Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

admirals

Interešu konfliktu politika – Admirals Europe Ltd

Spēkā no 2025. gada 11. decembra

***Atsauce uz Admirals Europe Ltd vienmēr jāinterpretē kā "Admirals Europe Ltd (iepriekš saukta par Admiral Markets Cyprus Ltd)"**

1.1 **'Admirals Europe Ltd'** ir Kipras ieguldījumu sabiedrība, kas dibināta saskaņā ar Kipras likumiem un kuras galvenā uzņēmējdarbības vieta ir Agias Zonis 63, 3090, Limasola, Kipra, un kas reģistrēta Uzņēmumu reģistrā Nikozijā ar numuru: HE 310328 (turpmāk – *"Uzņēmums"*). Uzņēmumu regulē Kipras Vērtspapīru un biržu komisija (*'CySEC'*) kā Kipras ieguldījumu sabiedrību (*'CIF'*) ar licences numuru 201/13.

1.2 Uzņēmums darbojas saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem, ar ko groza Direktīvu 2002/92/EK un Direktīvu 2011/61/ES (turpmāk – "Direktīva par finanšu instrumentu tirgiem 2014/65/ES" jeb "MiFID II"), un ar ko groza Direktīvu 2002/92/EK un Direktīvu 2011/61/ES, ar jaunākajiem grozījumiem, kas izdarīti ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu (ES) 2016/1034 (2016. gada 23. jūnijs), un saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 600/2014 (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (turpmāk – "MiFIR"), kas Kiprā tika ieviesta ar Ieguldījumu pakalpojumu un darbību un regulēto tirgu likumu (2017. gada likums 87(I)/2017), kas paredz ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu, ieguldījumu darbību veikšanu, regulēto tirgu darbību un citus saistītus jautājumus (turpmāk – "Ieguldījumu pakalpojumu un darbību un regulēto tirgu likums"), jo tātie paši var tikt laiku pa laikam grozīti un papildināti.

1.3 **MiFID II "34. pants"** nosaka, ka uzņēmumiem ir jānodrošina, ka interešu konfliktu atklāšana klientiem ir pēdējais līdzeklis, ko var izmantot tikai tad, ja uzņēmuma izveidotie organizatoriskie un administratīvie pasākumi interešu konfliktu novēršanai vai pārvaldībai nav pietiekami, lai ar pamatotu pārliecību nodrošinātu, ka tiek novērsti klientu interešu bojājumu riski.

1.4 Ieguldījumu sabiedrībām ir prasība rakstiski izstrādāt, ieviest, piemērot un uzturēt efektīvu "***interešu konfliktu politiku***". Ja Ieguldījumu sabiedrība ir grupas dalībniece, minētajā politikā jāņem vērā apstākļi, kas var radīt "interešu konfliktu" citu grupas dalībnieku uzņēmējdarbības rezultātā.

1.5. ***"Interešu konfliktu politika"***, kas izveidota saskaņā ar iepriekš minētajiem tiesību aktiem, jāietver šāds saturs:

a. tai, atsaucoties uz konkrētiem ieguldījumu pakalpojumiem un/vai papildpakalpojumiem, ko veic Ieguldījumu sabiedrība vai tās vārdā, jāidentificē apstākļus, kas rada vai var radīt „interešu konfliktu", kas būtiski apdraud viena vai vairāku klientu intereses; un

b. tai jāprecizē ievērojamās procedūras un pieņemamie pasākumi, lai pārvaldītu šādus „interešu konfliktus".

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

1.6. Šo procedūru mērķis ir:

a. novērst vai kontrolēt informācijas apmaiņu starp Attiecīgajām personām, kas iesaistītas darbībās, kurās pastāv „interešu konflikta" risks, ja šīs informācijas apmaiņa var kaitēt viena vai vairāku klientu interesēm;

b. nodrošināt atsevišķu Attiecīgo personu uzraudzību, kuru galvenās funkcijas ietver darbību veikšanu klientu vārdā vai pakalpojumu sniegšanu klientiem, kuru intereses var būt pretrunā, vai kuri citādi pārstāv dažādas intereses, kas var būt pretrunā, tostarp Ieguldījumu sabiedrības intereses;

c. jebkuras tiešas saiknes likvidēšana starp galvenokārt ar vienu darbību nodarbināto attiecīgo personu atalgojumu un atalgojumu vai ieņēmumiem, ko gūst dažādas attiecīgās personas, kuras galvenokārt nodarbojas ar citu darbību, ja attiecībā uz šīm darbībām var rasties interešu konflikts;

d. pasākumu nodrošināšana, lai novērstu vai ierobežotu jebkuras personas nepamatotu ietekmi uz to, kā Attiecīgā persona sniedz ieguldījumu pakalpojumus un/vai citus papildpakalpojumus vai jebkuru to kombināciju;

e. pasākumu nodrošināšana, lai novērstu vai kontrolētu Attiecīgās personas vienlaicīgu vai secīgu iesaistīšanos atsevišķos ieguldījumu pakalpojumos un/vai citos papildpakalpojumos vai jebkurā to kombinācijā, ja šāda iesaistīšanās var pasliktināt interešu konfliktu pienācīgu pārvaldību.

1.7 Procesam jāietver šādas darbības:

a. interešu konfliktu situāciju identificēšana;

b. interešu konfliktu situāciju pārvaldīšana;

c. interešu konfliktu atklāšana gadījumos, kad šādas situācijas nevar novērst;

d. identificēto interešu konfliktu situāciju uzskaites uzturēšana un atjaunināšana.

1.8. Saskaņā ar ***MiFID II***, Uzņēmumam, tā kā tas ir Kipras Ieguldījumu sabiedrība, ko licencējusi un regulē Kipras Vērtspapīru un biržu komisija (CySEC), tāpēc ir nepieciešams:

a. nodrošināt saviem klienti un potenciālajiem klienti rakstisku savas ***"interešu konfliktu politika"*** (turpmāk tekstā – ***"Politika"***) kopiju; un

b. veikt visus saprātīgus pasākumus, lai atklātu un, ja iespējams, novērstu "interešu konflikti".

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

1.9. Attiecīgi, Uzņēmums ir izstrādājis, ieviesis un uztur efektīvu ***"interešu konfliktu politika"***, kas atbilst tā lielumam un organizācijai, kā arī tā uzņēmējdarbības raksturam, mērogam un sarežģītībai.

1.10. Šī politika:

a. identificē, atsaucoties uz konkrētiem ieguldījumu pakalpojumiem un darbībām, kā arī papildpakalpojumiem, ko Uzņēmums veic vai tā vārdā, apstākļus, kas rada vai var radīt "interešu konflikts" un rada būtisku risku, ka tiks nodarīts kaitējums viena vai vairāku klienti interesēm;

b. nosaka ievērojamās procedūras un pieņemamos pasākumus, lai pārvaldītu šādus interešu konfliktus;

c. dokumentē Uzņēmuma apņemšanos rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli, kā arī savu klientu labākajās interesēs un ievērot, jo īpaši, iepriekšminētajos tiesību aktos noteiktos principus, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus un/vai papildpakalpojumus, vai jebkādu to kombināciju, kas saistīta ar šādiem pakalpojumiem.

2.1 Šī ***interešu konfliktu politika*** nav paredzēta un nerada trešo pušu tiesības vai pienākumus, kas jau neeksistētu, ja ***interešu konfliktu politika*** nebūtu pieejama, kā arī tā nav daļa no jebkura līguma starp Uzņēmumu un jebkuru klientu.

DEFINĪCIJAS

3.1 Šīs Politikas mērķiem:

a. ***"Uzņēmums"*** nozīmē **"Admirals Europe Ltd"**, kas ir Kipras ieguldījumu sabiedrība, kura dibināta saskaņā ar Kipras likumiem, kuras galvenā uzņēmējdarbības vieta ir Agias Zonis 63, 3090, Limasola, Kipra, un reģistrēta Kipras Uzņēmumu reģistrā Nikozijā ar numuru: HE 310328 ("Uzņēmums"). Uzņēmumu kā Kipras ieguldījumu sabiedrību (KĪS) regulē Kipras Vērtspapīru un biržu komisija (CySEC) saskaņā ar licences numuru 201/13, kā arī jebkuru tā meitasuzņēmumu un saistīto uzņēmumu.

b. ***"Klients(-i)"*** ietver visus Uzņēmuma esošos un potenciālos klientus, kā arī visus Uzņēmuma iepriekšējos klientus, attiecībā uz kuriem joprojām pastāv fiduciāri vai citi pienākumi, neatkarīgi no to klasifikācijas kā *"Mazumtirdzniecības klients"*, *"Profesionālais klients"* vai *"Tiesīgā darījuma puse"* (skatīt sīkāk zemāk).

c. ***"Ieguldījumu pakalpojumi"*** un ***"Papildpakalpojumi"*** vai "***Pakalpojumi"***, ja vien konteksts neprasa citādi, nozīmē attiecīgi jebkurus no pakalpojumiem un darbībām, kas norādītas *Kipras Likuma 87(I)/2017 trešā pielikuma I daļā, kas paredz ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu, ieguldījumu darbību veikšanu, regulētu tirgu darbību un citus saistītus jautājumus*, un kas laiku pa laikam var tikt grozītas un papildinātas, attiecībā uz jebkuru no finanšu instrumentiem, kas uzskaitīti *Kipras Likuma 87(I)/2017 trešā pielikuma III daļā, kas paredz ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu, ieguldījumu darbību veikšanu, regulētu tirgu darbību un citus saistītus jautājumus,* un

