

# TIIVISTELMÄ ETURISTIRIITAKÄYTÄNTEISTÄ

---

## 1. JOHDANTO

- 1.1. Eturistiriita voi syntyä, kun henkilö on luottamusasemassa, joka vaatii häntä käyttämään harkintaa muiden puolesta, samalla kun hänen omat etunsa tai velvoitteensa voivat vaikuttaa tähän harkinnan käyttöön.
- 1.2. Nämä käytännöt määrittelevät Ava Trade EU Limitedin ("Ava" tai "Yritys") lähestymistavan eturistiriitojen tunnistamiseen ja hallintaan noudattaen Euroopan parlamentin direktiiviä 2014/65/EU ja 15.5.2014 päivättyä Neuvoston direktiiviä rahoitusmarkkinoiden sääntelystä muutoksineen 2002/92/EY, sekä direktiiviä 2011/61/EU ("MiFID")
- 1.3. MiFID:n mukaisesti Yritys ryhtyy kaikkiin tarkoituksenmukaisiin toimiin eturistiriitojen tunnistamiseksi ja estämiseksi tai niiden keskinäiseksi hallitsemiseksi, mukaan lukien johtajat, työntekijät ja sidonnaisasiamiehet, ja henkilöt, jotka ovat suoraan tai epäsuorasti sidoksissa heihin valvontaan liittyen, ja heidän asiakkaansa, tai asiakkaiden välillä, tilanteissa, jotka syntyvät investointi- ja liitännäispalvelujen tai näiden yhdistelmien tuottamisessa, mukaan lukien ne, jotka aiheutuvat hankintojen vastaanottamisesta kolmansilta osapuolilta tai sijoituspalveluyrityksen omasta palkkioista tai muista kannustinjärjestelmistä.
- 1.4. Kun Yrityksen MiFID-direktiivin artiklan 16(3) mukaisesti tekemät organisatoriset tai hallinnolliset järjestelyt eturistiriitojen hallitsemiseksi ovat riittämättömät varmistamaan kohtuullisella luottamuksella, että riskit asiakkaan etujen loukkaamisesta voidaan estää, sijoitusyhtiö paljastaa selkeästi asiakkaalle eturistiriitojen yleisen luonteen ja lähteet, sekä näiden riskien lievittämiseksi tehdyt toimenpiteet, ennen kuin se ryhtyy liiketoimintaan omasta puolestaan.
- 1.5. Kappaleessa 2 viitattu julkaisu:
  - (a) tehdään kestäväälle medialle, ja
  - (b) sisältää riittävät yksityiskohdat, ottaen huomioon asiakkaan ominaispiirteet, jotta asiakas voi tehdä informoidun päätöksen palvelun suhteen siinä asiayhteydessä, jossa eturistiriita ilmenee.

Avan vaaditaan näin ylläpitävän ja käyttävän tehokasta organisatorista ja hallinnollista valvontaa ryhtyäkseen kaikkiin kohtuullisiin toimiin tunnistaakseen, hallitakseen, paljastaakseen ja tallentaakseen eturistiriitatilanteet. Saavuttaakseen tämän, Ava on muodostanut ja toteuttanut Käytännöt eturistiriitatilanteissa ("Käytännöt").

## 2. ETURISTIRIITOJEN TUNNISTAMINEN

- 2.1. Kun Yritys toimii Asiakkaan kanssa, niin Yrityksellä, sen kumppanilla tai muulla Yritykseen yhteydessä olevalla henkilöllä saattaa olla etuja, suhteita tai järjestelyjä, jotka ovat konkreettisia kyseessä olevaan Tapahtumaan liittyen, tai jotka ovat ristiriidassa Asiakkaan edun kanssa.

