

# ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI IRÁNYELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

---

## 1. BEVEZETÉS

- 1.1. Az összeférhetlenség akkor alakulhat ki, ha egy személy olyan bizalmi pozícióban van, amikor mások nevében kell döntéseket meghoznia és amikor a saját érdeke vagy kötelezettségei befolyásolhatják a döntését.
- 1.2. Ezen politika határozza meg az Ava Trade EU Limited ("Ava" vagy "a Vállalat") összeférhetlenség beazonosítására és kezelésére vonatkozó hozzáállását az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU („MiFID”) irányelv módosításáról hatályának megfelelően.
- 1.3. A MiFID szabályozás alapján a vállalat köteles valamennyi szükséges intézkedést megtenni az egymás között, ide értve a menedzsereket, az alkalmazottakat, a meghatalmazottakat, vagy bármely hozzájuk vezetés alapján közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személyt és azok ügyfeleit, összeférhetlenség megakadályozása vagy kezelése érdekében, vagy azon összeférhetlenséget, melyek két ügyfél között alakulhat ki a befektetések és a járulékos szolgáltatások, vagy ezek kombinációinak biztosításakor, ide értve a harmadik felektől származó ösztönzők, vagy a vállalat saját díjazásának és egyéb ösztönző struktúrák fogadásakor.
- 1.4. Azon esetekben, ahol a vállalat által a MiFID 16(3). cikkelye alapján, az ügyfelek érdekeit károsan befolyásoló összeférhetlenségek megelőzése érdekében hozott szervezeti és adminisztratív rendelkezések nem elegendőek ahhoz, hogy ésszerű megbízhatósággal biztosítsák az ügyfél érdeksérelme kockázatának elkerülését, a befektetési vállalat köteles világosan közölni az ügyféllel az összeférhetlenség általános természetét és/vagy forrásait, valamint a kockázatok enyhítése érdekében hozott intézkedéseket, az Ő nevében történő üzleti tranzakciók lebonyolítását megelőzően.
- 1.5. A 2. bekezdésben hivatkozott nyilatkozatot:
- (a) tartós adathordozón kell rögzíteni; és
  - (b) kellő részletességgel kell rendelkeznie, figyelembe véve az ügyfél jellegét, ezzel lehetővé téve a számára, hogy megalapozott döntést hozzon a szolgáltatást illetően azon kontextusban ahol összeférhetlenség felmerülhet.
- Ebből adódóan az Ava köteles a hatékony szervezeti és adminisztratív ellenőrzéseket fenntartani és üzemeltetni, ezáltal ésszerű lépéseket biztosítva az összeférhetlenségek beazonosítása, kezelése, nyilvánosságra hozatala és rögzítése érdekében. Ennek érdekében az Ava kidolgozott és megvalósított egy Összeférhetlenségi politikát („A politika”).

# ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI IRÁNYELVEK

## ÖSSZEFOGLALÁSA

---

### 2. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK AZONOSÍTÁSA

Amikor a Vállalat az Ügyféllel foglalkozik, a Vállalat, annak egy partnere vagy a Vállalathoz kötődő egyéb személy rendelkezhet olyan érdekeltséggel, kapcsolattal vagy megállapodással, amely a Tranzakcióhoz tartozik vagy amely ütközik az Ügyfél érdekével.

A fent kifejtett típusú ellentét azonosításának érdekében a következő kritériumokat kell figyelembe venni annak eldöntéséhez, hogy összeférhetlenségről van-e szó vagy sem:

Az ügyfélnek biztosított szolgáltatás során az AvaTrade:

- Valószínűleg anyagi hasznot nyer-e, vagy anyagi veszteséget kerül-e el az ügyfél kárára
- Rendelkezik-e olyan érdekeltséggel az ügyfélnek biztosított szolgáltatás vagy az ügyfél nevében végrehajtott tranzakció kimenetelét illetően, amely eltér az ügyfél érdekeitől
- Rendelkezik-e anyagi vagy egyéb indítékkal, amely egy másik ügyfél vagy ügyfelek csoportjának érdekeit részesíti előnyben az ügyféllel szemben
- Ugyanazt az ügymenetet bonyolítja-e le, mint az ügyfél
- Kap-e vagy fog-e kapni az ügyfélen kívüli személytől az ügyfélnek végzett szolgáltatással kapcsolatban olyan indítékot pénz, árucikk vagy szolgáltatás formájában, amely különbözik a szolgáltatásért járó standard jutaléktól vagy díjtól
- Tud-e személyesen nyereséghez jutni az Ava által biztosított díjazási megállapodáson kívül

### 3. AZONOSÍTOTT LEHETSÉGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK

Az AvaTrade által vagy nevében végrehajtott következő befektetési szolgáltatások és tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások olyan körülményeknek minősülnek, amelyek olyan összeférhetlenséget hoznak vagy hozhatnak létre, amelyek egy vagy több ügyfél anyagi károsodásának kockázatát vonják maguk után:

- 3.1. Az AvaTrade az ügyfelei által birtokolt pozíciók másik fele, ezért az ügyfél költségére pénzügyi nyereséghez juthat vagy pénzügyi veszteséget kerülhet el. Az AvaTrade fedezheti az ügyfelei pozícióit az AvaTrade csoporton belül, melyből adódóan a vállalat és a csoport kereskedelmi érdeke azonos
- 3.2. Az ügyfeleket egy Ava által díjazott harmadik fél irányíthatja az Avához. Az ilyen díjazást az AVA Group egy másik tagjának fizethetik az új ügyfelek bevonásával járó marketingtevékenységért.
- 3.3. Az Ava nem látja el javaslatokkal az ügyfeleit, de biztosít befektetési elemzést és emellett az ügyfél pozícióinak tranzakciójában részt vevő másik fél is.

# ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI IRÁNYELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

---

## 4. AZ AZONOSÍTOTT ÖSSZEFÉRHETLENSÉGEK KEZELÉSE

A következő intézkedések a fent azonosított konkrét, valamint potenciális összeférhetlenségek kezelésére vonatkoznak:

1. Az AvaTrade az összes ügylet tranzakciójában részt vevő másik fél, és kockázatát aggregált kockázati kitettség alapján kezeli minden ügyfél és instrumentum kapcsán.
2. Az AvaTrade Group másik felekkel fedezi a nettó kockázatát, melynek alapján az ügyfelek céljai jobban igazodnak a saját céljaival, függetlenül attól, hogy megbízottként jár el valamennyi tranzakció során. Mivel az AvaTrade nem biztosít befektetési tanácsokat, így ezen forrás okán nem merülhet fel összeférhetlenség. A befektetési tanácsok biztosítása nem tartozik a vállalat hatósági engedélyeinek hatálya alá.
3. A díjakat a harmadik felek befizetni, illetve harmadik feleknek kifizetni csak a meghatározott MiFID vizsgálatoknak megfelelően lehet:

(i) a díj, jutalék vagy juttatás fennállása, jellege és összege, vagy ha az összeg nem meghatározható, az összeg kiszámításához használt módszer egyértelműen közlésre kerül az ügyfél felé átfogó, pontos és érthető módon, még a vonatkozó befektetés vagy kiegészítő szolgáltatás végrehajtása előtt;

(ii) a díj vagy jutalék kifizetése, vagy a nem anyagi juttatás végrehajtása;

- I. Úgy van kialakítva, hogy az emelje az ügyfélnek nyújtott vonatkozó szolgáltatás minőségét, valamint
- II. Nem hátráltatja a Céget abban a kötelességében, hogy az ügyfél érdekei szerint cselekedjen.

(iii) Meggátolják és korlátozzák azokat a személyeket, akik helytelen befolyással lehetnek arra, hogy egy vonatkozó személy hogyan biztosítja a szolgáltatásokat.

4. A pénzügyi elemzőknek és a befektetési elemzésben részt vevő egyéb vonatkozó személyeknek is tilos javaslatokat tenni és ezt követően személyes tranzakciót vagy tranzakciókat végrehajtani az AvaTrade nevében;

(i) olyan pénzügyi instrumentumokkal, amelyekhez a befektetési elemző bármilyen módon kapcsolódik, vagy

(ii) bármilyen vonatkozó pénzügyi instrumentummal,

# ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI IRÁNYELVEK

## ÖSSZEFOGLALÁSA

---

5. A következő eljárások léptek életbe az egyéb összeférhetlenségekkel kapcsolatban:
- a) Az AvaTrade folyamatosan figyelemmel kíséri az üzleti tevékenységeket annak biztosításáért, hogy a belső ellenőrzési intézkedések megfelelőek.
  - b) Az AvaTrade biztosítja azon tevékenységek elkülönítését, amelyek összeférhetlenségeket eredményezhetnek, ha egyazon személy foglalkozik azokkal.
  - c) Az AvaTrade belső ellenőrei biztosítják a megfelelő rendszerek és ellenőrzések fenntartását, valamint jelentéseket tesznek az igazgatótanácsnak is.
  - d) Az AvaTrade egy ügyfél megbízásának végrehajtásakor semmilyen módon nem részesíti előnyben az adott ügyfelet más ügyfelek kárára és nem tárja fel egy ügyfél megbízásának részleteit más ügyfeleknek.
  - e) Az AvaTrade az ügyfelek nevében végrehajtott tranzakciókkal kapcsolatban minden megbízást elektronikusan hajt végre a vonatkozó jogszabályoknak és rendeleteknek megfelelő irányelvek értelmében.
  - f) Az AvaTrade minden alkalmazotjának tilos elfogadni olyan ajándékokat vagy egyéb ösztönzéseket bármilyen anyagi érdekeltséggel rendelkező bármilyen személytől, amelyek anyagi jellegű összeférhetlenséget eredményezhetnek az AvaTrade és/vagy alkalmazottai bármely azon kötelességében, amely az ügyfelek méltányos bánásmódjára vonatkozó irányelvvel kapcsolatos, vagy bármely azon kötelességben, amellyel a kedvezményezett az ügyfeleknek tartozik.
6. Az AvaTrade elkötelezett az iránt, hogy hatékony és helyes megfelelőségi kultúrával rendelkezzen, amely lehetővé teszi, hogy a jövőben esetlegesen kialakuló bármilyen új összeférhetlenséget is kezelni tudja. Az AvaTrade alkalmazottaitól ezért elvárta, hogy figyelemmel kísérjenek minden olyan új körülményt, amely potenciális összeférhetlenséget eredményezhet, valamint, hogy megfelelő lépéseket tegyenek ilyen esetekben.
7. Abban a valószínűtlen esetben, ha az AvaTrade intézkedései az összeférhetlenség kezelésére nem volnának kielégítőek annak biztosítására, hogy meg fogják előzni az ügyfél érdekei sérülésének kockázatát, az AvaTrade-nek kötelessége világosan közölni egy ügyféllel az összeférhetlenségek általános jellegét és/vagy forrásait még azt megelőzően, hogy üzleti tevékenységbe kezdene az ügyfél részére.