

Összeférhetetlenségi szabályzat

I. Célja

A jelen összeférhetetlenségi szabályzat ("a szabályzat") célja, hogy meghatározza a Capital Com SV Investments Limited ("mi", "CAPITAL.COM", "a Társaság") által bevezetett eljárásokat az üzleti tevékenységünkkel kapcsolatban felmerülő összeférhetetlenségek azonosítására, felelős kezelésére, ellenőrzésére és szükség esetén nyilvánosságra hozatalára.

Ezt a szabályzatot a CAPITAL.COM azért vezette be, hogy biztosítsa a vonatkozó jogi és szabályozási követelményeknek, valamint a Belső eljárási kézikönyvünkben ismertetett részleg- és általános belső eljárásoknak való megfelelést.

A jelen Szabályzat célja nem az, hogy harmadik félnek olyan jogokat vagy kötelezettségeket támasszon, amelyek a Szabályzat hiányában nem léteznének.

Ez a szabályzat tárgyalja az összeférhetetlenség fő forrásait, azonban nem feltétlenül terjed ki minden eshetőségre és minden körülményre, amelyekkel találkozhatunk. Amennyiben a körülmények nem tartoznak e szabályzat hatálya alá, a megfelelési referens véleményét kell kikérni.

II. Jogi háttér

A Társaság összeférhetetlenséggel és a költségek és díjak közlésével kapcsolatos kötelezettségeire vonatkozó hatályos szabályozási keret a következő jogszabályokat foglalja magában:

- 2014/65/EU irányelv (a továbbiakban: MiFID II), amelyet az Európai Parlament és az Európai Unió Tanácsa adott ki;
- A 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott fogalmak tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2016. április 25-i (EU)2017/565 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet (a továbbiakban: felhatalmazáson alapuló rendelet) 34. szakasza;
- A 87(I)/2017 törvény (a továbbiakban: a törvény), amelyet a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdebizottság (a továbbiakban: CySEC) adott ki;
- Az ESMA kérdései és válaszai (a továbbiakban: ESMA kérdései és válaszai) a MiFID II és MiFIR befektetővédelmi témákról, 2017. június 06-án;

- Az ESMA 2014/1569 számú, a Bizottságnak szóló, a MiFID II-ről és a MiFIR-ről szóló, 2014. december 19-én kiadott technikai ajánlása (a továbbiakban: ESMA technikai útmutató);
- Az ESMA kérdései és válaszai a CFD-k és egyéb spekulatív termékek lakossági befektetők számára történő nyújtásával kapcsolatban a MiFID alapján (a továbbiakban: az ESMA MiFID I-re vonatkozó kérdései és válaszai);
- A 2013. június 11-én kiadott, a javadalmazási politikákról és gyakorlatokról szóló ESMA-iránymutatások (a továbbiakban: "javadalmazási gyakorlatokról szóló ESMA-iránymutatások").

A fent említett jogszabály értelmében a Társaságnak hatékony szervezeti és adminisztratív intézkedéseket kell fenntartania és működtetnie annak érdekében, hogy minden megfelelő lépést megtegyen az összeférhetetlenség felismerése és megelőzése érdekében.

III. Hatály:

A szabályzat a Társaság valamennyi igazgatójára, vezetőjére, alkalmazottjára, illetve a Társasággal ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolatban álló bármely személyre (a továbbiakban: "érintett személyek") vonatkozik, és az összes ügyféllel vagy egy ügyfél és egy másik ügyfél közötti minden olyan interakcióra vonatkozik, amely a befektetési és kiegészítő szolgáltatások nyújtása során, illetve ezek kombinációja során felmerülhet, beleértve a harmadik féltől kapott ösztönzők vagy a vállalkozás saját javadalmazása és egyéb ösztönző intézkedései által okozott, a Társaság ügyfeleinek érdekeit hátrányosan befolyásoló interakciókat is.

IV. Az irányelvek

1. Az összeférhetetlenség azonosítása

A CAPITAL.COM az összeférhetetlenséget olyan helyzetként határozza meg, amikor a Társaság vagy egy magánszemély olyan helyzetben van, hogy szakmai vagy hivatalos minőségét valamilyen módon kihasználhatja akár vállalati, akár személyes előnyére.

Összeférhetetlenség áll fenn például akkor, ha a munkavállaló személyes érdekei összeütközésbe kerülhetnek a bizalmi kötelezettségeivel. Összeférhetetlenség akkor is fennállhat, ha nem következik be etikátlan vagy

helytelen cselekedet, de fennáll a helytelenség látszatának lehetősége, ami alááshatja a Társaságba vetett bizalmat.

