

Conflicts of Interest Policy

LANGUAGES:

Conflicts of Interest Policy (EN).....	page 2
Политика за конфликт на интереси (BG).....	page 10
Politika sukoba interesa (HR).....	page 20
Politica privind conflictele de interese (RO).....	page 28
Politika navzkrižja interesov (SI).....	page 37
Política de conflictos de intereses (ES).....	page 45

The Website of Investing24 is operated by FXNET Limited; a Cypriot Investment Firm, authorized and regulated by CySEC under license No. 182/12

Table of Contents

Introduction	2
Scope	2
Identification of Conflicts of Interest.....	3
Managing Conflicts of Interests	5
Specific Identification of Conflict of Interest and Measures for their Management.....	7
Client’s Consent	8
Record Keeping	9
Reporting.....	9
Disclosure of Information.....	9
Amendments to Policy	9

The Company's official language is the English language. Any other language translation of this Agreement is for informational purposes only and does not bind the Company or have any legal effect whatsoever, the Company having no responsibility or liability regarding the correctness of the information therein.

In case of any contradiction between the English and any other language version, the English version shall prevail.

1. Introduction

- 1.1 The Website of Investing24 is operated by FXNET Limited. FXNET Limited (hereinafter referred to as 'FxNet', the 'Company', the 'Firm', 'us', 'our') is a Cypriot Investment Firm (CIF) which is authorized and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission ("CySEC"), under license number 182/12, incorporated and registered under the laws of the Republic of Cyprus (Certificate of Incorporation No. 300624), registered office at 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3rd floor, 3030 Limassol, Cyprus.
- 1.2 This summarized Conflicts of Interest Policy ("the Policy") is provided to you (our Client or prospective Client) in accordance with the Investment Services and Activities and Regulated Markets Law of 2017 L. 87(I)/2017 ("the Law"), which transposes the Directive 2014/65/EU on markets in financial Instruments ("MiFID II"), pursuant to which the Company is required to take all reasonable steps to detect and avoid conflicts of interest.
- 1.3 The Company is committed to act honestly, fairly, and professionally and in the best interests of its Clients and to comply, in particular, with the principles set out in the above Law when providing investment services and other ancillary services related to such investment services.

2. Scope

- 2.1 The main purpose of the Conflicts of Interest Policy (the 'Policy') is to outline the manner in which the Company identifies, manages and/or controls any possible conflicts which may arise during the course of the Company's business activities. In addition, this document identifies circumstances which may give rise to a conflict of interest.
- 2.2 The Company has taken all sufficient steps to identify and prevent or manage conflicts of interest which may arise between the Company, including its directors, managers, employees and any person directly or indirectly linked to the Company and its Clients or between one Client and another that arise in the course of providing any investment and ancillary services, or combinations thereof, including the Company's own remuneration scheme and other incentive structures. Therefore, this Policy sets out the necessary procedures, controls and practices in place to ensure that any Conflicts of Interest are identified and prevented or adequately managed. If the steps taken by the Company to prevent or manage or mitigate conflicts of interest from negatively affecting the interests of its Client are not sufficient, the Company shall clearly disclose to the affected Client through a durable medium (see section 9), the general nature and sources of conflicts of interest as well as the risks to the Client and all the remedial actions taken to mitigate those conflicts of interest.
- 2.3 The Policy applies to all its directors, managers, employees, any persons directly or indirectly linked to the Company (hereinafter called 'Relevant Persons') and refers to all interactions with all Clients.

- 2.3.1 Relevant Persons of the Company includes the following:
- (a) Directors.
 - (b) Managers who directly or indirectly, may affect the interest of the Clients or potential Clients.
 - (c) Employees who directly or indirectly, may affect the interest of the Clients or potential Clients.
 - (d) Persons or services outsourced who directly or indirectly may affect the interest of the Clients or potential Clients.
Any persons directly or indirectly linked to the Company by means of control.

2.4 The Company shall take all reasonable steps to identify conflicts of interest between itself, including its managers and employees, tied agents, or other Relevant Persons, as well as any person directly or indirectly linked to them by control, and their clients or between one client and another, that arise in the course of providing any investment and ancillary services, or combinations thereof.

3. Identification of Conflicts of Interest

- 3.1 For the purposes of identifying the types of conflict of interest that arise in the course of providing investment and ancillary services or a combination thereof and whose existence may damage the interests of a Client, the Company takes into account, whether the Company deals with or on behalf of the Client, the Company, an associate or some other person connected with the Company, who may have an interest, relationship or arrangement in relation to the transaction concerned or that conflicts with the Client's interest
- 3.1.1 The Company hereby identifies and discloses a range of situations and circumstances which may give rise to a conflict of interest and potentially but not necessarily be detrimental to the interests of one or more Clients.
 - 3.1.2 For the purposes of identifying the types of conflicts of interest that may arise in the course and/or as result of providing investment services or ancillary services or investment activities or otherwise, whose existence may damage the interest of a Client, the Company takes into account, whether the Company or a Relevant Person, is in any of the following situations:
 - a. The Company or a Relevant person or an associate or some other person connected with the Company is likely to make a financial gain, or avoid a financial loss, at the expense of the Client;
 - b. The Company or a Relevant person or an associate or some other person connected with the Company has an interest in the outcome of a service provided to the Client or of a transaction carried out on behalf of the Client, which is distinct from the Client's interest in that outcome;
 - c. The Company or a Relevant person or an associate or some other person connected with the Company has a financial or other incentive to favor the interest of another Client or group of Clients over the interests of the Client;
 - d. The Company or a Relevant person or an associate or some other person connected with the Company carries on the same business as the Client;
 - e. The Company or a Relevant person or an associate or some other person connected with the Company receives or will receive from a person other than the Client an inducement in relation to a service provided to the Client, in the form of monies, goods or services, other than the standard commission or fee for that service;
 - 3.1.3 While it is not feasible to define precisely or create an exhaustive list of all relevant conflicts of interest that may arise, as per the current nature, scale and complexity of the Company's business, the following list includes circumstances which constitute or may give rise to

a conflict of interest entailing a material risk of damage to the interests of one or more Clients, as a result of providing investment services:

- A. The Company may be advising and providing other services to associates or other Clients of the Company who may have interests in Financial Instruments or Underlying Assets, which are in conflict or in competition with the Client's interests.
- B. The Company may have an interest in maximizing trading volumes in order to increase its commission revenue, which is inconsistent with the Client's personal objective of minimizing transaction costs.
- C. The Company may receive commissions and/or other inducements from its Liquidity provider for the transmission of Client Orders.
- D. Has an interest in the outcome of a service provided to the Client or of a transaction carried out on behalf of the Client, which is distinct from the Client's interest in that outcome
- E. Has a financial or other incentive to favor the interest of another Client or group of Clients over the interests of the Client.
- F. The Company may have relationships with many third-party product providers/financial institutions who may remunerate the Company via inducements/commissions/fees and the Company may favor one over another in the recommendation process if higher inducements/commissions/fees are provided.
- G. The Company or a Relevant Person may receive or pay inducements to or from third parties due to the referral of new Clients or Clients' trading in the form of monies, goods or services, other than the standard commission or fee for that service.
- H. The Company provides a service to a Client and the Company has a material interest in the transaction.
- I. A transaction is executed in financial instruments in respect of which the Company may benefit from a commission, fee, or non-monetary benefit payable otherwise than by the Client; Any market information, training, and discussions regarding possible market trends should not be construed as trading/investment advice. It is the Client's responsibility to perform its own market research before entering into any position.
- J. The Company may have an interest in maximizing trading volumes in order to increase its commission revenue, which is inconsistent with the Client's personal objective of minimizing transaction costs.
- K. The Company may act as principal for the Client in relation to the transactions.
- L. The Company may be matching the Client's Order with that of another Client by acting on such other Client's behalf as well as on the Client's behalf.
- M. The Company trades its proprietary positions and at the same time has knowledge of Client's future transactions via stop limit orders, as applicable.
- N. The Company is the counterparty to its Clients positions (i.e. act as Principal) and therefore stands to profit if the Client loses.
- O.
- P. The Company may compensate providers of strategies which are copied by other Clients, based on number of subscribers they have.
- Q. Produce or disseminate investment research may affect the best interest of the Client.
- R. The Company may be advising and providing other services to associates or other Clients of the Company who may have interests in Financial Instruments or Underlying Assets, which are in conflict or in competition with the Client's interests;
- S. The Company's portfolio managers may trade in Financial Instruments on behalf of the Clients knowing that the trades will be beneficial to the Company, its employees' or related persons' positions in the same Financial Instruments;
- T. The Company may provide portfolio management services to its Clients, while also recommending or selling products issued by the Company, or affiliated companies.

- 3.1.3.1 It should be noted that the above circumstances which constitute or may give rise to a conflict of interest, are not necessarily detrimental to the interests of Clients.
- 3.2 The Client consents to and authorizes the Company to deal with or for the Client in any manner which the Company considers appropriate, notwithstanding any conflict of interest or the existence of any material interest in a transaction, without prior reference to the Client. Company employees are required to comply with a policy of independence and to disregard any such material interest or conflict of interest while offering services to the Client.

4. Managing Conflicts of Interests

- 4.1 In general, the procedures and controls that the Company follows to manage the identified conflicts of interest include, but are not limited to, the following:
 - 4.1.1 It is a legal obligation of the Company to establish, implement and maintain an effective conflict of interest policy. Where conflict of interest arises, the Company endeavors to manage such conflict promptly and fairly.
 - 4.1.2 In order to address and efficiently manage both the potential and existing conflicts of interest the Company has set up internal policies; The Compliance Department is responsible for taking all reasonable steps to identify and manage all abovementioned conflicts. Moreover, the Compliance Department is also responsible for updating all internal procedures in order to ensure compliance with relevant laws and regulations.
 - 4.1.3 The Company maintains and operates effective organizational and administrative procedures to manage the identified conflicts of interest. Additionally, the Company undertakes ongoing monitoring of its business activities to ensure that all internal controls are appropriate and sufficient.
- 4.2 In general, the procedures and controls that the Company follows to manage the identified conflicts of interest include the following measures:
 - a. The Company undertakes ongoing monitoring of business activities to ensure that internal controls are appropriate. Effective procedures to prevent or control the exchange of information between Relevant Persons engaged in activities involving a risk of a conflict of interest where the exchange of that information may harm the interests of one or more Clients;
 - b. The separate supervision of Relevant Persons whose principal functions involve carrying out activities on behalf of, or providing services to, Clients whose interests may conflict, or who otherwise represent different interests that may conflict, including those of the Company;
 - c. The removal of any direct link between the remuneration of Relevant Persons principally engaged in one activity and the remuneration of, or revenues generated by, different Relevant Persons principally engaged in another activity, where a conflict of interest may arise in relation to those activities;
 - d. Measures to prevent or limit any person from exercising inappropriate influence over the way in which a Relevant Person carries out investment or ancillary services or activities;
 - e. Measures to prevent or control the simultaneous or sequential involvement of a Relevant Person in separate investment or ancillary services or activities where such involvement may impair the proper management of conflict of interest;
 - f. A policy designed to limit the conflict of interest arising from the giving and receiving of inducements. The appropriate disclosure(s) to the Client in a clear, fair and not misleading manner to enable the Client to make an informed decision;

- g. A periodic review (at least on annual basis) of the Company's execution arrangements;
- h. A 'need to know' policy governing the dissemination of confidential or inside information within the Company;
- i. Chinese walls restricting the flow of confidential and inside information within the Company, and physical separation of departments;
- j. Procedures governing access to electronic data;
- k. Segregation of duties that may give rise to conflicts of interest if carried on by the same individual;
- l. A remuneration policy that ensures remuneration methodologies do not compromise the Company's duty to act in the best interest of its Clients;
- m. Personal account dealing requirements applicable to Relevant Persons in relation to their own investments;
- n. A gifts and inducements log registering the solicitation, offer or receipt of certain benefits;
- o. Prohibition of external business interests conflicting with our interests as far as the Company's officers and employees are concerned, unless Board of Directors approval is provided;
- p. Establishment of in-house Compliance Department for performing ongoing monitoring to ensure that appropriate systems and controls for preventing and managing conflict of interests are maintained and are appropriately followed, and which reports to the Company's Board of Directors;
Prohibition on officers and employees of the Company having external business interests conflicting with the interests of the Company without the prior approval of the Company's Board of Directors.
- q. Appointment of Internal Auditor to ensure that appropriate systems and controls are maintained and report to the Company's Board of Directors;
- r. Establishment of the four-eyes principle in supervising the Company's activities;
- s. The Company also undertakes ongoing monitoring of business activities to ensure that internal controls are appropriate;
- t. A policy designed to limit the conflict of interest arising from the giving and receiving of inducements.
- u. A "need-to-know" policy governing the dissemination of confidential or inside information within the Company.
- v. The removal of any direct link between the remuneration of relevant persons principally engaged in one activity and the remuneration of, or revenues generated by, different relevant persons [principally engaged in another activity where a conflict of interest may arise in relation to those activities.
- w. Establishment of Personal Transactions Policy.
- x. Staff members are required to immediately notify the Company in case they perceive that a conflict of interest may be created due to the undertaking of a specific task/work.
Staff members are forbidden to accept gifts, promotions, discounts or any other monetary or benefit in kind from Clients or third parties, which may create conflicts of interest.
- y. Advises/recommendations on transactions are prohibited.
- z. In circumstances not covered by the points above and given the nature of a conflict of interest situation, the Compliance Officer and/or the Senior Management shall decide whether to allow a transaction by notifying the Client, or not allow the transaction all together.
- aa. Effective procedures to ensure that the persons that produce marketing communications and/or marketing material comply will all provisions of this Policy in relation to conflict of interests that may arise from the performance of their duties.
- bb. Employees are prohibited from accepting gifts or other inducements from any person that cannot be regarded as justifiable in all circumstances.

Procedures designed to limit the conflict of interest arising from the giving and receiving of inducements unless designed to enhance the quality of service provided to Clients.

Before the publication of marketing communications and/or marketing material, they are being reviewed for the purposes of verifying the accuracy of factual statements or for being ensuring that they are in line with the Company's marketing guidelines and requirements.

- cc. Execution arrangements for obtaining the best possible result, "best execution" when executing Client orders.
- dd. The Company shall maintain and regularly update the Conflicts of Interest register. It shall log all the conflicts of interest that may arise as a result of the provision of investment and ancillary services by or on behalf of the Company and it may entail a risk of damage to the interests of one or more Clients.
- ee. The Senior Management of the Company shall receive on a frequent basis, and at least annually, written reports on the situations referred to in the Conflicts of Interest register.

5. Specific Identification of Conflict of Interest and Measures for their Management

5.1 The Company is constantly conducting an in-depth analysis of its business and organizational arrangements including best execution arrangements, inducement practices, remuneration practices and research/marketing communication procedures, to ensure that all likely conflicts of interest situations are identified regardless of materiality. The Company has identified the following circumstances which give rise to a conflict of interest entailing a risk of damage to the interests of one or more Clients, as a result of providing investment services:

5.1.1 Remuneration of staff:

The Company in accordance with its governing legislation does not remunerate its employees based on any factors that create conflicts of interest or are not in favor of the best interest of its Clients. The Company does not provide variable remuneration to its employees. Nonetheless should the Company decide to provide variable remuneration it should be based on Key Performance indicators within its departments, which are approved by the Compliance Function and Board of Directors. In order for the Company to manage the potential conflicts arising out of this practice, it shall put in place the below procedures and arrangements regarding the variable remuneration:

- a. The variable Remuneration shall not be provided until a specific period of time has passed. Under this measure, the Company aims to lessen the risk of a short-term speculative mindset especially in the Conversion and Retention personnel. The variable Remuneration practice shall be structured to align the long-term interests of the employees and the direct and continuous best interest of the Clients.
- b. The Company shall award variable Remuneration only when the relevant Departments of the Company or/and the third-party service providers have conducted their duties according to the regulatory requirements (act clear, fair, and not misleading).
- c. The Company shall monitor via a variety of methods the Departments and the third-party providers that receive variable Remuneration (especially Conversion and Retention personnel) in order to ensure whether they are acting on the best interest of their Clients. Company records all calls between the Conversion and Retention personnel and Clients whereas Compliance performs sample checks of the recorded calls and makes relevant reports to the Senior Management of the Company.

Additionally, the Company proceeds in an on-going education of the key functions of the Company in order to update their knowledge and be consistent with the regulatory requirements (act clear, fair and not misleading).

5.1.2 Commissions received by its Liquidity Provider:

5.1.2.1 In some cases where the Company sends orders for execution to its Liquidity Providers, the Company's Liquidity Provider pays the Company a rebate commission for the order flow sent for execution. In order for the Company to manage the potential conflicts arising out of this practice, it has put in place the below procedures and arrangements regarding the commissions received by its Liquidity Provider:

- a. The Company has examined this and has recorded how the commissions received from its Liquidity Provider enhance the quality of the services provided to Clients and the steps taken in order not to impair the Company's duty to act honestly, fairly and professionally in accordance with the best interests of its Clients.
- b. The Company declares that this benefit does not induce it to favor the particular Liquidity Provider over other Liquidity Providers and it is confident that the Client would be better off under this arrangement compared to the use/employment of other arrangements (including other Liquidity Providers).
- c. Measures in relation to the Company's Structure/ Outsourced Service Providers/ Related parties:
 - i. The Company has in place non-disclosure and confidentiality agreements with all related parties, outsourced service providers or members of the group in relation to Client's personal information;
 - ii. The Company controls the information communicated between the Company's entities, related parties, and outsourced service providers to ensure no harm to the Client's interests;
 - iii. The Company maintains a register of all the related party/outsourced provider payments made and assesses them in terms of Conflicts that may negatively affect Client's interests. Where relevant these conflicts are disclosed in this Policy along with the mitigating factors applied to ensure the removal of any incentives for malpractice;
 - iv. The Compliance Function has in place monitoring procedures for the services provided by related parties and outsourced service providers.

6. Client's Consent

6.1 By entering into a Client Agreement with the Company for the provision of Investment Services, the Client is consenting to an application of this Policy on him/her. Further, the Client consents to and authorizes the Company to deal with the Client in any manner which the Company considers appropriate, notwithstanding any conflict of interest or the existence of any material interest in a Transaction, without prior reference to the Client. In the event that the Company is unable to deal with a conflicts of interest situation it shall revert to the Client.

7. Record Keeping

- 7.1 The Company shall maintain and regularly update the Conflict of Interest register. It shall log all the conflicts of interest that may arise as a result of the provision of investment and ancillary services by or on behalf of the Company and it may entail a risk of damage to the interests of one or more Clients.

8. Reporting

- 8.1 The Senior Management of the Company shall receive on a frequent basis, and at least annually, written reports on the situations referred to in paragraph 7 above.

9. Disclosure of Information

- 9.1 The Company must adequately consider how to manage all conflicts of interest before resorting to the disclosure. This will be a last resort after all appropriate steps have been taken.
- 9.2 If during the course of a business relationship with a Client or group of Clients, the organizational or administrative arrangements/measures in place are not sufficient to avoid or manage a conflict of interest relating to that Client or group of Clients, the Company will disclose the conflict of interest before undertaking further business with the Client or group of Clients.
- 9.2.1 The disclosure will:
- be in a durable medium;
 - clearly state that the organizational and administrative arrangements established by the Company to prevent or manage the conflicts are not sufficient to ensure, with reasonable confidence, that the risks of damage to the interests of the Client will be prevented;
 - include a specific description of the conflicts of interest that arise in the provision of investment services and ancillary services;
 - explain the risks to the Client that arise as a result of the conflicts of interest and the steps undertaken to mitigate these risks;
 - include sufficient detail, taking into account the nature of the Client, to enable the Client to make an informed decision with respect to the services in the context of which the conflict of interest arises.
- 9.3 If a Client decides not to go ahead with the service due to the conflict disclosed, the Company will have no choice but to decline the provision of services if the conflict cannot be effectively managed.

