

SAMMANFATTNING AV RIKTLINJER FÖR INTRESSEKONFLIKTER

1. INTRODUKTION

- 1.1. En intressekonflikt kan uppstå när en person är i en förtroendeposition som kräver att han/hon använder sitt omdöme på uppdrag av andra och där han/hon har intressen eller skyldigheter som kan påverka utövandet av hans/hennes omdöme.
- 1.2 Denna policy beskriver Ava Trade EU Limited:s ("Avas" eller "Företagets") metod för identifiering och hantering av intressekonflikter enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU från den 15:e maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om tilläggsdirektiv 2002/92/EG och direktiv 2011/61/EU ("MiFID")
- 1.3 Enligt MiFID ska företaget vidta alla lämpliga åtgärder för att identifiera och förebygga eller hantera intressekonflikter mellan dem, inklusive deras chefer, anställda och bundna agenter, eller annan person som direkt eller indirekt knyts till dem via styrning, och deras kunder, eller mellan en klient och en annan, som uppstår i samband med tillhandahållande av investeringar och tilläggstjänster eller kombinationer av dessa, inklusive sådana som orsakats av mottagandet av incitament från tredje part eller av värdepappersföretagets egna ersättningar och andra incitamentsstrukturer.
- 1.4 Om organisatoriska eller administrativa arrangemang som företaget gjort i enlighet med MiFID-artikel 16.3 för att förhindra intressekonflikter från att påverka kundens intressen, inte är tillräckligt för att med rimlig säkerhet säkerställa att risker för skada av kundintressen kommer att förhindras ska värdepappersföretaget klart för kunden redovisa de allmänna egenskaperna och/eller källorna till intressekonflikter och de åtgärder som vidtagits för att mildra dessa risker innan man åtar sig verksamhet på kundens vägnar.
- 1.5 Den redovisning av information som avses i punkt 2 ska:
 - (a) göras i ett varaktigt medium, och
 - (b) innehålla tillräcklig detaljinformation med beaktande av klienten förutsättningar för att göra det möjligt för kunden att fatta ett välgrundat beslut avseende tjänsten i sammanhanget att intressekonflikten uppstår.

Ava måste därför upprätthålla och driva effektiva organisatoriska och administrativa styrmedel för att vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera, hantera, avslöja och registrera intressekonflikter. För att uppnå detta har vi har upprättat och genomfört en policy för intressekonflikter ("Policyn").

2. IDENTIFIERING AV INTRESSEKONFLIKTER

SAMMANFATTNING AV RIKTLINJER FÖR INTRESSEKONFLIKTER

- 2.1. När bolaget hanterar kunden kan bolaget, en medarbetare eller någon annan person förbunden med bolaget ha ett intresse, relation eller arrangemang som är av betydelse i förhållande till den aktuella transaktionen eller att den strider mot kundens intresse.
- 2.2. För att kunna identifiera de typer av konflikter som avses ovan, skall följande kriterier beaktas vid bedömningen av om en konflikt föreligger eller kan föreligga;

I samband med tillhandahållande av en tjänst till en kund, kommer AvaTrade;

- 2.2.1. Sannolikt göra en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på bekostnad av kunden
- 2.2.2. Ha ett intresse av resultatet av en tjänst som tillhandahålls till kunden eller av en transaktion som genomförs på uppdrag av kund, som skiljer sig från kundens intresse i resultatet
- 2.2.3. Ha ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna någon annan kund eller grupp av kunder över kundernas intresse
- 2.2.4. Fortsätta bedriva samma verksamhet som kunden
- 2.2.5. Mottaga eller komma att mottaga från en person annan än kunden ett incitament i samband med en tjänst som tillhandahålls till kunden i form av pengar, varor eller tjänster, förutom standardkommissionen eller avgiften för den servicen
- 2.2.6. Tillåtas att personligen tjäna på ett arrangemang utanför ersättningsystem som tillhandahålls av Ava

3. IDENTIFIERADE POTENTIELLA KONFLIKTER

- 3.1. Följande investeringstjänster och aktiviteter och sidotjänster som utförs av eller på uppdrag av AvaTrade har identifierats som omständigheter som utgör eller kan ge upphov till en intressekonflikt som medför en betydande risk för skador på intressen för en eller flera kunder:
 - 3.1.1 AvaTrade är motparten till kundens positioner och kan därför göra en ekonomisk vinst, eller undvika en ekonomisk förlust, på bekostnad av kunden. AvaTrade kan säkra kundens positioner inom AvaTrade-koncernen och därför är affärsintressen hos företaget och koncernen gemensamma
 - 3.1.2 Kunder kan hänvisas till Ava av en tredje part som får ersättning av Ava. Sådan ersättning kan betalas till en annan medlem inom AVA-gruppen i förhållande till marknadsföringsaktiviteter i samband med on-boarding av nya kunder.