2. Érintett felek

Érdekellentét esetén az érintett felek lehetnek a Társaság, a Társaság társult vállalkozásai (amelyek lehetnek csoporthoz tartozó szervezetek, szolgáltatók és/vagy kapcsolt vállalkozások), alkalmazottaink vagy ügyfeleink. Konkrétabban, összeférhetetlenség merülhet fel a következő felek között:

- az ügyfeleink és közöttünk;
- két ügyfelünk között;
- közöttünk és az alkalmazottaink között;
- ügyfelünk és egy alkalmazottunk/vezetőnk között;
- osztályaink között;

- Ügyfeleink és munkatársaink között

- Köztünk és a munkatársaink között

Bár a CAPITAL.COM üzleti tevékenységének jelenlegi jellege, nagyságrendje és összetettsége miatt nem lehetséges pontosan meghatározni vagy kimerítő listát készíteni az esetlegesen felmerülő összes releváns összeférhetetlenségről, az alábbi lista tartalmazza azokat a körülményeket, amelyek olyan összeférhetetlenséget jelentenek vagy okozhatnak, amely egy vagy több ügyfelünk érdekeinek lényeges sérelmének kockázatát hordozza magában:

1. A CAPITAL.COM vagy egy érintett személy, vagy társult személy, vagy a CAPITAL.COM-hoz (nem) közvetlenül kapcsolódó személy, várhatóan pénzügyi nyereségre tesz szert, vagy elkerüli a pénzügyi veszteséget egy ügyfelünk kárára;
2. CAPITAL.COM vagy egy érintett személy, vagy társult személy, vagy a CAPITAL.COM-mal ellenőrzés révén (nem)közvetlenül kapcsolatban álló személy, az ügyfelünknek nyújtott szolgáltatás vagy az ügyfelünk nevében végrehajtott ügylet eredményében olyan érdekeltséggel rendelkezik, amely különbözik az ügyfélnek az adott eredményhez fűződő érdekétől;
3. A CAPITAL.COM vagy egy érintett személy, vagy társult személy, vagy a CAPITAL.COM-hoz (nem) közvetlenül kapcsolódó személy pénzügyi úton vagy más módon ösztönzi, hogy egy ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekeit előnyben részesítse egy másik ügyfél érdekeivel szemben;

4. CAPITAL.COM vagy egy érintett személy, vagy társult vállalkozás, vagy a CAPITAL.COM-mal ellenőrzés révén (nem) közvetlen kapcsolatban álló személy, ugyanazt a tevékenységet folytatja, mint ügyfelünk;
5. A CAPITAL.COM vagy egy érintett személy, vagy társult személy, vagy a CAPITAL.COM-hoz (nem)közvetlen módon kapcsolódó személy, az ügyfelünkön kívüli személytől az ügyfelünknek nyújtott szolgáltatással kapcsolatban az adott szolgáltatásért járó szokásos jutalékon vagy díjon kívüli pénz, áru vagy szolgáltatás formájában ösztönzést kap vagy fog kapni.

*A fentiek csak a lehetséges összeférhetetlenség potenciális területei.

A CAPITAL.COM vonatkozásában releváns személynek minősül:

1. az igazgatótanács tagja, partner vagy azzal egyenértékű személy, a CAPITAL.COM vezetője;
2. a CAPITAL.COM alkalmazottja, valamint bármely más olyan személy, akinek a szolgáltatásait a CAPITAL.COM rendelkezésére bocsátják és ellenőrzése alatt tartják, és aki részt vesz a CAPITAL.COM által az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások nyújtásában;
3. olyan személy, aki közvetlenül részt vesz a CAPITAL.COM számára a CAPITAL.COM által az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások nyújtásában kiszervezési megállapodás keretében.

3. A Társaság alkalmazottjai

Ez a szabályzat az összes állandó alkalmazottunkra (teljes munkaidőben foglalkoztatott, közvetlen vagy kirendelt, illetve a CAPITAL.COM csoporton belüli egyéb releváns alkalmazottakra), valamint a rövid és hosszú távú szerződéses alkalmazottakra (a jelen szabályzatban együttesen "alkalmazottak") vonatkozik. A CAPITAL.COM minden alkalmazottjának munkaviszonya megkezdésekor el kell olvasnia és teljes mértékben meg kell értenie a szabályzatot. Minden munkavállalónk köteles egy nyilvántartásba bejegyeztetni, hogy elfogadta a szabályzatot, és hogy azt elolvasta és megértette, amelyet a Társaság Megfelelési felelőse vezet és iktat.