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

kas laiku pa laikam var tikt grozītas un papildinātas.

d. ***"Attiecīgā persona"*** nozīmē jebkuru no šīm personām: a) Uzņēmuma direktors, partneris vai līdzvērtīga persona, vadītājs vai ieceltais pārstāvis (vai attiecīgā gadījumā – piesaistītais aģents); (b) Uzņēmuma iecelta pārstāvja (vai attiecīgā gadījumā piesaistītā aģenta) direktors, partneris vai līdzvērtīga persona vai vadītājs; (c) Uzņēmuma vai Uzņēmuma iecelta pārstāvja (vai attiecīgā gadījumā piesaistītā aģenta) darbinieks; kā arī jebkura cita fiziska persona, kuras pakalpojumi tiek nodoti Uzņēmuma vai Uzņēmuma piesaistītā aģenta rīcībā un kontrolē un kura ir iesaistīta Uzņēmuma regulēto darbību nodrošināšanā; (d) fiziska persona, kura saskaņā ar ārpakalpojumu līgumu sniedz pakalpojumus Uzņēmumam vai tā ieceltajam pārstāvim (vai attiecīgā gadījumā piesaistītajam aģentam), lai Uzņēmums sniegtu ieguldījumu pakalpojumus un darbības.

3.2 Ja vien konteksts neprasa citādi, visiem ar lielo burtu rakstītajiem vārdiem un izteicieniem, kas nav īpaši definēti šajā Politikā, ir tāda nozīme, kāda tiem piešķirta ***"Klientu līgumā – Uzņēmējdarbības noteikumi"***, kas publicēti Uzņēmuma oficiālajā(-s) tīmekļa vietnē(-s) šādā URL adresē: https://admiralmarkets.com/

MĒRĶIS

4.1 Šīs Politikas mērķis ir noteikt Uzņēmuma pieeju interešu konfliktu identificēšanai un pārvaldībai, kas var rasties tā uzņēmējdarbības gaitā.

4.2 Tādējādi šīs Politikas mērķis ir identificēt, pārvaldīt un, ja iespējams, novērst interešu konfliktus, kas var rasties starp vai starp šādām pusēm:

a. Uzņēmumu un tā klientiem;

b. Uzņēmuma klientiem un Uzņēmuma vadību, darbiniekiem un piesaistītajiem aģentiem, tostarp personām, kas tieši vai netieši saistītas ar minētajiem, izmantojot kontroli; un/vai

c. pašiem Uzņēmuma klientiem.

4.3 Jo īpaši šīs Politikas mērķis ir:

a. identificēt apstākļus, kas rada vai var radīt interešu konfliktu, kas ietver nopietnu risku nodarīt kaitējumu viena vai vairāku klientu interesēm;

b. interešu konfliktu pārvaldības procedūru un pasākumu precizēšana;

c. noteikumu noteikšana ieguldījumu un/vai papildpakalpojumu vai jebkādu to kombināciju uzskaitei, ja ir radies vai var rasties interešu konflikts, nepārtrauktu ieguldījumu un papildpakalpojumu vai jebkādas to kombinācijas gadījumā.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

4.4. Uzņēmums, pirms jebkādu ieguldījumu un/vai papildpakalpojumu vai jebkādu to kombināciju sniegšanas uzsākšanas, visiem saviem klientiem nodrošina šīs Politikas kopsavilkumu, publicējot šo Politiku Uzņēmuma tīmekļa vietnē(-s) https://admiralmarkets.com/. Uzņēmums informē savus klientus par viņu tiesībām pieprasīt vairāk informācijas par šo Politiku.

4.5. Lūdzu, ņemiet vērā, ka, neskatoties uz Uzņēmuma centieniem, dažus interešu konfliktus nevar pilnībā novērst, un šādos gadījumos Uzņēmums ir pieņēmis pārredzamu un godīgu pieeju, atklājot šādus gadījumus, tiklīdz tie kļūst acīmredzami. Attiecīgi, kā norādīts turpmāk, nevadāmie interešu konflikti tiks atklāti klientam, lai klients, atbilstoši savai kategorizācijai, varētu izlemt, vai vēlas izmantot Uzņēmuma sniegtos ieguldījumu un/vai palīgpakalpojumus.

4.6. Alternatīvi, kā norādīts turpmāk, ja Uzņēmums uzskata (a), ka informācijas atklāšana nav piemērota interešu konflikta pienācīgai pārvaldībai, un/vai (b), ka tas nespēj pārvaldīt interešu konfliktu nekādā citā veidā, Uzņēmums var atteikties sniegt pakalpojumus klientam.

PIEMĒROŠANAS JOMA

A. SUBJEKTĪVĀ PIEMĒROŠANAS JOMA

5.1. Šī Politika attiecas uz visiem Uzņēmuma direktoriem, darbiniekiem un/vai piesaistītajām personām, ieskaitot personas, kas tieši vai netieši saistītas ar iepriekšminētajām personām ar kontroli un kuras ir tieši vai netieši saistītas ar Uzņēmumu (turpmāk tekstā – ***"Attiecīgās personas"***), un attiecas uz visām mijiedarbībām ar Uzņēmuma klientiem. Lai novērstu šaubas, Politika attiecas arī uz Uzņēmuma filiālēm, šādu filiāļu vadītājiem un darbiniekiem, un/vai Uzņēmuma filiālēm piesaistītajām personām.

B. PIETEIKUMA MĒRĶA DARBĪBAS JOMA

5.2 Lai identificētu interešu konfliktu veidus, kas var rasties ieguldījumu pakalpojumu un/vai citu papildpakalpojumu vai jebkādu to kombināciju sniegšanas gaitā un kuru esamība var kaitēt klienta interesēm, Uzņēmums ņem vērā, vai Uzņēmums vai jebkura Attiecīgā persona atrodas kādā no tālāk aprakstītajām situācijām, neatkarīgi no tā, vai tas ir ieguldījumu pakalpojumu un/vai citu papildpakalpojumu vai jebkādu to kombināciju sniegšanas rezultātā, vai citādi (***„interešu konflikts(-i)"***).

5.3 Tādējādi, vispārīgi runājot, interešu konflikts tiks uzskatīts par pastāvošu gadījumos, kad Uzņēmums var gūt finansiālu labumu, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus un/vai papildpakalpojumus vai jebkādu to kombināciju, kas savukārt ir kaitīgi vienam vai vairākiem klientiem, vai gadījumos, kad viens vai vairāki klienti gūst finansiālu labumu vai izvairās no zaudējumiem, ja pastāv iespēja, ka cits klients varētu zaudēt.

5.4. Jebkurā gadījumā radīsies „Interešu konflikts", ja rodas kāda no šādām situācijām:

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

a. Uzņēmums un/vai jebkura Attiecīgā persona, visticamāk, gūs finansiālu labumu vai izvairīsies no finansiāliem zaudējumiem uz klienta rēķina;

b. Uzņēmumam un/vai jebkurai Attiecīgai personai ir interese par klientam sniegtā Pakalpojuma vai klienta vārdā veiktā darījuma rezultātu, kas atšķiras no klienta interesēm šajā rezultātā;

c. Uzņēmumam un/vai jebkurai Attiecīgai personai ir finansiāls vai cits stimuls dot priekšroku cita klienta vai klientu grupas interesēm, nevis konkrēta klienta interesēm;

d. Uzņēmums un/vai jebkura Attiecīgā persona veic to pašu uzņēmējdarbību kā klients, izņemot klientus, kas klasificēti kā piemērotas darījuma partneri;

e. Uzņēmums un/vai jebkura Attiecīgā persona saņem vai saņems no citas personas, nevis klienta, pamudinājumu saistībā ar klientam sniegto Pakalpojumu naudas, preču vai Pakalpojumu veidā, izņemot standarta komisijas maksu vai atlīdzību par šo Pakalpojumu.

INTEREŠU KONFLIKTU IDENTIFICĒŠANA

6.1. Interešu konfliktu iepriekšēja identificēšana ir pirmais posms klienta stāvokļa nodrošināšanā.

Iespējamie konflikti starp dažādām darbībām un/vai interesēm ir jāidentificē pirms ieguldījumu un/vai papildpakalpojumu sniegšanas klientam.

A. VISPĀRĪGIE PRINCIPI

6.2. Interešu konflikts ietver jebkuru situāciju, kas pakļauta vismaz diviem savstarpēji pretrunīgiem faktoriem. Interešu konflikta gadījumā saskaņā ar ***MiFID II***, klients, kuram tiek sniegts ieguldījumu pakalpojums, vienmēr veido vienu faktoru, savukārt Uzņēmums veido otru. Tomēr ir iedomājamas arī situācijas, kurās vairāki Uzņēmuma puses faktori ir pretrunā ar klienta interesēm.

