het bedrijf kan prijzen, spreads en andere uitvoeringsparameters (inclusief in gespannen marktomstandigheden) bepalen of beïnvloeden, wat de prijs kan beïnvloeden waarop klantorders worden uitgevoerd en/of gesloten. In het bijzonder, tijdens perioden van verhoogde marktvolatiliteit, verminderde liquiditeit of marktverstoring, kunnen de spreads verbreden en kan de uitvoering plaatsvinden tegen prijzen die verschillen van die in de onderliggende markt. Dit kan een risico met zich meebrengen dat klanten uitvoeringsresultaten ontvangen die minder gunstig zijn dan verwacht.

(c) Risicobeheer en afdekking: Het bedrijf kan zijn totale blootstelling die voortvloeit uit klantposities afdekken (of niet afdekken), en de timing en wijze van dergelijke afdekking kan een potentieel conflict creëren tussen de risicobeheerbelangen van het bedrijf en de uitkomsten voor individuele klanten. Hoewel dergelijke afdekkingsactiviteiten worden uitgevoerd in overeenstemming met interne risicobeheerprincipes, kan de timing en omvang van de afdekking de algehele blootstelling van het bedrijf beïnvloeden en kan dit aanleiding geven tot een potentieel

conflict tussen de risicobeheerstrategie van het bedrijf en de belangen van individuele klanten.

(d) Margin, sluiting en stop/triggerevenementen (indien van toepassing): Waar het Bedrijf marginvereisten toepast en posities kan sluiten of gedeeltelijk sluiten volgens contractuele voorwaarden (inclusief vanwege margintekorten), wat kan gebeuren op een tijd en prijs die nadelig kan zijn voor de klant, vooral tijdens volatiele markten of lage liquiditeit. In snel veranderende markten kunnen geautomatiseerde margecontroles en sluitingsmechanismen snel worden geactiveerd en tegen prijzen die nadelig kunnen zijn voor de klant, vooral wanneer de liquiditeit beperkt is.

(e) Orderoverdracht voor Aandelen via derden: Het Bedrijf kan commerciële en operationele afhankelijkheden hebben van derden voor orderrouting, uitvoeringskwaliteit, afwikkeling en verwerking van corporate actions; die derden kunnen hun eigen belangen, kosten, routeringslogica en beperkingen hebben die de uitvoeringsresultaten kunnen beïnvloeden. Het bedrijf kan commerciële en operationele relaties hebben met dergelijke derden, die mogelijk vergoedingsregelingen of technologieafhankelijkheden omvatten. Dergelijke relaties kunnen leiden tot een potentieel conflict tussen de commerciële belangen van het bedrijf en de belangen van de klant bij optimale uitvoering en verwerkingsresultaten.

Hoewel het bedrijf maatregelen neemt om te voorkomen dat deze conflicten een nadelige invloed op klanten hebben, zijn bepaalde conflicten inherent aan de aard van de geleverde diensten en kunnen ze niet volledig worden geëlimineerd.

Bovenstaande betreft uitsluitend indicatieve gebieden van mogelijke belangenconflicten.

VI. Beheer van Belangenconflicten

Capital Com heeft geschikte organisatorische en administratieve regelingen ingesteld en onderhoudt deze om te voorkomen dat belangenconflicten de belangen van zijn klanten nadelig beïnvloeden.

Waar belangenconflicten worden vastgesteld, neemt Capital Com redelijke stappen om dergelijke conflicten te beheren en te beheersen om een eerlijke behandeling van klanten te waarborgen. Deze maatregelen zijn proportioneel aan de aard, schaal en complexiteit van de bedrijfsvoering van de onderneming en omvatten, waar van toepassing, het volgende:

A. Algemene maatregelen

De onderstaande maatregelen zijn ontworpen om ervoor te zorgen dat belangenconflicten voortdurend worden geïdentificeerd, beoordeeld en gemonitord, en dat het bedrijf handelt in overeenstemming met zijn verplichting om eerlijk, rechtvaardig en professioneel te handelen in het beste belang van zijn cliënten:

a) bestuursregelingen en toezicht door het hogere management en controlafdelingen;
b) identificatie en periodieke beoordeling van conflictscenario's verbonden aan producten, diensten, relaties met derden en beloning;
c) onderhoud van een register van belangenconflicten, dat ten minste jaarlijks wordt herzien, of vaker wanneer er materiële wijzigingen in de bedrijfsvoering, producten of diensten van het bedrijf optreden;
d) beleid inzake beste uitvoering en orderverwerking (inclusief toezicht op derde partijen uitvoeringsregelingen die worden gebruikt voor aandelentransacties); en
e) maatregelen gericht op het waarborgen van eerlijke behandeling van cliënten, inclusief monitoring van resultaten en analyse van klachten/incidenten waar relevant.

B. Onafhankelijkheid

Er kunnen situaties ontstaan waarin het passend is belangenconflicten te beheren door van onze werknemers te verlangen dat zij een zekere mate

van onafhankelijkheid betrachten en naleven. Capital.com heeft de volgende maatregelen ingevoerd om de vereiste mate van onafhankelijkheid te waarborgen:

a) maatregelen om de uitwisseling van informatie te voorkomen of te beheersen tussen relevante personen die activiteiten verrichten waarbij een risico op belangenconflicten bestaat (bijv. door het instellen van een "Chinese wall", en procedures die de toegang tot persoonsgegevens regelen);
b) afzonderlijk toezicht op relevante personen van wie de kerntaken bestaan uit het verrichten van activiteiten namens, of het verlenen van diensten aan, onze cliënten waarvan de belangen kunnen conflicteren, of die anderszins verschillende, mogelijk conflicterende belangen vertegenwoordigen, waaronder die van het Bedrijf;
c) het verwijderen van iedere directe koppeling tussen de beloning van relevante personen die hoofdzakelijk bij één activiteit betrokken zijn en de beloning van, of de door andere relevante personen gegenereerde inkomsten uit, een andere activiteit, wanneer in verband met die activiteiten een belangenconflict kan ontstaan;
d) maatregelen om te voorkomen of te beperken dat iemand ongepaste invloed uitoefent op de wijze waarop een relevante persoon diensten of activiteiten uitvoert (bijv. het toepassen van het vierogenprincipe bij het toezicht op onze activiteiten);
e) maatregelen om gelijktijdige of opeenvolgende betrokkenheid van een relevante persoon bij afzonderlijke diensten of activiteiten te voorkomen of te beheersen, wanneer die betrokkenheid het passend beheer van belangenconflicten kan belemmeren (bijv. scheiding tussen ontvangst en doorgifte van orders en het handelen voor eigen rekening als beleggingsdienst).

Waar de onderneming optreedt als opdrachtgever (d.w.z. voor CFD's en KO's), passen we aanvullende controles toe die gericht zijn op het verminderen van conflicten tussen (i) de handels- en dealfuncties en (ii) klantgerichte functies, inclusief informatiebarrières en governance-regelingen ter ondersteuning van onafhankelijke toezicht op de dealactiviteiten. In deze context past het bedrijf aanvullende

governance- en toezichtregelingen toe, waaronder het monitoren van prijsstellingsmethoden, periodieke beoordeling van uitvoeringsresultaten en segregatie van verantwoordelijkheden tussen handels- en dealfuncties, evenals met klantgerichte functies, om de impact van structurele conflicten die inherent zijn aan het model op basis van hoofdelijke aansprakelijkheid te mitigeren.

Waar klantbestellingen in Aandelen aan derden worden doorgegeven, past het Bedrijf zorgvuldigheid, contractuele waarborgen en voortdurende monitoringregelingen toe die gericht zijn op het waarborgen van de naleving van zijn verplichtingen tot beste uitvoering en de eerlijke behandeling van klanten.