10. Amendments to Policy

- 10.1 The Company reserves the right to review and/or amend the Policy and arrangements whenever it deems this appropriate without notice to the Client. Should you require any further information and/or have any questions about conflicts of interest please direct your request and/or questions to support@investing24.com.

Политика за конфликт на интереси

Официалният език на компанията е английският език. Всеки друг езиков превод на това Споразумение е само за информационни цели и не обвързва Компанията или има каквото и да е правно действие, като Компанията не носи отговорност или отговорност относно коректността на информацията в него.

В случай на противоречие между версията на английски и който и да е друг език, английската версия има предимство.

1 Въведение

- 1.1 Уебсайтът на Investing24 се управлява от FXNET Limited. FXNET Limited (наричана по-долу „FxNet“, „Компанията“, „Фирмата“, „нас“, „нашите“) е кипърски инвестиционен посредник (CIF), който е упълномощен и регулиран от Кипърската комисия за ценни книжа и борси (“CySEC”), под лиценз номер 182/12, учреден и регистриран съгласно законите на Република Кипър (Сертификат за учредяване № 300624), седалище на ул. Theklas Lysioti 4, Harmony House, Office 31, 3-ти етаж, 3030 Лимасол, Кипър.
- 1.2 Тази обобщена Политика за конфликт на интереси („Политиката“) се предоставя на Вас (нашият Клиент или бъдещ Клиент) в съответствие със Закона за инвестиционни услуги и дейности и регулирани пазари от 2017 г. L. 87(I)/2017 („Законът“), която транспонира Директива 2014/65/ЕС за пазарите на финансови инструменти („MiFID II“), съгласно която Компанията е длъжна да предприеме всички разумни стъпки за откриване и избягване на конфликти на интереси.
- 1.3 Дружеството се ангажира да действа честно, справедливо и професионално и в най-добрия интерес на своите Клиенти и да спазва, по-специално, принципите, изложени в горния закон, когато предоставя инвестиционни услуги и други допълнителни услуги, свързани с такива инвестиционни услуги.

2. Обхват

- 2.1 Основната цел на Политиката за конфликт на интереси („Политиката“) е да очертае начина, по който Компанията идентифицира, управлява и/или контролира всички възможни конфликти, които могат да възникнат по време на дейността на Дружеството. Освен това този документ идентифицира обстоятелства, които могат да доведат до конфликт на интереси.
- 2.2 Компанията е предприела всички достатъчни стъпки за идентифициране и предотвратяване или управление на конфликти на интереси, които могат да възникнат между Компанията, включително нейните директори, мениджъри, служители и всяко лице, пряко или непряко свързано с Компанията и нейните клиенти или между един клиент и друг, който възникват в хода на предоставяне на каквито и да било инвестиционни и спомагателни услуги или комбинации от тях, включително собствената схема за възнаграждение на Дружеството и други структури за стимулиране. Поради това тази Политика определя необходимите процедури, контроли и практики, за да се гарантира, че всеки конфликт на интереси е идентифициран и предотвратен или адекватно управляван. Ако стъпките, предприети от Дружеството за предотвратяване

- или управление или смекчаване на конфликти на интереси от отрицателно въздействие върху интересите на нейния Клиент, не са достатъчни,
- 2.3 Политиката се прилага за всички нейни директори, мениджъри, служители, всички лица, пряко или косвено свързани с Компанията (наричани по-долу „Съответни лица“) и се отнася за всички взаимодействия с всички Клиенти.
- 2.3.1 Съответните лица на дружеството включват следното:
- (e) Режисьори.
 - (f) Мениджъри, които пряко или косвено, могат да засегнат интереса на Клиентите или потенциалните Клиенти.
 - (g) Служители, които пряко или косвено, могат да засегнат интересите на Клиентите или потенциалните Клиенти.
 - (h) Лица или услуги, възложени на външни изпълнители, които пряко или косвено могат да засегнат интересите на Клиентите или потенциалните Клиенти.
- Всички лица, пряко или косвено свързани с Компанията чрез контрол.
- 2.4 Компанията предприема всички разумни стъпки за идентифициране на конфликти на интереси между себе си, включително своите мениджъри и служители, обвързани агенти или други Съответни лица, както и всяко лице, пряко или непряко свързано с тях чрез контрол, и техните клиенти или между един клиент и други, които възникват в хода на предоставяне на каквито и да било инвестиционни и спомагателни услуги или комбинации от тях.

3. Идентифициране на конфликти на интереси

- 3.1 За целите на идентифициране на видовете конфликт на интереси, които възникват в хода на предоставяне на инвестиционни и спомагателни услуги или комбинация от тях и чието съществуване може да навреди на интересите на Клиент, Дружеството взема предвид дали Дружеството се занимава с или на от името на Клиента, Компанията, сътрудник или друго лице, свързано с Компанията, което може да има интерес, връзка или споразумение във връзка със съответната сделка или което е в конфликт с интереса на Клиента
- 3.1.1 С настоящото Компанията идентифицира и разкрива редица ситуации и обстоятелства, които могат да доведат до конфликт на интереси и потенциално, но не непременно, да бъдат вредни за интересите на един или повече Клиенти.
- 3.1.2 За целите на идентифициране на видовете конфликти на интереси, които могат да възникнат в хода и/или в резултат на предоставяне на инвестиционни услуги или спомагателни услуги или инвестиционни дейности или по друг начин, чието съществуване може да навреди на интересите на Клиент, Дружеството взема предвид , независимо дали Компанията или Съответно лице, се намира в някоя от следните ситуации:
- f. Компанията или Съответно лице, или сътрудник, или друго лице, свързано с Компанията, има вероятност да извлече финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на Клиента;
 - g. Компанията или Съответно лице или сътрудник или друго лице, свързано с Компанията, има интерес от резултата от услуга, предоставена на Клиента, или от сделка, извършена от името на Клиента, който е различен от интереса на Клиента в този резултат;

- h. Компанията или Съответно лице или сътрудник или друго лице, свързано с Компанията, има финансов или друг стимул да предпочита интереса на друг Клиент или група Клиенти пред интересите на Клиента;
 - i. Компанията или Съответно лице или сътрудник или друго лице, свързано с Компанията, извършва същия бизнес като Клиента;
 - j. Компанията или Съответно лице или сътрудник или друго лице, свързано с Компанията, получава или ще получи от лице, различно от Клиента, стимул във връзка с услуга, предоставена на Клиента, под формата на пари, стоки или услуги, различна от стандартната комисионна или такса за тази услуга;
- 3.1.3 Въпреки че не е възможно да се дефинира точно или да се създаде изчерпателен списък на всички релевантни конфликти на интереси, които могат да възникнат, според текущия характер, мащаб и сложност на дейността на Компанията, следващият списък включва обстоятелства, които представляват или могат да доведат до Конфликт на интереси, включващ материален риск от увреждане на интересите на един или повече Клиенти в резултат на предоставяне на инвестиционни услуги:
- U. Компанията може да консултира и предоставя други услуги на сътрудници или други Клиенти на Дружеството, които може да имат интереси във Финансови инструменти или Базови активи, които са в конфликт или се конкурират с интересите на Клиента.
 - V. Компанията може да има интерес да максимизира обемите на търговия, за да увеличи приходите си от комисионни, което е несъвместимо с личната цел на Клиента за минимизиране на разходите по транзакциите.
 - W. Компанията може да получава комисионни и/или други стимули от своя доставчик на ликвидност за предаването на клиентски поръчки.
 - X. Има интерес от резултата от услуга, предоставена на Клиента или от транзакция, извършена от името на Клиента, което е различно от интереса на Клиента в този резултат
 - Y. Има финансов или друг стимул да предпочита интересите на друг Клиент или група Клиенти пред интересите на Клиента.
 - Z. Компанията може да има взаимоотношения с много трети страни доставчици на продукти/финансови институции, които могат да плащат на Дружеството чрез стимули/комисионни/такси и Компанията може да предпочита една пред друга в процеса на препоръки, ако се предоставят по-високи стимули/комисионни/такси.
 - AA. Компанията или Съответно лице може да получава или плаща поощрения на или от трети страни поради препращане на нови клиенти или търговия на клиенти под формата на пари, стоки или услуги, различни от стандартната комисионна или такса за тази услуга.
 - BB. Дружеството предоставя услуга на Клиент и Дружеството има съществен интерес от сделката.
 - CC. Извършва се транзакция с финансови инструменти, по отношение на които Дружеството може да се възползва от комисионна, такса или непарична изгода, дължима по друг начин освен от Клиента; Всяка пазарна информация, обучение и дискусии относно възможни пазарни тенденции не трябва да се тълкуват като съвети за търговия/инвестиция. Отговорност на Клиента е да извърши собствено пазарно проучване, преди да влезе в каквато и да е позиция.
 - DD. Компанията може да има интерес да максимизира обемите на търговия, за да увеличи приходите си от комисионни, което е несъвместимо с личната цел на Клиента за минимизиране на разходите по транзакциите.
 - EE. Компанията може да действа като принципал за Клиента във връзка със сделките.
 - FF. Компанията може да съпоставя поръчката на клиента с тази на друг клиент, като действа от името на такъв друг клиент, както и от името на клиента.

- GG. Компанията търгува със собствените си позиции и в същото време знае за бъдещите трансакции на Клиента чрез стоп лимитирани поръчки, според случая.
- HH. Компанията е контрагент на позициите на своите Клиенти (т.е. действа като Принципал) и следователно печели, ако Клиентът загуби.
- II.
- JJ. Компанията може да компенсира доставчиците на стратегии, които са копирани от други Клиенти, въз основа на броя на абонатите, които имат.
- KK. Произвеждането или разпространението на инвестиционни изследвания може да засегне най-добрия интерес на Клиента.
- LL. Дружеството може да консултира и предоставя други услуги на сътрудници или други Клиенти на Дружеството, които може да имат интереси във Финансови инструменти или Базови активи, които са в конфликт или се конкурират с интересите на Клиента;
- MM. Мениджърите на портфолио на Дружеството могат да търгуват с Финансови инструменти от името на Клиентите, знаейки, че сделките ще бъдат от полза за Дружеството, позициите на неговите служители или свързани лица в същите Финансови инструменти;
- NN. Компанията може да предоставя услуги за управление на портфолио на своите Клиенти, като същевременно препоръчва или продава продукти, издадени от Компанията или свързани компании.
- 3.1.3.1 Трябва да се отбележи, че горните обстоятелства, които представляват или могат да доведат до конфликт на интереси, не са непременно вредни за интересите на Клиентите.
- 3.2 Клиентът се съгласява и упълномощава Компанията да работи с или за Клиента по всякакъв начин, който Компанията счете за подходящ, независимо от конфликт на интереси или съществуването на какъвто и да е материален интерес в сделка, без предварително преpraщане към Клиента. От служителите на компанията се изисква да спазват политика на независимост и да пренебрегват всеки такъв материален интерес или конфликт на интереси, докато предлагат услуги на Клиента.

4. Управление на конфликти на интереси

- 4.1 Като цяло, процедурите и контролите, които Дружеството следва, за да управлява идентифицираните конфликти на интереси, включват, но не се ограничават до следното:
 - 4.1.1 Законово задължение на Дружеството е да установи, прилага и поддържа ефективна политика за конфликт на интереси. Когато възникне конфликт на интереси, Дружеството се стреми да управлява този конфликт своевременно и справедливо.
 - 4.1.2 За справяне и ефективно управление както на потенциалните, така и на съществуващите конфликти на интереси, Дружеството е създавало вътрешни политики; Отделът за съответствие е отговорен за предприемането на всички разумни стъпки за идентифициране и управление на всички горепосочени конфликти. Освен това отделът за съответствие е отговорен и за актуализирането на всички вътрешни процедури, за да гарантира съответствие със съответните закони и разпоредби.
 - 4.1.3 Дружеството поддържа и управлява ефективни организационни и административни процедури за управление на установените конфликти на интереси. Освен това, Дружеството извършва текущ мониторинг на своите бизнес дейности, за да гарантира, че всички вътрешни контроли са подходящи и достатъчни.

- 4.2 Като цяло процедурите и контролите, които Дружеството следва, за да управлява идентифицираните конфликти на интереси, включват следните мерки:
- ff. Дружеството извършва текущ мониторинг на бизнес дейностите, за да гарантира, че вътрешният контрол е подходящ. Ефективни процедури за предотвратяване или контрол на обмена на информация между Съответни лица, ангажирани с дейности, свързани с риск от конфликт на интереси, когато обменът на тази информация може да навреди на интересите на един или повече Клиенти;
 - gg. Отделен надзор на Съответни лица, чиито основни функции включват извършване на дейности от името или предоставяне на услуги на Клиенти, чиито интереси могат да противоречат, или които по друг начин представляват различни интереси, които могат да противоречат, включително тези на Компанията;
 - hh. Премахване на всяка пряка връзка между възнаграждението на Съответни лица, основно ангажирани в една дейност, и възнаграждението или приходите, генерирани от различни Съответни лица, основно ангажирани в друга дейност, когато може да възникне конфликт на интереси във връзка с тези дейности;
 - ii. Мерки за предотвратяване или ограничаване на всяко лице от упражняване на неподходящо влияние върху начина, по който Съответно лице извършва инвестиционни или спомагателни услуги или дейности;
 - jj. Мерки за предотвратяване или контрол на едновременното или последователно участие на Съответно лице в отделни инвестиционни или спомагателни услуги или дейности, когато това участие може да наруши правилното управление на конфликт на интереси;
 - kk. Политика, предназначена да ограничи конфликта на интереси, произтичащ от даване и получаване на стимули. Подходящото(ите) разкриване(я) на Клиента по ясен, справедлив и неподвеждащ начин, за да даде възможност на Клиента да вземе информирано решение;
 - ll. Периодичен преглед (поне на годишна база) на договореностите за изпълнение на Дружеството;
 - mm. Политика „необходимост да се знае“, регулираща разпространението на поверителна или вътрешна информация в рамките на Компанията;
 - nn. Китайски стени, ограничаващи потока на поверителна и вътрешна информация в рамките на Компанията, и физическото разделяне на отделите;
 - oo. Процедури за достъп до електронни данни;
 - pp. Разделяне на задълженията, което може да доведе до конфликт на интереси, ако се извършва от едно и също лице;
 - qq. Политика за възнагражденията, която гарантира, че методологиите за възнаграждение не компрометират задължението на Компанията да действа в най-добрия интерес на своите Клиенти;
 - rr. Изисквания за работа с лични сметки, приложими за Съответни лица във връзка с техните собствени инвестиции;
 - ss. Дневник за подаръци и стимули, регистриращ искане, предлагане или получаване на определени облаги;
 - tt. Забрана на външни бизнес интереси, противоречащи на нашите интереси, що се отнася до длъжностните лица и служителите на Дружеството, освен ако не е предоставено одобрение на Съвета на директорите;
 - uu. Създаване на вътрешен отдел за съответствие за извършване на текущ мониторинг, за да се гарантира, че подходящи системи и контроли за предотвратяване и управление на конфликт на интереси се поддържат и следват по подходящ начин, и който се отчита пред Съвета на директорите на Дружеството;

- Забрана на длъжностни лица и служители на Дружеството да имат външни бизнес интереси, противоречащи на интересите на Дружеството, без предварителното одобрение на Съвета на директорите на Дружеството.
- vv. Назначаване на вътрешен одитор, който да гарантира поддържането на подходящи системи и контроли и да докладва на Съвета на директорите на Дружеството;
 - ww. Утвърждаване на принципа на четирите очи при наблюдение на дейността на Дружеството;
 - xx. Компанията също така предприема текущ мониторинг на бизнес дейностите, за да гарантира, че вътрешният контрол е подходящ;
 - yy. Политика, предназначена да ограничи конфликта на интереси, произтичащ от даване и получаване на стимули.
 - zz. Политика за „необходимост да се знае“, регулираща разпространението на поверителна или вътрешна информация в рамките на Компанията.
 - aaa. Премахването на всяка пряка връзка между възнаграждението на съответните лица, основно ангажирани в една дейност, и възнаграждението или приходите, генерирани от различни съответни лица [основно ангажирани в друга дейност, когато може да възникне конфликт на интереси във връзка с тези дейности.
 - bbb. Създаване на политика за лични трансакции.
 - ccc. От членовете на персонала се изисква незабавно да уведомят Дружеството, в случай че преценят, че може да възникне конфликт на интереси поради извършване на конкретна задача/работа.
На членовете на персонала е забранено да приемат подаръци, промоции, отстъпки или каквито и да било други парични или облаги в натура от Клиенти или трети страни, което може да създаде конфликт на интереси.
 - ddd. Съвети/препоръки по трансакции са забранени.
 - eee. При обстоятелства, които не са обхванати от точките по-горе и предвид естеството на ситуацията на конфликт на интереси, служителят по съответствието и/или висшето ръководство решават дали да разрешат трансакцията, като уведомят Клиента, или да не разрешат трансакцията заедно.
 - fff. Ефективните процедури за гарантиране, че лицата, които произвеждат маркетингови комуникации и/или маркетингови материали, ще спазват всички разпоредби на тази Политика във връзка с конфликт на интереси, който може да възникне при изпълнение на техните задължения.
 - ggg. На служителите е забранено да приемат подаръци или други стимули от което и да е лице, които не могат да се считат за оправдани при всякакви обстоятелства.
Процедури, предназначени да ограничат конфликта на интереси, произтичащ от даване и получаване на стимули, освен ако не са предназначени да подобрят качеството на услугата, предоставяна на Клиентите.
Преди публикуването на маркетингови комуникации и/или маркетингови материали, те се преглеждат с цел проверка на точността на фактическите твърдения или за да се гарантира, че са в съответствие с маркетинговите насоки и изисквания на Компанията.
 - hhh. Споразумения за изпълнение за получаване на възможно най-добър резултат, „най-добро изпълнение“ при изпълнение на клиентски поръчки.
 - iii. Дружеството поддържа и редовно актуализира регистъра за конфликт на интереси. То регистрира всички конфликти на интереси, които могат да възникнат в резултат на предоставянето на инвестиционни и спомагателни услуги от или от името на Дружеството и това може да доведе до риск от увреждане на интересите на един или повече Клиенти.

- jjj. Висшето ръководство на Дружеството получава редовно и най-малко веднъж годишно писмени доклади за ситуациите, посочени в регистъра за конфликт на интереси.