4. Összeférhetetlenségek bejelentése

Általános szabályként munkatársainknak mindig figyelniük kell a potenciális összeférhetetlenségekre. Minden olyan alkalmazottnak, aki összeférhetetlenséget gyanít, haladéktalanul tájékoztatnia kell

közvetlen felettesét, aki ezt követően jelenti az esetet a megfelelési megbízottnak, hogy együttesen segítséget nyújthassanak a jelentős kárveszély felmérésében, valamint megvitassák és döntsenek:

1. helyesbítő és megelőző intézkedések felől;
2. arról, hogy hogyan ítélik meg megfelelően ezeket az intézkedéseket;
3. a körülményekről; és
4. hogy vannak-e még folyamatban lévő összeütközések, hogyan kezelik ezeket, és hogyan tájékoztatják az ügyfelet;
5. a megfelelési megbízott az Igazgatótanács által felülvizsgálandó jelentésbe való felvétel céljából ezt megküldi és az ilyen formanyomtatványokat megőrzi.

5. Az összeférhetetlenségek kezelése

A. Függetlenség

Előfordulhatnak olyan helyzetek, amikor az összeférhetetlenséget úgy célszerű kezelni, hogy munkavállalóinktól megköveteljük a függetlenség bizonyos fokának betartását és tiszteletben tartását. A CAPITAL.COM a következő intézkedéseket teszi meg a függetlenség szükséges mértékének biztosítása érdekében:

1. az összeférhetetlenség kockázatával járó tevékenységekben részt vevő érintett személyek közötti információcsere megakadályozására vagy ellenőrzésére irányuló intézkedések (pl. kínai fal létrehozása);
2. azon érintett személyek elkülönített felügyelete, akiknek fő feladata az olyan ügyfeleink nevében végzett tevékenységek végzése, vagy olyan ügyfeleinknek nyújtott szolgáltatások nyújtása, akiknek érdekei ütközhetnek, vagy akik egyébként különböző érdekeket képviselnek, amelyek ütközhetnek, beleértve a Társaság érdekeit is. A CAPITAL.COM azon részlege, amely konfliktusba kerülhet ügyfeleinkkel, a kereskedési részleg;
3. a főleg egy tevékenységgel foglalkozó releváns személyek javadalmazása és a főleg egy másik tevékenységgel foglalkozó különböző releváns személyek javadalmazása vagy az általuk generált bevételek közötti közvetlen kapcsolat megszüntetése, amennyiben e tevékenységekkel kapcsolatban összeférhetetlenség merülhet fel. Az üzletkötő munkatársak javadalmazása nem kapcsolódik az ügyfelek teljesítményéhez; míg az értékesítési/megtartási területen dolgozók változó

javadalmazása minőségi és mennyiségi kritériumokat egyaránt tartalmaz.

4. intézkedések annak megakadályozására vagy korlátozására, hogy bármely személy nem megfelelő befolyást gyakoroljon arra, ahogyan az érintett személy szolgáltatásokat eszközöl vagy tevékenységeket végez. Ezenkívül, hogy az a személy aki az egyén bónuszáról dönt vagy azt befolyásolja, indokolatlan befolyást ne gyakorolhasson az egyén ítélőképességére
5. olyan intézkedések, amelyek megakadályozzák vagy ellenőrzik az érintett személy egyidejű vagy egymást követő részvételét különálló szolgáltatásokban vagy tevékenységekben, például az ügyfelek megbízásainak fogadásában és továbbításában.

B. A munkavállalók személyes ügyletei

A CAPITAL.COM minden alkalmazottjának tisztában kell lennie a személyes tranzakciókra vonatkozó, alább részletezett korlátozásokkal. Ez a szakasz magában foglalja azokat a személyes ügyleteket is, amelyeket a Társaság számára kiszervezett tevékenységet végző vállalatok alkalmazásában álló személyek végezhetnek. Ha tiltott személyes ügyleteket kötnek, a Társaságot haladéktalanul értesíteni kell.