# TIIVISTELMÄ ETURISTIRIITAKÄYTÄNTEISTÄ

---

- 2.2. Edellä kuvatun tyyppisten ristiriitatilanteiden tunnistamiseksi seuraavat kriteerit huomioidaan määriteltäessä, onko ristiriitatilanne olemassa;

Tarjotessaan palvelua asiakkaalle, onko AvaTradelle;

- 2.2.1. Todennäköisesti tulossa taloudellista hyötyä, tai jäämättä syntymättä taloudellisia menetyksiä, asiakkaan kustannuksella
- 2.2.2. Olemassa sellaisia etuja asiakkaalle tarjotun palvelun tulokseen tai asiakkaan puolesta tehdyn tapahtuman tulokseen, jotka eroavat asiakkaan edusta ko. tuloksen suhteen
- 2.2.3. Olemassa taloudellisia tai muita kannustimia suosia toisen asiakkaan tai asiakasryhmän etua asiakkaan edun sijaan
- 2.2.4. Käynnissä vastaavia liiketoimia, kuin asiakkaalle
- 2.2.5. Tulossa houkuttimia muulta henkilöltä kuin asiakkaalta liittyen asiakkaalle tarjottuun palveluun, rahan, tuotteiden tai palvelujen muodossa, muuten kuin kyseisen palvelun normaalina palkkiona tai maksuna
- 2.2.6. Sallittua henkilökohtaisesti hyötyä Avan tarjoamien palkkiojärjestelyjen ulkopuolisesta järjestelystä

## 3. MAHDOLLINEN RISTIRIITA ON TUNNISTETTU

- 3.1. Seuraavat AvaTraden suorittamat tai sen puolesta suoritettavat sijoituspalvelut ja toiminnot ja lisäpalvelut on tunnistettu olosuhteiksi, joissa aiheutuu tai jotka voivat olla aiheuttamassa eturistiriitoja, jotka aiheutuu aineellisen vahingon riski yhdelle tai useammalle asiakkaalle:
- 3.1.1. AvaTrade on asiakkaansa position vastapuoli, ja voi tästä syystä saada taloudellisia tuottoja tai kärsiä taloudellisia tappioita asiakkaan kustannuksella. AvaTrade voi suojata asiakkaidensa positiot AvaTrade-ryhmän sisällä, josta syystä yrityksen ja ryhmän kaupalliset edut ovat yhteydessä toisiinsa.
- 3.1.2. Asiakkaan ohjaa AValle kolmas osapuoli, jota Ava palkitsee. Sellaiset palkkiot voidaan maksaa toiselle AVA Groupin jäsenelle liittyen markkinointitoimintoihin, jotka liittyvät uusien asiakkaiden hankintaan.
- 3.1.3. Ava ei anna suosituksia asiakkailleen, mutta Ava tuottaa sijoitusanalyysyjä ja on myös vastapuolena asiakkaidensa positioissa.

## 4. TUNNISTETTUIEN RISTIRIITOJEN HALLINTA

# TIIVISTELMÄ ETURISTIRIITÄKÄYTÄNTEISTÄ

---

- 4.1. Seuraavia säännöksiä sovelletaan käsiteltäessä yllä tunnistettuja erityisiä ristiriitoja ja mahdollisia ristiriitoja:
- 4.1.1. AvaTrade on vastapuoli kaikissa kaupoissa ja hallitsee riskiään kaikkien asiakkaiden ja instrumenttien yli koostetun riskialtistuksen perusteella.
- 4.1.2. AvaTrade Group suojaa nettoriskiään vastapuolten avulla, joka tarkoittaa, että asiakkaan tavoitteet ovat enemmän linjassa sen omien tavoitteiden kanssa, vaikka se toimii osapuolena kaikissa tapahtumissa. Koska AvaTrade ei tarjoa sijoitusneuvoja, ei tästä lähteestä voi syntyä eturistiriitaa. Sijoitusneuvojen tarjoaminen ei ole yrityksen säänneltyjen oikeuksien rajojen sisäpuolella.
- 4.1.3. Palkkioita voidaan maksaa/saada kolmansilta osapuolilta vain tiettyjen MiFID-testien mukaisesti:
- 4.1.3.1. palkkion, komission tai edun olemassaolo, luonne ja määrä, tai, jos summaa ei voida varmistaa, summan laskentamenetelmä, on selvästi ilmaistu asiakkaalle tavalla, joka on kattava, tarkka ja ymmärrettävä, ennen asiaan liittyvän sijoituksen tai lisäpalvelun toimittamista;
- 4.1.3.2. palkkion tai komission maksu, tai ei-rahamuotoisen edun saaminen;
- 4.1.3.2.1. On suunniteltu parantamaan asiaa koskevan asiakaspalvelun laatua; ja
- 4.1.3.2.2. Ei heikennä Yrityksen velvollisuuden noudattamista toimia asiakkaan edun mukaisesti.
- 4.1.3.2.3. Henkilöitä estetään/rajoitetaan käyttämästä epäasiallista vaikutusvaltaa siihen, millä tavalla asiaan liittyvät henkilöt suorittavat palveluita.