5. Специфична идентификация на конфликт на интереси и мерки за тяхното управление

- 5.1 Компанията непрекъснато извършва задълбочен анализ на своите бизнес и организационни договорености, включително най-добри договорености за изпълнение, практики за стимулиране, практики за възнаграждение и процедури за изследователска/маркетингова комуникация, за да гарантира, че всички вероятни ситуации на конфликт на интереси са идентифицирани, независимо от съществеността. Дружеството е идентифицирало следните обстоятелства, които пораждаат конфликт на интереси, пораждащ риск от увреждане на интересите на един или повече Клиенти, в резултат на предоставяне на инвестиционни услуги:
 - 5.1.1 Възнаграждение на персонала:

Дружеството в съответствие с действащото си законодателство не възнаграждава служителите си въз основа на фактори, които създават конфликт на интереси или не са в полза на най-добрия интерес на неговите Клиенти. Дружеството не предоставя променливо възнаграждение на своите служители. Независимо от това, ако Дружеството реши да предостави променливо възнаграждение, то трябва да се основава на ключови показатели за изпълнение в рамките на отделите си, които са одобрени от функцията за съответствие и Съвета на директорите. За да може Дружеството да управлява потенциалните конфликти, произтичащи от тази практика, то трябва да въведе следните процедури и договорености относно променливото възнаграждение:

 - d. Променливото възнаграждение не се предоставя, докато не изтече определен период от време. По силата на тази мярка Дружеството цели да намали риска от краткосрочно спекулативно мислене, особено в персонала за преобразуване и задържане. Практиката на променливото възнаграждение трябва да бъде структурирана така, че да съгласува дългосрочните интереси на служителите и прекия и непрекъснат интерес на клиентите.
 - e. Компанията предоставя променливо възнаграждение само когато съответните отдели на Компанията или/или доставчиците на услуги трети страни са изпълнили задълженията си в съответствие с регулаторните изисквания (действат ясно, справедливо и не подвеждащо).
 - f. Компанията ще наблюдава чрез различни методи отделите и доставчиците трети страни, които получават променливо възнаграждение (особено персонала за преобразуване и задържане), за да гарантира дали действат в най-добрия интерес на своите клиенти. Компанията записва всички обаждания между персонала за преобразуване и задържане и клиенти, докато Compliance извършва примерни проверки на записаните обаждания и прави съответните доклади до висшия мениджмънт на Компанията.

Освен това, Дружеството продължава непрекъснато обучение по ключовите функции на Дружеството, за да актуализира знанията си и да бъде в съответствие с регулаторните изисквания (действайте ясно, справедливо и не подвеждащо).

- 5.1.2 Комисионни, получени от неговия доставчик на ликвидност:
- 5.1.2.1 В някои случаи, когато Компанията изпраща нареждания за изпълнение на своите Доставчици на ликвидност, Доставчикът на ликвидност на Компанията плаща на Компанията комисионна за отстъпка за потока на поръчките, изпратен за изпълнение. За да може Компанията да управлява потенциалните конфликти, произтичащи от тази практика, тя е въвела следните процедури и договорености относно комисионните, получени от неговия доставчик на ликвидност:
- d. Компанията е проверила това и е записала как комисионните, получени от неговия Доставчик на ликвидност, повишават качеството на услугите, предоставяни на Клиентите, и предприетите стъпки, за да не се накърнява задължението на Компанията да действа честно, справедливо и професионално в съответствие с най-добрите интереси на своите Клиенти.
 - e. Компанията декларира, че тази полза не я подтиква да предпочита конкретния Доставчик на ликвидност пред други Доставчици на ликвидност и е уверена, че Клиентът ще бъде по-добре при това споразумение в сравнение с използването/използването на други договорености (включително други Доставчици на ликвидност).
 - f. Мерки във връзка със структурата на компанията/изнесени доставчици на услуги/свързани лица:
 - v. Компанията има сключени споразумения за неразкриване и поверителност с всички свързани лица, външни доставчици на услуги или членове на групата във връзка с личната информация на Клиента;
 - vi. Дружеството контролира информацията, съобщена между юридическите лица на Дружеството, свързани лица и външни доставчици на услуги, за да не накърнява интересите на Клиента;
 - vii. Дружеството поддържа регистър на всички извършени плащания на свързани лица/изнесен доставчик и ги оценява по отношение на Конфликти, които могат да повлияят негативно на интересите на Клиента. Когато е уместно, тези конфликти са оповестени в настоящата Политика заедно с смекчаващите фактори, приложени, за да се гарантира премахването на всякакви стимули за злоупотреби;
 - viii. Функцията за съответствие има процедури за наблюдение на услугите, предоставяни от свързани лица и външни доставчици на услуги.

6. Съгласие на клиента

- 6.1 Със сключването на Клиентски договор с Дружеството за предоставяне на Инвестиционни услуги, Клиентът се съгласява с прилагането на тази Политика спрямо него/нея. Освен това, Клиентът се съгласява и упълномощава Компанията да работи с Клиента по всякакъв начин, който Компанията счете за подходящ, независимо от конфликт на интереси или съществуването на какъвто и да е материален интерес в Транзакция, без предварително препращане към Клиента. В случай, че Компанията не е в състояние да се справи със ситуация на конфликт на интереси, тя се връща към Клиента.

7. Водене на отчетност

7.1 Дружеството поддържа и редовно актуализира регистъра за конфликт на интереси. То регистрира всички конфликти на интереси, които могат да възникнат в резултат на предоставянето на инвестиционни и спомагателни услуги от или от името на Дружеството и може да доведе до риск от увреждане на интересите на един или повече Клиенти.

8. Отчитане

8.1 Висшето ръководство на Дружеството получава редовно и най-малко веднъж годишно писмени доклади за ситуациите, посочени в параграф 7 по-горе.

9. Разкриване на информация

9.1 Компанията трябва да обмисли адекватно как да управлява всички конфликти на интереси, преди да прибегне до разкриването. Това ще бъде последна мярка, след като бъдат предприети всички подходящи стъпки.

9.2 Ако по време на бизнес взаимоотношения с Клиент или група от клиенти, съществуващите организационни или административни договорености/мерки не са достатъчни за избягване или управление на конфликт на интереси, свързан с този клиент или група от клиенти, Компанията ще разкрие конфликт на интереси преди предприемане на по-нататъшна работа с Клиента или група от Клиенти.

9.2.1 Разкриването ще:

- да бъде в устойчива среда;
- ясно да заяви, че установените от Компанията организационни и административни мерки за предотвратяване или управление на конфликтите не са достатъчни, за да гарантират, с разумна увереност, че рисковете от увреждане на интересите на Клиента ще бъдат предотвратени;
- включват конкретно описание на конфликтите на интереси, които възникват при предоставянето на инвестиционни услуги и спомагателни услуги;
- разяснява рисковете за Клиента, които възникват в резултат на конфликта на интереси и предприетите стъпки за смекчаване на тези рискове;
- включва достатъчно подробности, като се има предвид естеството на Клиента, за да може Клиентът да вземе информирано решение по отношение на услугите, в контекста на които възниква конфликтът на интереси.

9.3 Ако клиент реши да не продължи с услугата поради разкрития конфликт, Компанията няма да има друг избор, освен да откаже предоставянето на услуги, ако конфликтът не може да бъде ефективно управляван.

10. Изменения в Политиката

- 10.1 Компанията си запазва правото да преразглежда и/или изменя Политиката и договореностите, когато счете това за уместно, без предизвестие на Клиента. Ако се нуждаете от допълнителна информация и/или имате въпроси относно конфликт на интереси, моля, насочете заявката и/или въпросите си към support@investing24.com.

Politika sukoba interesa

Službeni jezik Društva je engleski jezik. Bilo koji prijevod ovog Ugovora na drugi jezik je samo u informativne svrhe i ne obvezuje tvrtku niti ima bilo kakav pravni učinak, pri čemu Društvo nema nikakvu odgovornost ili odgovornost u pogledu točnosti informacija u njemu.

U slučaju bilo kakvog proturječja između engleske i bilo koje druge jezične verzije, engleska verzija ima prednost.

1. Uvod

- 1.1 Web-stranicom Investing24 upravlja FXNET Limited. FXNET Limited (u daljnjem tekstu 'FxNet', 'Kompanija', 'Firma', 'nas', 'naš') je ciparsko investicijsko društvo (CIF) koje je ovlašteno i regulirano od strane Ciparske komisije za vrijednosne papire i burze ("CySEC"), pod brojem licence 182/12, inkorporiran i registriran u skladu sa zakonima Republike Cipar (potvrda o osnivanju br. 300624), registrirani ured na adresi 4 Theklas Lysiotti St, Harmony House, ured 31, 3. kat, 3030 Limassol, Cipar.
- 1.2 Ova sažeta Politika sukoba interesa ("Politika") pruža se vama (našem klijentu ili budućem klijentu) u skladu sa Zakonom o investicijskim uslugama i aktivnostima i uređenim tržištima iz 2017. L. 87(I)/2017 ("Zakon"), kojom se transponira Direktiva 2014/65/EU o tržištima financijskih instrumenata ("MiFID II"), u skladu s kojom je Društvo dužno poduzeti sve razumne korake za otkrivanje i izbjegavanje sukoba interesa.
- 1.3 Društvo se obvezuje djelovati pošteno, pošteno i profesionalno iu najboljem interesu svojih klijenata te se posebno pridržavati načela navedenih u prethodnom Zakonu kada pruža investicijske usluge i druge pomoćne usluge vezane uz takve investicijske usluge.

2. Opseg

- 2.1 Glavna svrha Politike o sukobu interesa („Politika“) je ocrtati način na koji Društvo identificira, upravlja i/ili kontrolira sve moguće sukobe koji mogu nastati tijekom poslovnih aktivnosti Društva. Osim toga, ovaj dokument identificira okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.
- 2.2 Društvo je poduzelo sve dovoljne korake da identificira i spriječi ili upravlja sukobima interesa koji mogu nastati između Društva, uključujući njegove direktore, menadžere, zaposlenike i bilo koju osobu koja je izravno ili neizravno povezana s tvrtkom i njezinim klijentima ili između jednog i drugog Klijenta nastaju tijekom pružanja bilo kakvih investicijskih i pomoćnih usluga ili njihovih kombinacija, uključujući vlastiti sustav nagrađivanja Društva i druge strukture poticaja. Stoga ova Politika utvrđuje potrebne postupke, kontrole i prakse kako bi se osiguralo da se svaki sukob interesa identificira i spriječi ili adekvatno upravlja. Ako koraci poduzeti od strane Društva za sprječavanje ili upravljanje ili ublažavanje sukoba interesa koji negativno utječu na interese svog Klijenta nisu dovoljni,
- 2.3 Politika se primjenjuje na sve njezine direktore, menadžere, zaposlenike, sve osobe koje su izravno ili neizravno povezane s tvrtkom (u daljnjem tekstu 'Relevantne osobe') i odnosi se na sve interakcije sa svim Klijentima.

2.3.1 Relevantne osobe Društva uključuju sljedeće:

- (i) Direktori.
- (j) Menadžeri koji izravno ili neizravno mogu utjecati na interese klijenata ili potencijalnih klijenata.
- (k) Zaposlenici koji izravno ili neizravno mogu utjecati na interese Klijenta ili potencijalnih Klijenta.
- (l) Osobe ili usluge u vanjskim podizvođačima koje izravno ili neizravno mogu utjecati na interese klijenata ili potencijalnih klijenata. Sve osobe koje su izravno ili neizravno povezane s tvrtkom putem kontrole.

2.4 Društvo će poduzeti sve razumne korake kako bi identificiralo sukobe interesa između sebe, uključujući svoje menadžere i zaposlenike, vezane agente ili druge relevantne osobe, kao i svaku osobu koja je izravno ili neizravno povezana s njima kontrolom, i njihovih klijenata ili između jednog klijenta i drugi, koji nastaju tijekom pružanja bilo kakvih investicijskih i pomoćnih usluga ili njihovih kombinacija.

3. Identifikacija sukoba interesa

3.1 U svrhu utvrđivanja vrsta sukoba interesa koji nastaju tijekom pružanja investicijskih i pomoćnih usluga ili njihove kombinacije, a čije postojanje može naštetiti interesima Klijenta, Društvo uzima u obzir da li Društvo posluje sa ili na u ime Klijenta, Društva, suradnika ili neke druge osobe povezane s Tvrtkom, koja može imati interes, odnos ili dogovor u vezi s predmetnom transakcijom ili koji je u sukobu s interesom Klijenta

3.1.1 Tvrtka ovime identificira i otkriva niz situacija i okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa i potencijalno, ali ne nužno, štetne za interese jednog ili više klijenata.

3.1.2 Za potrebe utvrđivanja vrsta sukoba interesa koji mogu nastati tijekom i/ili kao rezultat pružanja investicijskih usluga ili pomoćnih usluga ili investicijskih aktivnosti ili na drugi način, čije postojanje može naštetiti interesima Klijenta, Društvo uzima u obzir, bilo da je tvrtka ili relevantna osoba, u bilo kojoj od sljedećih situacija:

- k. Tvrtka ili relevantna osoba ili suradnik ili neka druga osoba povezana s tvrtkom vjerojatno će ostvariti financijsku dobit, ili izbjeći financijski gubitak, na račun Klijenta;
- l. Društvo ili relevantna osoba ili suradnik ili neka druga osoba povezana s tvrtkom ima interes u ishodu usluge pružene Klijentu ili transakcije izvršene u ime Klijenta, što je različito od interesa Klijenta u taj ishod;
- m. Društvo ili Relevantna osoba ili suradnik ili neka druga osoba povezana s Društvom ima financijski ili drugi poticaj da daje prednost interesu drugog Klijenta ili grupe klijenata u odnosu na interese Klijenta;
- n. Društvo ili Relevantna osoba ili suradnik ili neka druga osoba povezana s Društvom obavlja iste poslove kao i Klijent;
- o. Društvo ili relevantna osoba ili suradnik ili neka druga osoba povezana s tvrtkom prima ili će primiti od osobe koja nije Klijent, poticaj u vezi s uslugom pruženom Klijentu, u obliku novca, robe ili usluga, osim standardne provizije ili naknade za tu uslugu;

3.1.3 Iako nije izvedivo precizno definirati ili izraditi iscrpan popis svih relevantnih sukoba interesa koji mogu nastati, s obzirom na trenutnu prirodu, opseg i složenost poslovanja Društva, sljedeći popis uključuje okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukob interesa koji podrazumijeva materijalni rizik štete za interese jednog ili više klijenata, kao rezultat pružanja investicijskih usluga:

- OO. Društvo može savjetovati i pružati druge usluge suradnicima ili drugim Klijentima Društva koji mogu imati interese u financijskim instrumentima ili temeljnoj imovini, koji su u sukobu ili natječu s interesima Klijenta.
- PP. Tvrtka može imati interes u povećanju volumena trgovanja kako bi povećala svoje prihode od provizija, što nije u skladu s osobnim ciljem Klijenta da minimizira troškove transakcije.
- QQ. Društvo može primati provizije i/ili druge poticaje od svog pružatelja likvidnosti za prienos naloga klijenata.
- RR. Ima interes u ishodu usluge pružene Klijentu ili transakcije izvršene u ime Klijenta, što je različito od Klijentovog interesa u tom ishodu
- SS. Ima financijski ili drugi poticaj da daje prednost interesima drugog Klijenta ili grupe klijenata u odnosu na interese Klijenta.
- TT. Tvrtka može imati odnos s mnogim pružateljima proizvoda/financijskim institucijama trećih strana koji mogu naplatiti tvrtku putem poticaja/provizija/naknada, a Društvo može dati prednost jedno drugom u postupku preporuka ako se osiguraju veći poticaji/provizije/naknade.
- UU. Tvrtka ili relevantna osoba mogu primati ili plaćati poticaje trećim stranama ili od njih zbog upućivanja novih klijenata ili trgovanja klijenata u obliku novca, robe ili usluga, osim standardne provizije ili naknade za tu uslugu.
- VV. Društvo pruža uslugu Klijentu i Društvo ima materijalni interes u transakciji.
- WW. Transakcija se izvršava u financijskim instrumentima u odnosu na koje Društvo može imati koristi od provizije, naknade ili nenovčane koristi koju plaća Klijent; Bilo kakve informacije o tržištu, obuka i rasprave o mogućim tržišnim trendovima ne bi se trebale tumačiti kao savjeti o trgovanju/ulaganju. Klijentova je odgovornost provesti vlastito istraživanje tržišta prije stupanja na bilo koju poziciju.
- XX. Tvrtka može imati interes u povećanju volumena trgovanja kako bi povećala svoje prihode od provizija, što nije u skladu s osobnim ciljem Klijenta da minimizira troškove transakcije.
- YY. Društvo može djelovati kao nalogodavac za Klijenta u vezi s transakcijama.
- ZZ. Tvrtka može uskladiti Narudžbu Klijenta s nalogom drugog Klijenta djelujući u ime tog drugog Klijenta, kao i u ime Klijenta.
- AAA. Tvrtka trguje svojim vlasničkim pozicijama i istovremeno zna o budućim transakcijama Klijenta putem stop limit naloga, prema potrebi.
- BBB. Društvo je suprotna strana pozicijama svojih Klijenta (tj. djeluje kao Nalogodavac) i stoga ima dobit ako Klijent izgubi.
- CCC.
- DDD. Tvrtka može kompenzirati pružatelje strategija koje kopiraju drugi Klijenti, na temelju broja pretplatnika koje imaju.
- EEE. Proizvođenje ili širenje investicijskog istraživanja može utjecati na najbolji interes Klijenta.
- FFF. Društvo može savjetovati i pružati druge usluge suradnicima ili drugim Klijentima Društva koji mogu imati interese u financijskim instrumentima ili temeljnoj imovini, koji su u sukobu ili natječu s interesima Klijenta;
- GGG. Portfelj menadžeri Društva mogu trgovati Financijskim instrumentima u ime Klijenta znajući da će trgovine biti od koristi za Društvo, položaj njegovih zaposlenika ili povezanih osoba u istim Financijskim instrumentima;
- HHH. Društvo može pružati usluge upravljanja portfeljem svojim Klijentima, a također preporučivati ili prodavati proizvode koje izdaje Društvo ili povezana društva.
- 3.1.3.1 Treba napomenuti da gore navedene okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa nisu nužno štetne za interese Klijenta.
- 3.2 Klijent pristaje i ovlašćuje tvrtku da postupa s ili za Klijenta na bilo koji način koji Društvo smatra prikladnim, bez obzira na sukob interesa ili postojanje bilo kakvog materijalnog interesa u transakciji, bez prethodnog upućivanja na Klijenta. Zaposlenici tvrtke dužni su pridržavati se politike neovisnosti i zanemariti svaki takav materijalni interes ili sukob interesa dok nude usluge Klijentu.