SAMMANFATTNING AV RIKTLINJER FÖR INTRESSEKONFLIKTER

3.1.1. Ava ger inte rekommendationer till sina kunder, men Ava producerar dock investeringsanalys och är också motpart i sina kunders positioner.

4. HANTERING AV IDENTIFIERADE KONFLIKTER

4.1. Följande bestämmelser gäller för att för att hantera de särskilda konflikter och potentiella konflikter som identifierats ovan:

4.1.1. AvaTrade är motparten i alla trades och hanterar sin risk baserat på den samlade riskexponeringen över alla kunder och instrument.

4.1.2. AvaTrade-koncernen säkrar sin nettorisk med motparter vilket innebär att kundens mål är mer anpassade till koncernens mål, trots att den fungerar som styrande entitet i alla transaktioner. Eftersom AvaTrade inte ger investeringsråd kan ingen konflikt uppstå från denna källa. Det är inte inom ramen för företagets regulatoriska tillstånd att tillhandahålla investeringsrådgivning.

4.1.2. Avgifter får endast betalas/mottas till/från tredje part i enlighet med de särskilda MiFID-testerna:

4.1.2.1. Förekomsten, arten och beloppet på avgiften, provisionen eller förmånen, eller om beloppet inte kan fastställas, är metoden för beräkning av beloppet, tydligt redovisad till kunden, på ett sätt som är heltäckande, korrekt och förståeligt före tillhandahållandet av den berörda investerings- eller sidotjänsten;

4.1.2.2. Betalningen av avgiften eller courtaget eller tillhandahållandet av naturaförmånen;

4.1.2.2.1. Är utformad för att höja kvaliteten på den berörda tjänsten till kunden och

4.1.2.2.2. Hindrar inte bolaget från att uppfylla sin skyldighet att agera i bästa intresse för kunden.

4.1.2.2.3. Personer kommer att förhindras/begränsas från att utöva olämpligt inflytande över det sätt på vilket en relevant person utför tjänster.

5. INVESTERINGS FORSKNING

SAMMANFATTNING AV RIKTLINJER FÖR INTRESSEKONFLIKTER

5.1. Finansanalytiker och andra relevanta personer som deltar i utarbetandet av investeringsanalyser får inte göra rekommendationer och därefter utföra privata transaktioner eller transaktioner på uppdrag av AvaTrade;

5.1.1. Finansiella instrument som investeringsanalyserna rör, eller

5.1.2. i alla relaterade finansiella instrument,

6. ÖVRIGA INTRESSEKONFLIKT

6.1. Följande åtgärder har vidtagits i förhållande till andra intressekonflikter:

6.1.1. AvaTrade utför löpande övervakning av verksamheten för att säkerställa att den interna kontrollen är lämplig.

6.1.2. AvaTrade säkerställer ansvarsfördelning som kan ge upphov till intressekonflikter om bedrivs av samma individ.

6.1.3. AvaTrades internrevisorer säkerställer att lämpliga system och kontroller upprätthålls och rapporterar till styrelsen.

6.1.4. När AvaTrade utför en order för en kund ger det inte någon positiv särbehandling till den kunden på bekostnad av andra kunder och avslöjar inte detaljerna i en kundorder till andra kunder.

6.1.5. AvaTrade utför alla order elektroniskt, i enlighet med de riktlinjer som överensstämmer med gällande regler och föreskrifter i samband med transaktioner som utförs för eller på uppdrag av kunder.

6.1.6. Alla anställda på AvaTrade är förbjudna att ta emot gåvor eller andra medel från någon person med något väsentligt intresse som kan strida i väsentlig utsträckning med någon plikt som AvaTrade och/eller dess anställda blir skyldiga i anslutning med dess policy att behandla sina kunder rättvist eller någon plikt som sådan mottagare är skyldig till kunder.

7. EFTERLEVNADSKULTUR

AvaTrade har åtagit sig att ha en effektiv och lämplig efterlevnadskultur för att kunna hantera eventuella nya potentiella intressekonflikter som kan uppstå i framtiden. AvaTrades anställda erfordras därför att övervaka eventuella nya omständigheter som ger upphov till potentiella konflikter och att vidta lämpliga åtgärder för att ta itu med dessa.

SAMMANFATTNING AV RIKTLINJER FÖR INTRESSEKONFLIKTER

8. MEDDELANDE

I den osannolika händelsen att AvaTrades arrangemang för hantering av intressekonflikter inte räcker till för att ge rimliga garantier för att riskerna för skador på de intressen som en kund har kommer att förhindras, erfordras AvaTrade att klart och tydligt informera den allmänna arten av och/eller källorna för intressekonflikter till en kund innan det tar sig an någon verksamhet för dem