A CAPITAL.COM befektetési szolgáltatások nyújtásában vagy egyéb tevékenységekben részt vevő alkalmazottai nem végezhetnek olyan személyes tranzakciókat, amelyek a következőket eredményezik:

1. a piaci visszaélésről szóló törvény 9. szakasza szerint tiltott ügyletet; és/vagy
2. bizalmas információkkal való visszaélés vagy azok nem megfelelő nyilvánosságra hozatala; és/vagy
3. olyan ügyletet kötése, amely valószínűleg ellentétes a Társaság vagy a munkavállaló jogszabályban meghatározott kötelezettségeivel.

Amennyiben munkavállalónk olyan információkkal kerül kapcsolatba, amelyek nem nyilvánosak ügyfeleink számára, vagy amelyek az ilyen módon hozzáférhető információkból nem következethetők ki, a munkavállalók nem folytathatnak személyes ügyleteket vagy kereskedést, kivéve, ha jóhiszeműen és az ügyfeleinknek nyújtott szolgáltatásaink szokásos menetében, vagy bármely más személy - beleértve a Társaságot is - nevében járnak el.

Az alkalmazottaknak a szokásos működési rendtől eltérő véleményt nem szabad nyilvánosságra hozniuk, ha a véleményt adó személy valószínűleg a fentiekkel ellentétes ügyletet kötne. A munkavállaló nem

adhat tanácsot, és nem adhat át senkinek semmilyen információt, kivéve, ha az nem a munkakörének ellátása során történik, különösen, ha egyértelmű, hogy az ilyen információt kapó személy tanácsot ad egy másik félnek, aki esetleg olyan pénzügyi eszközöket szerez vagy ad el, amelyekre az információ vonatkozik.

A CAPITAL.COM bármely alkalmazottjának továbbított ügyfélmegbízásokat nem szabad mással közölni. A CAPITAL.COM azon alkalmazottja, akinek tudomása van egy potenciális ügyfélmegbízásról, nem végezhet olyan személyes ügyletet, amely megegyezik az ügyfélmegbízással, ha ez összeférhetetlenséget okoz.

C. Javadalmazási gyakorlatok

A Társaság elismeri, hogy a javadalmazás olyan tényező, amely befolyásolhatja a munkavállalók magatartását. A Társaság rendelkezik olyan javadalmazási politikával és eljárásokkal, amelyek megfelelő irányítást határoznak meg annak megakadályozására, hogy a javadalmazási struktúrák arra ösztönözzék az alkalmazottakat, hogy a felelősségi körükkel vagy a szabályozási követelményekkel ellentétesen cselekedjenek. A vonatkozó szabályzatot úgy kell kialakítani, hogy az ne hozzon létre olyan összeférhetlenséget, amely az érintett személyeket arra készítheti, hogy saját vagy a Társaság érdekeit előnyben részesítsék bármely ügyfél potenciális kárára.

A javadalmazási politikáknak és gyakorlatoknak *más mellett* a következőket kell tartalmazniuk:

- i Úgy kell kialakítani, hogy ne keletkezzen olyan összeférhetlenség vagy ösztönzés, amely az érintett személyeket saját vagy a cég érdekeinek előnyben részesítésére készítheti bármely ügyfél potenciális kárára;
- ii Minden olyan érintett személyre alkalmazandó, aki közvetlenül vagy közvetve hatással van a befektetési vállalkozás által nyújtott befektetési és kiegészítő szolgáltatásokra vagy a vállalati magatartásra, függetlenül az ügyfelek típusától, amennyiben az ilyen személy díjazása és hasonló ösztönzők olyan mértékű összeférhetlenséget okozhatnak, amely arra ösztönzi őket, hogy a Társaság bármely ügyfelének érdeke ellen cselekedjenek.
- iii A vezető testület hagyja jóvá, a Társaság megfelelési megbízottja vagy a cég jogi részlegének valamelyik tagja tanácsára. A felső vezetés is felelős a szabályzat napi szintű végrehajtásáért;
- iv A javadalmazás és hasonló ösztönzők nem alapulhatnak kizárólag vagy túlnyomórészt mennyiségi kereskedelmi kritériumokon, és teljes mértékben figyelembe kell venniük a minőségi kritériumokat, amelyek tükrözik az alkalmazandó szabályoknak való megfelelést, az ügyfelekkel való tisztességes bánásmódot és az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások minőségét; és

- v A javadalmazás fix és változó összetevői között mindenkor egyensúlyt kell fenntartani, hogy a javadalmazási struktúra ne részesítse előnyben a befektetési vállalkozás vagy annak érintett személyei érdekeit az ügyfelek érdekeivel szemben.