4. Upravljanje sukobom interesa

- 4.1 Općenito, postupci i kontrole koje Društvo slijedi za upravljanje identificiranim sukobima interesa uključuju, ali nisu ograničeni na, sljedeće:
- 4.1.1 Pravna je obveza Društva uspostaviti, provoditi i održavati učinkovitu politiku sukoba interesa. Kada dođe do sukoba interesa, Društvo nastoji riješiti takav sukob brzo i pošteno.
 - 4.1.2 U svrhu rješavanja i učinkovitog upravljanja potencijalnim i postojećim sukobima interesa Društvo je uspostavilo interne politike; Odjel za usklađenost odgovoran je za poduzimanje svih razumnih koraka za prepoznavanje i upravljanje svim gore navedenim sukobima. Štoviše, Odjel za usklađenost također je odgovoran za ažuriranje svih internih procedura kako bi se osigurala usklađenost s relevantnim zakonima i propisima.
 - 4.1.3 Društvo održava i vodi učinkovite organizacijske i administrativne postupke za upravljanje identificiranim sukobima interesa. Osim toga, Društvo kontinuirano prati svoje poslovne aktivnosti kako bi osiguralo da su sve interne kontrole primjerene i dostatne.
- 4.2 Općenito, postupci i kontrole koje Društvo slijedi za upravljanje identificiranim sukobima interesa uključuju sljedeće mjere:
- kkk. Društvo kontinuirano prati poslovne aktivnosti kako bi osiguralo odgovarajuće interne kontrole.
Učinkoviti postupci za sprječavanje ili kontrolu razmjene informacija između Relevantnih osoba uključenih u aktivnosti koje uključuju rizik od sukoba interesa kada razmjena tih informacija može štetiti interesima jednog ili više klijenata;
 - lll. Odvojeni nadzor Relevantnih osoba čije glavne funkcije uključuju obavljanje aktivnosti u ime ili pružanje usluga Klijentima čiji se interesi mogu sukobiti ili koji na drugi način predstavljaju različite interese koji se mogu sukobiti, uključujući interese Društva;
 - mmm. Uklanjanje bilo kakve izravne veze između naknade Relevantnih osoba koje su uglavnom angažirane u jednoj djelatnosti i naknade ili prihoda koje generiraju različite Relevantne osobe koje su uglavnom angažirane u drugoj aktivnosti, gdje može nastati sukob interesa u vezi s tim aktivnostima;
 - nnn. Mjere za sprječavanje ili ograničavanje bilo koje osobe u vršenju neprikladnog utjecaja na način na koji Relevantna osoba provodi investicijske ili pomoćne usluge ili aktivnosti;
 - ooo. Mjere za sprječavanje ili kontrolu istodobnog ili uzastopnog uključivanja Relevantne osobe u odvojena ulaganja ili pomoćne usluge ili aktivnosti kada takvo sudjelovanje može narušiti pravilno upravljanje sukobom interesa;
 - ppp. Politika osmišljena da ograniči sukob interesa koji proizlazi iz davanja i primanja poticaja.
Odgovarajuće otkrivanje(a) Klijentu na jasan, pošten i ne obmanjujući način kako bi se omogućilo Klijentu da donese informiranu odluku;
 - qqq. Periodični pregled (barem na godišnjoj razini) provedbenih aranžmana Društva;
 - rrr. Politika 'potrebe znati' koja regulira širenje povjerljivih ili povjerljivih informacija unutar Društva;
 - sss. Kineski zidovi koji ograničavaju protok povjerljivih i unutarnjih informacija unutar tvrtke i fizičko razdvajanje odjela;
 - ttt. Postupci koji reguliraju pristup elektroničkim podacima;
 - uuu. Razdvajanje dužnosti koje može dovesti do sukoba interesa ako ga obavlja ista osoba;
 - vvv. Politika nagrađivanja koja osigurava da metodologije nagrađivanja ne ugrožavaju dužnost Društva da djeluje u najboljem interesu svojih klijenata;
 - www. Zahtjevi poslovanja s osobnim računom koji se odnose na relevantne osobe u odnosu na njihova vlastita ulaganja;

- xxx. Dnevnik darova i poticaja koji bilježi traženje, ponudu ili primanje određenih pogodnosti;
- yyy. Zabrana vanjskih poslovnih interesa koji su u sukobu s našim interesima što se tiče službenika i zaposlenika Društva, osim ako je dano odobrenje Upravnog odbora;
- zzz. Uspostava internog Odjela za usklađenost za obavljanje kontinuiranog praćenja kako bi se osiguralo održavanje i primjereno praćenje odgovarajućih sustava i kontrola za sprječavanje i upravljanje sukobom interesa, koji izvještava Upravni odbor Društva; Zabrana da službenici i zaposlenici Društva imaju vanjske poslovne interese koji su u sukobu s interesima Društva bez prethodnog odobrenja Upravnog odbora Društva.
- aaaa. Imenovanje unutarnjeg revizora koji će osigurati održavanje odgovarajućih sustava i kontrola i izvješćivanje Upravnog odbora Društva;
- bbbb. Uspostava principa četiri oka u nadzoru poslovanja Društva;
- cccc. Društvo također poduzima kontinuirano praćenje poslovnih aktivnosti kako bi osiguralo odgovarajuće interne kontrole;
- dddd. Politika osmišljena da ograniči sukob interesa koji proizlazi iz davanja i primanja poticaja.
- eeee. Politika "treba znati" koja regulira širenje povjerljivih ili povjerljivih informacija unutar Društva.
- ffff. Uklanjanje bilo kakve izravne veze između naknade relevantnih osoba koje su uglavnom angažirane u jednoj djelatnosti i naknade ili prihoda koje ostvaruju različite relevantne osobe [uglavnom angažirane u drugoj djelatnosti u kojoj može nastati sukob interesa u vezi s tim aktivnostima.
- gggg. Uspostavljanje politike osobnih transakcija.
- hhhh. Članovi osoblja dužni su odmah obavijestiti Društvo u slučaju da uoče da bi zbog poduzimanja određenog zadatka/posla mogao doći do sukoba interesa.
Članovima osoblja zabranjeno je prihvaćati darove, promocije, popuste ili bilo koju drugu novčanu ili korist u naravi od Klijenta ili trećih strana, što može stvoriti sukob interesa.
- iiii. Zabranjeni su savjeti/preporuke o transakcijama.
- jjjj. U okolnostima koje nisu obuhvaćene gornjim točkama i s obzirom na prirodu situacije sukoba interesa, službenik za usklađenost i/ili više rukovodstvo će odlučiti hoće li dopustiti transakciju obavještavanjem Klijenta ili neće dopustiti transakciju sve zajedno.
- kkkk. Učinkoviti postupci kojima se osigurava da se osobe koje proizvode marketinške komunikacije i/ili marketinški materijal pridržavaju svih odredbi ove Politike u vezi sa sukobom interesa koji može proizaći iz obavljanja njihovih dužnosti.
- llll. Zaposlenicima je zabranjeno primati darove ili druge poticaje od bilo koje osobe koje se ne mogu smatrati opravdanim u svim okolnostima.
Postupci osmišljeni za ograničavanje sukoba interesa koji proizlazi iz davanja i primanja poticaja, osim ako nisu osmišljeni za poboljšanje kvalitete usluge pružene Klijentima.
Prije objavljivanja marketinških komunikacija i/ili marketinškog materijala, oni se pregledavaju u svrhu provjere točnosti činjeničnih izjava ili kako bi se osiguralo da su u skladu s marketinškim smjernicama i zahtjevima Društva.
- mmmm. Aranžmani izvršenja za postizanje najboljeg mogućeg rezultata, "najbolje izvršenje" prilikom izvršavanja naloga Klijenta.
- nnnn. Društvo će voditi i redovito ažurirati Registar sukoba interesa. Zabilježit će sve sukobe interesa koji mogu nastati kao rezultat pružanja investicijskih i pomoćnih usluga od strane Društva ili u njegovo ime, a može dovesti do rizika od štete po interese jednog ili više klijenata.
- oooo. Viša uprava Društva će redovito, a najmanje jednom godišnje, primati pisana izvješća o situacijama iz registra sukoba interesa.

5. Posebno utvrđivanje sukoba interesa i mjere za njihovo rješavanje

5.1 Društvo stalno provodi dubinsku analizu svojih poslovnih i organizacijskih aranžmana, uključujući najbolje izvedbene aranžmane, prakse poticanja, prakse nagrađivanja i postupke istraživanja/marketinške komunikacije, kako bi osiguralo da se identificiraju svi mogući sukobi interesa bez obzira na značajnost. Društvo je identificiralo sljedeće okolnosti koje dovode do sukoba interesa koji povlači rizik štete za interese jednog ili više Klijenta, kao rezultat pružanja investicijskih usluga:

5.1.1 Naknada osoblja:

Društvo u skladu sa svojim važećim zakonima ne nagrađuje svoje zaposlenike na temelju bilo kakvih čimbenika koji stvaraju sukob interesa ili nisu u korist najboljeg interesa njegovih klijenata. Društvo ne osigurava varijabilne naknade svojim zaposlenicima. Unatoč tome, ako Društvo odluči osigurati varijabilnu naknadu, ona bi se trebala temeljiti na ključnim pokazateljima uspješnosti unutar svojih odjela, koje odobrava Funkcija usklađenosti i Upravni odbor. Kako bi Društvo upravljalo potencijalnim sukobima koji proizlaze iz ove prakse, mora uspostaviti dolje navedene postupke i aranžmane u vezi s promjenjivim primanjima:

- g. Varijabilna naknada se ne daje dok ne prođe određeno vremensko razdoblje. Pod ovom mjerom, Društvo nastoji smanjiti rizik od kratkoročnog spekulativnog razmišljanja, posebno kod osoblja za pretvorbu i zadržavanje. Varijabilna praksa nagrađivanja bit će strukturirana tako da uskladi dugoročne interese zaposlenika i izravni i kontinuirani najbolji interesi klijenata.
- h. Društvo će dodijeliti varijabilnu naknadu samo kada su relevantni odjeli Društva ili/ili pružatelji usluga treće strane izvršili svoje dužnosti u skladu s regulatornim zahtjevima (postupili jasno, pošteno i ne obmanjujući).
- i. Tvrtka će putem raznih metoda nadzirati odjele i pružatelje trećih strana koji primaju varijabilne naknade (osobito osoblje za pretvorbu i zadržavanje) kako bi osiguralo da djeluju u najboljem interesu svojih klijenata. Tvrtka bilježi sve pozive između osoblja za pretvorbu i zadržavanje i klijenata, dok Compliance obavlja uzorke provjere snimljenih poziva i podnosi relevantna izvješća višem menadžmentu Društva.

Osim toga, Društvo nastavlja s kontinuiranom edukacijom o ključnim funkcijama Društva kako bi ažuriralo svoje znanje i bilo u skladu s regulatornim zahtjevima (ponašajte se jasno, pošteno i ne obmanjujući).

5.1.2 Provizije koje prima njegov pružatelj likvidnosti:

5.1.2.1 U nekim slučajevima kada Društvo šalje naloge za izvršenje svojim Davateljima likvidnosti, Pružatelj likvidnosti Društva plaća Društvu rabatnu proviziju za tijek naloga poslan na izvršenje. Kako bi Društvo upravljalo potencijalnim sukobima koji proizlaze iz ove prakse, postavilo je dolje navedene postupke i aranžmane u vezi s provizijama koje prima njegov Davatelj likvidnosti:

- g. Društvo je to ispitalo i zabilježilo kako provizije primljene od svog Davatelja likvidnosti poboljšavaju kvalitetu usluga koje se pružaju klijentima i poduzete korake kako se ne bi narušila dužnost Društva da djeluje pošteno, pošteno i profesionalno u skladu s najboljim interesima svojih klijenata.
- h. Društvo izjavljuje da ga ova pogodnost ne potiče da daje prednost određenom pružatelju likvidnosti u odnosu na druge pružatelje likvidnosti i uvjeren je da bi Klijentu bilo bolje pod ovim aranžmanom u usporedbi s korištenjem/zapošljavanjem drugih aranžmana (uključujući druge pružatelje likvidnosti).
- i. Mjere u odnosu na strukturu tvrtke/ vanjske pružatelje usluga/ povezane strane:

- ix. Društvo ima sklopljene ugovore o neotkrivanju i povjerljivosti sa svim povezanim stranama, vanjskim pružateljima usluga ili članovima grupe u vezi s osobnim podacima Klijenta;
- x. Društvo kontrolira informacije koje komuniciraju između subjekata Društva, povezanih stranaka i vanjskih pružatelja usluga kako ne bi naštetili interesima Klijenta;
- xi. Društvo vodi registar svih izvršenih plaćanja povezanih osoba/outsourced davatelja i procjenjuje ih u smislu sukoba koji mogu negativno utjecati na interese Klijenta. Gdje je relevantno, ti su sukobi otkriveni u ovoj Politici zajedno s olakšavajućim čimbenicima koji se primjenjuju kako bi se osiguralo uklanjanje bilo kakvih poticaja za nesavjesno postupanje;
- xii. Funkcija usklađenosti ima postupke nadzora za usluge koje pružaju povezane strane i vanjski pružatelji usluga.

6. Pristanak klijenta

- 6.1 Sklapanjem Ugovora s Klijentom s Društvom za pružanje investicijskih usluga, Klijent je suglasan s primjenom ove Politike na njega. Nadalje, Klijent pristaje i ovlašćuje tvrtku da postupa s Klijentom na bilo koji način koji Društvo smatra prikladnim, bez obzira na sukob interesa ili postojanje bilo kakvog materijalnog interesa u transakciji, bez prethodnog upućivanja na Klijenta. U slučaju da se Društvo ne može nositi sa situacijom sukoba interesa, vraća se Klijentu.

7. Vođenje evidencije

- 7.1 Društvo će voditi i redovito ažurirati Registar sukoba interesa. Zabilježit će sve sukobe interesa koji mogu nastati kao rezultat pružanja investicijskih i pomoćnih usluga od strane Društva ili u njegovo ime, a može dovesti do rizika od štete po interese jednog ili više Klijenta.

8. Izvještavanje

- 8.1 Viša uprava Društva će redovito, a najmanje jednom godišnje, primati pisana izvješća o situacijama iz stavka 7. ovoga članka.

9. Objavljivanje informacija

- 9.1 Društvo mora na odgovarajući način razmotriti kako upravljati svim sukobima interesa prije nego što pribjegne otkrivanju. Ovo će biti posljednje sredstvo nakon što se poduzmu svi odgovarajući koraci.
- 9.2 Ako tijekom poslovnog odnosa s Klijentom ili grupom klijenata, organizacijski ili administrativni dogovori/mjere nisu dovoljni za izbjegavanje ili upravljanje sukobom interesa koji se odnosi na tog klijenta ili grupu klijenata, Društvo će otkriti sukob interesa prije poduzimanja daljnjih poslova s Klijentom ili grupom klijenata.
- 9.2.1 Objava će:
- biti u trajnom mediju;

- jasno navesti da organizacijski i administrativni aranžmani koje je uspostavilo Društvo za sprječavanje ili upravljanje sukobima nisu dovoljni da osiguraju, s razumnim povjerenjem, da će se spriječiti rizici štete po interese Klijenta;
- uključiti poseban opis sukoba interesa koji nastaju u pružanju investicijskih usluga i pomoćnih usluga;
- objasniti Klijentu rizike koji nastaju kao rezultat sukoba interesa i korake poduzete za ublažavanje tih rizika;
- uključiti dovoljno detalja, uzimajući u obzir prirodu Klijenta, kako bi se omogućilo Klijentu da donese informiranu odluku u vezi s uslugama u kontekstu kojih dolazi do sukoba interesa.

9.3 Ako Klijent odluči ne nastaviti s pružanjem usluge zbog otkrivenog sukoba, Društvo neće imati izbora nego odbiti pružanje usluga ako se sukob ne može učinkovito upravljati.

10. Izmjene i dopune Politike

10.1 Tvrtka zadržava pravo pregleda i/ili izmjene Politike i aranžmana kad god to smatra prikladnim bez obavijesti Klijenta. Ako trebate dodatne informacije i/ili imate bilo kakva pitanja o sukobu interesa, uputite svoj zahtjev i/ili pitanja na support@investing24.com.

Politica privind conflictele de interese

Limba oficială a Companiei este limba engleză. Orice traducere în altă limbă a acestui Acord are doar scop informativ și nu obligă Compania și nu are niciun efect juridic, Compania neavând nicio responsabilitate sau răspundere cu privire la corectitudinea informațiilor din acesta.

În cazul oricărei contradicții între versiunea în limba engleză și orice altă limbă, versiunea în limba engleză va prevala.

1. Introducere

- 1.1 Site-ul web al Investing24 este operat de FXNET Limited. FXNET Limited (denumită în continuare „FxNet”, „Compania”, „Firma”, „noi”, „nostru”) este o firmă de investiții cipriotă (CIF) care este autorizată și reglementată de Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse din Cipru („CySEC”), sub numărul de licență 182/12, înmatriculată și înregistrată în conformitate cu legile Republicii Cipru (Certificat de constituire nr. 300624), sediul social la 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, etajul 3, 3030 Limassol, Cipru.
- 1.2 Această politică rezumată privind conflictele de interese („Politica”) vă este furnizată (clientului nostru sau potențial client) în conformitate cu Legea privind serviciile și activitățile de investiții și piețele reglementate din 2017 L. 87(I)/2017 („Legea”), care transpune Directiva 2014/65/UE privind piețele de instrumente financiare („MiFID II”), în temeiul căreia Societatea este obligată să ia toate măsurile rezonabile pentru a detecta și a evita conflictele de interese.
- 1.3 Compania se angajează să acționeze onest, corect și profesional și în interesul Clienților săi și să respecte, în special, principiile stabilite în Legea de mai sus atunci când furnizează servicii de investiții și alte servicii auxiliare legate de astfel de servicii de investiții.

2. Domeniul de aplicare

- 2.1 Scopul principal al Politicii privind conflictele de interese („Politica”) este acela de a sublinia modul în care Compania identifică, gestionează și/sau controlează eventualele conflicte care pot apărea în timpul activităților de afaceri ale Companiei. În plus, acest document identifică circumstanțe care pot da naștere unui conflict de interese.
- 2.2 Compania a luat toate măsurile suficiente pentru a identifica și preveni sau gestiona conflictele de interese care pot apărea între Companie, inclusiv directorii, managerii, angajații săi și orice persoană direct sau indirect legată de Companie și Clienții săi sau între un Client și altul care apar în cursul furnizării oricăror servicii de investiții și auxiliare sau combinații ale acestora, inclusiv schema de remunerare proprie a Companiei și alte structuri de stimulare. Prin urmare, această Politică stabilește procedurile, controalele și practicile necesare pentru a se asigura că orice conflict de interese este identificat și prevenit sau gestionat în mod adecvat. În cazul în care măsurile luate de Companie pentru a preveni sau gestiona sau atenua conflictele de interese care afectează negativ interesele Clientului său nu sunt suficiente,
- 2.3 Politica se aplică tuturor directorilor, managerilor, angajaților săi, oricăror persoane direct sau indirect legate de Companie (denumite în continuare „Persoane Relevante”) și se referă la toate interacțiunile cu toți Clienții.

2.3.1 Persoane relevante ale companiei includ următoarele:

- (m) Directori.
- (n) Managerii care, direct sau indirect, pot afecta interesele Clientilor sau potențialilor Clienți.
- (o) Angajații care, direct sau indirect, pot afecta interesele Clienților sau potențialilor Clienți.
- (p) Persoane sau servicii externalizate care direct sau indirect pot afecta interesele Clientilor sau potențialilor Clienți.
Orice persoane legate direct sau indirect de Societate prin intermediul controlului.

2.4 Compania va lua toate măsurile rezonabile pentru a identifica conflictele de interese între ea, inclusiv managerii și angajații săi, agenții legați sau alte Persoane Relevante, precum și orice persoană direct sau indirect legată de acestea prin control și clienții acestora sau între un client, și altele, care apar în cursul furnizării oricărui servicii de investiții și servicii auxiliare sau combinații ale acestora.