6.3. Interešu konflikti parasti prasa līdzsvarotu mērķu saskaņošanu. Tiesiskie noteikumi prasa, lai neatkarīgu un neietekmētu ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas mērķim klienta interešu aizsardzībai un nodrošināšanai tiktu piešķirta visaugstākā prioritāte.

6.4 Tā kā Uzņēmums piedāvā plašu ieguldījumu un/vai papildpakalpojumu klāstu, „interešu konflikti" var rasties jo īpaši dažādu darbības jomu, dažādu ieguldījumu pakalpojumu un papildpakalpojumu vai jebkādas to kombinācijas dēļ, kā arī sadarbības dēļ ar saistītiem uzņēmumiem.

6.5 Jo īpaši, kā jau iepriekš norādīts, „interešu konflikti" var rasties saistībā ar jebkurām no šīm attiecībām:

a. starp Uzņēmumu un tā klientiem;

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

b. starp Uzņēmuma klientiem un Uzņēmuma vadību, darbiniekiem un piesaistītajiem aģentiem, tostarp personām, kas tieši vai netieši saistītas ar iepriekš minētajiem, tos kontrolējot; un

c. starp pašiem Uzņēmuma klientiem.

B. IETEKMĒTIE DARBINIEKI UN BIZNESA JOMAS

6.6 Uzņēmuma piedāvāto plašo ieguldījumu un/vai papildpakalpojumu klāsta kontekstā „interešu konflikti" var, piemēram, rasties saistībā ar:

a. ieguldījumu pakalpojumiem un/vai papildpakalpojumiem, vai jebkādu to kombināciju, ko Uzņēmums sniedz saviem klientiem, to labā un/vai vārdā; jo īpaši ieguldījumu pakalpojumi un/vai papildpakalpojumi, ko sniedz Uzņēmums un kuru kontekstā var rasties iespējami interešu konflikti, ir šādi:

Ieguldījumu pakalpojumi:

(i) Pasūtījumu pieņemšana un pārsūtīšana saistībā ar vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem.

(ii) Rīkojumu izpilde klientu vārdā.

(iii) Portfeļa pārvaldība

Papildpakalpojumi:

(i) Finanšu instrumentu glabāšana un administrēšana klientu vārdā, tostarp glabāšana un saistītie pakalpojumi, piemēram, naudas/nodrošinājuma pārvaldība, izņemot vērtspapīru kontu uzturēšanu augstākā līmenī;

(ii) Kredītu vai aizdevumu piešķiršana ieguldītājam, lai tas varētu veikt darījumu ar vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem, ja kredītu vai aizdevumu piešķīrējuzņēmums ir iesaistīts darījumā.

(iii) Valūtas maiņas pakalpojumi, ja tie ir saistīti ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu;

b. pamudinājumi (piemēram, pārdošanas komisija, pakārtotās maksas vai cita monetāras vērtības atlīdzība), ko saņem vai piešķir trešām personām (piemēram, no trešām personām saņemtās vai tām samaksātās pārdošanas komisijas) saistībā ar ieguldījumu pakalpojumiem un/vai papildpakalpojumiem, vai jebkura to kombinācija, ko Uzņēmums sniedz saviem klientiem, to labā un/vai vārdā;

c. ar veiktspēju saistīta atlīdzība, kas izmaksāta Uzņēmuma darbiniekiem un starpniekiem

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

saistībā ar ieguldījumu pakalpojumiem un/vai papildpakalpojumiem vai jebkuru to kombināciju, ko Uzņēmums sniedz saviem klientiem, to labā un/vai vārdā;

d. pamudinājumi, kas piešķirti Uzņēmuma darbiniekiem un starpniekiem saistībā ar ieguldījumu pakalpojumiem un/vai papildpakalpojumiem vai jebkuru to kombināciju, ko Uzņēmums sniedz saviem klientiem, to labā un/vai vārdā;

e. komisijas tirdzniecība saistībā ar pakalpojumiem un/vai papildpakalpojumiem vai jebkuru to kombināciju, ko Uzņēmums sniedz saviem klientiem, to labā un/vai vārdā Klientu bizness;

f. Uzņēmuma attiecības ar finanšu instrumentu emitentiem, piemēram, finanšu attiecības, kopīgi emisijas un sadarbība;

g. finanšu analīžu sagatavošana par vērtspapīriem, kas piedāvāti pārdošanai Uzņēmuma klientiem;

h. pieeja un izmantošana informācijai, ko ieguvis Uzņēmums vai Uzņēmuma darbinieki un/vai vadība, kas nav publiski pieejama, t.i., Uzņēmums vai Uzņēmuma darbinieki un/vai vadība iegūst informāciju, kas nav publicēta;

i. Uzņēmuma personāla un/vai augstākās vadības, vai ar tiem saistītu personu personiskās attiecības, vai šo personu dalība uzraudzības vai padomdevēju iestādēs.

C. POTENCIĀLIE SCENĀRIJI, KAS VAR RADĪT "INTEREŠU KONFLIKTUS"

6.7 Attiecībā uz minētajiem ieguldījumu pakalpojumiem un/vai papildpakalpojumiem Uzņēmums ir veicis noteiktu potenciālo scenāriju analīzi, kas varētu radīt "interešu konfliktus":

a. Potenciālie "interešu konflikti", kas var rasties, sniedzot klientu rīkojumu saņemšanas un nodošanas pakalpojumu saistībā ar vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem

6.8 Ja Uzņēmums sniedz klientu rīkojumu saņemšanas un nodošanas pakalpojumu saistībā ar vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem, "interešu konflikti" var rasties gadījumos, kad vienlaikus no dažādiem klientiem tiek saņemti rīkojumi par noteiktu finanšu instrumentu, piemēram, kapitāla vērtspapīru, pirkšanu vai pārdošanu, ja tirgū nav pieejami pretpuses dažādiem rīkojumiem.

6.9 Uzņēmums var saņemt pamudinājumus no fondu sabiedrībām un emitentu namiem kā atlīdzību par to finanšu instrumentu pārdošanu. Tas var ietvert no portfeļa apjoma atkarīgās pēcmaksas, ko fondu sabiedrības maksā no attiecīgajām pārvaldības maksām, kas iekasētas no investoriem, un pārdošanas komisijas maksas, ko maksā vērtspapīru emitenti izvietošanas komisijas, emisijas cenu samazinājumu (atlaide/rebate) un pēcmaksu veidā. Lai izvairītos no jebkādiem interešu konfliktiem gadījumos, kad Uzņēmums saņem pamudinājumus no fondu sabiedrībām un emitentu namiem kā atlīdzību par to finanšu instrumentu pārdošanu, Uzņēmums ir nolēmis neatstāt sev par labu izmaksātos pamudinājumus, bet gan nodot šādus maksājumus saviem klientiem.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

6.10 Turklāt dažos gadījumos Uzņēmums var saņemt nemonetārus pamudinājumus no citiem pakalpojumu sniedzējiem saistībā ar tā ieguldījumu biznesu, piemēram, finanšu analīzes vai citus datus, apmācības un dažkārt tehniskos pakalpojumus un aprīkojumu piekļuvei trešo pušu informācijas un izplatīšanas sistēmām. Šie pamudinājumi nav tieši saistīti ar klientiem sniegtajiem pakalpojumiem, un Uzņēmums tos izmanto, lai sniegtu augstas kvalitātes pakalpojumus, ko klienti sagaida. Tie nodrošina nepārtrauktus Uzņēmuma pakalpojumu uzlabojumus.

6.11 Attiecībā uz darījumiem, kas veikti, izmantojot tiešsaistes tirdzniecības platformu(-as), Uzņēmums iekasē komisijas saskaņā ar nosacījumiem, kas saskaņoti ar tā klientiem. Komisijas apmērs ir balstīts uz attiecīgo piemaksu, kas noteikta Uzņēmuma pašreizējā maksu un pakalpojumu sarakstā, un ir ierobežots ar to, kas ir pieejams Uzņēmuma vietnē(-s) šādā URL adresē: www.admiralmarkets.com.

b. Potenciālie interešu konflikti, kas var rasties, sniedzot ieguldījumu portfeļu diskrecionāru, individuālu pārvaldības pakalpojumu saskaņā ar klientu piešķirtajām pilnvarām

6.12 Ja Uzņēmums sniedz ieguldījumu portfeļu diskrecionāru, individuālu pārvaldības pakalpojumu, klienti deleģē aktīvu pārvaldību vienam no Uzņēmuma portfeļa pārvaldniekiem un līdz ar to lēmumu pirkt vai pārdot atsevišķus finanšu instrumentus. Uzņēmums, izmantojot savus portfeļa pārvaldniekus, lemj par aktīvu pirkšanu vai pārdošanu, pamatojoties uz ar klientu saskaņotām ieguldījumu vadlīnijām, taču tas katru reizi nesaņem klienta apstiprinājumu.