A Társaság vezető testülete jóváhagyja a Társaság javadalmazási szabályzatát, amelyet naponta alkalmazni kell, és figyelemmel kell kísérni a kapcsolódó megfelelési kockázatokat is.

- vi Úgy kell kialakítani, hogy ne keletkezzen olyan összeférhetlenség vagy ösztönzés, amely az érintett személyeket saját vagy a cég érdekeinek előnyben részesítésére készítheti bármely ügyfél potenciális kárára;
- vii Minden olyan érintett személyre alkalmazandó, aki közvetlenül vagy közvetve hatással van a befektetési vállalkozás által nyújtott befektetési és kiegészítő szolgáltatásokra vagy a vállalati magatartásra, függetlenül az ügyfelek típusától, amennyiben az ilyen személy díjazása és hasonló ösztönzők olyan mértékű összeférhetlenséget okozhatnak, amely arra ösztönzi őket, hogy a Társaság bármely ügyfelének érdeke ellen cselekedjenek.
- viii A vezető testület hagyja jóvá, a Társaság megfelelési megbízottja vagy a cég jogi részlegének valamelyik tagja tanácsára. A felső vezetés is felelős a szabályzat napi szintű végrehajtásáért;
- ix A javadalmazás és hasonló ösztönzők nem alapulhatnak kizárólag vagy túlnyomórészt mennyiségi kereskedelmi kritériumokon, és teljes mértékben figyelembe kell venniük a minőségi kritériumokat, amelyek tükrözik az alkalmazandó szabályoknak való megfelelést, az ügyfelekkel való tisztességes bánásmódot és az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások minőségét; és
- x A javadalmazás fix és változó összetevői között mindenkor egyensúlyt kell fenntartani, hogy a javadalmazási struktúra ne részesítse előnyben a befektetési vállalkozás vagy annak érintett személyei érdekeit az ügyfelek érdekeivel szemben.

A Társaság vezető testülete jóváhagyja a Társaság javadalmazási szabályzatát, amelyet naponta alkalmazni kell, és figyelemmel kell kísérni a kapcsolódó megfelelési kockázatokat is.

D. Költségek és díjak:

A Társaság köteles megfelelő időben megfelelő tájékoztatást nyújtani ügyfeleinek valamennyi költségéről és díjról.

E. Kínai falak, bizalmas és belső információk

A kínai falak, a bizalmas információ, a bennfentes információ és az összeférhetlenség szorosan összefüggnek abban az értelemben, hogy

a bizalmas információ esetenként bennfentes információnak minősülhet. Ezen túlmenően a bizalmas vagy bennfentes információkhoz való hozzáférés ahhoz vezethet, hogy valaki összeférhetetlenségi helyzetben cselekszik vagy annak látszatát kelti.

A kínai falak lényegében olyan információs korlátok, amelyek megakadályozzák, hogy a vállalkozás egyik része által birtokolt belső vagy szigorúan bizalmas információk nem megfelelő módon eljussanak a vállalkozás egy másik részéhez, vagy hogy azokhoz a vállalkozás egy másik része hozzáférjen. A "kínai fal" hatást általában úgy érik el, hogy nem engedik meg az információk és adatok közlését a különböző üzleti egységek között, hogy megakadályozzák a bizalmas információk olyan módon történő áramlását, amely hátrányosan érinti az ügyfelek érdekeit. Ha a kínai falat az összeférhetlenségek kezelésére használják, akkor a fal másik oldalán lévő személyek nem tekinthetők úgy, mint akik a kínai fal miatt megtagadott tudás birtokában vannak.

A bizalmas információ olyan nem nyilvános információ, amelyet külső forrás (például ügyfél vagy más harmadik fél) bocsát rendelkezésre azzal az elvárással, hogy az információt bizalmasan kezeljék, és kizárólag arra a célra használják fel, amelyre azt rendelkezésre bocsátották. Ilyenek például a személyes információk; ügyfélmegbízások/ügyletek/pozíciók; átütemezési tervek stb. A bizalmas információk különböző formában létezhetnek, beleértve a szóbeli, írásbeli, elektronikus, számítógépes fájlokat és így tovább.

A CAPITAL.COM gondoskodik arról, hogy a bizalmas információk terjesztésének legfontosabb alapelveit minden alkalmazottja megismerje. Ezek közé a legfontosabb elvek közé tartozik a "szükséges tudni" elve és az ügyfelünkkel aláírt titoktartási vagy titoktartási megállapodások tiszteletben tartása.