3. Identificarea conflictelor de interese

- 3.1 În scopul identificării tipurilor de conflict de interese care apar în cursul furnizării de servicii de investiții și servicii auxiliare sau o combinație a acestora și a căror existență poate dăuna intereselor unui Client, Compania ia în considerare, dacă Compania are de-a face cu sau pe în numele Clientului, al Companiei, al unui asociat sau al unei alte persoane legate de Companie, care poate avea un interes, relație sau aranjament în legătură cu tranzacția în cauză sau care intră în conflict cu interesul Clientului
- 3.1.1 Compania identifică și dezvăluie prin prezenta o serie de situații și circumstanțe care pot da naștere unui conflict de interese și pot fi, dar nu neapărat, în detrimentul intereselor unuia sau mai multor Clienți.
- 3.1.2 În scopul identificării tipurilor de conflicte de interese care pot apărea în curs și/sau ca urmare a prestării de servicii de investiții sau servicii auxiliare sau activități de investiții sau în alt mod, a căror existență poate prejudicia interesul unui Client, Compania ia în considerare, indiferent dacă Compania sau o Persoană Relevantă, se află în oricare dintre următoarele situații:
- p. Compania sau o persoană relevantă sau un asociat sau o altă persoană legată de Societate este probabil să realizeze un câștig financiar sau să evite o pierdere financiară, pe cheltuiala Clientului;
 - q. Compania sau o persoană relevantă sau un asociat sau o altă persoană legată de Societate are un interes în rezultatul unui serviciu furnizat Clientului sau al unei tranzacții efectuate în numele Clientului, care este diferit de interesul Clientului în acel rezultat;
 - r. Compania sau o persoană relevantă sau un asociat sau o altă persoană legată de Societate are un stimulente financiar sau de altă natură să favorizeze interesul altui Client sau al unui grup de Clienți în detrimentul intereselor Clientului;
 - s. Compania sau o persoană relevantă sau un asociat sau o altă persoană legată de Societate desfășoară aceeași activitate ca și Clientul;
 - t. Compania sau o persoană relevantă sau un asociat sau o altă persoană legată de Societate primește sau va primi de la o altă persoană decât Clientul un stimulente în legătură cu un serviciu furnizat Clientului, sub formă de bani, bunuri sau servicii, altele decât comisionul sau taxa standard pentru serviciul respectiv;
- 3.1.3 Deși nu este fezabil să se definească cu precizie sau să se creeze o listă exhaustivă a tuturor conflictelor de interese relevante care pot apărea, conform naturii, amplitudinii și complexității actuale a activității Societății, următoarea listă include circumstanțe care constituie sau pot da naștere la un conflict de interese care implică un risc material de deteriorare a intereselor unuia sau mai multor Clienți, ca urmare a furnizării de servicii de investiții:

- III. Compania poate consilia și furniza alte servicii asociațiilor sau altor Clienți ai Companiei care pot avea interese în Instrumente Financiare sau Active Subiacente, care sunt în conflict sau în competiție cu interesele Clientului.
- III. Compania poate avea un interes în maximizarea volumelor de tranzacționare pentru a-și crește veniturile din comisioane, ceea ce este în contradicție cu obiectivul personal al Clientului de a minimiza costurile de tranzacție.
- KKK. Compania poate primi comisioane și/sau alte stimulente de la furnizorul său de lichiditate pentru transmiterea Ordinilor clienților.
- LLL. Are un interes în rezultatul unui serviciu furnizat Clientului sau al unei tranzacții efectuate în numele Clientului, care este diferit de interesul Clientului în acel rezultat
- MMM. Are un stimulent financiar sau de altă natură pentru a favoriza interesul altui Client sau al unui grup de Clienți în detrimentul intereselor Clientului.
- NNN. Compania poate avea relații cu mulți furnizori terți de produse/instituții financiare care pot remunera Compania prin stimulente/comisionari/taxe, iar Compania se poate favoriza una față de cealaltă în procesul de recomandare, dacă sunt furnizate stimulente/comisionari/comisionari mai mari.
- OOO. Compania sau o Persoană Relevantă poate primi sau plăti stimulente către sau de la terți ca urmare a sesizării clienților noi sau a tranzacționării clienților sub formă de bani, bunuri sau servicii, altele decât comisionul sau taxa standard pentru acel serviciu.
- PPP. Compania oferă un serviciu unui Client și Compania are un interes material în tranzacție.
- QQQ. O tranzacție este executată cu instrumente financiare pentru care Societatea poate beneficia de un comision, comision sau beneficiu nemonetar plătit altfel decât de către Client; Orice informații despre piață, instruire și discuții cu privire la posibilele tendințe ale pieței nu trebuie interpretate ca sfaturi de tranzacționare/investiții. Este responsabilitatea Clientului să efectueze propria cercetare de piață înainte de a intra în orice poziție.
- RRR. Compania poate avea un interes în maximizarea volumelor de tranzacționare pentru a-și crește veniturile din comisioane, ceea ce este în contradicție cu obiectivul personal al Clientului de a minimiza costurile de tranzacție.
- SSS. Compania poate acționa ca principal pentru Client în legătură cu tranzacțiile.
- TTT. Compania poate potrivi Comanda Clientului cu cea a altui Client acționând în numele celui alt Client, precum și în numele Clientului.
- UUU. Compania își tranzacționează pozițiile proprii și, în același timp, cunoaște viitoarele tranzacții ale Clientului prin ordine stop limit, după caz.
- VVV. Compania este contrapartea la pozițiile clienților săi (adică acționează ca principal) și, prin urmare, are profit dacă Clientul pierde.
- WWW
- XXX. Compania poate compensa furnizorii de strategii care sunt copiate de alți Clienți, în funcție de numărul de abonați pe care îi au.
- YYY. Producerea sau diseminarea cercetării investiționale poate afecta cel mai bun interes al Clientului.
- ZZZ. Compania poate consilia și furniza alte servicii asociațiilor sau altor Clienți ai Companiei care ar putea avea interese în Instrumente Financiare sau Active Subiacente, care sunt în conflict sau în competiție cu interesele Clientului;
- AAAA Administratorii de portofoliu ai Companiei pot tranzacționa cu Instrumente Financiare în numele Clienților, știind că tranzacțiile vor fi benefice pentru Companie, pentru pozițiile angajaților acesteia sau ale persoanelor afiliate în aceleași Instrumente Financiare;
- BBBB. Compania poate oferi clienților săi servicii de gestionare a portofoliului, recomandând sau vânzând, de asemenea, produse emise de Companie sau companii afiliate.
- 3.1.3.1 Trebuie menționat că circumstanțele de mai sus care constituie sau pot da naștere unui conflict de interese, nu sunt neapărat în detrimentul intereselor Clienților.

- 3.2 Clientul este de acord cu și autorizează Compania să trateze cu sau pentru Client în orice mod pe care Compania o consideră adecvată, indiferent de orice conflict de interese sau existența oricărui interes material într-o tranzacție, fără referire prealabilă la Client. Angajații Companiei sunt obligați să respecte o politică de independență și să ignore orice astfel de interes material sau conflict de interese în timp ce oferă servicii Clientului.

4. Gestionarea conflictelor de interese

- 4.1 În general, procedurile și controalele pe care Compania le urmează pentru a gestiona conflictele de interese identificate includ, dar nu se limitează la, următoarele:
- 4.1.1 Este o obligație legală a Companiei să stabilească, să implementeze și să mențină o politică eficientă de conflict de interese. Acolo unde apare un conflict de interese, Compania se străduiește să gestioneze un astfel de conflict prompt și echitabil.
 - 4.1.2 Pentru a aborda și gestiona eficient atât conflictele de interese potențiale, cât și existente, Compania a stabilit politici interne; Departamentul de Conformitate este responsabil pentru luarea tuturor măsurilor rezonabile pentru a identifica și gestiona toate conflictele menționate mai sus. Mai mult, Departamentul de Conformitate este responsabil și cu actualizarea tuturor procedurilor interne pentru a asigura conformitatea cu legile și reglementările relevante.
 - 4.1.3 Compania menține și operează proceduri organizatorice și administrative eficiente pentru a gestiona conflictele de interese identificate. În plus, Compania efectuează o monitorizare continuă a activităților sale de afaceri pentru a se asigura că toate controalele interne sunt adecvate și suficiente.
- 4.2 În general, procedurile și controalele pe care Compania le urmează pentru a gestiona conflictele de interese identificate includ următoarele măsuri:
- pppp. Compania efectuează o monitorizare continuă a activităților de afaceri pentru a se asigura că controalele interne sunt adecvate. Proceduri eficiente pentru prevenirea sau controlul schimbului de informații între Persoanele Relevante implicate în activități care implică un risc de conflict de interese în cazul în care schimbul de informații poate dăuna intereselor unuia sau mai multor Clienți;
 - qqqq. Supravegherea separată a Persoanelor Relevante ale căror funcții principale implică desfășurarea de activități în numele sau furnizarea de servicii clienților ale căror interese pot intra în conflict sau care reprezintă în alt mod diferite interese care pot intra în conflict, inclusiv pe cele ale Companiei;
 - rrrr. Înlăturarea oricărei legături directe între remunerarea Persoanelor Relevante angajate în principal într-o activitate și remunerarea sau veniturile generate de diferite Persoane Relevante angajate în principal într-o altă activitate, în cazul în care poate apărea un conflict de interese în legătură cu acele activități;
 - ssss. Măsuri de prevenire sau limitare a oricărei persoane să exercite o influență necorespunzătoare asupra modului în care o Persoană Relevantă desfășoară servicii sau activități de investiții sau auxiliare;
 - tttt. Măsuri pentru prevenirea sau controlul implicării simultane sau secvențiale a unei Persoane Relevante în servicii sau activități de investiții sau auxiliare separate, în cazul în care o astfel de implicare poate afecta gestionarea adecvată a conflictului de interese;
 - uuuu. O politică menită să limiteze conflictul de interese care decurge din acordarea și primirea de stimulente. Dezvăluirea (dezvăluirile) corespunzătoare către Client într-o manieră clară, corectă și neînșelătoare, pentru a permite Clientului să ia o decizie în cunoștință de cauză;

- vvvv. O revizuire periodică (cel puțin anual) a modalităților de execuție ale Societății;
- www. O politică privind „necesitatea de a cunoaște” care guvernează diseminarea informațiilor confidențiale sau privilegiate în cadrul Companiei;
- xxxx. Zidurile chineze limitează fluxul de informații confidențiale și privilegiate în cadrul Companiei și separarea fizică a departamentelor;
- yyyy. Proceduri care reglementează accesul la date electronice;
- zzzz. Segregarea sarcinilor care pot da naștere la conflicte de interese dacă sunt îndeplinite de aceeași persoană;
- aaaa. O politică de remunerare care să asigure că metodologiile de remunerare nu compromit datoria Companiei de a acționa în cel mai bun interes al Clienților săi;
- bbbb. Cerințe de tranzacționare cu contul personal aplicabile Persoanelor Relevante în legătură cu propriile lor investiții;
- cccc. Un jurnal de cadouri și stimulente care înregistrează solicitarea, oferta sau primirea anumitor beneficii;
- dddd. Interzicerea intereselor comerciale externe în conflict cu interesele noastre în ceea ce îi privește pe ofițerii și angajații Companiei, cu excepția cazului în care se acordă aprobarea Consiliului de Administrație;
- eeee. Înființarea unui Departament de Conformitate intern pentru efectuarea monitorizării continue pentru a se asigura că sistemele și controalele adecvate pentru prevenirea și gestionarea conflictelor de interese sunt menținute și sunt respectate în mod corespunzător și care raportează Consiliului de Administrație al Societății;
Interdicția pentru funcționarii și angajații Societății care au interese comerciale externe în conflict cu interesele Societății fără aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație al Societății.
- ffff. Numirea Auditorului Intern pentru a se asigura că sistemele și controalele adecvate sunt menținute și raportează Consiliului de Administrație al Societății;
- gggg. Stabilirea principiului celor patru ochi în supravegherea activităților Societății;
- hhhh. Compania efectuează, de asemenea, monitorizarea continuă a activităților de afaceri pentru a se asigura că controalele interne sunt adecvate;
- iiii. O politică menită să limiteze conflictul de interese care decurge din acordarea și primirea de stimulente.
- jjjj. O politică „nevoia de a cunoaște” care guvernează diseminarea informațiilor confidențiale sau privilegiate în cadrul Companiei.
- kkkk. Eliminarea oricărei legături directe între remunerarea persoanelor relevante angajate în principal într-o activitate și remunerarea sau veniturile generate de diferite persoane relevante [angajate în principal într-o altă activitate în care poate apărea un conflict de interese în legătură cu acele activități.
- llll. Stabilirea politicii privind tranzacțiile personale.
- mmmm. Membrii personalului sunt obligați să notifice imediat Compania în cazul în care percep că poate fi creat un conflict de interese din cauza îndeplinirii unei sarcini/lucrări specifice.
Personalului le este interzis să accepte cadouri, promoții, reduceri sau orice alte beneficii bănești sau în natură de la Clienți sau terți, care pot crea conflicte de interese.
- nnnn. Sfaturile/recomandările privind tranzacțiile sunt interzise.
- oooo. În circumstanțe care nu sunt acoperite de punctele de mai sus și având în vedere natura unei situații de conflict de interese, Ofițerul de Conformitate și/sau conducerea superioară vor decide dacă permite o tranzacție notificând Clientul sau nu permite tranzacția împreună.

- ppppj Proceduri eficiente pentru a se asigura că persoanele care produc comunicări de marketing și/sau materiale de marketing respectă toate prevederile acestei Politici în legătură cu conflictele de interese care pot apărea din îndeplinirea atribuțiilor lor.
- qqqqq Angajaților le este interzis să accepte cadouri sau alte stimulente de la orice persoană care nu pot fi considerate justificabile în toate circumstanțele.
Proceduri menite să limiteze conflictul de interese care decurge din acordarea și primirea de stimulente, cu excepția cazului în care sunt concepute pentru a spori calitatea serviciilor oferite Clienților.
Înainte de publicarea comunicărilor de marketing și/sau a materialelor de marketing, acestea sunt revizuite în scopul verificării exactității declarațiilor factive sau pentru a se asigura că acestea sunt în conformitate cu îndrumările și cerințele de marketing ale Companiei.
- rrrrr. Aranjamente de execuție pentru obținerea celui mai bun rezultat posibil, „cea mai bună execuție” la executarea ordinelor Clientului.
- sssss. Compania va menține și va actualiza în mod regulat registrul de conflicte de interese. Acesta va înregistra toate conflictele de interese care pot apărea ca urmare a furnizării de servicii de investiții și auxiliare de către sau în numele Companiei și poate implica un risc de deteriorare a intereselor unuia sau mai multor Clienți.
- ttttt. Conducerea Superioară a Societății va primi în mod frecvent, și cel puțin anual, rapoarte scrise cu privire la situațiile la care se face referire în registrul conflictelor de interese.

5. Identificarea specifică a conflictelor de interese și măsuri pentru gestionarea acestora

- 5.1 Compania efectuează în mod constant o analiză aprofundată a aranjamentelor sale de afaceri și organizaționale, inclusiv cele mai bune aranjamente de execuție, practici de stimulare, practici de remunerare și proceduri de comunicare de cercetare/marketing, pentru a se asigura că toate situațiile posibile de conflict de interese sunt identificate indiferent de semnificație. Compania a identificat următoarele circumstanțe care dau naștere unui conflict de interese care implică un risc de prejudiciu a intereselor unuia sau mai multor Clienți, ca urmare a furnizării de servicii de investiții:
- 5.1.1 Salarizarea personalului:
Compania, în conformitate cu legislația în vigoare, nu își remunerează angajații pe baza niciunui factori care creează conflicte de interese sau care nu sunt în favoarea interesului superior al Clienților săi. Compania nu oferă salariați variabili angajaților săi. Cu toate acestea, în cazul în care Societatea decide să ofere o remunerație variabilă, aceasta ar trebui să se bazeze pe indicatori cheie de performanță din cadrul departamentelor sale, care sunt aprobați de Funcția de Conformitate și Consiliul de Administrație. Pentru ca Societatea să gestioneze potențialele conflicte care decurg din această practică, va pune în aplicare următoarele proceduri și aranjamente privind remunerația variabilă:
- j. Remunerarea variabilă nu va fi furnizată până la trecerea unei anumite perioade de timp. Prin această măsură, Compania își propune să reducă riscul unei mentalități speculative pe termen scurt, în special la personalul de Conversie și Reținere. Practica de remunerare variabilă va fi structurată pentru a alinia interesele pe termen lung ale angajaților și cel mai bun interes direct și continuu al Clienților.
- k. Compania va acorda Remunerare variabilă numai atunci când Departamentele relevante ale Companiei sau/și furnizorii de servicii terți și-au îndeplinit sarcinile conform cerințelor de reglementare (acționează clar, corect și nu induce în eroare).

- l. Compania va monitoriza printr-o varietate de metode Departamentele și furnizorii terți care primesc remunerație variabilă (în special personalul de Conversie și Reținere) pentru a se asigura că aceștia acționează în interesul Clienților lor. Compania înregistrează toate apelurile între personalul de Conversie și Reținere și Clienți, în timp ce Compliance efectuează verificări eșantion ale apelurilor înregistrate și face rapoarte relevante către conducerea superioară a Companiei.

În plus, Compania continuă cu o educație continuă cu privire la funcțiile cheie ale Companiei pentru a-și actualiza cunoștințele și pentru a fi în concordanță cu cerințele de reglementare (acționează clar, corect și nu induce în eroare).

5.1.2 Comisioane primite de furnizorul său de lichiditate:

- 5.1.2.1 În unele cazuri în care Compania trimite ordine pentru executare către Furnizorii săi de lichiditate, Furnizorul de lichiditate al Companiei plătește Companiei un comision de rabat pentru fluxul de ordine trimis pentru executare. Pentru ca Compania să gestioneze potențialele conflicte care decurg din această practică, a pus în aplicare următoarele proceduri și aranjamente cu privire la comisioanele primite de Furnizorul său de lichiditate:

- j. Compania a examinat acest lucru și a înregistrat modul în care comisioanele primite de la Furnizorul său de lichiditate sporesc calitatea serviciilor oferite Clienților și măsurile luate pentru a nu afecta obligația Companiei de a acționa onest, corect și profesional, în conformitate cu cele mai bune interese. a Clienților săi.
- k. Compania declară că acest beneficiu nu o determină să favorizeze Furnizorul de Lichiditate în fața altor Furnizori de Lichiditate și este încrezătoare că Clientul ar fi mai bine în cadrul acestui aranjament în comparație cu utilizarea/angajarea altor aranjamente (inclusiv alți Furnizori de Lichiditate).
- l. Măsuri în legătură cu Structura Companiei/ Furnizorii de servicii externalizați/ Părți afiliate:
- xiii. Compania are în vigoare acorduri de nedezvăluire și confidențialitate cu toate părțile afiliate, furnizorii de servicii externalizați sau membrii grupului în legătură cu informațiile personale ale Clientului;
- xiv. Compania controlează informațiile comunicate între entitățile Companiei, părțile afiliate și furnizorii de servicii externalizați pentru a se asigura că nu se prejudiciază interesele Clientului;
- xv. Compania menține un registru al tuturor plăților efectuate de părțile afiliate/furnizorului externalizat și le evaluează în ceea ce privește Conflictele care pot afecta negativ interesele Clientului. Dacă este relevant, aceste conflicte sunt dezvăluite în această Politică împreună cu factorii de atenuare aplicați pentru a asigura eliminarea oricăror stimulente pentru malpraxis;
- xvi. Funcția de Conformitate are în vigoare proceduri de monitorizare a serviciilor furnizate de părțile afiliate și furnizorii de servicii externalizați.

