

# SOMMARIO INFORMATIVO POLITICA SUI CONFLITTI DI INTERESSE

---

## 1. INTRODUZIONE

- 1.1. Un conflitto di interesse può sorgere qualora una persona si trovi in una posizione di fiducia che richiede che egli/ella eserciti giudizio per conto di altri e laddove egli/ella abbia interessi o obblighi che possano influenzare tale giudizio.
- 1.2. La presente politica stabilisce l'approccio di Ava Trade EU Limited ("Ava" o "l'Impresa") per identificare e gestire i conflitti di interesse ai sensi della Direttiva 2014/65/UE e del Consiglio del 15 maggio 2014 sui mercati negli strumenti finanziari e modificando la Direttiva 2002/92/CE e la Direttiva 2011/61/UE ("MiFID")
- 1.3. Ai sensi della direttiva MiFID, la società deve adottare tutte le misure opportune per identificare e per prevenire o gestire i conflitti di interesse tra essa, compresi i propri dirigenti, dipendenti e agenti collegati, o qualsiasi soggetto collegato all'impresa, direttamente o indirettamente, da una relazione di controllo ed i propri clienti ovvero tra i propri clienti che possono verificarsi durante la fornitura di servizi di investimento e di servizi accessori, o di una combinazione degli stessi, incluse quelli causati dal ricevimento di incentivi da terzi o dal compenso proprio dell'impresa di investimenti e altri sistemi di incentivazione.
- 1.4. Laddove le disposizioni organizzative o amministrative adottate dall'impresa conformemente all'Articolo 16 (3) della direttiva MiFID per evitare che i conflitti di interesse abbiano ripercussioni negative sugli interessi del suo cliente non sono sufficienti a garantire, con ragionevole certezza, che il rischio di nuocere agli interessi del cliente possa essere prevenuto, l'impresa di investimenti dovrà comunicare in maniera chiara allo stesso cliente il carattere generale e/o le fonti di conflitto di interesse, nonché le misure prese per mitigare tali rischi prima di eseguire operazioni per suo conto.
- 1.5. La comunicazione a cui ci si riferisce al paragrafo 2 dovrà:
  - (a) essere realizzata attraverso un mezzo durevole; e
  - (b) dovrà includere sufficienti dettagli, tenendo conto della natura del cliente, affinché lo stesso possa prendere una decisione informata relativamente ai servizi nell'ambito in cui il conflitto di interessi emerge.

Ad Ava è quindi richiesto di garantire e gestire controlli organizzativi ed amministrativi efficaci per prendere tutte le opportune misure per identificare, gestire, comunicare e registrare conflitti di interesse. Per poter realizzare ciò, Ava ha ideato e implementato una Politica in materia di Conflitto di Interessi ("la Politica").

## 2. IDENTIFICAZIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE

# SOMMARIO INFORMATIVO POLITICA SUI CONFLITTI DI INTERESSE

---

- 2.1. Quando la Società tratta con il Cliente, la Società, un associato o qualsiasi altra persona collegata alla Società può avere un interesse, relazione o intesa di natura materiale in relazione alla Transazione in questione o di natura tale da essere in conflitto con l'interesse del Cliente.
- 2.2. Al fine di identificare i tipi di conflitto sopra citati, verranno presi in considerazione i seguenti criteri per determinare se vi sia o non vi sia un eventuale conflitto;

Nel fornire un servizio al cliente, AvaTrade;

- 2.2.1. È verosimilmente propensa a ottenere un guadagno finanziario, o a evitare una perdita finanziaria, a spese del cliente
- 2.2.2. Ha un interesse nel risultato di un servizio fornito al cliente o di una transazione effettuata per conto del cliente, che è diverso dall'interesse del cliente relativo a tale risultato
- 2.2.3. Ha un incentivo di natura finanziaria o altra natura per favorire l'interesse di un altro cliente o gruppo di clienti rispetto all'interesse del cliente
- 2.2.4. Svolge la stessa attività commerciale del cliente
- 2.2.5. Riceve o riceverà da una persona diversa dal cliente un incentivo in relazione a un servizio fornito al cliente, in forma di denaro, beni o servizi, diverso dalla commissione o onorario standard per tale servizio.
- 2.2.6. Acconsente di trarre profitto personale derivante da una intesa al di fuori degli accordi di compenso forniti da Ava

## 3. CONFLITTI POTENZIALI IDENTIFICATI

- 3.1. I seguenti servizi e attività di investimento e servizi ausiliari forniti da o per conto di AvaTrade sono stati identificati quali circostanze che costituiscono o possono far sorgere un conflitto di interesse che implica un rischio materiale di danno agli interessi di uno o più clienti:
  - 3.1.1. AvaTrade è la controparte delle posizioni del suo cliente e, pertanto, può realizzare un profitto finanziario o evitare una perdita finanziaria a spese del cliente. AvaTrade può coprire le posizioni del suo cliente all'interno del gruppo AvaTrade e, pertanto, gli interessi commerciali dell'impresa e del gruppo sono interconnessi.

# SOMMARIO INFORMATIVO POLITICA SUI CONFLITTI DI INTERESSE

---

3.1.2. I clienti possono essere segnalati ad Ava da una terza parte che viene remunerata da Ava. Tale remunerazione può essere pagata a un altro membro del Gruppo AVA in relazione alle attività di marketing connesse con la presa in carico di nuovi clienti.