A CAPITAL.COM minden alkalmazottjának meg kell értenie, hogy a bizalmas információkat kellő gondossággal kell kezelnie, és hogy kötelessége megóvni a bizalmas információkat, akár azoktól, akikkel üzleti kapcsolatban állunk, akár a vállalatban belülről szereztük meg azokat. Minden ilyen információ csak rendeltetésszerűen használható fel, és nem használható fel a munkavállaló személyes vagy a Társaság általános hasznára.

A bizalmas információkat csak arra a konkrét célra vagy ügyletre szabad felhasználni, amelyre azokat átadták, és szigorúan csak a "szükséges tudnivalók" alapján szabad továbbítani. Az információ átadásakor a címzett(ek) et egyértelműen tájékoztatni kell az információ jellegéről.

A "szükséges tudni" azt jelenti, hogy a bizalmas információk közlésére csak akkor kerülhet sor, ha az a munkavállaló feladatának megfelelő ellátásához feltétlenül szükséges, és nem ellentétes a titoktartási megállapodás feltételeivel, kivéve, ha a közlést jogszabály írja elő. A "szükséges tudni" elve a kínai fal mindkét oldalára és minden alkalmazottra vonatkozik, függetlenül attól, hogy bennfentes-e vagy sem.

Az üzemeltetési és informatikai rendszereket is úgy kell korlátozni, hogy azok tükrözzék ezeket a fő elveket. A bizalmas információk megőrzése érdekében olyan intézkedéseket is be kell tartani, mint például az áttekinthető dokumentumok és a biztonságos tárolási rendszerek. További intézkedések közé tartozik az a követelmény, hogy minden tanácsadónak és vállalkozónak titoktartási megállapodást kell aláírnia.

Nyilvántartást kell vezetni minden olyan személyes ügyletről, amely a bizalmas információkkal való visszaéléssel vagy azok nem megfelelő nyilvánosságra hozatalával jár, és amelyről a Társaságot értesítik vagy amelyet a Társaság azonosít, beleértve az ilyen ügyletekkel kapcsolatos engedélyeket vagy tilalmakat is.

A bennfentes információ egy bizonyos típusú bizalmas információ, amely egyszerre lényeges és rendkívül érzékeny. Ez olyan konkrét információ, amelyet még nem hoztak nyilvánosságra, és amely közvetlenül vagy közvetve egy vagy több pénzügyi eszközzel kapcsolatos, és amely, ha nyilvánosságra kerülne, valószínűleg jelentős hatással lenne az említett pénzügyi eszközök árfolyamára. A mérce az, hogy az átlagos befektető valószínűleg figyelembe venné-e ezt az információt a befektetési döntése meghozatalakor. A bizalmas információkkal kapcsolatos, fent részletezett valamennyi felelősség a bennfentes információkra is vonatkozik.

A pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások végrehajtásával megbízott személyek esetében a "bennfentes információ" az ügyfél által közölt, az ügyfél függőben lévő megbízásaival kapcsolatos, konkrét információ, amely közvetlenül vagy közvetve egy vagy több pénzügyi eszköz kibocsátójára vagy egy vagy több pénzügyi eszközre vonatkozik, és amely, ha nyilvánosságra kerülne, valószínűleg jelentős hatást gyakorolna az említett pénzügyi eszközök árfolyamára.

Az információ akkor tekinthető "nyilvánosságra hozottnak", ha az alábbi helyzetek közül egy vagy több bekövetkezik:

1. bármilyen módon a Ciprusi Köztársaságon belül vagy kívül a befektetők tudomására jut, vagy könnyen és jogszerűen megszerezhető;
2. jogszabály alapján a nyilvánosság számára betekintésre hozzáférhető levéltárakban vagy más dokumentumokban szerepel;
3. olyan információkból származik, amelyeket nyilvánosságra hoztak, még akkor is, ha azokat csak különleges gondossággal vagy szakértelemmel eljáró személyek szerezhetik meg, vagy ha azokat kizárólag nyilvánosságra hozott információk alapján szerezhetik meg.

Az információ akkor minősül konkrét jellegűnek, ha olyan körülményekre utal, amelyek fennállnak vagy ésszerűen várhatóan bekövetkeznek, vagy olyan eseményre, amely bekövetkezett vagy ésszerűen várhatóan bekövetkezik, és ha eléggé konkrét ahhoz, hogy következtetést lehessen levonni arra vonatkozóan, hogy az adott körülmények vagy esemény milyen hatással lehet a pénzügyi eszközök árfolyamára.