6. Consimțământul clientului

- 6.1 Prin încheierea unui Acord cu Clientul cu Compania pentru furnizarea de Servicii de Investiții, Clientul este de acord cu aplicarea acestei Politici asupra sa. În plus, Clientul este de acord cu și autorizează Compania să trateze cu Clientul în orice mod pe care Compania o consideră adecvată, indiferent de orice conflict de interese sau existența oricărui interes material într-o Tranzacție, fără referire prealabilă la Client. În cazul în care Compania nu poate face față unei situații de conflict de interese, aceasta va reveni Clientului.

7. Păstrarea evidenței

- 7.1 Compania va menține și va actualiza în mod regulat registrul de conflicte de interese. Acesta va înregistra toate conflictele de interese care pot apărea ca urmare a furnizării de servicii de investiții și auxiliare de către sau în numele Companiei și poate implica un risc de deteriorare a intereselor unuia sau mai multor Clienți.

8. Raportare

- 8.1 Conducerea Superioară a Societății va primi în mod frecvent și cel puțin anual, rapoarte scrise cu privire la situațiile menționate la paragraful 7 de mai sus.

9. Dezvaluire de informații

- 9.1 Compania trebuie să ia în considerare în mod adecvat cum să gestioneze toate conflictele de interese înainte de a recurge la dezvaluire. Aceasta va fi ultima soluție după ce au fost luate toate măsurile adecvate.
- 9.2 Dacă în cursul unei relații de afaceri cu un Client sau un grup de Clienți, aranjamentele/măsurile organizatorice sau administrative în vigoare nu sunt suficiente pentru a evita sau gestiona un conflict de interese legat de acel Client sau grup de Clienți, Compania va dezvălui conflict de interese înainte de a începe alte afaceri cu Clientul sau grupul de Clienți.
- 9.2.1 Dezvăluirea va:
- să fie într-un mediu durabil;
 - să precizeze clar că aranjamentele organizatorice și administrative stabilite de Companie pentru a preveni sau gestiona conflictele nu sunt suficiente pentru a asigura, cu o încredere rezonabilă, că vor fi prevenite riscurile de prejudiciu adus intereselor Clientului;
 - include o descriere specifică a conflictelor de interese care apar în furnizarea de servicii de investiții și servicii auxiliare;
 - explicați Clientului riscurile care apar ca urmare a conflictelor de interese și măsurile întreprinse pentru a atenua aceste riscuri;
 - include suficiente detalii, ținând cont de natura Clientului, pentru a-i permite Clientului să ia o decizie în cunoștință de cauză cu privire la serviciile în contextul cărora apare conflictul de interese.
- 9.3 Dacă un Client decide să nu continue cu serviciul din cauza conflictului dezvăluit, Compania nu va avea de ales decât să refuze furnizarea de servicii dacă conflictul nu poate fi gestionat eficient.

10. Amendamente la Politică

- 10.1 Compania își rezervă dreptul de a revizui și/sau modifica Politică și aranjamentele ori de câte ori consideră că acest lucru este necesar, fără notificare către Client. Dacă aveți nevoie de informații suplimentare și/sau aveți întrebări despre conflicte de interese, vă rugăm să vă adresați solicitarea și/sau întrebările către support@investing24.com.

Politika navzkrižja interesov

Uradni jezik družbe je angleški jezik. Kakršen koli prevod te pogodbe v druge jezike je zgolj informativne narave in ne zavezuje družbe ali ima kakršnih koli pravnih učinkov, družba nima nobene odgovornosti ali odgovornosti v zvezi s pravilnostjo informacij v njej. V primeru kakršnega koli nasprotja med angleško in katero koli drugo jezikovno različico, prevlada angleška različica.

1. Uvod

- 1.1 Spletno mesto Investing24 upravlja FXNET Limited. FXNET Limited (v nadaljnjem besedilu "FxNet", "Družba", "Podjetje", "nas", "naš") je ciprska investicijska družba (CIF), ki jo pooblasti in ureja Ciprska komisija za vrednostne papirje in borzo ("CySEC"), pod številko licence 182/12, registrirano in registrirano v skladu z zakonodajo Republike Ciper (potrdilo o ustanovitvi št. 300624), registriran sedež na ulici Theklas Lysioti 4, Harmony House, pisarna 31, 3. nadstropje, 3030 Limassol, Ciper.
- 1.2 Ta povzeta politika o navzkrižju interesov (»Politika«) je zagotovljena vam (naši stranki ali bodoči stranki) v skladu z Zakonom o investicijskih storitvah in dejavnostih ter o reguliranih trgih iz leta 2017 L. 87(I)/2017 (»zakon«), ki prenaša Direktivo 2014/65/EU o trgih finančnih instrumentov (»MiFID II«), v skladu s katero mora družba sprejeti vse razumne ukrepe za odkrivanje in preprečevanje nasprotja interesov.
- 1.3 Družba se zavezuje, da bo pri opravljanju investicijskih storitev in drugih pomožnih storitev, povezanih s tovrstnimi investicijskimi storitvami, ravnala pošteno, pošteno in profesionalno ter v najboljšem interesu svojih strank ter ravnala v skladu z načeli, določenimi v zgornjem zakonu.

2. Obseg

- 2.1 Glavni namen Politike o navzkrižju interesov („Politika“) je orisati način, na katerega Družba identificira, obvladuje in/ali nadzoruje morebitne konflikte, ki lahko nastanejo med poslovanjem Družbe. Poleg tega ta dokument opredeljuje okoliščine, ki lahko povzročijo navzkrižje interesov.
- 2.2 Podjetje je sprejelo vse zadostne ukrepe za odkrivanje in preprečevanje ali obvladovanje navzkrižja interesov, ki lahko nastane med Družbo, vključno z njenimi direktorji, menedžerji, zaposlenimi in katero koli osebo, ki je neposredno ali posredno povezana z Družbo in njenimi strankami ali med eno in drugo stranko. nastanejo pri opravljanju kakršnih koli naložbenih in pomožnih storitev ali njihovih kombinacij, vključno z lastno shemo prejemkov družbe in drugimi spodbujevalnimi strukturami. Zato ta politika določa potrebne postopke, kontrole in prakse za zagotovitev, da se morebitno navzkrižje interesov odkrije in prepreči ali ustrezno obvladuje. Če ukrepi, ki jih podjetje sprejme za preprečevanje ali obvladovanje ali ublažitev navzkrižja interesov, ki bi negativno vplivalo na interese njegove stranke, ne zadostujejo,
- 2.3 Politika velja za vse njene direktorje, menedžerje, zaposlene, vse osebe, ki so neposredno ali posredno povezane z družbo (v nadaljnjem besedilu: „Relevantne osebe“) in se nanaša na vse interakcije z vsemi strankami.

- 2.3.1 Pomembne osebe družbe vključujejo naslednje:
- (q) Režiserji.
 - (r) Upravljalci, ki lahko neposredno ali posredno vplivajo na interese strank ali potencialnih strank.
 - (s) Zaposleni, ki lahko neposredno ali posredno vplivajo na interese strank ali potencialnih strank.
 - (t) Zunanje osebe ali storitve, ki lahko neposredno ali posredno vplivajo na interese naročnikov ali potencialnih strank.
Vse osebe, ki so neposredno ali posredno povezane z družbo z nadzorom.

- 2.4 Družba bo sprejela vse razumne ukrepe za odkrivanje navzkrižja interesov med seboj, vključno s svojimi vodstvenimi delavci in zaposlenimi, povezanimi zastopniki ali drugimi pomembnimi osebami, kot tudi katero koli osebo, ki je z njimi neposredno ali posredno povezana z nadzorom, in njihovimi strankami ali med eno stranko. in drugo, ki nastanejo pri opravljanju kakršnih koli naložbenih in pomožnih storitev ali njihovih kombinacij.

3. Prepoznavanje navzkrižja interesov

- 3.1 Za namene ugotavljanja vrst navzkrižja interesov, ki nastanejo pri opravljanju investicijskih in pomožnih storitev ali njihove kombinacije in katerih obstoj lahko škodi interesom naročnika, družba upošteva, ali družba posluje z oz. v imenu stranke, družbe, sodelavca ali druge osebe, povezane z družbo, ki bi lahko imela interes, razmerje ali dogovor v zvezi z zadevno transakcijo ali ki je v nasprotju z interesi stranke
- 3.1.1 Družba s tem identificira in razkrije vrsto situacij in okoliščin, ki lahko povzročijo navzkrižje interesov in potencialno, vendar ne nujno, škodijo interesom ene ali več strank.
- 3.1.2 Za namene ugotavljanja vrst nasprotij interesov, ki lahko nastanejo pri in/ali kot posledica opravljanja investicijskih storitev ali pomožnih storitev ali investicijskih dejavnosti ali kako drugače, katerih obstoj lahko škoduje interesom stranke, Družba upošteva, ne glede na to, ali je družba ali zadevna oseba v kateri koli od naslednjih situacij:
- u. Podjetje ali zadevna oseba ali pridružena oseba ali katera druga oseba, povezana z družbo, bo verjetno na račun naročnika pridobila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi;
 - v. Podjetje ali zadevna oseba ali pridružena oseba ali katera druga oseba, povezana z družbo, ima interes za izid storitve, opravljene stranki, ali transakcije, opravljene v imenu naročnika, ki je drugačen od strankinega interesa za ta izid;
 - w. Podjetje ali zadevna oseba ali pridružena oseba ali katera druga oseba, povezana z družbo, ima finančno ali drugo spodbudo, da daje prednost interesom druge stranke ali skupine strank pred interesi stranke;
 - x. Podjetje ali zadevna oseba ali pridružena oseba ali katera druga oseba, povezana z družbo, opravlja iste posle kot naročnik;
 - y. Podjetje ali zadevna oseba ali pridružena oseba ali katera druga oseba, povezana z družbo, prejme ali bo prejela od osebe, ki ni naročnik, spodbudo v zvezi s storitvijo, opravljeno stranki, v obliki denarja, blaga ali storitev, razen standardne provizije ali pristojbine za to storitev;
- 3.1.3 Čeprav ni mogoče natančno opredeliti ali izdelati izčrpnega seznama vseh pomembnih nasprotij interesov, ki lahko nastanejo glede na trenutno naravo, obseg in zapletenost poslovanja družbe, spodnji seznam vključuje okoliščine, ki predstavljajo ali bi lahko povzročile navzkrižje interesov, ki pomeni materialno tveganje škode interesom ene ali več strank zaradi opravljanja investicijskih storitev:

- CCCC. Podjetje morda svetuje in nudi druge storitve sodelavcem ali drugim strankam družbe, ki imajo lahko interese v finančnih instrumentih ali temeljnih sredstvih, ki so v nasprotju ali v konkurenci z interesi stranke.
- DDDD. Družba je morda zainteresirana za povečanje obsega trgovanja, da bi povečala svoje prihodke od provizij, kar je v nasprotju z osebnim ciljem stranke, da zmanjša stroške transakcije.
- EEEE. Podjetje lahko od svojega ponudnika likvidnosti prejme provizije in/ali druge spodbude za prenos naročil strank.
- FFFF. ima interes za izid storitve, opravljene stranki, ali transakcije, opravljene v imenu naročnika, ki je drugačen od strankinega interesa za ta izid
- GGGG. Ima finančno ali drugo spodbudo, da daje prednost interesom druge stranke ali skupine strank pred interesi stranke.
- HHHH. Podjetje ima lahko odnose s številnimi ponudniki izdelkov/finančnimi institucijami tretjih oseb, ki lahko družbi plačajo s spodbudami/provizijami/pristojbinami, in podjetje lahko daje prednost drug drugemu v postopku priporočil, če so zagotovljene višje spodbude/provizije/provizije.
- IIII. Podjetje ali zadevna oseba lahko prejme ali plača spodbude tretjim osebam ali od njih zaradi napotitve novih strank ali trgovanja strank v obliki denarja, blaga ali storitev, razen standardne provizije ali nadomestila za to storitev.
- JJJJ. Družba opravlja storitev za stranko in družba ima materialni interes v transakciji.
- KKKK. Transakcija se izvede s finančnimi instrumenti, v zvezi s katerimi lahko Družba prejme provizijo, nadomestilo ali nedenarno korist, ki jo plača drugače kot naročnik; Kakršne koli tržne informacije, usposabljanje in razprave o možnih tržnih trendih se ne smejo razumeti kot nasveti o trgovanju/naložbe. Naročnik je odgovoren za izvedbo lastne tržne raziskave, preden vstopi na kakršen koli položaj.
- LLLL. Družba je morda zainteresirana za povečanje obsega trgovanja, da bi povečala svoje prihodke od provizij, kar je v nasprotju z osebnim ciljem stranke, da zmanjša stroške transakcije.
- MMMM. Družba lahko v zvezi s transakcijami nastopa kot glavni zavezanec za stranko.
- NNNN. Podjetje morda usklajuje naročnikovo naročilo z naročilom druge stranke tako, da deluje tako v imenu te druge stranke kot tudi v njenem imenu.
- OOOC. Podjetje trguje s svojimi lastniškimi pozicijami in hkrati pozna naročnikove prihodnje transakcije prek stop limitnih naročil, kot je primerno.
- PPPP. Podjetje je nasprotna stranka pozicijam svojih strank (tj. deluje kot glavni zavezanec) in zato ima dobiček, če stranka izgubi.
- QQQC
- RRRR. Podjetje lahko ponudnikom strategij, ki jih kopirajo druge stranke, nadomestilo na podlagi števila naročnikov, ki jih imajo.
- SSSS. Izdelava ali razširjanje naložbenih raziskav lahko vpliva na najboljše interese naročnika.
- TTTT. Družba lahko svetuje in nudi druge storitve sodelavcem ali drugim strankam družbe, ki imajo lahko interese v finančnih instrumentih ali osnovnih sredstvih, ki so v nasprotju ali v konkurenci z interesi stranke;
- UUUU. Upravljalci portfelja družbe lahko trgujejo s finančnimi instrumenti v imenu strank, vedoč, da bodo posli koristni za položaj družbe, njenih zaposlenih ali povezanih oseb v istih finančnih instrumentih;
- VVVV. Podjetje lahko svojim strankam nudi storitve upravljanja portfelja, hkrati pa priporoča ali prodaja izdelke, ki jih izdaja Družba ali povezana podjetja.
- 3.1.3.1 Opozoriti je treba, da zgoraj navedene okoliščine, ki predstavljajo ali bi lahko povzročile navzkrižje interesov, niso nujno škodljive za interese strank.

- 3.2 Stranka soglaša z družbo in jo pooblašča, da ravna s stranko ali zanjo na kakršen koli način, za katerega družba meni, da je primeren, ne glede na navzkrižje interesov ali obstoj kakršnega koli materialnega interesa v transakciji, brez predhodnega sklicevanja na stranko. Od zaposlenih v podjetju se zahteva, da spoštujejo politiko neodvisnosti in ne upoštevajo takih materialnih interesov ali navzkrižja interesov, medtem ko ponujajo storitve naročniku.

4. Obvladovanje navzkrižja interesov

- 4.1 Na splošno postopki in kontrole, ki jih družba uporablja za obvladovanje ugotovljenih nasprotij interesov, vključujejo, vendar niso omejeni na, naslednje:
- 4.1.1 Pravna obveznost družbe je vzpostaviti, izvajati in vzdrževati učinkovito politiko navzkrižja interesov. Če pride do navzkrižja interesov, si družba prizadeva, da bi takšno navzkrižje obvladovala pravočasno in pošteno.
 - 4.1.2 Za obravnavo in učinkovito obvladovanje tako potencialnih kot obstoječih nasprotij interesov je družba vzpostavila notranje politike; Oddelek za skladnost je odgovoren za sprejetje vseh razumnih ukrepov za prepoznavanje in obvladovanje vseh zgoraj navedenih konfliktov. Poleg tega je oddelek za skladnost odgovoren tudi za posodabljanje vseh notranjih postopkov, da se zagotovi skladnost z ustreznimi zakoni in predpisi.
 - 4.1.3 Družba vzdržuje in vodi učinkovite organizacijske in administrativne postopke za obvladovanje ugotovljenih nasprotij interesov. Poleg tega družba sproti spremlja svoje poslovanje, da zagotovi, da so vse notranje kontrole ustrezne in zadostne.
- 4.2 Na splošno postopki in kontrole, ki jih družba sledi za obvladovanje ugotovljenih nasprotij interesov, vključujejo naslednje ukrepe:
- uuuuu Družba stalno spremlja poslovanje, da zagotovi ustreznost notranjih kontrol.
Učinkoviti postopki za preprečevanje ali nadzor izmenjave informacij med zadevnimi osebami, ki opravljajo dejavnosti, ki vključujejo tveganje navzkrižja interesov, kadar lahko izmenjava teh informacij škodi interesom ene ali več strank;
 - vvvvv Ločen nadzor ustreznih oseb, katerih glavne funkcije vključujejo izvajanje dejavnosti v imenu ali zagotavljanje storitev za stranke, katerih interesi so lahko v nasprotju, ali ki drugače zastopajo različne interese, ki bi lahko bili v nasprotju, vključno s interesi družbe;
 - wwwww Odprava kakršne koli neposredne povezave med prejemki zadevnih oseb, ki se v glavnem ukvarjajo z eno dejavnostjo, in prejemki ali prihodki, ki jih ustvarijo različne zadevne osebe, ki se v glavnem ukvarjajo z drugo dejavnostjo, če lahko v zvezi s temi dejavnostmi pride do navzkrižja interesov;
 - xxxxx Ukrepi za preprečevanje ali omejevanje katere koli osebe pri izvajanju neprimerne vpliva na način, na katerega zadevna oseba izvaja naložbene ali pomožne storitve ali dejavnosti;
 - yyyyy Ukrepi za preprečevanje ali nadzor hkratne ali zaporedne vpletenosti zadevne osebe v ločene naložbene ali pomožne storitve ali dejavnosti, kjer lahko taka vključenost škoduje pravilnemu upravljanju navzkrižja interesov;
 - zzzzz. Politika, zasnovana za omejevanje navzkrižja interesov, ki izhaja iz dajanja in prejemanja spodbud.
Ustrezno(-a) razkritje(-a) stranki na jasen, pošten in ne zavajajoč način, da se stranki omogoči sprejemanje informirane odločitve;
 - aaaaa: Redni pregled (vsaj na letni ravni) izvedbenih dogovorov družbe;
 - bbbbb Politika 'potrebe vedeti', ki ureja razširjanje zaupnih ali notranjih informacij znotraj družbe;
 - ccccc Kitajski zidovi, ki omejujejo pretok zaupnih in notranjih informacij znotraj podjetja, ter fizično ločevanje oddelkov;
 - ddddd Postopki, ki urejajo dostop do elektronskih podatkov;