6.13. Šādos gadījumos interešu konflikti var rasties šādās situācijās:

a. finanšu instrumentu pirkšanas vai pārdošanas gadījumā klientu vārdā nelikvīdos vai nepārredzamos tirgos; dažos gadījumos tas var radīt ievērojamu peļņu Uzņēmumam vai citam klientam.

b. Uzņēmuma darbinieku, kas sniedz portfeļa vai aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumus, saņemtā atlīdzība var būt atkarīga no viņu pārvaldītā klienta portfeļa veiktspējas; šajā gadījumā var pastāvēt netieša stimulēšana, kas saistīta ar veiktspējas pieaugumu, un tas var novest pie situācijām, kad pārvaldnieki, sniedzot pakalpojumu, neņem vērā ar saviem ieguldījumu lēmumiem saistītos riskus, izraisot rīcību, kas ir pretrunā ar klienta vai klientu grupas interesēm;

c. Uzņēmums ir diskrecionārs portfeļa pārvaldnieks vairāk nekā vienam klientam – jo īpaši attiecībā uz jautājumiem, kas saistīti ar līdzekļu sadalījumu.

6.14. Tā kā šādi pasākumi var saasināt esošos interešu konfliktus, Uzņēmums, lai novērstu ar tiem saistītos riskus, ir ieviesis atbilstošas procedūras, jo īpaši, izmantojot ieguldījumu atlases procesu, kura pamatā ir katra individuālā klienta profils. Turklāt visi pamudinājumi, kas saņemti portfeļa pārvaldības ietvaros saistībā ar klienta attiecībām, tiek nodoti Uzņēmuma klientiem.

6.15 Ar sniegumu saistīts atalgojums ir vēl viena joma, kur pastāv potenciāls “interešu konflikts”, ja

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

Uzņēmums sniedz ieguldījumu portfeļu diskrecionāras, individuālas pārvaldības pakalpojumu. Šajā gadījumā nav iespējams izslēgt iespēju, ka portfeļa pārvaldnieks var uzņemties nesamērīgus riskus, lai maksimāli palielinātu savu ar sniegumu saistīto atalgojumu.

6.16 Pasākumi šī riska mazināšanai ietver darbinieku veiktu ieguldījumu lēmumu iekšējo uzraudzību un ar sniegumu saistīta atalgojuma un fiksētas atlīdzības apvienošanu, kā noteikts Uzņēmuma "Atlīdzības politikā".

c. Retrocesijas maksas

6.17 Retrocesijas maksas ir atlīdzības, pakārtotās maksas, starpniecības maksas un citi maksājumi, ko aktīvu pārvaldītāji maksā konsultantiem vai izplatītājiem. Šie maksājumi tiek veikti no klienta naudas, taču bieži vien netiek atklāti klientiem. Viena no kritikas, kas vērsta pret retrocesijas maksām, ir tā, ka sistēma mudina konsultantus reklamēt fondus vai produktus, jo viņi saņems maksu, nevis tāpēc, ka tie ir vispiemērotākie gala ieguldītājiem.

6.18 Uzņēmums nepieņem retrocesijas maksas. Situācija, kurā produkta piegādātājs piešķir procentu no maksām, kas saņemtas no cita uzņēmuma (piemēram, šī produkta izplatītāja), tiks uzskatīta par retrocesijas maksu un Uzņēmums to nepieņems. Lai visas maksas, komisijas vai peļņa, kas samaksāta vai saņemta saistībā ar ieguldījumu un/vai papildpakalpojumu, tiktu uzskatīta par pieņemamu, tai jābūt izstrādātai tā, lai uzlabotu attiecīgā pakalpojuma kvalitāti un jāsadala ar klientu.

6.19 Turklāt Uzņēmuma samaksātajai vai saņemtajai peļņai nekādā veidā nedrīkst ietekmēt Uzņēmuma pienākumu rīkoties klienta vislabākajās interesēs.

d. Pamudinājumi un dāvanas

6.20 Uzņēmuma klientu piedāvātās dāvanas un izklaides var ietekmēt darbinieku uzvedību tādā veidā, kas ir pretrunā uzņēmuma vai Uzņēmuma (citu) klientu interesēm.

5.21 Dažos apstākļos šādas dāvanas un/vai izklaides var radīt Uzņēmumam situāciju, kurā tas neatbilstu vispārējam pienākumam rīkoties savu klientu vislabākajās interesēs.

6.22 Tas, piemēram, varētu būt gadījums, ja Uzņēmums apgalvo, ka savam Klientam nodrošina labāko darījumu, un stimuls ietekmē tā uzņēmējdarbības izvietojumu veidā, kas ir pretrunā ar Klientu interesēm, vai arī Uzņēmums ir iesaistīts prasību noregulēšanā un saņem peļņas komisiju, kas ietekmē prasību noregulēšanu Klientu vārdā veidā, kas ir pretrunā ar Klientu interesēm.

e. Citi iespējamie interešu konflikti

6.23 Visbeidzot, vadītāji, darbinieki, brokeri vai personas, kas tieši vai netieši saistītas ar Uzņēmumu, izmantojot kontroles attiecības, var tikt pakļautas potenciāliem interešu konfliktiem to ģimenes, ekonomisko vai profesionālo saišu dēļ, vai jebkura cita iemesla dēļ, kas saistīts ar procedūru, pakalpojumu vai darījumu gadījumos, kuros:

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

a. tās var gūt finansiālu labumu vai izvairīties no finansiāliem zaudējumiem uz Klienta rēķina;

b. tām ir interese par Klientam sniegtā pakalpojuma vai viņu vārdā veiktā darījuma rezultātu, kas atšķiras no Klienta interesēm.

6.24. Pašam Uzņēmumam var rasties „interešu konflikts" gadījumos, kad tas iegādājas finanšu instrumentu klientam un pēc tam nekavējoties to pārdod vienam no saviem citiem klientiem vai otrādi.

*f. Interešu konflikti, kas rodas no trešajām personām **Atalgojums, filiāles, ieviesēji un mārketinga partneri***

6.25 Uzņēmums var sadarboties ar trešajām personām vai privātpersonām („Partneri"), tostarp filiālēm, ieviesējiem un mārketinga partneriem, lai veicinātu savu pakalpojumu sniegšanu. Šīs vienošanās var radīt faktiskus vai potenciālus interešu konfliktus, īpaši, ja atlīdzība ir saistīta ar klientu piesaisti, potenciālo pirkumu kvalifikāciju vai mārketinga veiktspēju.

6.26. Atalgojuma modeļi un pamudinājumi

Uzņēmums var atlīdzināt Partneriem, izmantojot iepriekš noteiktus komerciālos kritērijus, tostarp, bet ne tikai:

- Izmaksas par piesaisti (CPA)
- Izmaksas par kvalificētu potenciālo pirkumu (CPQL)
- Izmaksas par potenciālo pirkumu (CPL)

Šāda atlīdzība var būt uzskatāma par pamudinājumiem saskaņā ar MiFID II un piemērojamajiem CySEC noteikumiem. Uzņēmums šos pasākumus uzskata par potenciāliem interešu konfliktu izraisītājiem un piemēro atbilstošu uzraudzību un pārvaldību.

6.27. Uzņēmums ir izstrādājis organizatoriskus un administratīvus pasākumus, lai nodrošinātu, ka maksājumi Partneriem vai no tiem saņemtie labumi:

1. neietekmē Klientiem piedāvāto ieguldījumu vai papildpakalpojumu kvalitāti vai godīgumu;

2. Nedrīkst mazināt Uzņēmuma pienākumu rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli, ievērojot savu klientu labākās intereses;

3. Nedrīkst radīt klientiem nekādus nelabvēlīgus apstākļus to iegūšanas avota dēļ;

4. Nedrīkst ietekmēt cenas, spredus, komisijas, izpildes kvalitāti, produktu pieejamību vai citus tirdzniecības nosacījumus;

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

5. Nedrīkst mudināt partnerus vai Uzņēmuma personālu veikt jebkādu rīcību, kas varētu maldināt klientus vai tos nepamatoti pamudināt.

6.28 Partneriem, kas sadarbojas ar Uzņēmumu, ir stingri aizliegts sniegt:

- ieguldījumu konsultācijas,
- personiskus ieteikumus,
- portfeļa pārvaldību,
- tirdzniecības signālus vai prognozes,
- atdeves garantijas, vai
- jebkāda veida paziņojumus, ko var pamatoti interpretēt kā finanšu konsultācijas.

Jebkāda šāda rīcība tiek uzskatīta par Uzņēmuma politikas pārkāpumu un var novest pie tūlītējas sadarbības pārtraukšanas.

6.29 Uzņēmums veic padziļinātu izpēti un nepārtrauktu Partneru uzraudzību, lai nodrošinātu atbilstību regulatīvajām un iekšējām prasībām, tostarp:

- Partnera identitātes, reputācijas un biznesa modeļa novērtējumu;
- pārbaudi pret sankcijām un nelabvēlīgiem mediju avotiem;
- vietņu, sociālo mediju satura, reklāmu un reklāmas piltuvju periodiska pārskatīšana;
- pārbaude, vai viss mārketinga saturs ir godīgs, skaidrs un nav maldinošs;
- pārbaude, vai Partneri izmanto tikai Uzņēmuma apstiprinātus mārketinga materiālus;
- tūlītējas koriģējošas darbības, ja tiek konstatēti pārkāpumi.

