

ANHANG VI. RICHTLINIEN ZU INTERESSENKONFLIKTEN

1. EINLEITUNG

1.1 JFD Group Ltd ist eine zypriotische Investmentfirma ("CIF"), die bei der Abteilung für Unternehmensregistrierung unter der Nummer HE 282265 registriert ist und von der zyprischen Wertpapier- und Börsenkommission ("CySEC") unter der Lizenznummer 150/11 (im Folgenden als "das Unternehmen/die Gesellschaft" bezeichnet) reguliert wird.

1.2 Gemäß dem Gesetz über Wertpapierdienstleistungen und regulierten Markt 2017 (Gesetz Nr. 87(I)/2017) ist die Gesellschaft verpflichtet, alle angemessenen Schritte zu unternehmen, um Interessenkonflikte zu erkennen und zu vermeiden. Die Gesellschaft verpflichtet sich, ehrlich, fair und professionell und im besten Interesse ihrer Kunden zu handeln und insbesondere die in den vorstehenden Rechtsvorschriften festgelegten Grundsätze bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und anderen Nebendienstleistungen im Zusammenhang mit solchen Wertpapierdienstleistungen einzuhalten.

1.3 Das Unternehmen stellt hier eine Zusammenfassung der Politik zur Verfügung, die es zur Bewältigung von Interessenkonflikten in Bezug auf die Pflichten gegenüber seinen Kunden, Mitarbeitern, Teilhabern oder mit dem Unternehmen verbundenen Personen verfolgt, denen es untersagt ist, sich an geschäftlichen oder finanziellen Transaktionen zu beteiligen, die zu einem persönlichen finanziellen Gewinn oder Vorteil auf Kosten des Unternehmens führen könnten oder die ihre Fähigkeit beeinträchtigen könnten, unparteiische Entscheidungen im Namen des Unternehmens zu treffen.

2. GELTUNGSBEREICH

2.1 Die Richtlinie gilt für alle Direktoren, Mitarbeiter und alle Personen, die direkt oder indirekt mit dem Unternehmen verbunden sind (im Folgenden "verbundene Personen" genannt) und bezieht sich auf alle Interaktionen mit allen Kunden.

3. IDENTIFIZIERUNG VON INTERESSENKONFLIKTEN

3.1 Wenn das Unternehmen mit oder für den Kunden handelt, kann das Unternehmen, ein assoziiertes/verbundenes Unternehmen oder eine andere Person, die mit dem Unternehmen verbunden ist, ein Interesse, eine Beziehung oder eine Vereinbarung haben, die in Bezug auf das betreffende Geschäft wesentlich ist oder die mit den Interessen des Kunden kollidiert. Obwohl es unmöglich ist, ein umfassendes Inventar aller wesentlichen Interessenkonflikte, die in Anbetracht der gegenwärtigen Merkmale, des Umfangs und der Feinheiten der Geschäftstätigkeit des Unternehmens auftreten können, vollständig zu erfassen oder zusammenzustellen, umfasst die folgende Zusammenstellung Szenarien, die einen Interessenkonflikt mit einem erheblichen Risiko der Beeinträchtigung der Schnittstelle des Kunden beim Erwerb von Dienstleistungen von JFD Services darstellen oder das Potenzial haben, einen solchen zu erzeugen:

(a) Das Unternehmen hat die Möglichkeit, die Aufträge eines Kunden mit denen eines anderen Kunden abzustimmen und dabei die Interessen beider Kunden zu vertreten.

b) Das Unternehmen kann bei der Annahme von Kundenaufträgen für CFDs generell im Namen von JFD handeln.