- eeeeee Ločevanje nalog, ki lahko povzroči navzkrižje interesov, če ga izvaja isti posameznik;
- ffffff. Politika prejemkov, ki zagotavlja, da metodologije nagrajevanja ne ogrožajo dolžnosti družbe, da deluje v najboljšem interesu svojih strank;
- ggggg Zahteve glede poslovanja z osebnimi računi, ki veljajo za ustrezne osebe v zvezi z njihovimi lastnimi naložbami;
- hhhhh Dnevnik daril in spodbud, ki beleži nagovarjanje, ponudbo ali prejem določenih ugodnosti;
- iiiiii. Prepoved zunanjih poslovnih interesov, ki so v nasprotju z našimi interesi, kar zadeva funkcionarje in zaposlene družbe, razen če je za to dano soglasje upravnega odbora;
- jjjjj. Vzpostavitev notranjega oddelka za skladnost poslovanja za izvajanje stalnega spremljanja za zagotavljanje vzdrževanja in ustreznega ravnanja z ustreznimi sistemi in kontrol za preprečevanje in obvladovanje navzkrižja interesov, ki poroča upravnemu odboru družbe; Prepoved, da imajo uradniki in zaposleni v družbi zunanje poslovne interese v nasprotju z interesi družbe brez predhodne odobritve upravnega odbora družbe.
- kkkkk Imenovanje notranjega revizorja, ki zagotavlja vzdrževanje ustreznih sistemov in kontrol ter poroča upravnemu odboru družbe;
- lllll. Vzpostavitev načela štirih oči pri nadzoru dejavnosti družbe;
- mmm Družba izvaja tudi sprotno spremljanje poslovanja za zagotavljanje ustreznih notranjih kontrol;
- nnnr Politika, zasnovana za omejevanje navzkrižja interesov, ki izhaja iz dajanja in prejemanja spodbud.
- ooooo Politika "potrebe vedeti", ki ureja širjenje zaupnih ali notranjih informacij v podjetju.
- ppppp Odprava kakršne koli neposredne povezave med prejemki zadevnih oseb, ki so v glavnem vključene v eno dejavnost, in prejemki ali prihodki, ki jih ustvarijo različne ustrezne osebe [ki so v glavnem vključene v drugo dejavnost, če lahko v zvezi s temi dejavnostmi pride do navzkrižja interesov.
- qqqqq Vzpostavitev politike osebnih transakcij.
- rrrrr. Uslužbenci so dolžni nemudoma obvestiti družbo, če zaznajo, da bi zaradi opravljanja določene naloge/dela lahko prišlo do nasprotja interesov.
- Uslužbencem je prepovedano sprejemati darila, promocije, popuste ali kakršno koli drugo denarno ali stvarno korist od strank ali tretjih oseb, ki lahko povzročijo navzkrižje interesov.
- sssss. Nasveti/priporočila o transakcijah so prepovedani.
- ttttt. V okoliščinah, ki niso zajete v zgornjih točkah in glede na naravo situacije navzkrižja interesov, se pooblaščenec za skladnost in/ali višje vodstvo odloči, ali bosta dovolila transakcijo tako, da obvestita stranko, ali ne dovolita celotne transakcije.
- uuuuu Učinkoviti postopki za zagotovitev, da bodo osebe, ki proizvajajo tržna sporočila in/ali tržno gradivo, upoštevale vse določbe te politike v zvezi z navzkrižjem interesov, ki lahko izhaja iz opravljanja njihovih dolžnosti.
- vvvvv Zaposlenim je prepovedano sprejemati darila ali druge spodbude od katere koli osebe, ki jih v vseh okoliščinah ni mogoče šteti za upravičene.
- Postopki, namenjeni omejevanju navzkrižja interesov, ki izhaja iz dajanja in prejemanja spodbud, razen če so namenjeni izboljšanju kakovosti storitev, zagotovljenih strankam.
- Pred objavo tržnih komunikacij in/ali trženjskega gradiva se le-ta pregledajo za namene preverjanja točnosti dejstev oziroma zaradi zagotavljanja skladnosti s smernicami in zahtevami trženja družbe.
- www Izvedbene ureditve za doseganje najboljšega možnega rezultata, »najboljša izvedba« pri izvajanju naročil strank.

xxxxx Družba vodi in redno posodablja register navzkrižja interesov. Zabeleži vsa nasprotja interesov, ki lahko nastanejo kot posledica opravljanja naložbenih in pomožnih storitev s strani družbe ali v njenem imenu in lahko povzročijo tveganje škode za interese ene ali več strank.

yyyyy Višje vodstvo družbe redno in najmanj letno prejema pisna poročila o situacijah iz registra nasprotja interesov.

5. Posebna ugotovitev navzkrižja interesov in ukrepi za njihovo obvladovanje

5.1 Družba nenehno izvaja poglobljeno analizo svojih poslovnih in organizacijskih dogovorov, vključno z najboljšimi izvedbenimi dogovori, praksami nagovarjanja, praksami nagrajevanja in postopki raziskav/trženjskega komuniciranja, da zagotovi, da se odkrijejo vsa verjetna navzkrižja interesov ne glede na pomembnost. Družba je ugotovila naslednje okoliščine, ki povzročajo navzkrižje interesov, ki pomenijo tveganje škode za interese ene ali več strank, kot posledica opravljanja investicijskih storitev:

5.1.1 Prejemki osebja:

Družba v skladu s svojo veljavno zakonodajo ne nagraduje svojih zaposlenih na podlagi dejavnikov, ki ustvarjajo nasprotje interesov ali niso v prid najboljšemu interesu njegovih strank. Družba svojim zaposlenim ne zagotavlja variabilnih prejemkov. Ne glede na to, če bi se družba odločila za zagotavljanje variabilnih prejemkov, bi morala temeljiti na ključnih kazalcih uspešnosti znotraj svojih oddelkov, ki jih potrdira Funkcija skladnosti poslovanja in Upravni odbor. Za obvladovanje morebitnih konfliktov, ki izhajajo iz te prakse, mora družba vzpostaviti spodnje postopke in dogovore glede variabilnih prejemkov:

- m. Spremenljivo nadomestilo se ne zagotovi, dokler ne poteče določeno obdobje. S tem ukrepom želi družba zmanjšati tveganje kratkoročne špekulativne miselnosti, zlasti pri osebju za pretvorbo in zadržanje. Praksa variabilnih prejemkov mora biti strukturirana tako, da se uskladijo dolgoročni interesi zaposlenih in neposredni in stalni najboljši interesi strank.
- n. Podjetje bo dodelilo variabilne prejemke le, če so ustrezni oddelki družbe ali/in tretji ponudniki storitev opravljali svoje naloge v skladu z zakonskimi zahtevami (delujte jasno, pošteno in ne zavajajoče).
- o. Podjetje bo z različnimi metodami spremljalo oddelke in ponudnike tretjih oseb, ki prejemajo spremenljive prejemke (zlasti osebje za pretvorbo in zadrževanje), da bi zagotovilo, ali delujejo v najboljšem interesu svojih strank. Podjetje beleži vse klice med osebjem za pretvorbo in zadrževanje ter strankami, medtem ko Compliance izvaja vzorčne preglede posnetih klicev in daje ustrezna poročila višjemu vodstvu družbe.

Poleg tega družba nadaljuje s stalnim izobraževanjem o ključnih funkcijah družbe, da bi posodabljala svoje znanje in bila skladna z zakonskimi zahtevami (delovanje jasno, pošteno in ne zavajajoče).

5.1.2 Provizije, ki jih prejme njegov ponudnik likvidnosti:

5.1.2.1 V nekaterih primerih, ko podjetje svojim vzdrževalcem likvidnosti pošilja naročila za izvršitev, vzdrževalec likvidnosti družbe plača družbi rabatno provizijo za tok naročil, poslanih v izvršitev. Da bi družba obvladovala morebitne konflikte, ki izhajajo iz te prakse, je vzpostavila spodnje postopke in dogovore v zvezi s provizijami, ki jih je prejel njegov ponudnik likvidnosti:

- m. Družba je to preučila in zabeležila, kako provizije, ki jih je prejel od ponudnika likvidnosti, izboljšujejo kakovost storitev, opravljenih strankam, in ukrepe, ki jih je sprejela, da ne bi škodila dolžnosti družbe, da deluje pošteno, pošteno in profesionalno v skladu z najboljšimi interesi svojih strank.
- n. Podjetje izjavlja, da ga ta ugodnost ne spodbuja, da daje prednost določenemu izvajalcu likvidnosti pred drugimi vzdrževalci likvidnosti in je prepričano, da bi bilo stranki v okviru tega dogovora bolje v primerjavi z uporabo/zaposlovanjem drugih dogovorov (vključno z drugimi vzdrževalci likvidnosti).
- o. Ukrepi v zvezi s strukturo družbe/ zunanji izvajalci storitev/ povezanimi osebami:
- xvii. Podjetje ima sklenjene pogodbe o nerazkrivanju in zaupnosti z vsemi povezanimi osebami, zunanjimi ponudniki storitev ali člani skupine v zvezi z osebnimi podatki naročnika;
- xviii. Družba nadzoruje informacije, ki se sporočajo med subjekti družbe, povezanimi osebami in zunanjimi ponudniki storitev, da ne bi škodovala interesom naročnika;
- xix. Družba vodi register vseh opravljenih plačil povezanih oseb/zunanjih ponudnikov in jih ocenjuje glede na konflikte, ki bi lahko negativno vplivali na interese naročnika. Kjer je to ustrezno, so ta nasprotja razkrita v tej politiki skupaj z olajševalnimi dejavniki, ki se uporabljajo za zagotovitev odprave kakršnih koli spodbud za zlorabe;
- xx. Funkcija za skladnost ima vzpostavljene postopke spremljanja storitev povezanih oseb in zunanjih izvajalcev storitev.

6. Privolitev stranke

- 6.1 Naročnik s sklenitvijo pogodbe s stranko za opravljanje investicijskih storitev z družbo soglaša z uporabo te politike zanj. Poleg tega stranka soglaša in pooblašča družbo, da ravna s stranko na kakršen koli način, za katerega družba meni, da je primeren, ne glede na navzkrižje interesov ali obstoj kakršnega koli materialnega interesa v transakciji, brez predhodnega sklicevanja na stranko. V primeru, da podjetje ne more rešiti situacije navzkrižja interesov, se vrne na stranko.

7. Vodenje evidence

- 7.1 Družba vodi in redno posodablja register nasprotja interesov. Zabeleži vsa nasprotja interesov, ki lahko nastanejo kot posledica opravljanja naložbenih in pomožnih storitev s strani družbe ali v njenem imenu in lahko povzročijo tveganje škode za interese ene ali več strank.

8. Poročanje

- 8.1 Vodstvo družbe redno in najmanj letno prejema pisna poročila o situacijah iz 7. odstavka tega člena.

9. Razkritje informacij

- 9.1 Preden se zateče k razkritju, mora družba ustrezno razmisliti, kako obvladovati vsa nasprotja interesov. To bo zadnja možnost, potem ko bodo sprejeti vsi ustrezni ukrepi.
- 9.2 Če med poslovnim odnosom s stranko ali skupino strank vzpostavljene organizacijske ali administrativne ureditve/ukrepi ne zadoščajo za preprečevanje ali obvladovanje navzkrižja interesov v zvezi s to stranko ali skupino strank, bo družba razkrila navzkrižje interesov pred nadaljevanjem poslovanja s stranko ali skupino strank.
- 9.2.1 Razkritje bo:
- biti v trajnem mediju;
 - jasno navesti, da organizacijske in administrativne ureditve, ki jih je družba vzpostavila za preprečevanje ali obvladovanje konfliktov, ne zadoščajo za zagotovitev, z razumnim zaupanjem, da se preprečijo tveganja škode interesom stranke;
 - vključujejo poseben opis nasprotij interesov, ki nastanejo pri opravljanju investicijskih storitev in pomožnih storitev;
 - razložiti naročniku tveganja, ki nastanejo kot posledica navzkrižja interesov, in ukrepe, sprejete za ublažitev teh tveganj;
 - vključevati dovolj podrobnosti, ob upoštevanju narave naročnika, da lahko naročnik sprejme premišljeno odločitev v zvezi s storitvami, v okviru katerih nastane nasprotje interesov.
- 9.3 Če se naročnik odloči, da ne bo nadaljeval s storitvijo zaradi razkritega konflikta, družba ne bo imela druge izbire, kot da zavrne izvajanje storitev, če konflikta ni mogoče učinkovito obvladovati.

10. Spremembe politike

- 10.1 Podjetje si pridržuje pravico, da pregleda in/ali spremeni Politiko in dogovore, kadar koli meni, da je to primerno, brez predhodnega obvestila stranki. Če potrebujete dodatne informacije in/ali imate kakršna koli vprašanja o navzkrižju interesov, prosimo, da svojo zahtevo in/ali vprašanja usmerite na support@investing24.com.

Política de conflictos de intereses

El idioma oficial de la Compañía es el idioma inglés. Cualquier traducción a otro idioma de este Acuerdo es solo para fines informativos y no vincula a la Compañía ni tiene ningún efecto legal, la Compañía no tiene responsabilidad alguna con respecto a la exactitud de la información contenida en el mismo.

En caso de contradicción entre la versión en inglés y cualquier otro idioma, prevalecerá la versión en inglés.

1. Introducción

- 1.1 El sitio web de Investing24 es operado por FXNET Limited. FXNET Limited (en lo sucesivo, 'FxNet', la 'Compañía', la 'Empresa', 'nosotros', 'nuestro') es una empresa de inversión chipriota (CIF) que está autorizada y regulada por la Comisión de Bolsa y Valores de Chipre ("CySEC"), con el número de licencia 182/12, constituida y registrada conforme a las leyes de la República de Chipre (Certificado de Incorporación No. 300624), domicilio social en 4 Theklas Lysiotti St, Harmony House, Office 31, 3rd floor, 3030 Limassol, Chipre.
- 1.2 Esta Política de Conflictos de Interés resumida ("la Política") se le proporciona a usted (nuestro Cliente o Cliente potencial) de conformidad con la Ley de Servicios y Actividades de Inversión y Mercados Regulados de 2017 L. 87(I)/2017 ("la Ley"), por la que se transpone la Directiva 2014/65/UE sobre mercados de instrumentos financieros ("MiFID II"), en virtud de la cual la Sociedad está obligada a adoptar todas las medidas razonables para detectar y evitar los conflictos de interés.
- 1.3 La Compañía se compromete a actuar de manera honesta, justa y profesional y en el mejor interés de sus Clientes y a cumplir, en particular, con los principios establecidos en la Ley anterior cuando preste servicios de inversión y otros servicios auxiliares relacionados con dichos servicios de inversión.

2. Alcance

- 2.1 El propósito principal de la Política de Conflictos de Intereses (la 'Política') es describir la manera en que la Compañía identifica, gestiona y/o controla cualquier posible conflicto que pueda surgir durante el curso de las actividades comerciales de la Compañía. Además, este documento identifica circunstancias que pueden dar lugar a un conflicto de intereses.
- 2.2 La Compañía ha tomado todas las medidas necesarias para identificar y prevenir o gestionar los conflictos de intereses que puedan surgir entre la Compañía, incluidos sus directores, gerentes, empleados y cualquier persona directa o indirectamente vinculada a la Compañía y sus Clientes o entre un Cliente y otro que surgen en el curso de la prestación de cualquier inversión y servicios auxiliares, o combinaciones de los mismos, incluido el propio plan de remuneración de la Compañía y otras estructuras de incentivos. Por lo tanto, esta Política establece los procedimientos, controles y prácticas necesarios para garantizar que cualquier Conflicto de intereses se identifique y prevenga o gestione adecuadamente. Si las medidas tomadas por la Compañía para prevenir o gestionar o mitigar los conflictos de interés que afecten negativamente los intereses de su Cliente no son suficientes,

- 2.3 La Política se aplica a todos sus directores, gerentes, empleados, cualquier persona directa o indirectamente vinculada a la Compañía (en adelante, 'Personas Relevantes') y se refiere a todas las interacciones con todos los Clientes.
- 2.3.1 Personas Relevantes de la Sociedad incluye lo siguiente:
- (u) Directores.
 - (v) Administradores que directa o indirectamente, puedan afectar el interés de los Clientes o potenciales Clientes.
 - (w) Empleados que, directa o indirectamente, puedan afectar los intereses de los Clientes o potenciales Clientes.
 - (x) Personas o servicios subcontratados que directa o indirectamente puedan afectar el interés de los Clientes o potenciales Clientes. Las personas vinculadas directa o indirectamente a la Sociedad por medio de control.
- 2.4 La Compañía tomará todas las medidas razonables para identificar conflictos de intereses entre ella, incluidos sus administradores y empleados, agentes vinculados u otras Personas Relevantes, así como cualquier persona directa o indirectamente vinculada a ellos por control, y sus clientes o entre un cliente y otra, que surja en el curso de la prestación de cualquier inversión y servicios auxiliares, o combinaciones de los mismos.

3. Identificación de Conflictos de Interés

- 3.1 A efectos de identificar los tipos de conflicto de intereses que surgen en el curso de la prestación de servicios de inversión y auxiliares o una combinación de los mismos y cuya existencia puede perjudicar los intereses de un Cliente, la Compañía tiene en cuenta, ya sea que la Compañía trate con o en nombre del Cliente, la Compañía, un asociado o alguna otra persona relacionada con la Compañía, que pueda tener un interés, una relación o un arreglo en relación con la transacción en cuestión o que entre en conflicto con el interés del Cliente
- 3.1.1 Por la presente, la Compañía identifica y divulga una serie de situaciones y circunstancias que pueden dar lugar a un conflicto de intereses y, potencialmente, pero no necesariamente, ser perjudiciales para los intereses de uno o más Clientes.
- 3.1.2 A los efectos de identificar los tipos de conflictos de interés que puedan surgir en el curso y/o como resultado de la prestación de servicios de inversión o servicios auxiliares o actividades de inversión o de otro tipo, cuya existencia pueda perjudicar el interés de un Cliente, la Compañía tiene en cuenta, ya sea la Sociedad o una Persona Relevante, se encuentra en alguna de las siguientes situaciones:
- z. Es probable que la Compañía o una persona Relevante o un asociado o alguna otra persona relacionada con la Compañía obtenga una ganancia financiera, o evite una pérdida financiera, a expensas del Cliente;
 - aa. La Empresa o una persona Relevante o un asociado o alguna otra persona relacionada con la Empresa tiene un interés en el resultado de un servicio prestado al Cliente o de una transacción realizada en nombre del Cliente, que es distinto del interés del Cliente en ese resultado;
 - bb. La Compañía o una Persona Relevante o un asociado o alguna otra persona relacionada con la Compañía tiene un incentivo financiero o de otro tipo para favorecer los intereses de otro Cliente o grupo de Clientes sobre los intereses del Cliente;
 - cc. La Compañía o una persona Relevante o un asociado o alguna otra persona relacionada con la Compañía lleva a cabo el mismo negocio que el Cliente;

