PODSUMOWANIE KONFLIKTÓW INTERESÓW

1. WPROWADZENIE

Trading.com Markets EU Limited, działająca pod nazwą handlową „trading.com", jest cypryjską firmą inwestycyjną („CIF") zarejestrowaną w Rejestrze Spółek w Nikozji pod numerem: HE 328593 i podlegającą regulacjom Cypryjskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd („CySEC") pod numerem licencji 256/14 (zwaną dalej „Spółką").

W związku z wdrożeniem dyrektywy w sprawie rynków instrumentów finansowych („MiFID II") w Unii Europejskiej i jej transpozycją do prawa krajowego w postaci ustawy o usługach i działalności inwestycyjnej oraz rynkach regulowanych z 2017 r. (ustawa 87(I)/2017), Spółka ma obowiązek przedstawić swoim klientom i potencjalnym klientom podsumowanie polityki dotyczącej konfliktu interesów (zwanej dalej „Polityką").

Zgodnie z powyższymi przepisami Spółka ma obowiązek podejmować wszelkie odpowiednie kroki w celu identyfikacji, zapobiegania lub zarządzania konfliktami interesów. Spółka zobowiązuje się do działania w sposób uczciwy, sprawiedliwy i profesjonalny, w najlepszym interesie klientów, a także do przestrzegania w szczególności zasad określonych w powyższych przepisach przy świadczeniu usług inwestycyjnych i usług pomocniczych związanych z taką działalnością.

2. CEL

Celem niniejszej Polityki jest określenie podejścia Spółki do identyfikowania i zapobiegania konfliktom interesów, które mogą powstać w trakcie jej działalności biznesowej, lub zarządzania nimi.
Spółka podjęła wszelkie odpowiednie kroki w celu identyfikacji i zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi, które mogą powstać między Spółką, w tym jej dyrektorami, kierownikami, pracownikami i wszelkimi osobami bezpośrednio lub pośrednio powiązanymi ze Spółką poprzez kontrolę, a jej klientami lub między jednym klientem a drugim, które powstają w trakcie świadczenia wszelkich usług inwestycyjnych i pomocniczych lub ich kombinacji, w tym własnego systemu wynagrodzeń Spółki i innych struktur motywacyjnych. W związku z tym niniejsza Polityka określa niezbędne procedury, kontrole i praktyki mające na celu zapewnienie identyfikacji i zapobiegania konfliktom interesów lub odpowiedniego zarządzania nimi.

W przypadku, gdy działania podjęte przez Spółkę w celu zapobiegania negatywnemu wpływowi konfliktów interesów na interesy jej klientów nie są wystarczające, aby zapewnić z rozsądną pewnością, że ryzyko szkody dla interesów klientów zostanie wyeliminowane, Spółka wyraźnie ujawnia klientowi, na trwałym nośniku, ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, a także ryzyko dla klienta wynikające z konfliktów interesów oraz działania podjęte w celu ograniczenia tego ryzyka przed podjęciem działań w jego imieniu.

Ujawnienie takie stanowi środek ostateczny i zawiera wystarczające szczegóły, z uwzględnieniem charakterystyki klienta, aby umożliwić mu podjęcie świadomej decyzji w odniesieniu do usługi, w kontekście której powstaje konflikt interesów.

Ujawnienie powinno jasno wskazywać, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez firmę inwestycyjną w celu zapobiegania konfliktom lub zarządzania nimi nie są wystarczające, aby zapewnić z rozsądną pewnością, że ryzyko naruszenia interesów klienta zostanie wyeliminowane. Ujawnienie powinno zawierać szczegółowy opis konfliktów interesów, które powstają w związku ze świadczeniem usług inwestycyjnych i/lub usług dodatkowych, z uwzględnieniem charakteru klienta, któremu ujawniane są te informacje. Opis ten wyjaśnia ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, a

trading.com Markets EU Ltd
5 Eirinis Street, 3042 Limassol, Cypr
support.eu@trading.com
www.trading.com/eu

także ryzyko dla klienta wynikające z konfliktów interesów oraz działania podjęte w celu ograniczenia tego ryzyka, w sposób wystarczająco szczegółowy, aby umożliwić klientowi podjęcie świadomej decyzji w odniesieniu do inwestycji lub usługi dodatkowej, w kontekście której powstają konflikty interesów.