## 5. SIOITUSTUTKIMUKSEN

- 5.1. Rahoitusanalyytikot tai mitkään muut rahoitustutkimuksen suorittamisessa asiaan liittyvät henkilöt eivät saa tehdä suosituksia eivätkä suorittaa henkilökohtaisia tapahtumia tai tapahtumia AvaTraden puolesta;
- 5.1.1. rahoitusinstrumenteissa, joihin sijoitustutkimus liittyy, tai
- 5.1.2. missä tahansa liittyvässä rahoitusinstrumentissa,

## 6. MUUTA ETURISTIRIIDAT

# TIIVISTELMÄ ETURISTIRIITAKÄYTÄNTEISTÄ

---

6.1. Seuraavat toimet on otettu käyttöön muihin ristiriitatilanteisiin liittyen:

- 6.1.1. AvaTrade suorittaa jatkuvaa liiketoimintatapahtumien valvontaa varmistaakseen, että sisäinen valvonta on asianmukaista.
- 6.1.2. AvaTrade varmistaa erottelun sellaisille vastuille, joista voisi aiheutua eturistiriitoja, jos sama henkilö suorittaisi ne.
- 6.1.3. AvaTraden Sisäiset tarkastajat varmistavat, että asianmukaisia järjestelmiä ja valvontaa ylläpidetään. He raportoivat yrityksen hallitukselle.
- 6.1.4. Kun AvaTrade toteuttaa asiakkaan toimeksiannon, se ei anna tälle asiakkaalle mitään suosituimmuuskohtelua toisten asiakkaiden kustannuksella, eikä paljasta yhden asiakkaan toimeksiannon tietoja muille asiakkaille.
- 6.1.5. AvaTrade toteuttaa kaikki toimeksiannot sähköisesti, asiakkaiden puolesta toteutettavia toimeksiantoja koskevia sääntöjä ja asetuksia noudattavien käytänteiden mukaisesti.
- 6.1.6. Kaikkien AvaTraden työntekijöiden on kiellettyä hyväksyä lahjoja tai muita kannustimia keneltäkään, jonka aineellinen etu todennäköisesti on ristiriidassa minkään sellaisen velvollisuuden materiaalisen edun kanssa, joka AvaTradella ja/tai sen työntekijöillä on asiakkaiden tasapuolisen kohtelun käytänteisiin, tai mihinkään velvollisuuteen, joka sellaisen vastaanottamisesta aiheutuu asiakasta kohtaan.

## 7. COMPLIANCE KULTTUURI

AvaTrade on sitoutunut tehokkaaseen ja asianmukaiseen vaatimustennoudattamiskulttuuriin, jotta se voi käsitellä kaikki mahdolliset uudet ristiriitatilanteet, joita tulevaisuudessa voi esiintyä. AvaTraden työntekijöiden vaaditaan siten seuraavan kaikkia uusia olosuhteita, jotka mahdollisesti voisivat aiheuttaa ristiriitoja, ja ryhtyä tarvittaviin toimiin niiden käsittelemiseksi.

## 8. ILMOITTAMINEN

Siinä epätodennäköisessä tapauksessa, että AvaTraden järjestelyt eturistiriitojen hallitsemiseksi eivät ole riittäviä varmistamaan, kohtuullisella luottamuksella, että riskit tai vahinko asiakkaan edulle voidaan estää, AvaTradea vaaditaan selkeästi ilmoittamaan asiakkaalle eturistiriitojen yleinen luonne ja/tai lähde, ennen ryhtymistä liiketoimiin heidän kanssaan