ANSCHRIFT

JFD Group Ltd.
Kakos Premier Tower
Kyrillou Loukareos 70
4156 Limassol, Cyprus

TELEFON & FAX

+357 25878530
+357 25763540

WEB

support@jfdbrokers.com
www.jfdbrokers.com

- c) Die Firma kann verbundenen Unternehmen oder anderen Kunden Beratung und zusätzliche Dienstleistungen anbieten, die möglicherweise mit der Beratung des Kunden kollidieren könnten.
- d) Die Portfoliomanager der Firma können im Namen von Kunden mit Finanzinstrumenten handeln, wenn sie wissen, dass diese Geschäfte den Positionen von JFD, seinen Mitarbeitern oder verbundenen Unternehmen in denselben Finanzinstrumenten zugute kommen.
- e) Portfoliomanager und/oder Verbundene Unternehmen der Firma können im Namen von Kunden mit Finanzinstrumenten handeln/halten, wenn sie wissen, dass JFD und/oder seine Verbundenen Unternehmen entgegengesetzte Positionen halten und/oder planen, diese zu halten.
- f) Die Firma und/oder verbundene Unternehmen können Positionen in Finanzinstrumenten, die Gegenstand einer Anlageberatung sind, halten, aufbauen, ändern oder aufgeben.
- g) Die Firma kann eine Gegenpartei zu den Positionen des Kunden sein, was dazu führt, dass die Firma Gewinne erzielt oder finanzielle Verluste vermeidet, möglicherweise zum Nachteil des Kunden.
- h) Die Firma kann für die Vermittlung neuer Kunden oder die Bearbeitung von Kundenaufträgen Anreize für Dritte erhalten oder diesen Anreize bieten.
- i) Die Firma oder verbundene Unternehmen können ein direktes Interesse am Endergebnis einer für den Kunden erbrachten Dienstleistung oder eines im Namen des Kunden ausgeführten Auftrags haben, und dieses Interesse kann sich von dem Eigeninteresse des Kunden an demselben Ergebnis unterscheiden.
- j) Das Unternehmen oder ein verbundenes Unternehmen kann das gleiche Geschäft betreiben wie der Kunde.
- k) Das Unternehmen oder ein verbundenes Unternehmen kann einen finanziellen oder sonstigen Anreiz haben, die Interessen eines anderen Kunden oder einer Gruppe von Kunden gegenüber den Interessen der Kunden zu bevorzugen. l) Das Unternehmen kann seinen Kunden Anlageberatungs- oder Portfoliomanagement-Dienstleistungen erbringen und dabei Produkte empfehlen oder verkaufen, die vom Unternehmen oder von verbundenen Unternehmen ausgegeben werden.
- m) Die Gesellschaft oder verbundene Unternehmen können in Kundenfonds investieren, indem sie direkt oder indirekt Anteile erwerben.
- n) Das Unternehmen kann einen flexiblen Vergütungsplan für verbundene Unternehmen aufstellen, der potenziell einen Interessenkonflikt im Vergleich zu dem des Kunden schafft.

3.2 Der Kunde erklärt sich damit einverstanden und ermächtigt das Unternehmen, unabhängig von einem Interessenkonflikt oder dem Bestehen eines wesentlichen Interesses an der Transaktion ohne vorherige Bezugnahme auf den Kunden mit oder für den Kunden in einer Weise umzugehen, die das Unternehmen für angemessen hält. Die Mitarbeiter des Unternehmens sind verpflichtet, eine Politik der Unabhängigkeit zu beachten und solche wesentlichen Interessen oder Interessenkonflikte zu ignorieren, während sie dem Kunden Dienstleistungen anbieten.

3.3 Bei der Ermittlung der Arten von Interessenkonflikten, die im Rahmen der Erbringung von Anlage- und Nebendienstleistungen oder einer Kombination davon auftreten und deren Existenz die Interessen eines Kunden schädigen kann, berücksichtigt das Unternehmen, ob das Unternehmen oder eine verbundene Person, befindet sich in einer der folgenden Situationen, sei es infolge der Erbringung von Investitions- oder Nebendienstleistungen oder Investitionstätigkeiten oder auf andere Weise:

PAGE 2

ANSCHRIFT

JFD Group Ltd.
Kakos Premier Tower
Kyrillou Loukareos 70
4156 Limassol, Cyprus

TELEFON & FAX

+357 25878530
+357 25763540

WEB

support@jfdbrokers.com
www.jfdbrokers.com

- a) Es ist wahrscheinlich, dass das Unternehmen oder eine verbundene Partei auf Kosten des Kunden einen finanziellen Gewinn erzielt oder einen finanziellen Verlust vermeidet.
- b) Das Unternehmen oder eine verbundene Person hat ein Interesse am Ergebnis einer für den Kunden erbrachten Dienstleistung oder an einer im Auftrag des Kunden durchgeführten Transaktion, die sich vom Interesse des Kunden an diesem Ergebnis unterscheidet.
- c) Das Unternehmen oder eine verbundene Person hat einen finanziellen oder sonstigen Anreiz, die Interessen eines anderen Kunden oder einer Gruppe von Kunden gegenüber den Interessen des Kunden zu bevorzugen.
- d) Das Unternehmen oder eine verbundene Person führt dieselbe Aktivität wie der Kunde aus.
- e) Das Unternehmen oder eine verbundene Person erhält oder wird von einer anderen Person als dem Kunden einen Anreiz im Zusammenhang mit einer dem Kunden erbrachten Dienstleistung in Form von Bargeld, Waren oder Dienstleistungen erhalten, die nicht die Standardprovision oder -gebühr für diese Dienstleistung sind.