C. Persoonlijke transacties van werknemers

Het Bedrijf heeft specifieke beleidslijnen en procedures geïntroduceerd met betrekking tot de persoonlijke transacties van zijn werknemers, inclusief financiële instrumenten die aan klanten worden aangeboden, zoals CFD's, KO's en Aandelen (zoals gedefinieerd in Bijlage 1 van dit beleid) zoals deze zijn gedefinieerd in Bijlage 1 van dit beleidsdocument. Alle werknemers van het Bedrijf zijn op de hoogte van de beperkingen voor persoonlijke transacties zoals uiteengezet in deze beleidsregels en procedures, waaronder onder meer de hieronder genoemde kernpunten. Werknemers van het Bedrijf die betrokken zijn bij het verlenen van beleggingsdiensten of andere activiteiten, mogen geen persoonlijke transacties aangaan die het volgende tot gevolg hebben:

1. een transactie aangaan die verboden is op grond van artikel 9 van de Market Abuse Law; en/of
2. misbruik maken van vertrouwelijke informatie of onrechtmatige openbaarmaking daarvan veroorzaken; en/of
3. een transactie aangaan die waarschijnlijk in strijd is met verplichtingen van het Bedrijf of de werknemer die uit de wet voortvloeien.

Wanneer een werknemer in aanraking is gekomen met informatie die niet publiekelijk beschikbaar is voor onze cliënten of niet eenvoudig kan worden

afgeleid uit informatie die wél beschikbaar is, mogen werknemers niet handelen, persoonlijke transacties verrichten of traden, behalve wanneer zij te goeder trouw handelen en in het kader van de normale uitvoering van onze diensten aan cliënten, of namens een andere persoon, waaronder het Bedrijf.

Werknemers mogen bovendien geen oordeel verstrekken, anders dan in de normale uitoefening van de bedrijfsactiviteiten, indien de persoon aan wie het oordeel wordt gegeven waarschijnlijk een transactie zal aangaan die in strijd is met het bovenstaande. De werknemer dient ook geen advies te geven of aan iemand informatie te verstrekken, anders dan in het kader van de behoorlijke uitoefening van zijn/haar werkzaamheden, met name indien duidelijk is dat de ontvanger van die informatie een andere partij zal adviseren die mogelijk financiële instrumenten zal kopen of verkopen waarop die informatie betrekking heeft.

Cliëntorders die aan werknemers van het Bedrijf zijn doorgegeven, mogen niet aan een andere partij worden bekendgemaakt. Een werknemer van het Bedrijf die kennis heeft van een mogelijke cliëntorder mag geen persoonlijke transactie uitvoeren die gelijk is aan de cliëntorder, indien dit een belangenconflict veroorzaakt.

D. Beloningspraktijken

Het Bedrijf erkent dat beloning een factor is die het gedrag van werknemers kan beïnvloeden. Het Bedrijf beschikt over beloningsbeleid en -procedures met passend governance-kader om beloningsstructuren te voorkomen die werknemers kunnen aanzetten om in strijd te handelen met hun verantwoordelijkheden of met regelgevende vereisten. Het desbetreffende beleid is zodanig ontworpen dat geen belangenconflict ontstaat dat relevante personen ertoe kan brengen hun eigen belangen of die van het Bedrijf te bevoordelen, ten nadele van (een) cliënt(en).

In het bijzonder proberen we vergoedingsstructuren te vermijden die onterecht prikkels creëren om cliënten aan te moedigen om overmatig te

handelen, om hefboomposities te openen of te behouden, of om producten te kiezen die niet in lijn zijn met hun belangen.

E. Kosten en vergoedingen

Het Bedrijf verstrekt aan haar cliënten tijdig passende informatie over alle kosten en vergoedingen. Relevante details zijn te vinden op de website van het Bedrijf.