- dd. La Empresa o una Persona Relevante o un asociado o alguna otra persona relacionada con la Empresa recibe o recibirá de una persona que no sea el Cliente un incentivo en relación con un servicio prestado al Cliente, en forma de dinero, bienes o servicios, que no sea la comisión o tarifa estándar por ese servicio;
- 3.1.3 Si bien no es factible definir con precisión o crear una lista exhaustiva de todos los conflictos de intereses relevantes que puedan surgir, según la naturaleza, escala y complejidad actuales del negocio de la Compañía, la siguiente lista incluye circunstancias que constituyen o pueden dar lugar a un conflicto de intereses que suponga un riesgo material de perjuicio para los intereses de uno o más Clientes, como consecuencia de la prestación de servicios de inversión:
 - WWW La Compañía puede estar asesorando y brindando otros servicios a asociados u otros Clientes de la Compañía que puedan tener intereses en Instrumentos Financieros o Activos Subyacentes, que están en conflicto o en competencia con los intereses del Cliente.
 - XXXX. La Compañía puede tener interés en maximizar los volúmenes de negociación para aumentar sus ingresos por comisiones, lo cual es inconsistente con el objetivo personal del Cliente de minimizar los costos de transacción.
 - YYYY. La Compañía puede recibir comisiones y/u otros incentivos de su proveedor de Liquidez por la transmisión de Órdenes de Clientes.
 - ZZZZ. Tiene un interés en el resultado de un servicio prestado al Cliente o de una transacción realizada en nombre del Cliente, que es distinto del interés del Cliente en ese resultado
 - AAAA Tiene un incentivo financiero o de otro tipo para favorecer los intereses de otro Cliente o grupo de Clientes sobre los intereses del Cliente.
 - BBBBB La Compañía puede tener relaciones con muchos proveedores de productos/instituciones financieras de terceros que pueden remunerar a la Compañía a través de incentivos/comisiones/honorarios y la Compañía puede favorecer a unos sobre otros en el proceso de recomendación si se proporcionan incentivos/comisiones/honorarios más altos.
 - CCCC La Compañía o una Persona Relevante puede recibir o pagar incentivos a o de terceros debido a la referencia de nuevos Clientes o el comercio de Clientes en forma de dinero, bienes o servicios, distintos de la comisión o tarifa estándar por ese servicio.
 - DDDD La Compañía brinda un servicio a un Cliente y la Compañía tiene un interés material en la transacción.
 - EEEE Se ejecuta una transacción en instrumentos financieros con respecto a los cuales la Compañía puede beneficiarse de una comisión, tarifa o beneficio no monetario pagadero de otra manera que el Cliente; Cualquier información de mercado, capacitación y discusiones sobre posibles tendencias del mercado no deben interpretarse como asesoramiento comercial/de inversión. Es responsabilidad del Cliente realizar su propia investigación de mercado antes de acceder a cualquier posición.
 - FFFF. La Compañía puede tener interés en maximizar los volúmenes de negociación para aumentar sus ingresos por comisiones, lo cual es inconsistente con el objetivo personal del Cliente de minimizar los costos de transacción.
 - GGGG La Compañía puede actuar como principal para el Cliente en relación con las transacciones.
 - HHHF La Compañía puede hacer coincidir la Orden del Cliente con la de otro Cliente actuando en nombre de ese otro Cliente, así como en nombre del Cliente.
 - IIII. La Compañía negocia sus posiciones propias y al mismo tiempo tiene conocimiento de las transacciones futuras del Cliente a través de órdenes stop limit, según corresponda.
 - JJJJ. La Compañía es la contraparte de las posiciones de sus Clientes (es decir, actúa como Principal) y, por lo tanto, obtiene ganancias si el Cliente pierde.
 - KKKK

- LLLLL La Compañía puede compensar a los proveedores de estrategias que son copiadas por otros Clientes, en función del número de suscriptores que tengan.
- MMM Producir o difundir investigaciones de inversión puede afectar el mejor interés del Cliente.
- NNNN La Compañía puede estar asesorando y brindando otros servicios a asociados u otros Clientes de la Compañía que puedan tener intereses en Instrumentos Financieros o Activos Subyacentes, que estén en conflicto o en competencia con los intereses del Cliente;
- OOOC Los administradores de cartera de la Compañía pueden negociar Instrumentos Financieros en nombre de los Clientes sabiendo que las transacciones serán beneficiosas para la Compañía, sus empleados o las posiciones de personas relacionadas en los mismos Instrumentos Financieros;
- PPPPP La Compañía puede brindar servicios de administración de cartera a sus Clientes, al mismo tiempo que recomienda o vende productos emitidos por la Compañía o compañías afiliadas.
- 3.1.3.1 Cabe señalar que las circunstancias anteriores que constituyen o pueden dar lugar a un conflicto de intereses, no son necesariamente perjudiciales para los intereses de los Clientes.
- 3.2 El Cliente consiente y autoriza a la Compañía a tratar con o para el Cliente de cualquier manera que la Compañía considere adecuada, sin perjuicio de cualquier conflicto de intereses o la existencia de cualquier interés material en una transacción, sin referencia previa al Cliente. Los empleados de la empresa deben cumplir con una política de independencia y hacer caso omiso de cualquier interés material o conflicto de intereses mientras ofrecen servicios al Cliente.

4. Gestión de conflictos de intereses

- 4.1 En general, los procedimientos y controles que sigue la Compañía para gestionar los conflictos de interés identificados incluyen, entre otros, los siguientes:
 - 4.1.1 Es una obligación legal de la Compañía establecer, implementar y mantener una política efectiva de conflicto de intereses. Cuando surja un conflicto de intereses, la Compañía se esfuerza por manejar dicho conflicto de manera rápida y justa.
 - 4.1.2 Con el fin de abordar y gestionar de manera eficiente los conflictos de interés potenciales y existentes, la Compañía ha establecido políticas internas; El Departamento de Cumplimiento es responsable de tomar todas las medidas razonables para identificar y gestionar todos los conflictos mencionados anteriormente. Además, el Departamento de Cumplimiento también es responsable de actualizar todos los procedimientos internos para garantizar el cumplimiento de las leyes y reglamentos pertinentes.
 - 4.1.3 La Compañía mantiene y opera procedimientos organizativos y administrativos efectivos para gestionar los conflictos de intereses identificados. Además, la Compañía realiza un seguimiento continuo de sus actividades comerciales para garantizar que todos los controles internos sean adecuados y suficientes.
- 4.2 En general, los procedimientos y controles que sigue la Compañía para gestionar los conflictos de interés identificados incluyen las siguientes medidas:
 - zzzzz: La Compañía realiza un seguimiento continuo de las actividades comerciales para garantizar que los controles internos sean apropiados.

- Procedimientos efectivos para prevenir o controlar el intercambio de información entre Personas Relevantes que realicen actividades que impliquen un riesgo de conflicto de interés cuando el intercambio de esa información pueda perjudicar los intereses de uno o más Clientes;
- aaaaa La supervisión separada de Personas Relevantes cuyas funciones principales impliquen realizar actividades en nombre de, o prestar servicios a, Clientes cuyos intereses puedan entrar en conflicto, o que de otro modo representen diferentes intereses que puedan entrar en conflicto, incluidos los de la Compañía;
- bbbbb La eliminación de cualquier vínculo directo entre la remuneración de Personas Relevantes dedicadas principalmente a una actividad y la remuneración o los ingresos generados por diferentes Personas Relevantes dedicadas principalmente a otra actividad, cuando pueda surgir un conflicto de interés en relación con esas actividades;
- ccccc Medidas para prevenir o limitar que cualquier persona ejerza una influencia inapropiada sobre la forma en que una Persona Relevante lleva a cabo inversiones o actividades o servicios auxiliares;
- ddddc Medidas para prevenir o controlar la participación simultánea o secuencial de una Persona Relevante en actividades o servicios complementarios o de inversión independientes cuando dicha participación pueda perjudicar la gestión adecuada del conflicto de intereses;
- eeeee Una política diseñada para limitar el conflicto de interés que surge de la entrega y recepción de incentivos.
La(s) divulgación(es) apropiada(s) al Cliente de manera clara, justa y no engañosa para permitirle al Cliente tomar una decisión informada;
- ffffff. Una revisión periódica (al menos una vez al año) de los acuerdos de ejecución de la Sociedad;
- ggggg Una política de "necesidad de saber" que rija la difusión de información confidencial o privilegiada dentro de la Compañía;
- hhhhh Muros chinos que restringen el flujo de información confidencial y privilegiada dentro de la Compañía, y separación física de departamentos;
- iiiiii. Procedimientos que rigen el acceso a datos electrónicos;
- jjjjj. Segregación de funciones que pueden dar lugar a conflictos de interés si son ejercidas por una misma persona;
- kkkkk Una política de remuneración que asegure que las metodologías de remuneración no comprometan el deber de la Compañía de actuar en el mejor interés de sus Clientes;
- lllll. requisitos de negociación de cuentas personales aplicables a las Personas Relevantes en relación con sus propias inversiones;
- mmm Un registro de obsequios e incentivos que registre la solicitud, oferta o recepción de ciertos beneficios;
- nnnr Prohibición de intereses comerciales externos que entren en conflicto con nuestros intereses en lo que respecta a los funcionarios y empleados de la Compañía, a menos que se brinde la aprobación de la Junta Directiva;
- ooooo Establecimiento de un Departamento de Cumplimiento interno para realizar un monitoreo continuo para garantizar que se mantengan y se sigan adecuadamente los sistemas y controles apropiados para prevenir y gestionar los conflictos de intereses, y que informe a la Junta Directiva de la Compañía;
Prohibición de que los funcionarios y empleados de la Compañía tengan intereses comerciales externos en conflicto con los intereses de la Compañía sin la aprobación previa de la Junta Directiva de la Compañía.
- ppppp Designación de Auditor Interno para asegurar que se mantengan los sistemas y controles apropiados y reportar a la Junta Directiva de la Compañía;
- qqqqq Establecimiento del principio de los cuatro ojos en la supervisión de las actividades de la Compañía;

- rrrrrrr La Compañía también realiza un seguimiento continuo de las actividades comerciales para garantizar que los controles internos sean apropiados;
- ssssss: Una política diseñada para limitar el conflicto de interés que surge de la entrega y recepción de incentivos.
- tttttt. Una política de "necesidad de saber" que rige la difusión de información confidencial o privilegiada dentro de la Compañía.
- uuuuu La eliminación de cualquier vínculo directo entre la remuneración de personas relevantes dedicadas principalmente a una actividad y la remuneración o los ingresos generados por diferentes personas relevantes [principalmente dedicadas a otra actividad en la que pueda surgir un conflicto de intereses en relación con esas actividades.
- vvvvv Establecimiento de Política de Transacciones Personales.
- wwww Los miembros del personal están obligados a notificar inmediatamente a la Compañía en caso de que perciban que se puede crear un conflicto de intereses debido a la realización de una tarea/trabajo específico.
Los miembros del personal tienen prohibido aceptar obsequios, promociones, descuentos o cualquier otro beneficio monetario o en especie de los Clientes o de terceros, que puedan generar conflictos de interés.
- xxxxx Se prohíben los avisos/recomendaciones sobre transacciones.
- yyyyy En circunstancias no contempladas en los puntos anteriores y dada la naturaleza de una situación de conflicto de interés, el Oficial de Cumplimiento y/o la Alta Gerencia decidirán si permiten una transacción notificando al Cliente, o no permiten la transacción en conjunto.
- zzzzz: Procedimientos efectivos para garantizar que las personas que producen comunicaciones de marketing y/o material de marketing cumplan con todas las disposiciones de esta Política en relación con los conflictos de intereses que puedan surgir del desempeño de sus funciones.
- aaaaa: Los empleados tienen prohibido aceptar obsequios u otros incentivos de cualquier persona que no puedan considerarse justificables en todas las circunstancias.
Procedimientos diseñados para limitar el conflicto de intereses que surge de la entrega y recepción de incentivos, a menos que estén diseñados para mejorar la calidad del servicio brindado a los Clientes.
Antes de la publicación de comunicaciones de marketing y/o material de marketing, se revisan con el fin de verificar la precisión de las declaraciones de hechos o para garantizar que estén en línea con las pautas y los requisitos de marketing de la Compañía.
- bbbbb Arreglos de ejecución para obtener el mejor resultado posible, "mejor ejecución" al ejecutar las órdenes del Cliente.
- cccccc La Compañía mantendrá y actualizará periódicamente el registro de Conflictos de Interés. Registrará todos los conflictos de interés que puedan surgir como consecuencia de la prestación de servicios de inversión y auxiliares por o en nombre de la Sociedad y que puedan suponer un riesgo de perjuicio para los intereses de uno o varios Clientes.
- ddddd La Alta Dirección de la Sociedad deberá recibir periódicamente, y al menos una vez al año, informes escritos sobre las situaciones a que se refiere el registro de Conflictos de Interés.

5. Identificación Específica de Conflictos de Interés y Medidas para su Gestión

- 5.1 La Compañía realiza constantemente un análisis en profundidad de sus arreglos comerciales y organizacionales, incluidos los mejores arreglos de ejecución, prácticas de incentivos, prácticas de remuneración y procedimientos de comunicación de

investigación/mercadeo, para garantizar que se identifiquen todas las posibles situaciones de conflicto de intereses, independientemente de su materialidad. La Sociedad ha identificado las siguientes circunstancias que dan lugar a un conflicto de interés que suponga un riesgo de perjuicio para los intereses de uno o varios Clientes, como consecuencia de la prestación de servicios de inversión:

5.1.1 Remuneración del personal:

La Compañía de acuerdo con su legislación vigente no remunera a sus empleados con base en factores que generen conflictos de interés o que no favorezcan el mejor interés de sus Clientes. La Compañía no proporciona remuneración variable a sus empleados. No obstante, si la Compañía decide proporcionar una retribución variable, esta debe basarse en indicadores clave de desempeño dentro de sus departamentos, los cuales son aprobados por la Función de Cumplimiento y la Junta Directiva. Con el fin de que la Sociedad gestione los posibles conflictos derivados de esta práctica, deberá establecer los siguientes procedimientos y disposiciones en relación con la retribución variable:

- p. La Retribución variable no se entregará hasta que haya transcurrido un determinado período de tiempo. Bajo esta medida, la Compañía busca disminuir el riesgo de una mentalidad especulativa de corto plazo, especialmente en el personal de Conversión y Retención. La práctica de Remuneración variable se estructurará para alinear los intereses a largo plazo de los empleados y el mejor interés directo y continuo de los Clientes.
- q. La Compañía otorgará Remuneración variable solo cuando los Departamentos relevantes de la Compañía o/y los proveedores de servicios externos hayan llevado a cabo sus funciones de acuerdo con los requisitos reglamentarios (actuar de manera clara, justa y no engañosa).
- r. La Compañía monitoreará a través de una variedad de métodos los Departamentos y los proveedores externos que reciben Remuneración variable (especialmente el personal de Conversión y Retención) para asegurarse de que estén actuando en el mejor interés de sus Clientes. La Empresa registra todas las llamadas entre el personal de Conversión y Retención y los Clientes, mientras que Cumplimiento realiza comprobaciones de muestra de las llamadas grabadas y presenta los informes pertinentes a la Alta Dirección de la Empresa.

Adicionalmente, la Compañía procede en una educación permanente de las funciones claves de la Compañía con el fin de actualizar su conocimiento y ser consistente con los requerimientos regulatorios (actuar claro, justo y no engañoso).

5.1.2 Comisiones recibidas por su Proveedor de Liquidez:

5.1.2.1 En algunos casos en los que la Empresa envía órdenes para su ejecución a sus Proveedores de Liquidez, el Proveedor de Liquidez de la Empresa paga a la Empresa una comisión de reembolso por el flujo de órdenes enviadas para su ejecución. Para que la Compañía gestione los posibles conflictos derivados de esta práctica, ha implementado los siguientes procedimientos y arreglos con respecto a las comisiones recibidas por su Proveedor de Liquidez:

- p. La Compañía ha examinado esto y ha registrado cómo las comisiones recibidas de su Proveedor de Liquidez mejoran la calidad de los servicios prestados a los Clientes y las medidas tomadas para no menoscabar el deber de la Compañía de actuar con honestidad, justicia y profesionalidad de acuerdo con los mejores intereses de sus Clientes.

- q. La Compañía declara que este beneficio no la induce a favorecer al Proveedor de Liquidez en particular sobre otros Proveedores de Liquidez y confía en que el Cliente estaría mejor bajo este acuerdo en comparación con el uso/empleo de otros acuerdos (incluidos otros Proveedores de Liquidez).
- r. Medidas en relación con la Estructura de la Empresa/ Prestadores de Servicios Subcontratados/ Partes Relacionadas:
- xxi. La Compañía tiene acuerdos de no divulgación y confidencialidad con todas las partes relacionadas, proveedores de servicios subcontratados o miembros del grupo en relación con la información personal del Cliente;
- xxii. La Compañía controla la información comunicada entre las entidades de la Compañía, partes relacionadas y proveedores de servicios subcontratados para garantizar que no perjudique los intereses del Cliente;
- xxiii. La Compañía mantiene un registro de todos los pagos realizados a partes relacionadas/proveedores tercerizados y los evalúa en términos de Conflictos que puedan afectar negativamente los intereses del Cliente. Cuando sea relevante, estos conflictos se divulgan en esta Política junto con los factores atenuantes aplicados para garantizar la eliminación de cualquier incentivo para la mala práctica;
- xxiv. La Función de Cumplimiento cuenta con procedimientos de seguimiento de los servicios prestados por partes vinculadas y proveedores de servicios subcontratados.

6. Consentimiento del cliente

- 6.1 Al celebrar un Acuerdo de Cliente con la Compañía para la prestación de Servicios de Inversión, el Cliente está dando su consentimiento para que se le aplique esta Política. Además, el Cliente consiente y autoriza a la Compañía a tratar con el Cliente de cualquier manera que la Compañía considere adecuada, sin perjuicio de cualquier conflicto de intereses o la existencia de cualquier interés material en una Transacción, sin referencia previa al Cliente. En el caso de que la Compañía no pueda hacer frente a una situación de conflicto de intereses, deberá volver al Cliente.

7. Mantenimiento de registros

- 7.1 La Compañía mantendrá y actualizará periódicamente el registro de Conflictos de Interés. Registrará todos los conflictos de interés que puedan surgir como consecuencia de la prestación de servicios de inversión y auxiliares por o en nombre de la Sociedad y que puedan suponer un riesgo de perjuicio para los intereses de uno o varios Clientes.

8. Informes

- 8.1 La Alta Dirección de la Sociedad deberá recibir periódicamente, y al menos una vez al año, informes escritos sobre las situaciones a que se refiere el apartado 7 anterior.

9. Revelación de información

- 9.1 La Compañía debe considerar adecuadamente cómo gestionar todos los conflictos de intereses antes de recurrir a la divulgación. Este será el último recurso después de que se hayan tomado todas las medidas apropiadas.
- 9.2 Si durante el curso de una relación comercial con un Cliente o grupo de Clientes, los arreglos/medidas organizativas o administrativas vigentes no son suficientes para evitar o gestionar un conflicto de intereses relacionado con ese Cliente o grupo de Clientes, la Compañía divulgará el conflicto de intereses antes de emprender más negocios con el Cliente o grupo de Clientes.
- 9.2.1 La divulgación:
- estar en un soporte duradero;
 - indicar claramente que los arreglos organizativos y administrativos establecidos por la Compañía para prevenir o gestionar los conflictos no son suficientes para asegurar, con confianza razonable, que se evitarán los riesgos de daño a los intereses del Cliente;
 - incluir una descripción específica de los conflictos de interés que surjan en la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares;
 - explicar los riesgos para el Cliente que surgen como resultado de los conflictos de intereses y las medidas adoptadas para mitigar estos riesgos;
 - incluir suficientes detalles, teniendo en cuenta la naturaleza del Cliente, para permitir que el Cliente tome una decisión informada con respecto a los servicios en cuyo contexto surge el conflicto de intereses.
- 9.3 Si un Cliente decide no continuar con el servicio debido al conflicto revelado, la Compañía no tendrá más remedio que rechazar la prestación de los servicios si el conflicto no se puede gestionar de manera efectiva.

10 Enmiendas a la Política

- 10.1 La Compañía se reserva el derecho de revisar y/o modificar la Política y los arreglos cuando lo considere apropiado sin previo aviso al Cliente. Si necesita más información y/o tiene alguna pregunta sobre conflictos de intereses, dirija su solicitud y/o preguntas a support@investing24.com.