4. VERFAHREN UND KONTROLLEN ZUR VERWALTUNG VON INTERESSENKONFLIKTEN

4.1 4.1. Die Verfahren und Kontrollen, die das Unternehmen zur Bewältigung festgestellter Interessenkonflikte anwendet, umfassen im Allgemeinen die folgenden Maßnahmen:

- (a) Es werden angemessene Maßnahmen ergriffen, um den Austausch von Informationen zwischen relevanten Personen, die an Tätigkeiten beteiligt sind, die einen Interessenkonflikt darstellen, zu verhindern oder zu steuern, insbesondere wenn ein solcher Informationsaustausch den Interessen eines oder mehrerer Kunden schaden könnte.
- (b) Getrennte Beaufsichtigung von verbundenen Unternehmen, deren Hauptaufgaben darin bestehen, Tätigkeiten im Namen von Kunden auszuführen oder Dienstleistungen für Kunden zu erbringen, deren Interessen möglicherweise kollidieren, oder die auf andere Weise unterschiedliche Interessen vertreten, die möglicherweise kollidieren, einschließlich der Interessen der Gesellschaft.
- (c) Kontinuierliche Überwachung der Handelsaktivitäten, um sicherzustellen, dass die internen Kontrollen angemessen sind.
- (d) Beseitigung jeglicher direkter Verbindung zwischen der Vergütung von verbundenen Unternehmen, die hauptsächlich eine Tätigkeit ausüben, und der Vergütung oder den Einkünften, die von anderen verbundenen Unternehmen erzielt werden, die hauptsächlich eine andere Tätigkeit ausüben, wenn ein Interessenkonflikt in Bezug auf diese Tätigkeiten entstehen kann.
- (e) Maßnahmen, die verhindern oder einschränken, dass eine Person unangemessenen Einfluss auf die Art und Weise ausübt, in der verbundene Unternehmen Wertpapierdienstleistungen oder Nebendienstleistungen erbringen oder Tätigkeiten ausüben.
- (f) Maßnahmen, die darauf abzielen, die gleichzeitige oder aufeinanderfolgende Beteiligung eines verbundenen Unternehmens an separaten Wertpapierdienstleistungen zu verhindern oder zu steuern, wenn eine solche Beteiligung die wirksame Handhabung von Interessenkonflikten beeinträchtigen könnte.
- (g) Vergütungspraktiken, die regelmäßig, mindestens aber jährlich, überprüft werden.
- (h) Eine "Need to know"-Politik, die die Weitergabe von vertraulichen oder Insider-Informationen innerhalb des Unternehmens regelt.

PAGE 3

ANSCHRIFT

JFD Group Ltd.
Kakos Premier Tower
Kyrillou Loukareos 70
4156 Limassol, Cyprus

TELEFON & FAX

+357 25878530
+357 25763540

WEB

support@jfdbrokers.com
www.jfdbrokers.com

- (i) "Chinese Wall"-ähnliche Barrieren, die den Fluss von vertraulichen und Insider-Informationen innerhalb des Unternehmens einschränken, und physische Trennung der Abteilungen.
- (j) Verfahren für den Zugang zu elektronischen Daten..
- (k) Aufgabentrennung, die zu Interessenkonflikten führen kann, wenn sie von derselben Person ausgeübt wird.
- (l) Anforderungen an den Umgang mit Privatkonten, die für verbundene Personen in Bezug auf ihre eigenen Anlagen gelten.
- (m) Verbot externer Geschäftsinteressen, die im Widerspruch zu unseren Interessen stehen, soweit es die leitenden Angestellten und Mitarbeiter des Unternehmens betrifft, es sei denn, es liegt eine Genehmigung durch den Vorstand vor.
- (n) Eine Politik zur Begrenzung des Interessenkonflikts, der sich aus dem Geben und Empfangen von Anreizen ergibt.
- (o) Einrichtung einer internen Compliance-Abteilung (*Aufsichtsorgan in Brokerhäusern, das über Einhaltung der Börsenordnung wacht*) zur Überwachung und Berichterstattung an den Verwaltungsrat des Unternehmens.
- (p) Ernennung eines Internen Prüfers, um sicherzustellen, dass geeignete Systeme und Kontrollen aufrechterhalten werden, und Berichterstattung an den Verwaltungsrat der Gesellschaft.
- (q) Festlegung des Vier-Augen-Prinzips bei der Überwachung der Aktivitäten des Unternehmens.
- (r) Das Unternehmen führt auch eine fortlaufende Überwachung der Geschäftstätigkeit durch, um sicherzustellen, dass die internen Kontrollen angemessen sind.

ANSCHRIFT

JFD Group Ltd.
Kakos Premier Tower
Kyrillou Loukareos 70
4156 Limassol, Cyprus

TELEFON & FAX

+357 25878530
+357 25763540

WEB

support@jfdbrokers.com
www.jfdbrokers.com