Ezen irányelv révén munkavállalóinktól elvárjuk, hogy tudják, milyen lépéseket kell tenniük, ha bennfentes információ birtokába jutnak - vagy úgy gondolják, hogy annak birtokában vannak. Ez magában foglalja azt a követelményt is, hogy tájékoztatniuk kell a megfelelési megbízottat, ha bennfentes információ birtokába jutnak.

F. Szervezeti vagy adminisztratív intézkedések és az összeférhetetlenség nyilvánosságra hozatala

Ha a CAPITAL.COM által az összeférhetetlenségek kezelése érdekében hozott intézkedések nem elegendőek ahhoz, hogy kellő meggyőződéssel biztosítsák, hogy az ügyfelek érdekeit fenyegető kockázatok megelőzhetők, a CAPITAL.COM az összeférhetetlenségeket az ügyfelekkel szemben nyilvánosságra hozza. A CAPITAL.COM-nak az ügylet lebonyolítása vagy az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás nyújtása előtt tájékoztatnia kell az ügyfelet minden tényleges vagy potenciális összeférhetetlenségről. A tájékoztatást megfelelő időben és tartós adathordozón kell megtenni, és elegendő részletességgel (figyelembe véve az ügyfél jellegét) kell megadni ahhoz, hogy az ügyfél megalapozott döntést hozhasson a CAPITAL.COM szolgáltatásaival kapcsolatban, amellyel kapcsolatban az összeférhetetlenség felmerül.

Az ügyfelek lehetőséget kapnak arra, hogy indokolatlan akadályok nélkül döntsenek arról, hogy folytatják-e velünk a kapcsolatot vagy sem.

G. Nyilvántartás

A CAPITAL.COM nyilvántartást vezet és rendszeresen frissíti is azt a Társaság által vagy nevében végzett olyan szolgáltatásokról, amelyek esetében olyan összeférhetetlenség merült fel, amely egy vagy több ügyfél érdekeinek sérelmével jár, vagy folyamatban lévő szolgáltatás esetén felmerülhet. Az alábbi dokumentumokat legalább 5 (öt) évig meg kell őrizni:

1. a jelen Szabályzat, adott esetben a lehetséges módosítások;
2. képzési anyagok és képzési nyilvántartások;
3. Alkalmazottak által tett bejelentések;
4. Összeférhetetlenségi nyilvántartás;
5. az elvégzett felülvizsgálati munka részletei (beleértve a konfliktuskezeléssel kapcsolatos döntéseket);
6. az összeférhetlenségek kezelésének bizonyítására használt egyéb dokumentumok.

A Társaság nyilvántartást vezet és rendszeresen frissíti a Társaság által vagy nevében végzett olyan befektetési vagy kiegészítő szolgáltatási, illetve befektetési tevékenységeket érintő ügyekről, amelyek esetében egy vagy több ügyfél érdekeinek sérelmével járó összeférhetetlenség merült fel, vagy folyamatban lévő szolgáltatás vagy tevékenység esetében felmerülhet. Az ilyen konfliktusok nyilvántartásának tartalmaznia kell a vezetőségi jelentéseket is annak érdekében, hogy a Társaság képes legyen felfedni ügyfelei előtt minden olyan esetet, amikor a szervezeti és adminisztratív intézkedések nem elegendők az ügyfél védelméhez. Ez első alkalommal utalhat arra, hogy a befektetési vállalkozásoknak kötelesek lesznek nyilvánosságra hozni ügyfeleik számára, hogy a vállalkozások nem tesznek eleget az összeférhetetlenségek hatékony kezelése érdekében.

H. Felelősségi kör

A Társaság *vezérigazgatója* felel azért, hogy a hatásköröket egyértelműen kiossza és az elszámoltatható személyeknek átruházza, annak biztosítása érdekében, hogy az érintettek tisztában legyenek részvételükkel, és hogy a Társaság megfelelési megbízottja megfelelő szintű hatáskörrel és függetlenséggel rendelkezzen feladatai hatékony ellátásához.