3. ZAKRES STOSOWANIA

Niniejsza polityka ma zastosowanie do następujących osób („osoby zainteresowane”):

a) dyrektorów;
b) kierowników, którzy bezpośrednio lub pośrednio mogą mieć negatywny wpływ na interesy klientów lub potencjalnych klientów;
c) pracowników, którzy bezpośrednio lub pośrednio mogą mieć negatywny wpływ na interesy klientów lub potencjalnych klientów; oraz
d) wszelkie osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązane z Spółką poprzez kontrolę.

4. IDENTYFIKACJA KONFLIKTÓW INTERESÓW

W celu identyfikacji rodzajów konfliktu interesów, które powstają w trakcie świadczenia usług inwestycyjnych i usług pomocniczych lub ich kombinacji, a których istnienie może zaszkodzić interesom klienta, Spółka bierze pod uwagę, jako kryteria minimalne, czy Spółka lub odpowiednia osoba znajduje się w którejkolwiek z poniższych sytuacji, niezależnie od tego, czy wynika to ze świadczenia usług inwestycyjnych lub usług pomocniczych, działalności inwestycyjnej lub innych działań:

a) Spółka lub osoba powiązana może osiągnąć korzyść finansową lub uniknąć straty finansowej kosztem klienta;
b) Spółka lub odpowiednia osoba ma interes w wyniku usługi świadczonej na rzecz klienta lub transakcji przeprowadzonej w imieniu klienta, który różni się od interesu klienta w tym wyniku;
c) Spółka lub odpowiednia osoba ma motywację finansową lub inną do faworyzowania interesów innego klienta lub grupy klientów w stosunku do interesów klienta;
d) Spółka lub odpowiednia osoba prowadzi taką samą działalność jak klient;
e) Spółka lub odpowiednia osoba otrzymuje lub otrzyma od osoby innej niż klient zachętę w związku z usługą świadczoną na rzecz klienta, w postaci pieniędzy, towarów lub usług, inną niż standardowa prowizja lub opłata za tę usługę.

5. PROCEDURY ZARZĄDZANIA POTENCJALNYM KONFLIKTEM INTERESÓW

Niniejsza polityka zawiera następujące treści:

a) określa, w odniesieniu do konkretnych usług inwestycyjnych i działalności oraz usług pomocniczych świadczonych przez Spółkę lub w jej imieniu, okoliczności, które stanowią lub mogą powodować konflikt interesów, niosący ze sobą istotne ryzyko szkody dla interesów jednego lub więcej klientów; oraz
b) określa procedury, które należy stosować, oraz środki, które należy podjąć w celu zapobiegania takim konfliktom lub zarządzania nimi.

Ogólnie rzecz biorąc, procedury i kontrole stosowane przez Spółkę w celu zarządzania konfliktami interesów lub zapobiegania im, które są niezbędne dla zapewnienia przez Spółkę wymaganego stopnia niezależności, obejmują:

trading.com Markets EU Ltd
5 Eirinis Street, 3042 Limassol, Cypr
support.eu@trading.com
www.trading.com/eu

a) skuteczne procedury i środki monitorowania ustaleń dotyczących realizacji zleceń w celu zapewnienia jak najlepszych wyników przy realizacji zleceń klientów, które są określone w „Polityce realizacji zleceń" na stronie internetowej Spółki;
b) skuteczne procedury zapobiegania lub kontroli wymiany informacji między odpowiednimi osobami zaangażowanymi w działania wiążące się z ryzykiem konfliktu interesów, w przypadku gdy wymiana tych informacji może zaszkodzić interesom jednego lub więcej klientów;
c) oddzielny nadzór nad odpowiednimi osobami, których główne funkcje obejmują wykonywanie czynności w imieniu klientów lub świadczenie usług na rzecz klientów, których interesy mogą być sprzeczne lub którzy w inny sposób reprezentują różne interesy, które mogą być sprzeczne, w tym interesy Spółki;
d) usunięcie wszelkich bezpośrednich powiązań między wynagrodzeniem osób zaangażowanych głównie w jedną działalność a wynagrodzeniem lub przychodami generowanymi przez inne osoby zaangażowane głównie w inną działalność, w przypadku gdy w związku z tą działalnością może powstać konflikt interesów;
e) środki mające na celu zapobieganie lub ograniczanie wywierania przez jakąkolwiek osobę niewłaściwego wpływu na sposób, w jaki osoba, której to dotyczy, świadczy usługi inwestycyjne lub usługi dodatkowe lub prowadzi działalność;
f) środki mające na celu zapobieganie lub kontrolowanie jednoczesnego lub kolejnego zaangażowania odpowiedniej osoby w odrębne usługi inwestycyjne lub pomocnicze lub działalność, w przypadku gdy takie zaangażowanie może utrudniać właściwe zarządzanie konfliktami interesów. Środki takie obejmują:

- politykę „wiedzy niezbędnej" regulującą rozpowszechnianie informacji poufnych lub wewnętrznych w ramach Grupy;
- chińskie mury ograniczające przepływ informacji poufnych i wewnętrznych w ramach przedsiębiorstwa oraz fizyczne oddzielenie działów;
- procedury regulujące dostęp do danych elektronicznych;
- rozdzielenie obowiązków, które mogą powodować konflikty interesów, jeśli są wykonywane przez tę samą osobę;
- wymogi dotyczące obrotu na rachunkach osobistych mające zastosowanie do odpowiednich osób w odniesieniu do ich własnych inwestycji;
- rejestr prezentów i zachęt, w którym odnotowuje się prośby, oferty lub otrzymanie określonych korzyści;
- zakaz angażowania się w zewnętrzne interesy gospodarcze sprzeczne z interesami Spółki w odniesieniu do członków kierownictwa i pracowników Spółki, chyba że uzyskano zgodę Zarządu;
- ustalenia organizacyjne i administracyjne mające na celu ograniczenie konfliktu interesów wynikającego z udzielania i otrzymywania zachęt.

Spółka zobowiązuje się również do bieżącego monitorowania działalności biznesowej w celu zapewnienia, że wewnętrzne mechanizmy kontroli mające na celu zapobieganie konfliktom interesów lub zarządzanie nimi są odpowiednie;
Dział ds. zgodności jest odpowiedzialny za identyfikowanie potencjalnych konfliktów interesów i zarządzanie nimi oraz za bezpośrednie zgłaszanie ich zarządowi i kierownictwu wyższego szczebla. Dział ds. zgodności aktualizuje również odpowiednie procedury wewnętrzne i zapewnia ich przestrzeganie.

6. PROWADZENIE DOKUMENTACJI

trading.com Markets EU Ltd
5 Eirinis Street, 3042 Limassol, Cypr
support.eu@trading.com
www.trading.com/eu

Spółka prowadzi i regularnie aktualizuje rejestr rodzajów inwestycji lub usług pomocniczych lub działalności inwestycyjnej prowadzonej przez Spółkę lub w jej imieniu, w których wystąpił lub może wystąpić konflikt interesów powodujący ryzyko naruszenia interesów jednego lub więcej klientów.

7. SPRAWOZDAWCZOŚĆ

Kierownictwo wyższego szczebla Spółki otrzymuje często, a co najmniej raz w roku, pisemne raporty dotyczące sytuacji, o których mowa w pkt 4 powyżej.

8. UJAWNIANIE

W przypadku wystąpienia konfliktu i powzięcia przez Spółkę wiadomości o nim, podejmuje ona wszelkie uzasadnione kroki w celu rozwiązania tego konfliktu, a jeśli nie jest to możliwe, ujawnia konflikt klientowi przed podjęciem działalności inwestycyjnej dla tego klienta ( ) lub, jeśli nie uważa, że ujawnienie jest właściwe dla rozwiązania konfliktu, może zdecydować o niekontynuowaniu transakcji lub sprawy powodującej konflikt.

Spółka zastrzega sobie prawo do oceny i okresowego przeglądu, co najmniej raz w roku, a w razie potrzeby do zmiany niniejszej Polityki i ustaleń, według własnego uznania, w dowolnym momencie, gdy uzna to za stosowne lub właściwe, w celu usunięcia wszelkich nieprawidłowości.

trading.com Markets EU Ltd
5 Eirinis Street, 3042 Limassol, Cypr
support.eu@trading.com
www.trading.com/eu