Visu uzraudzības, atklājumu un darbību ieraksti tiek uzturēti saskaņā ar Uzņēmuma dokumentu glabāšanas pienākumiem.

6.30 Uzņēmums publicē Paziņojumu par pamudinājumiem, kurā aprakstīta pamudinājumu būtība un kopējās naudas summas, kas samaksātas trešajām personām vai saņemtas no tām, ieskaitot Partnerus. Šī informācija tiek sniegta saskaņā ar MiFID II un CySEC prasībām, lai nodrošinātu pārredzamību, vienlaikus aizsargājot komerciāli sensitīvu informāciju. Individuālā Partnera atlīdzība, komerciālās likmes un līguma noteikumi netiek izpausti.

6.31 Uzņēmums atzīst, ka reklāmas saturs var parādīties tiešsaistē vai sociālajos medijos no trešajām personām, tostarp no uzņēmumiem, kas nav saistīti ar Uzņēmumu.

Uzņēmums:

- neizskata un neapstiprina šādu saturu, ja vien tas nav skaidri publicēts vai apstiprināts no Uzņēmuma puses;
- neuzņemas atbildību par jebkāda ārējā mārketinga satura precizitāti, pilnīgumu vai atbilstību;
- neakceptēs sūdzības, kas radušās, paļaujoties uz trešo pušu paziņojumiem, solījumiem, peļņas

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

garantijām vai neapstiprinātiem reklāmas apgalvojumiem.

Klientiem ieteicams precīzas informācijas iegūšanai paļauties tikai uz Uzņēmuma oficiālo tīmekļa vietni, juridiskajiem dokumentiem un riska atklāsmēm.

6.32 Ja organizatoriskie un administratīvie pasākumi nav pietiekami, lai nodrošinātu, ka interešu konflikts negatīvi neietekmē Klienta intereses, Uzņēmums atklāj konflikta būtību un avotu pirms darījuma veikšanas Klienta vārdā. Atklāšana tiks izmantota tikai tad, ja konfliktu mazināšanas pasākumi nevar pilnībā novērst klienta zaudējumu risku.

PROCEDŪRAS UN PASĀKUMI, LAI NOVĒRSTU UN, KUR PIEMĒROJAMS, PĀRVALDĪTU INTERESU KONFLIKTUS

A. VISPĀRĪGI

7.1 Otrais posms interešu konfliktu mazināšanā ir iekšējās kontroles sistēmas izveide. Šī sistēma sastāv no vairākām atbilstības procedūrām, ar kurām tiek aizsargāta Uzņēmuma Klientu pozīcija.

7.2. Attiecīgi Uzņēmums cenšas ātri un godīgi pārvaldīt visus interešu konfliktus, kas laiku pa laikam var rasties, un ir ieviesis iekšējās politikas, procedūras un kontroles, kas paredzētas interešu konfliktu novēršanai un pārvaldībai.

7.3. Šīs politikas, procedūras un kontroles, kā arī šīs Politikas saturs ir izstrādāts, lai nodrošinātu, ka personas, kas iesaistītas dažādās darbībās, kuras var radīt interešu konfliktu, kā minēts iepriekš, veic šīs darbības atbilstošā neatkarības līmenī; šīs politikas, procedūras un kontroles, kā arī šī Politika tiek pastāvīgi uzraudzītas un pārskatītas.

7.4. Lai nodrošinātu, ka ārējās intereses neietekmē Uzņēmuma rīkojumu izpildi, portfeļa un/vai aktīvu pārvaldību, finanšu analīzes u.c., Uzņēmumam un tā darbiniekiem ir pienākums ievērot augstus ētikas standartus. Vienmēr tiek sagaidīta rūpība un godprātība, kā arī profesionāla un likumam atbilstoša rīcība.

7.5. Turklāt Uzņēmuma un tā darbinieku darbībām jāatbilst tirgus standartiem, un jo īpaši jāņem vērā klienta intereses. Uzņēmumam ir neatkarīgs Atbilstības departaments, kas tieši pakļauts augstākajai vadībai un ir atbildīgs par interešu konfliktu identificēšanu, novēršanu un pārvaldību.

B. ĪSS ORGANIZATORISKO PASĀKUMU KOPSAVILKUMS

7.6 Kopumā procedūras un kontroles, ko Uzņēmums ievēro, lai pārvaldītu identificētos “interešu konfliktus”, ietver šādus pasākumus:

a. uzņēmējdarbības jomu neatkarība, kurās ir vai var būt saistīts “interešu konflikts” (atsevišķas uzņēmējdarbības jomas), un kurām ir veikti šādi pasākumi, kas minēti šīs 6.6. sadaļas ietvaros.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

b. efektīvas procedūras, lai novērstu vai kontrolētu informācijas apmaiņu starp Uzņēmumu un Attiecīgajām personām, kuras nodarbojas ar darbībām, kas saistītas ar "interešu konflikta" risku un/vai savstarpēji starp šādām Attiecīgajām personām, ja šīs informācijas apmaiņa var kaitēt viena vai vairāku Klientu interesēm; fizisku atdalīšanas barjeru un datora barjeru, failu, datubāzu, e-pastu u.c. paroļu izveide, šīs barjeras izprotot kā fiziskus, elektroniskus vai jebkāda cita veida elementus, lai nodrošinātu, ka atdalītās zonas vai nodaļas ir hermētiski nodalījumi; regulāru pārbaužu un testu veikšana, lai nodrošinātu iepriekš minēto barjeru efektivitāti; darbinieku, kuri norīkoti dažādām nodaļām, funkcionālā nodalīšana, īpaši to, kas saistītas ar dažādu ieguldījumu vai papildpakalpojumu sniegšanu;

c. to Attiecīgo personu atsevišķa uzraudzība, kuru galvenās funkcijas ietver darbību veikšanu klientu vārdā vai pakalpojumu sniegšanu klientiem, kuru intereses var konfliktēt vai kuras citādi pārstāv dažādas intereses, kas var konfliktēt, tostarp Uzņēmuma intereses;

d. jebkādas tiešas saiknes likvidēšana starp galvenokārt vienā darbībā iesaistīto Attiecīgo personu atalgojumu un citu Attiecīgo personu atalgojumu vai gūtajiem ieņēmumiem, kuras galvenokārt iesaistītas citā darbībā, ja saistībā ar šīm darbībām var rasties "interešu konflikts"; Šajā ziņā Uzņēmumā ir izveidoti atalgojuma kritēriji, kas pamatoti nodrošina sniegto pakalpojumu objektivitāti un neatkarību, nedodot priekšroku vienas uzņēmējdarbības jomas interesēm salīdzinājumā ar citu; turklāt atalgojuma shēmas katrā jomā ir izstrādātas tā, lai izvairītos no "interešu konfliktu" radīšanas starp Uzņēmumu un tā klientiem.

e. pasākumi, lai novērstu vai ierobežotu jebkuras personas nepienācīgu ietekmi uz to, kā Uzņēmums un/vai Attiecīgā persona veic ieguldījumu pakalpojumus un/vai citus papildpakalpojumus, vai to jebkādu kombināciju;

f. pasākumi, lai novērstu vai kontrolētu Uzņēmuma un/vai Attiecīgās personas vienlaicīgu vai secīgu iesaistīšanos atsevišķos ieguldījumu pakalpojumos un/vai citos papildpakalpojumos, vai jebkādā to kombinācijā, vai darbībās, ja šāda iesaistīšanās var traucēt pareizu interešu konfliktu pārvaldību. Šādi pasākumi ietver šādus:

(i) „nepieciešamības zināt" politika, kas reglamentē konfidenciālas vai iekšējās informācijas izplatīšanu (a) Uzņēmumā, (b) starp Uzņēmumu un Attiecīgajām personām un/vai (c) savstarpēji starp Attiecīgajām personām;

(ii) Ķīniešu sienas, kas ierobežo konfidenciālas un iekšējās informācijas plūsmu Uzņēmumā, un nodaļu fiziska nošķiršana;

(iii) procedūras, kas reglamentē piekļuvi elektroniskajiem datiem;

(iv) pienākumu sadale, kas var radīt interešu konfliktus, ja tos veic viena persona;

(v) personīgā konta darījumu prasības, kas piemērojamas Attiecīgajām personām

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

attiecībā uz saviem ieguldījumiem;

(vi) dāvanu un pamudinājumu politika un reģistrs, kurā tiek reģistrēta noteiktu labumu pieprasīšana, piedāvāšana vai saņemšana;

(vii) ārējo biznesa interešu, kas ir pretrunā ar Uzņēmuma interesēm, aizliegums, ciktāl tas attiecas uz Uzņēmuma amatpersonām un darbiniekiem, ja vien to nav apstiprinājusi Uzņēmuma Direktoru padome;

(viii) politika, kas paredzēta, lai novērstu interešu konfliktu rašanos, dodot un saņemot pamudinājumus;

(ix) Atbilstības departamenta izveide, lai uzraudzītu un ziņotu par iepriekš minēto Uzņēmuma Direktoru padomei, kas ir atbildīga par potenciālo interešu konfliktu identificēšanu un pārvaldību, attiecīgo iekšējo politiku un procedūru atjaunināšanu un atbilstības nodrošināšanu šādām politikām un procedūrām;

(x) Iekšējā auditora iecelšana, lai nodrošinātu, ka tiek uzturētas atbilstošas sistēmas un kontroles un par tām tiek pienācīgi ziņots Uzņēmuma Direktoru padomei;

(xi) „četru acu" principa ieviešana Uzņēmuma darbību uzraudzībā.

g. pasākumi, kas paredzēti, lai kavētu informācijas apmaiņu starp atsevišķām biznesa jomām:

(i) fizisko atdalīšanas barjeru un datoru barjeru, paroļu failiem, datu bāzēm, e-pastiem u.c. izveide, šīs barjeras izprotot kā fiziskus, elektroniskus vai jebkāda cita veida elementus, lai nodrošinātu, ka nodalītās jomas vai departamenti ir hermētiski nodalījumi.

