

Érdekellentétek kezelésének Szabályzata

1. Bevezetés

Ez az Érdekellentétek kezelésére vonatkozó Szabályzat (a továbbiakban: "Szabályzat") az Ügyfél vagy a Leendő Ügyfél részére a 2017 L.87 (I) / 2017 A befektetési szolgáltatások és szabályozott piacok törvénye (továbbiakban a Törvény) alapján készült információ, amelynek értelmében az XTB Limited (a továbbiakban: Társaság vagy Cég vagy Vállalat) köteles megtenni a megfelelő lépéseket az érdekellentétek felderítésére és elkerülésére.

Ez a Szabályzat kiegészíti a Társaság átfogó általános kötelezettségét, hogy becsületesen, tisztességesen, szakszerűen és ügyfelei érdekében járjon el, és különösen megfeleljen a fenti jogszabályokban meghatározott befektetési szolgáltatások nyújtása során meghatározott elveknek.

A Társaság a jelen dokumentumban összefoglalja az általa fenntartott Szabályzatot annak érdekében, hogy kezelhesse az ügyfelekkel szemben fennálló érdekellentéteket.

2. Hatáskör

Ennek a dokumentumnak a célja, hogy meghatározza a Társaság szokásos üzleti tevékenysége során, valamint az Ügyfelek számára nyújtott Szolgáltatások során felmerülő érdekellentétek azonosítását és kezelését. Ez a dokumentum továbbá olyan körülményeket határoz meg, amelyek érdekellentéthez vezethetnek.

A szabályzat minden igazgatóra, alkalmazottaira, a Társasággal közvetlenül vagy közvetetten (a továbbiakban: Kapcsolódó személyek) kapcsolatban álló személyre vonatkozik, és minden ügyféllel kapcsolatos esetre vonatkozik.

3. Az Érdekellentét általános meghatározása

3.1. Általános elvek

Ha a Társaság az Ügyféllel vagy annak megbízásából ügyletet köt/folytat, a Társaság (vagy annak munkatársa vagy a Társasággal kapcsolatban álló más személy) érdekeltsége, kapcsolata vagy megállapodása lehet az érintett Tranzakcióval kapcsolatban, vagy ellentétes az Ügyfél érdekével. A Társaság azonosítja és feltárja az olyan helyzeteket és körülményeket, amelyek érdekellentéthez vezethetnek, és potenciálisan, de nem feltétlenül hátrányosan érinthetik egy vagy több Ügyfél érdekeit.

A Társaság minden szükséges lépést megtesz annak érdekében, hogy azonosítsa a Társaság és a Kapcsolódó személyek, a Társaságnak és ügyfelei, illetve Ügyfelei között fennálló érdekellentéteket a befektetési szolgáltatások nyújtása során.

A Társaság szabályozása általában:

- a) a Társaság által végrehajtott befektetési szolgáltatásokra való hivatkozással azonosítja azokat a körülményeket, amelyek érdekellentétet okoznak vagy okozhatnak, és anyagi kockázatot jelenthetnek egy vagy több Ügyfél kárára; és
- b) meghatározza a követendő eljárásokat és az ilyen konfliktusok kezelésére foganatosítandó intézkedéseket.

3.2. Kritériumok és körülmények

Ha a Társaság az Ügyféllel vagy annak megbízásából ügyletet köt/folytat, a Társaság (vagy annak munkatársa vagy a Társasággal kapcsolatban álló más személy) érdekeltsége, kapcsolata vagy megállapodása lehet az érintett Tranzakcióval kapcsolatban, vagy ellentétes az Ügyfél érdekével. A Társaság azonosítja és feltárja olyan helyzeteket és körülményeket, amelyek érdekellentéthez vezethetnek, és potenciálisan, de nem feltétlenül hátrányosan érinthetik egy vagy több Ügyfél érdekeit.

A Szolgáltatások nyújtása során esetlegesen felmerülő különböző konfliktus-típusok azonosítása, amelyek megléte sértheti vagy más módon károsíthatja egy vagy több Ügyfél érdekét, minimális kritériumok alapján figyelembe veszi azt a kérdést, hogy maga a Társaság vagy egy Kapcsolódó személy vagy egy olyan személy, aki közvetlenül vagy közvetve a Társaság irányításához kapcsolódik, a befektetési szolgáltatások nyújtása vagy más módon a következő helyzetekben fordul elő:

- a) A Társaság vagy egy Kapcsolódó személy valószínűleg pénzügyi nyereséget vagy pénzügyi veszteséget szenvedhet az Ügyfél rovására;
- b) A Társaság vagy egy Kapcsolódó személy az Ügyféltől eltérő személytől kap vagy kaphat az Ügyfél számára nyújtott szolgáltatáshoz kapcsolódó pénzbeli, áru vagy szolgáltatás formájában nyújtott ösztönzést, amely eltér a szokásos jutalék vagy díj felszámításától;
- c) A Társaság vagy egy Kapcsolódó személynek érdeke fűződik az Ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy az Ügyfél részére végzett ügylet eredményéhez, amely eltér az Ügyfél ebből eredő érdekelttségétől;
- d) A Társaság vagy Kapcsolódó személy pénzügyi vagy egyéb ösztönzést nyújt, hogy egy másik Ügyfél vagy Ügyfélcsoport érdekeit egy másik Ügyfél érdekeivel szemben előnyben részesítse;
- e) A Társaság vagy egy Kapcsolódó személy ugyanazt az üzleti tevékenységet folytatja, mint az Ügyfél.

3.3. Az Érdeellentétek nem teljes felsorolása:

Bár nem lehetséges pontosan meghatározni vagy létrehozni az esetleges érdekellentétek kimerítő felsorolását a Társaság üzleti tevékenységének jellege, mérete és összetettsége alapján, a következő felsorolás magában foglalja azokat a körülményeket is, amelyek egy vagy több olyan érdekellentétet, amely a befektetési szolgáltatások nyújtásának eredményeképpen jelentős kárt okozhat egy vagy több Ügyfél érdekeltségében:

- a) a Társaság különböző részlegeiből származó bizalmas információk lehetséges felhasználása;
- b) a Szolgáltatók díjazása az Ügyfelektől a Brókereken keresztül, ahol az Ügyfél érdeke ellentétes a Szolgáltató érdekével;
- c) a Társaságnak érdeke fűződhet a kereskedési mennyiségek maximalizálásához annak érdekében, hogy növelje jutalékbevételeit, amely nem egyeztethető össze az Ügyfél személyes céljával a tranzakciók költségek minimalizálása érdekében;
- d) a Társaság egyéb szolgáltatásokat nyújthat a Társaság munkatársai vagy egyéb Ügyfelei számára, akik érdekeltséggel rendelkezhetnek a Pénzügyi Eszközökben vagy a mögöttes eszközökben, amelyek érdekellentétet vagy versenyhelyeztetést vezethetnek az Ügyfél érdekeltségével szemben;
- e) a Társaság valószínűsíthetően pénzügyi nyereséget vagy pénzügyi veszteség elkerülését végzi az ügyfél kárára;
- f) új Ügyfelek alapján vagy Ügyfelek kereskedése alapján a Társaság harmadik személyektől ösztönzőket kaphat vagy fizethet ki;
- g) bármely piaci információ, képzés és beszélgetés a lehetséges piaci folyamatok tekintetében nem értelmezhető kereskedési/befektetési tanácsadásnak. Az ügyfél felelőssége, hogy saját pozícióját megelőzően saját piackutatást végezzen;
- h) a Társaság Ügyfelei pozíciójának másik fele (vagyis Forrása), és ezért nyereséget termel, ha az Ügyfél veszít elhelyezett tőkéjéből.

Az Ügyfél hozzájárul és felhatalmazza a Társaságot, hogy a Társaság bármilyen módon kezelje az Ügyfelet, bármilyen érdekellentét vagy az ügyletben fennálló lényeges érdek fennállása ellenére az Ügyfél előzetes tájékoztatása nélkül. A vállalat alkalmazottai kötelesek tiszteletben tartani a függetlenség irányelvét, és figyelmen kívül hagyni az ilyen anyagi érdekeket vagy érdekellentéteket, miközben szolgáltatásokat nyújtanak az Ügyfélnek.

4. Információk az érdekellentétek megelőzésére és kezelésére vonatkozó általános elvekről

Általánosságban elmondható, hogy a vállalat által az azonosított érdekellentétek kezelésére irányuló eljárások és ellenőrzések a következő intézkedéseket foglalják magukban (a lista nem kimerítő):

- az érdekellentét megelőzése érdekében a Társaság elkülönítette a Saját kereskedési számlavezetését és a brókeri részleg kereskedési számlavezetését. Ezenkívül a Társaság az említett ügynökségektől

közvetlenül együttműködő szervezeti egységeket, úgymint a Értékesítést és az Ügyfélszolgálatot (amelyeket az EU-ban található más XTb csoporton belül kiszervezett) különítette el az úgynevezett "kínai falak" révén, így a részlegek teljes körű autonómiát élveznek, amikor befektetési szolgáltatásokat kínálnak az ügyfeleknek, és értékelik az adott termékek alkalmasságát bizonyos ügyfelek esetén. A fent leírt üzletág célja annak biztosítása, hogy az adott ügyfélnek kínált pénzügyi eszköz kiválasztása nem kapcsolódik a jelenlegi nyitott pozícióhoz.