3.1.3. Ava non fornisce raccomandazioni ai suoi clienti ma Ava altresì produce analisi di investimento ed è anche controparte in relazione alle posizioni del cliente.

## 4. GESTIONE DEI CONFLITTI IDENTIFICATI

4.1. Le seguenti disposizioni vengono applicate al fine di gestire i conflitti specifici e i conflitti potenziali sopra identificati:

4.1.1. AvaTrade è controparte a tutte le operazioni di trading e gestisce il suo rischio sulla base di una esposizione al rischio aggregata distribuita su tutti i clienti e strumenti.

4.1.2. Il Gruppo AvaTrade copre il suo rischio netto con le controparti, il che significa che gli obiettivi dei clienti sono maggiormente allineati con i suoi obiettivi, fermo restando che sta agendo come mandante in tutte le operazioni. Poiché AvaTrade non fornisce consulenze in materia di investimenti, non potrà emergere alcun conflitto dalla presente fonte. Non rientra nell'ambito di applicazione delle autorizzazioni regolamentari della società fornire consulenze in materia di investimenti. Gli onorari possono essere solo pagati/ricevuti a/da terze parti in linea con gli specifici test MiFID:

4.1.2.1. l'esistenza, natura, e ammontare dell'onorario, commissione o beneficio, o, laddove l'ammontare non può essere accertato, il metodo di calcolo dell'ammontare, deve essere chiaramente esposto al cliente, in forma esaustiva, accurata e comprensibile, prima della fornitura del relativo servizio di investimento o ausiliario;

4.1.2.2. il pagamento dell'onorario o commissione, o la fornitura di beneficio di natura non monetaria;

4.1.2.2.1. È calcolato per migliorare la qualità del relativo servizio fornito al cliente;

4.1.2.2.2. Non compromette l'adempimento del dovere dell'Azienda di agire nel miglior interesse del cliente.

# SOMMARIO INFORMATIVO POLITICA SUI CONFLITTI DI INTERESSE

---

- 4.1.2.2.3. sarà prevenuto/limitato l'esercizio da parte di persone di un'influenza impropria sulla modalità con la quale una determinata persona fornisce i servizi.

## 5. RICERCHE IN MATERIE DI INVESTIMENTO

- 5.1. Gli analisti finanziari e qualsiasi altra persona rilevante coinvolta nella produzione di ricerche in materie di investimento non devono fare raccomandazioni e in seguito eseguire transazioni personali o transazioni per conto di AvaTrade;
  - 5.1.1. in strumenti finanziari ai quali si riferisce la ricerca di investimento, o
  - 5.1.2. in qualsiasi altro strumento finanziario relativo,

## 6. ALTRI CONFLITTI DI INTERESSE

- 6.1. Le seguenti misure sono state adottate in relazione ad altri conflitti di interesse:
  - 6.1.1. AvaTrade attua un continuo monitoraggio delle sue attività commerciali per assicurare che i controlli interni siano appropriati.
  - 6.1.2. AvaTrade assicura una segregazione dei doveri che potrebbero far sorgere conflitti di interesse qualora fossero svolti dallo stesso individuo.
  - 6.1.3. I revisori interni di AvaTrade assicurano che siano implementati sistemi e controlli idonei e fanno rapporto al Consiglio di Amministrazione.
  - 6.1.4. Quando AvaTrade esegue un ordine per un cliente non fornisce un trattamento preferenziale a quel cliente a danno di altri clienti e non rivela i dati di un cliente ad altri clienti.
  - 6.1.5. AvaTrade esegue tutti gli ordini elettronicamente, in conformità con le politiche che adempiono alle relative norme e regole connesse alle transazioni che vengono eseguite per o per conto del cliente.
  - 6.1.6. È proibito a tutti gli impiegati di AvaTrade di accettare regali o altri incentivi da qualsiasi persona con qualsiasi interesse materiale che possa verosimilmente confliggere materialmente con qualsiasi dovere che AvaTrade e/o i suoi impiegati abbiano rispetto alla politica di equo trattamento dei clienti o qualsiasi dovere che il ricevente abbia nei confronti del cliente.

# SOMMARIO INFORMATIVO POLITICA SUI CONFLITTI DI INTERESSE

---

## 7. CULTURA DI RISPETTO DELLE NORME

AvaTrade si impegna a mantenere una cultura di rispetto delle norme, efficace e idonea, per consentire di gestire ogni nuovo potenziale conflitto di interesse che possa sorgere in futuro. Agli impiegati di AvaTrade viene di conseguenza richiesto di controllare qualsiasi nuova circostanza che faccia sorgere conflitti potenziali e di implementare le misure idonee per far fronte a questi.

## 8. COMUNICAZIONE

Nel caso improbabile che le disposizioni di AvaTrade per la gestione dei conflitti di interesse non siano sufficienti per assicurare, con ragionevole fiducia, che vengano prevenuti i rischi di danno agli interessi di un cliente, AvaTrade è obbligata a rivelare chiaramente la natura generale e/o le fonti di conflitto di interesse al cliente prima intraprendere la propria attività commerciale per suo conto.