A Társaság *igazgatótanácsa* köteles :

1. teljes mértékben részt venni e szabályzat, valamint az összeférhetlenségek azonosítására, kezelésére és folyamatos nyomon követésére vonatkozó eljárások és intézkedések végrehajtásában;
2. holisztikus szemléletet alkalmazni a potenciális és felmerülő konfliktusok azonosításának biztosítása érdekében az üzletágakon belül és azok között, valamint annak biztosítása érdekében, hogy a fontosság tekintetében megalapozott döntések szülessenek;
3. az érintett személyek tudatosságának növelése és a megfelelés biztosítása érdekében a következőket tenni: rendszeres képzés (beleértve szükség esetén a vállalkozók és harmadik fél szolgáltatók személyzetét is) mind a beilleszkedés során, mind pedig felfrissítő képzés formájában; a jelen szabályzat, eljárások és elvárások egyértelmű kommunikálása; a konfliktusokkal kapcsolatos eljárások tudatosítása a teljesítményértékelési/értékelési folyamat részét képező, és a legjobb gyakorlatok megosztása a CAPITAL.COM-on belül;
4. megbízható rendszerek és ellenőrzések támogatásában részt venni, valamint hatékony rendszeres felülvizsgálatokat eszközölni annak biztosítása érdekében, hogy a kockázatok kezelésére és mérséklésére alkalmazott stratégiák és ellenőrzések megfelelőek és hatékonyak maradjanak, és hogy szükség esetén megfelelő figyelmeztetéseket és tájékoztatókat adjanak ki az ügyfeleknek;
5. a vezetői információk felhasználására a kellő naprakészség és tájékozottság fenntartása érdekében; és
6. támogatni a meglévő folyamatok és eljárások független felülvizsgálatát

A munkavállalók kötelesek azonosítani az általuk végzett tevékenységekből/szolgáltatásokból eredő új összeférhetlenségeket, és részt venni abban a folyamatban, hogy a lehetséges összeférhetlenségek észlelésekor értesítsék a felettes vezetőket.

A Társaságnak a jelen szabályzat végrehajtásával kapcsolatos napi irányításért felelős munkatársa a megfelelési megbízott. Ő vagy megbízottja különösen a következőkért felelős:

1. az összeférhetlenséggel kapcsolatos szabályok megállapításáért
2. képzési felügyelet és támogatás biztosításáért
3. a rendelkezések betartásának ellenőrzéséért
4. a konfliktuskezelés felügyeletéért
5. az összeférhetlenséggel kapcsolatos nyilvántartások vezetéséért
6. a megfelelő belső jelentéstétel biztosításáért az Igazgatótanács számára.

Amennyiben a felettes vezetés nem tudja a konfliktust minden fél számára kielégítően megoldani, a megfelelési megbízotté a végső szó.

V. Tulajdonlás és fenntartás

E szabályzat birtoklása és betartása a megfelelési megbízott felelőssége. Ezt a szabályzatot időről időre felülvizsgáljuk, hogy figyelembe vegyünk a műveletek vagy gyakorlatok változásait, és hogy biztosítsuk, hogy az továbbra is megfeleljen a jogszabályokban, a technológiában és az általános üzleti környezetben bekövetkezett változásoknak. Az újra kiadáskor a változásokat kiemelik, hogy a munkavállalók tisztában legyenek a módosításokkal.

Amennyiben időközben a szabályzatban változásokra kerül sor, ezek a következők lesznek:

- a szabályzat szövegében szerkesztett; vagy
- ha jelentősek, a meglévő eljárásoknak megfelelően az útmutató dokumentum függelékeibe kerülnek, és a dokumentum szövegét úgy szerkesztik, hogy a változások egyértelművé tétele érdekében a megfelelő függelékre hivatkozzanak. Ezeket a függelékeket a felülvizsgálat során adott esetben beillesztik ebbe a szabályzatba.

VI. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA ÉS KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

A Társaság fenntartja magának a jogot, hogy felülvizsgálja és/vagy módosítsa ezt a szabályzatot és a rendelkezéseket, amikor ezt az ügyfél értesítése nélkül szükségesnek tartja.

Ez a szabályzat nem képezi a Társaság Üzletszabályzatának részét, és nem célja, hogy szerződéses kötelezettséget jelentsen, vagy olyan kötelezettségeket rójon a Társaságra, amelyekkel egyébként nem rendelkezne a 2017. évi ciprusi befektetési szolgáltatásokról, tevékenységekről és szabályozott piacokról szóló törvény (87(I)/2017. törvény) nélkül.

Az összeférhetetlenség bármely aspektusával kapcsolatos, a jelen szabályzat alkalmazásával kapcsolatban felmerülő kérdéseket a megfelelési tisztviselőhöz kell intézni a support@capital.com címen.