- az Értékesítési Osztály és az Ügyfélszolgálat munkatársainak ösztönzési rendjét olyan módon alakították ki, hogy megakadályozza a Társaságnak az ügyfelekkel való tranzakció végrehajtása során létrehozott pénzügyi eszközök portfóliójával való kapcsolatát;
- a Társaság szervezeti felépítése nem tesz lehetővé semmilyen kompetens kapcsolatot az ügyféllel közvetlen kapcsolatban álló szervezeti egységek és a Társaság és az ügyfelek közötti érdekellentét körébe tartozó szervezeti egységek között;
- a saját számlákkal foglalkozó és a brókeri tevékenységet folytató munkatársak nem beszélhetnek nyilvánosan a jelenlegi piaci helyzetről és a Társaság által közzétett jelentések és vélemények előkészítésében való részvételről;
- a saját számlákkal foglalkozó és a brókeri tevékenységet folytató részlegek alkalmazottai soha nem ismerik az ügyfél szándékát a tranzakció megkötésekor. Mindenképpen kötelesek az ügyfeleknek egy időben biztosítani egy adott pénzügyi eszköz beszerzési és eladási árát, figyelembe véve a pénzügyi instrumentum specifikáció táblázatát és a szolgáltatás teljesítésének szabályait, mely alapján az ügyfél saját belátása szerint új pozíciót nyithat vagy bezárhat egy meglévőt;
- a Kereskedési részleg alkalmazottjai soha nem ismerik az ügyfelek szándékát a tranzakció végrehajtásának irányával kapcsolatban. A Társaság alkalmazottai nem fogadhatnak el ajándékokat pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatások formájában az ügyfelektől, potenciális ügyfelektől vagy harmadik felektől;
- a Társaság folyamatosan felügyeli az üzleti tevékenységeket annak érdekében, hogy a belső ellenőrzések megfelelőek legyenek;
- a Társaság hatékony eljárásokat vezet be az érdekellentét kockázatával járó tevékenységekkel foglalkozó Kapcsolódó személyek közötti információcsere megakadályozására vagy ellenőrzésére, amennyiben ezen információcsere egy vagy több Ügyfél érdekeit sértheti;
- intézkedések, amelyek megakadályozzák vagy korlátozzák a nem megfelelő befolyásolás gyakorlását azzal kapcsolatban, hogy a Kapcsolódó személy befektetési szolgáltatásokat végez;
- olyan szabályozás, amely korlátozza az ösztönzők nyújtásából és fogadásából eredő érdekellentéteket;
- házon belüli Megfelelőségi Osztály létrehozása a fentiek nyomán követésére és jelentéstételi kötelezettsége van a Társaság Igazgatósága felé;
- a bizalmas vagy bennfentes információk terjesztésére vonatkozó „ismeret szükségessége” szabályozás;
- belső ellenőr kijelölése annak biztosítása érdekében, hogy megfelelő rendszereket és ellenőrzéseket tartsanak fenn és jelentést tegyen a Társaság Igazgatósága felé;
- a "négy szem" elv kialakítása a Társaság tevékenységének felügyeletében;
- olyan irányelv kialakítása, amelynek célja az ügyfelek megrendeléseinek teljesítése kedvező feltételek mellett.

5. Az érdekellentét specifikus azonosítása és a kezelésükre vonatkozó intézkedések

A Társaság folyamatosan elemzi üzleti és szervezeti felépítéseit, beleértve a legjobb végrehajtási megállapodásokat, ösztönző és javadalmazási gyakorlatokat és befektetési kutatási / marketing kommunikációs eljárásokat, annak érdekében, hogy a valószínűsíthető érdekellentéteket azonosíthatóan az anyagi érdekektől függetlenül.

6. Kapott ösztönzők

Az egyetlen olyan végrehajtási helyszín, amelyet a Társaság jelenleg az ügyfél megbízásainak végrehajtására használ, az X-Trade Brokers DM S.A., ugyanazon vállalatcsoport tagja, mint a Társaság.

A Társaság az X-Trade Brokers DM S.A.-tól kapott díjakat/jutalékokat a költség-jövedelem módszer alapján kapja, amely a Vállalat és az X-Trade Brokers DM S.A közötti közvetítői megállapodásból ered. Ezen túlmenően, a fent említett közvetítői megállapodás keretében a Társaság az X-Trade Brokers DM SA-tól nem pénzbeli juttatásokat kap, mint például a konkrét kereskedési megoldások és tevékenység, miközben az X-Trade Brokers DM SA létrehozta, működteti, hosztolja, fenntartja és támogatja azokat a mechanizmusokat és folyamatokat, amelyek a Társaság az Ügyfelei számára nyújtott szolgáltatások igényelnek.