F. Inducements

Vaststelling van beleid en procedures inzake inducements voor situaties waarin het Bedrijf vergoedingen en/of commissies en/of niet-monetaire voordelen aan derden kan betalen en/of van derden kan ontvangen. *Capital.com zorgt ervoor* dat *dat het alleen dergelijke vergoedingen en/of commissies* en/of enige niet-monetaire voordelen aan en/of van derden accepteert en/of betaalt op basis van zijn eigen redelijke overtuiging dat dergelijke voordelen de kwaliteit van de aangeboden diensten aan zijn klanten zullen verbeteren of onze plicht om in het beste belang van onze klanten te handelen, zullen schaden.

In het bijzonder werkt het bedrijf samen met derden (inclusief maar niet beperkt tot gelieerde ondernemingen) die potentiële klanten naar het bedrijf verwijzen, en betaalt het vergoedingen aan dergelijke personen in verband met klantintroductieactiviteiten. Dergelijke betalingen vormen prikkels voor de doeleinden van de toepasselijke MiFID II-vereisten en zijn onderhevig aan de kwaliteitsverbeteringsbeoordeling zoals hierboven uiteengezet. Affiliate-vergoeding kan worden gestructureerd op basis van kosten per acquisitie of op basis van een vaste vergoeding en wordt uitsluitend door het Bedrijf betaald; er worden geen kosten doorberekend aan of afgetrokken van de rekening van de Klant. Het bedrijf heeft deze beloningsregelingen beoordeeld en blijft deze monitoren om ervoor te zorgen dat ze zijn ontworpen om de kwaliteit van de dienstverlening aan

cliënten te verbeteren en geen prikkels creëren die niet in lijn zijn met de beste belangen van cliënten.

VII. Openbaarmaking van belangenconflicten

Wanneer de door het Bedrijf genomen maatregelen om belangenconflicten te beheren onvoldoende zijn om met redelijke zekerheid te waarborgen dat risico's op schade aan de belangen van cliënten worden voorkomen, zal Capital.com overgaan tot openbaarmaking van het (mogelijke) belangenconflict aan u als cliënt.

Alvorens een transactie uit te voeren of een dienst aan een cliënt te verlenen, moet het Bedrijf ieder daadwerkelijk of potentieel belangenconflict openbaar maken. De openbaarmaking wordt tijdig gedaan, op een duurzame drager, en bevat voldoende details (rekening houdend met de aard van de cliënt) om u in staat te stellen een weloverwogen beslissing te nemen over de diensten van het Bedrijf in de context waarin het belangenconflict ontstaat.

Cliënten krijgen de gelegenheid om te beslissen of zij hun relatie met ons al dan niet willen voortzetten, zonder onredelijke belemmeringen.

De openbaarmaking is een maatregel van laatste redmiddel, die alleen in de hierboven genoemde gevallen mag worden gebruikt, overeenkomstig de bepalingen van Artikel 23(2) van Richtlijn 2014/65/EU (de "**MiFID II**").

Waar we u een specifieke openbaarmaking van een conflict bieden, betekent dit dat, voor de relevante dienst en omstandigheden, de organisatorische en administratieve regelingen die door het bedrijf zijn getroffen om het belangenconflict te voorkomen of te beheren, niet voldoende zijn om, met redelijke zekerheid, te waarborgen dat het risico op schade aan uw belangen zal worden vermeden.

Inhoud van een specifieke conflict openbaarmaking (wat u zult ontvangen):

Elke specifieke openbaarmaking zal, op een voldoende gedetailleerde manier en rekening houdend met uw klantcategorisering, ten minste beschrijven:

(a) de specifieke belangenconflicten die zijn ontstaan (of kunnen ontstaan) bij de verstrekking van de relevante investering en/of aanvullende dienst;
(b) de algemene aard en de bron(nen) van het conflict(en);
(c) de belangrijkste risico's voor u die kunnen voortvloeien uit het conflict(en) (bijvoorbeeld, risico op minder gunstige uitvoeringsvoorwaarden, risico op ongunstige prijzen/spreads, risico op ongunstige uitkomsten gekoppeld aan sluitingstiming in volatiele markten, of andere relevante risico's afhankelijk van de dienst); en
(d) de acties en maatregelen die we hebben genomen om de risico's te beperken, en elk residueel risico dat kan blijven bestaan.