(ii) regulāru pārbaužu un testu veikšana, lai nodrošinātu iepriekšminēto barjeru efektivitāti.

7.7. Uzņēmums apņemas arī nepārtraukti un regulāri uzraudzīt savu uzņēmējdarbību, lai nodrošinātu, ka iekšējā kontrole ir atbilstoša.

C. GALVENO ORGANIZATORISKO PASĀKUMU DETALIZĒTS APRAKSTS

7.8. Vissvarīgākie pasākumi, ko Uzņēmums ievēro, lai pārvaldītu identificētos interešu konfliktus, ir aprakstīti sīkāk zemāk.

a. Atbilstības departaments

7.9. Lai izpildītu savas juridiskās prasības, Uzņēmums ir izveidojis efektīvu Atbilstības departamentu, lai pilna laika un ekskluzīvi uzraudzītu atbilstību tā juridiskajām saistībām, iekšējām procedūrām

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

un/vai nozares praksei.

7.10. Papildus iekšējās informācijas ļaunprātīgas izmantošanas un tirgus manipulāciju novēršanai, viens no Atbilstības departamenta galvenajiem uzdevumiem ir identificēt un pārvaldīt interešu konfliktus (potenciālos, šķietamos un esošos) un uzraudzīt Uzņēmumā ieviestos pasākumus un pielāgot tos, ja nepieciešams.

b. Konfidencialitātes un informācijas barjeras

7.11. Ir ieviestas efektīvas kontroles, lai pārvaldītu informācijas apmaiņu starp Attiecīgajām personām, kas iesaistītas darbībās, kurās pastāv interešu konflikta risks. Informācijas barjeras ietver arī telpu, personāla, ziņošanas līniju, failu un IT sistēmu atdalīšanu.

7.12 Uzņēmums respektē klientu informācijas konfidencialitāti, piemērojot principu *"Nepieciešams zināt"*, tādējādi piekļuve klientu informācijai ir ierobežota tām Attiecīgajām personām, kurām ir patiesa nepieciešamība pēc informācijas, kas atbilst viņu atbildības jomai.

7.13 Papildus tam Uzņēmums ir saistīts ar piemērojamiem likumiem un noteikumiem attiecībā uz klientu informācijas apstrādi.

c. Ķīniešu sienas

7.14 Ķīniešu sienu izveide starp Uzņēmuma dažādām konfidencialitātes jomām nodrošina, ka konfidenciālas informācijas izplatīšana vai nodošana ir ierobežota līdz nepieciešamajam apjomam parastā uzņēmējdarbības gaitā (izņēmumiem nepieciešama īpaša apstiprināšana). Visi darbinieki ir saistīti ar konfidencialitātes pienākumiem, atbildības un atskaites līnijas ir skaidri definētas, un tiek novērsta Attiecīgās personas secīga iesaistīšanās atsevišķās ieguldījumu darbībās, kas varētu radīt "interešu konfliktus". Tiek nodrošināta arī sensitīvo departamentu telpiskā nošķiršana.

7.15 Ķīniešu sienu galvenā funkcija ir kontrolēt piekļuvi būtiski\cenu jutīgai un nepubliskai informācijai, parasti izolējot departamentu darbības vienu no otras, lai novērstu šīs informācijas iespējamu vai uztvertu ļaunprātīgu izmantošanu, un tādējādi to piemērošana ir būtiska potenciālo interešu konfliktu pārvaldībā un mazināšanā. Tās var arī novērst konfidenciālas informācijas plūsmu iekšēji un tādējādi palīdz nodrošināt, ka nenotiek iekšējās informācijas tirdzniecība.

7.16 Lai ievērotu šo principu, no visa Uzņēmuma personāla tiek sagaidīts ievērot šādus vienkāršus, tomēr ārkārtīgi svarīgus noteikumus:

a. uzņēmuma darbiniekiem jāatturas apspriest konfidenciālu informāciju publiskās vietās, piemēram, liftos, gaiteņos, tualetēs vai sabiedriskās sanāksmēs;

b. nepilnvarotām personām un citu nodaļu darbiniekiem nav atļauts ienākt Uzņēmuma vai citu nodaļu telpās, ja vien tos nepavada un neuzrauga attiecīgie darbinieki;

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

c. uzņēmuma darbiniekiem jāizvairās izmantot skaļruņus vietās, kur nepilnvarotas personas var nejauši noklausīties sarunas;

d. attiecīgā gadījumā darbiniekiem jāsaglabā Klientu identitātes konfidencialitāte, konfidenciāliem projektiem izmantojot segvārdus vai numurus;

e. no uzņēmuma darbiniekiem tiek sagaidīts, ka tie rūpīgi izvairīsies no konfidenciālu informāciju saturošu dokumentu novietošanas vietās, kur tos varētu izlasīt nepilnvarotas personas, un uzglabās šādus dokumentus drošās vietās, kad tie netiek izmantoti;

f. ja dokumenti, kas satur nepublisku materiālu informāciju, ir jāiznīcina, tie ir jāiznīcina, sasmalcinot vai citā drošā veidā, kas var novērst lasāmu kopiju nejaušu nonākšanu personu, kas nav iekšējās informācijas turētāji, rokās;

g. uzņēmuma darbiniekiem ir jāiznīcina konfidenciālu dokumentu kopijas, kas vairs nav vajadzīgas projektam vai kas citādi nav jāsaglabā saskaņā ar tiesību aktiem;

h. saistītajām personām, kas piedalās sanāksmēs ar uzņēmumu korporatīvajiem darbiniekiem, lai vāktu informāciju pētījumu ziņojumiem vai turpmākajām sanāksmēm ar uzņēmumiem, ir jāsaglabā rakstiskas piezīmes par minētajām sanāksmēm, tostarp, bet ne tikai:

(i) klātesošo Uzņēmuma pārstāvju un attiecīgā uzņēmuma korporatīvo darbinieku vārdi

(ii) sanāksmes laiks, datums un vieta

(iii) sanāksmes mērķis

(iv) piezīmes par sarunām, kas notika starp korporatīvajiem darbiniekiem un klātesošajiem Uzņēmuma pārstāvjiem

(v) visu izdales materiālu vai citu rakstisku materiālu kopijas, kas tika sniegtas klātesošajiem Uzņēmuma pārstāvjiem

i. visi Uzņēmuma ieraksti, kas var saturēt būtisku nepublisku informāciju, jāglabā slēgtās atvilktnēs un kartotēku skapjos; tie jāizņem tikai tad, kad tie ir nepieciešami darbam ar konkrēto darījumu vai Klientu, un tie katru vakaru jāieslēdz.

j. visi Uzņēmuma darbinieki, kas veic dažādu veidu profesionālo darbību, tiek izvietoti dažādās telpās atbilstoši funkcionālajām īpašībām; ja kāda iemesla dēļ visi darbinieki darba laikā atstāj telpu, kurā viņi atrodas, durvis tiek aizslēgtas.

k. ja telpas trūkuma dēļ nav iespējams izvietot dažādu nodaļu darbiniekus atsevišķās telpās, atbilstības amatpersona nodrošina, ka datoru monitori tiek turēti ārpus citu nodaļu darbinieku redzesloka;

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

l. piekļuve Uzņēmuma telpām un datortīklam brīvdienās un svētku dienās tiek piešķirta tikai tad, ja iepriekš saņemta pilnvarotas personas atļauja.

m. jānodrošina, ka žalūzijas vai speciāli aizkari tiek izmantoti, lai aizsegtu redzamību garāmgājējiem telpās, kas atrodas zemākajos stāvos;

n. katras darba dienas beigās visi datori un perifērijas ierīces (datori, printeri un kopētāji) tiek izslēgti.

o. darbinieka prombūtnes gadījumā no viņa darba vietas piekļuve Uzņēmuma tīklam tiek apturēta līdz viņa atgriešanās brīdim.

d. Atsevišķa uzraudzība un funkciju nodalīšana

7.17. Uzņēmumā pieņemtais pienākumu nodalīšanas princips ir būtisks, lai novērstu iespējamu interešu konfliktu, kas negatīvi ietekmē Uzņēmuma klientu intereses. Attiecīgi šie principi atspoguļojas Uzņēmuma organizatoriskajās struktūrās, procedūrās un iekšējā kontrolē.