A fent említett, az ilyen kifizetések és/vagy nem pénzbeli juttatások Társasági kézhezvételét az Ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások minőségének javítása indokolja, és a Társaság által az ilyen kifizetések és/vagy nem pénzbeli juttatások igénybevételekor az ügyfeleinek legjobb érdekeit szemelőtt tartva cselekszik.

Konkrétan az X-Trade Brokers DM S.A. által a fentiekben említett nem pénzbeli ellátásoknak a Társaság számára történő, a Társaság által az Ügyfelek részére történő szolgáltatásához elengedhetetlen rendelkezései lehetővé teszik a Társaság számára, hogy kézzelfogható és folyamatos előnyhöz jusson ügyfelei számára, biztosítva a pénzügyi eszközök versenyképes áron való hozzáférését, azáltal, hogy az ügyfelek részére történő felajánlása előtt az alapul szolgáló CFD spread értékéhez nem ad hozzá felárat mint végrehajtási helyszínt.

A fentiekben említett, az X-Trade Brokers DM S.A.-tól kapott díjak/jutalékok függetlenek az Ügyfelek kereskedési tevékenységétől, de a Társaság a X-Trade Brokers DM S.A. szerződéses kötelezettségeinek eredményeként kapja meg azokat, ami a fent említett közvetítői megállapodásból ered.

7. Információközlés

A Társaságnak kellőképpen meg kell fontolnia, hogyan kezelje az érdekellentéteket, mielőtt nyilvánosságra hozza azokat. Ez az utolsó lépcső az összes megfelelő lépés megtétele után. Ha az Ügyféllel vagy az Ügyfélcsoporttal folytatott üzleti kapcsolat során a meglévő szervezeti vagy adminisztratív megállapodások/intézkedések nem elegendőek ahhoz, hogy elkerüljék vagy kezeljék az Ügyfél vagy Ügyfelek csoportjával kapcsolatos érdekellentéteket, akkor a Társaság nyilvánosságra hozza az érdekellentét meglétét, mielőtt további ügyleteket folytat az Ügyféllel vagy az Ügyfélcsoporttal.

A közzététel:

- tartós adathordozón kell lennie;
- egyértelműen kimondja, hogy a Társaság által a konfliktusok megelőzésére vagy kezelésére létrehozott szervezeti és adminisztratív intézkedések nem elegendőek ahhoz, hogy ésszerűen biztosítsák, és megakadályozzák az Ügyfél érdekeinek károsodási kockázatát;
- tartalmazza a befektetési szolgáltatások és a kiegészítő szolgáltatások nyújtása során felmerülő érdekellentétek konkrét leírását;
- ismertesse az Ügyféllel az érdekellentét eredményeként felmerülő kockázatokat, és a kockázatok enyhítésére tett lépéseket;;
- tartalmazzon kellő részleteket, figyelembe véve az ügyfél jellegét, hogy az Ügyfél tájékozott döntést hozhasson azokkal a szolgáltatásokkal kapcsolatban, amelyeknél az érdekellentét felmerül.

Ha az Ügyfél úgy dönt, hogy a közzétett konfliktus miatt nem folytatja a szolgáltatás igénybevételét, a Társaság nem tehet mást, mint a szolgáltatásnyújtást visszautasításítja, ha a konfliktust nem lehet hatékonyan kezelni.

8. A szabályzat és a kiegészítő információk módosítása

Amennyiben az ügyfél érdekellentét esetén részletes tájékoztatást szeretne kapni a Társaság eljárásának elveiről, akkor a Társaság az Ügyfél kérésére weboldalon vagy tartós adathordozón keresztül hozzáférhetővé teszi ezeket az információkat.

A Társaság fenntartja magának a jogot, hogy felülvizsgálja és frissítse szabályzatát és megállapodásait, ha úgy ítéli meg, hogy ez szükséges.

9. Ügyfélhozzájárulás

A Befektetési Szolgáltatások nyújtása érdekében a Társasággal kötött Megállapodással az Ügyfél beleegyezik a jelen Szabályzat alkalmazásába. Továbbá az Ügyfél beleegyezik és felhatalmazza a Társaságot arra, hogy az Ügyfelet úgy kezelje, ahogy az a Társaság számára megfelelő, függetlenül az érdekellentétől vagy az Ügylethez fűződő érdekektől, és az Ügyfél előzetesen tájékoztatása nélkül. Abban az esetben, ha a Társaság nem tudja az érdekellentétet kezelni, tájékoztatnia kell az Ügyfelet.