Na een specifieke openbaarmaking kunt u beslissen of u verder wilt gaan met de relevante dienst/transactie. Als u ervoor kiest om niet door te gaan, kunt u afzien van het plaatsen van de bestelling of het gebruik van de relevante dienst en/of kunt u verdere informatie aanvragen via onze ondersteuningskanalen.

VIII.Dossier- en registratieplicht

Het Bedrijf houdt een register bij en actualiseert dit regelmatig van beleggingsdiensten of nevendiensten of beleggingsactiviteiten die door of namens het Bedrijf worden uitgevoerd, waarin een belangenconflict is ontstaan dat een wezenlijk risico op schade aan de belangen van één of meer cliënten met zich meebrengt, of in het geval van een doorlopende dienst kan ontstaan. De documentatie, waaronder onder meer het volgende, wordt bewaard gedurende een minimale periode van 5 (vijf) jaar:

1. dit beleid, inclusief eventuele functionele variaties indien van toepassing;

2. Register van belangenconflicten;

3. details van eventueel uitgevoerd beoordelingswerk (waaronder genomen besluiten over het beheer van belangenconflicten);
4. alle overige documentatie die wordt gebruikt om het beheer van belangenconflicten aan te tonen.

Waar een specifieke openbaarmaking van een conflict aan een cliënt wordt verstrekt, registreren we de openbaarmaking en de relevante omstandigheden in onze interne administratie, in overeenstemming met de toepasselijke vereisten.

IX. Beleidsupdates

Het Bedrijf behoudt zich het recht voor om dit beleid en de bijbehorende regelingen van tijd tot tijd te herzien en/of aan te passen. Indien dit beleid wezenlijk wordt gewijzigd, zullen actieve Cliënten hiervan op de hoogte worden gesteld overeenkomstig de Algemene Voorwaarden van het Bedrijf.

Vragen over de toepassing van dit beleid met betrekking tot enig aspect van belangenconflicten dienen te worden gericht aan de Compliance Officer via compliance@capital.com.

Beleid inzake Belangenconflicten – Versie 2.1 – Oktober 2026

Annex 1 - Definities

"**ADR's**" betekent Amerikaanse depotontvangsten.

"**CFD's**" betekent Contracts for Difference.

"**CIF**" betekent een Cypriotische Beleggingsonderneming.

"**Cliënt(en)**" of "**u**" betekent de natuurlijke persoon of rechtspersoon, of de vereniging van personen of groep activa zonder rechtspersoonlijkheid, die cliënt(en) is/zijn van Capital.com.

"**Bedrijf**" of "**wij**" of "**Capital Com**" of "Capital.com" betekent Capital Com Group Ltd.

"**Cyprus Securities and Exchange** Commission" of de "**Commissie**" of "**CySEC**" betekent de Cyprus Securities and Exchange Commission.

"**Del. Verordening 565**" betekent de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 ter aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot organisatorische vereisten en operationele voorwaarden voor beleggingsondernemingen en gedefinieerde termen voor de doeleinden van die Richtlijn

"ETC's" betekent Exchange Traded Commodities.

"ETFs" houdt in: Beursgenoteerde Fondsen.

"ETNs" houdt in: Beursgenoteerde Notes.

"**KO's**" betekent Knock-Out-opties.

"Wet **87(I)/2017"** betekent de Investment Services and Activities and Regulated Markets Law van 2017.

“MiFID II” betekent Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende Markten voor Financiële Instrumenten en aangepaste Richtlijn 2002/92/EC en Richtlijn 2011/61/EU.

“**Aandelen**” of “**aandelen**” betekent overdraagbare effecten zoals gedefinieerd in Artikel 4(1) punt (44) van MiFID II, inclusief onder andere, aandelen, ADR's, ETF's, ETN's en ETC's. Het Bedrijf vermarkt Overdraagbare Effecten onder de naam "Aandelen."