7.18. Uzņēmums turpina pārvaldīt potenciālos interešu konfliktus, nodrošinot, ka:

a. uzraudzības pasākumi paredz atsevišķu darbinieku uzraudzību, ja tas ir nepieciešams godīgai interešu konfliktu pārvaldībai;

b. funkcijas, kas varētu radīt konflikta situācijas, tiek nodalītas, izmantojot atsevišķas atskaites līnijas;

c. neviens darbinieks vienlaicīgi vai secīgi nav iesaistīts divos dažādos Pakalpojumos, ja tas rada potenciālu interešu konfliktu;

d. cik vien iespējams, trešā puse nevar nepienācīgi ietekmēt lēmumus, ko pieņem darbinieki, kuri sniedz Pakalpojumus;

e. Tiek uzturētas "ķīniešu sienas", lai ierobežotu informācijas apmaiņu starp dažādām Uzņēmuma nodaļām vai departamentiem.

7.19. Visām attiecīgajām personām, kuru galvenās funkcijas ietver darbību veikšanu klientu vārdā vai pakalpojumu sniegšanu klientiem, kuru intereses var konfliktēt, vai kuri citādi var pārstāvēt dažādas intereses, kas var konfliktēt, ieskaitot Uzņēmuma intereses, tiek veikta četru acu uzraudzība.

e. Apmācība un uzraudzība

7.20. Uzņēmums uzstāj, ka, veicot darījumus ar klientiem, tā darbiniekiem vienmēr jāizmanto visaugstākais integritātes standarts savā rīcībā.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

7.21. Uzņēmuma un, jo īpaši, Uzņēmuma Atbilstības departamenta organizētās ievadapmācības, nepārtrauktās apmācības un uzraudzības programmas ir izstrādātas, lai nodrošinātu, ka viss attiecīgais personāls ir iepazinies un ievēro, cita starpā, visus piemērojamos noteikumus un procedūras saistībā ar Uzņēmuma sniegto Pakalpojumu sniegšanu.

f. Klientu rīkojumi – rīkojumu izpildes Politika

7.22. Klientu rīkojumi ir jāizpilda saskaņā ar Uzņēmuma "***Rīkojumu izpildes politiku***".

7.23. Lai nodrošinātu godīgu attieksmi pret visiem klientu rīkojumiem, Uzņēmuma izpildes politika prasa tā darbiniekiem veikt visus saprātīgus pasākumus, lai sasniegtu vislabāko kopējo tirdzniecības rezultātu klientiem; piemērot vienotus standartus; un vienotus procesus visos tirgos, klientiem un finanšu instrumentos, kuros tas darbojas.

7.24. Nekādas nepamatotas priekšrocības nedrīkst piešķirt nevienam klientam, kad darījumi tiek apvienoti.

7.25. Viena veida klientu rīkojumi ir jāizpilda atbilstoši to saņemšanas secībai.

7.26. Uzņēmums pret saviem klientiem izturas godīgi saskaņā ar kritērijiem, kurus tas ievieš un paziņo tiem. Gadījumā, ja Uzņēmums sniedz ieguldījumu vai papildpakalpojumus, atšķirīgi izturoties pret saviem Klientiem, tas notiek, pamatojoties uz objektīviem kritērijiem, piemēram, darījumu apjomu, Uzņēmuma pārvaldībā esošā kapitāla apjomu, kategoriju, kurai Klients pieder (Mazumtirdzniecības klients, Profesionālais klients vai Tiesīgā darījuma puse), par ko Uzņēmums būs pienācīgi informējis savus Klientus.

g. Klientu rīkojumi – sadales politika (labākā izpilde)

7.27. Pirms ieguldījumu piešķiršanas Klientiem mēs ievērojam savas regulatīvās saistības, lai novērtētu piemērotību vai atbilstību. Mūsu politika ir piedāvāt sadales tiem Klientiem, kuriem ieguldījums ir piemērots vai atbilstošs, kuriem saistību datumā ir pietiekami līdzekļi kontā un kuri saprot ieguldījuma noteikumus un nosacījumus un ir gatavi tos ievērot (tostarp jebkādus īpašus apsvērumus, piemēram, pārdošanas ierobežojumus, kas parasti ir uz ierobežotu laika periodu). Mūsu politika ir piešķirt ieguldījumus proporcionāli, ja tas ir praktiski iespējams.

7.28. Lai nodrošinātu, ka darījumus nevar piešķirt par labu vienai klientu vai darbinieku grupai, mēs piemērojam darījumu un piešķiršanas procedūras, kas aptver godīgu un savlaicīgu darījumu veikšanu, kā arī to, kā jāveic piešķiršana, ja nav pieejams pietiekams daudzums. Līdzīgi mums ir stingri Personīgo kontu darījumu noteikumi, lai nodrošinātu, ka darbinieki nevar veikt darījumus savā kontā pirms mūsu klientiem vai veidā, kas ir pretrunā ar mūsu klientu interesēm (skatīt zemāk).

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

h. Klientu pamudinājumi Uzņēmumam

7.29. Uzņēmumam, sniedzot Pakalpojumus, ir jārīkojas godīgi, taisnīgi un profesionāli, saskaņā ar klienta vislabākajām interesēm.

7.30. Tādējādi Uzņēmums var (i) saņemt maksu, komisiju vai nemonetāru labumu no klienta vai personas, kas darbojas klienta vārdā, vai (ii) maksāt maksu, komisiju vai citu nemonetāru labumu klientam vai personai, kas darbojas klienta vārdā.

7.31. Uzņēmums var arī (i) saņemt maksu, komisiju vai nemonetāru labumu no trešās puses vai personas, kas darbojas šādas trešās puses vārdā; vai (ii) maksāt maksu, komisiju vai nemonetāru labumu trešajai pusei vai personai, kas darbojas šādas trešās puses vārdā, ja:

a. pirms Pakalpojuma sniegšanas Uzņēmums Klientam visaptveroši, precīzi un saprotami atklāj maksas, komisijas vai nemonetārā labuma esamību, veidu un apjomu vai, ja summu nav iespējams noteikt, šīs summas aprēķināšanas metodi; un

b. maksa, komisija vai nemonetārais labums ir paredzēts, lai uzlabotu Pakalpojuma kvalitāti Klientam un nemazina Uzņēmuma pienākumu rīkoties Klienta interesēs.

7.32. Turklāt Uzņēmums var maksāt vai saņemt pienācīgas maksas, kas ir nepieciešamas, lai Uzņēmums varētu sniegt Pakalpojumu un kas pēc savas būtības nevar radīt konfliktus ar Uzņēmuma pienākumu rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli Klienta interesēs, piemēram, glabāšanas maksas, norēķinu un apmaiņas maksas, regulatīvās nodevas un juridiskās maksas.

7.33. Uzņēmumam fondu sabiedrības un emisijas nami var maksāt pamudinājumus kā atlīdzību par to finanšu instrumentu pārdošanu. Tas var ietvert no portfeļa apjoma atkarīgās pēcmaksas, ko fondu sabiedrības maksā no attiecīgajām pārvaldības maksām, kas iekasētas no investoriem, un pārdošanas komisijas maksas, ko maksā vērtspapīru emitenti izvietošanas komisijas, emisijas cenu samazinājumu (atlaide/rebate) un pēcmaksu veidā. Lai izvairītos no interešu konfliktiem gadījumos, kad Uzņēmumam fondu sabiedrības un emisijas nami maksā pamudinājumus kā atlīdzību par to finanšu instrumentu pārdošanu, Uzņēmums ir nolēmis nepaturēt Uzņēmumam samaksātos pamudinājumus, bet nodot šos maksājumus saviem klientiem.

7.34. Turklāt dažos gadījumos Uzņēmums var saņemt nemonetārus pamudinājumus no citiem pakalpojumu sniedzējiem saistībā ar tā ieguldījumu biznesu, piemēram, finanšu analīzes vai citus datus, apmācības, un dažkārt tehniskos pakalpojumus un aprīkojumu piekļuvei trešo pušu informācijas un izplatīšanas sistēmām. Šie pamudinājumi nav tieši saistīti ar klientiem sniegtajiem pakalpojumiem, un Uzņēmums tos izmanto, lai sniegtu augstas kvalitātes pakalpojumus, ko klienti sagaida. Tie nodrošina nepārtrauktus Uzņēmuma pakalpojumu uzlabojumus.

7.35. Attiecībā uz darījumiem, kas veikti, izmantojot tā tiešsaistes tirdzniecības platformu(-as), Uzņēmums iekasē komisijas saskaņā ar nosacījumiem, kas saskaņoti ar tā klientiem. Komisijas

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

apjoms ir balstīts uz attiecīgo piemaksu un to ierobežo, kā tas definēts Uzņēmuma pašreizējā maksu un pakalpojumu sarakstā, kas pieejams Uzņēmuma tīmekļa vietnē(-s) šādā URL adresē: www.admiralmarkets.com.

i. Klientu pamudinājumi darbiniekiem

7.36. Uzņēmums ir pieņēmis ***„Pamudinājumu apstrādes politiku"***, kas precīzi, skaidri un detalizēti definē tā cenu politiku attiecībā uz komisijas maksām, nodevām un citām izmaksām un izdevumiem, kas nepieciešami ieguldījumu un papildpakalpojumu un produktu sniegšanai, un paredz, ka Uzņēmums nemaksā, nepieņem un neatļauj savam personālam, vadībai, izpildpersonālam un citām personām, kas strādā pēc līguma Uzņēmumā, maksāt, nodrošināt vai saņemt jebkādas tiešas vai netiešas maksas, komisijas, atlaides vai nemonetārus labumus no klientiem vai trešajām personām, kas darbojas klientu vārdā, izņemot tās, kas ir skaidri definētas katram gadījumam.

7.37. Saskaņā ar Uzņēmuma ***„Pamudinājumu apstrādes politiku"*** Uzņēmuma darbiniekiem ir aizliegts piedāvāt vai saņemt, pieprasīt vai pieņemt jebkādus pamudinājumus, dāvanas, labumus, atlīdzības vai citus apstākļus, kas pamatoti varētu apdraudēt viņu pašu vai citu personu neatkarību un objektivitāti. Darbiniekiem ir aizliegts lūgt dāvanas sev, saviem ģimenes locekļiem vai saistītām personām. Piegādātāju, klientu vai trešo pušu mēģinājumi lūgt dāvanas mijiedarbības laikā ar Uzņēmuma darbiniekiem ir nekavējoties jāziņo Uzņēmuma atbilstības amatpersonai.

7.38. Nelielas dāvanas, kuru vērtība ir zemāka par €10, piemēram, pildspalvas, kalendāri, regbija biļetes, teātra biļetes, ir pieņemamas un tās darbiniekam jāreģistrē Uzņēmuma atbilstības amatpersonas uzturētajā dāvanu reģistrā trīsdesmit (30) kalendāro dienu laikā pēc saņemšanas.

7.39. Jebkura dāvana, pabalsts vai cits labums, par kuru nebija nepieciešams veikt maksu par pakalpojumiem, ko saņēmuši Uzņēmuma darbinieki un kura vērtība pārsniedz €10, ir jāapstiprina iepriekš un par to rakstiski jāinformē atbilstības amatpersona divdesmit četru (24) stundu laikā pēc saņemšanas.

7.40. Atbilstības amatpersona ir atbildīga par dāvanu reģistra atjaunināšanu četrdesmit astoņu (48) stundu laikā pēc atbilstības amatpersonas sniegtā apstiprinājuma.

7.41. Skaidras naudas (banknošu vai tās ekvivalentu) pieņemšana ir stingri aizliegta.

7.42. Ir aizliegts pieņemt atlaides, kas pārsniedz ierasto komerciālo praksi, vai bezmaksas dalību.

j. Atbilstošas procedūras pamudinājumu uzraudzībai

7.43 Uzraugot savas saistības, Uzņēmuma Atbilstības departaments kopā ar Uzņēmuma augstāko vadību nodrošina, ka visi attiecīgie pamudinājumi ir identificēti un klasificēti saistībā ar piedāvāto Pakalpojumu un atbilst visiem iepriekš minētajiem nosacījumiem.

7.44 Jebkādas izmaiņas jebkuros pamudinājumos attiecībā uz esošajiem Pakalpojumiem ir

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

nekavējoties jāpaziņo Atbilstības departamentam izskatīšanai un apstiprināšanai.

k. Atlīdzības politika

7.45 Uzņēmums ir pieņēmis ***"Atlīdzības politiku"***, kas ietver pasākumus, lai samazinātu iespējamo interešu konfliktu risku, izmantojot darbinieku investīciju lēmumu iekšējo uzraudzību un apvienojot ar sniegumu saistītu atalgojumu un fiksētu atlīdzību. Šajā sakarā Uzņēmums ir noteicis atlīdzības kritērijus, kas pamatoti nodrošina sniegto pakalpojumu objektivitāti un neatkarību, nedodot priekšroku vienas uzņēmējdarbības jomas interesēm salīdzinājumā ar citu.

7.46 Uzņēmums ir novērsis jebkādu tiešu saistību starp galvenokārt vienā darbībā iesaistīto attiecīgo personu atlīdzību un galvenokārt citā darbībā iesaistīto citu attiecīgo personu atlīdzību, ja saistībā ar šīm darbībām var rasties interešu konflikts. Saskaņā ar Uzņēmuma ***„Atlīdzības politiku"***, galvenokārt viena Pakalpojuma sniegšanā iesaistīto Attiecīgo personu atlīdzība nav tieši saistīta ar citu, galvenokārt cita Pakalpojuma sniegšanā iesaistīto Attiecīgo personu atlīdzību vai ienākumiem.

7.47 Turklāt atlīdzības shēmas katrā jomā ir izstrādātas tā, lai izvairītos no potenciālu „interešu konfliktu" radīšanas starp Uzņēmumu un tā Klientiem.

7.48 Saskaņā ar savu ***„Atlīdzības politiku"*** Uzņēmums apņemas nodrošināt, ka tas nedod stimulus darbībām, kas var radīt „interešu konfliktus". Uzņēmums nepiedāvās atlīdzības paketes, kas atalgo rīcību, kas kaitē Klientu interesēm par labu Uzņēmumam vai citiem Klientiem. Darbinieki tiek atalgoti, pamatojoties uz nopelniem.

l. Likviditātes nodrošināšana

7.49. Uzraugot savas saistības un izvairoties no interešu konfliktiem, Uzņēmumam jāņem vērā fakts, ka tam pašlaik ir divi (2) likviditātes nodrošinātāji, proti, Admiral Markets AS un Admiral Markets PTY Ltd (turpmāk kopā saukti par "**Likviditātes nodrošinātājiem**"), un Uzņēmumam un Likviditātes nodrošinātājiem ir kopīga grupas īpašumtiesības. Ciešās saites ar Likviditātes nodrošinātājiem var radīt bažas par interešu konfliktiem, ņemot vērā, ka tā klientu zaudējumi varētu radīt ieguvumus Likviditātes nodrošinātājiem un tādējādi plašākai grupai, kuras daļa ir Uzņēmums.

Potenciālie interešu konflikti tiek mazināti ar šādiem faktiem un pasākumiem:

a. Likviditātes nodrošinātāji ir regulētas ieguldījumu sabiedrības. Konkrēti, Admiral Markets AS ir dibināta Igaunijas Republikā un to uzrauga Igaunijas Finanšu uzraudzības un noregulējuma iestāde, savukārt Admiral Markets PTY Ltd ir dibināta Austrālijā un to uzrauga Austrālijas Vērtspapīru un ieguldījumu komisija.

b. Admiral Market AS ir pakļauta visiem Eiropas Savienības finanšu pakalpojumu noteikumiem, tostarp pienākumam veikt visus pietiekamos pasākumus, lai iegūtu vislabākos iespējamos rezultātus, izpildot klientu tirdzniecības rīkojumus. Tas ietver arī Uzņēmuma nodotās pavēles.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

Turklāt, lai iegūtu vislabākos iespējamos rezultātus, izpildot klientu tirdzniecības rīkojumus, Admiral Markets PTY Ltd ir pakļauts stingrām prasībām, ko noteikusi Austrālijas Vērtspapīru un ieguldījumu komisija. Tas ietver arī Uzņēmuma nodotās pavēles.

c. Likviditātes nodrošinātājiem ir noteiktas dažādas pārredzamības prasības attiecībā uz darījumu izpildi.

d. Uzņēmuma vadībai ir pietiekama izpratne par Likviditātes nodrošinātāju iekšējiem procesiem.

e. Uzņēmums sniedz tikai izpildes tipa ieguldījumu pakalpojumus, kas nozīmē, ka tikai no Uzņēmuma klienta ir atkarīgs, vai uzsākt darījumu ar kādu no pieejamajiem instrumentiem.

Papildus iepriekš minētajam Uzņēmums periodiski pārskata savu likviditātes nodrošināšanu, lai nodrošinātu, ka klienti netiek nepamatoti nostādīti nelabvēlīgā situācijā, ņemot vērā faktu, ka 100% no Uzņēmuma veiktajiem rīkojumiem tiek veikti ar Likviditātes nodrošinātājiem. Turklāt mīkstinoši apstākļi, kas galvenokārt izriet no tā, ka Uzņēmums darbojas, izmantojot tiešās apstrādes (Straight Through Processing) modeli, zināmā mērā ierobežo iespēju rasties konfliktiem saistībā ar Likviditātes nodrošinātāju iesaistīšanos. Uzņēmumam ir nepieciešams nepārtraukti veikt novērtējumu, lai nodrošinātu interešu konfliktu novēršanu un lai likviditātes nodrošināšanas nosacījumi ar Likviditātes nodrošinātājiem piemērotu principus, kas ir būtiski konfliktu novēršanai starp Uzņēmumu un klientiem. Principu “labākā izpilde”, “Hedging” pielietošana, kā arī Likviditātes nodrošinātāju piemērotas proporcijas uzturēšana klientu darījumu ievietošanā “a-grāmatā”, “b-grāmatā” un “c-grāmatā” atbilstoši klientu kategorizācijai un darbībām ar Uzņēmumu vēl vairāk mazina iespējamos interešu konfliktus, kas var rasties grupas likviditātes nodrošināšanas dēļ.

7.50 Dažos gadījumos, kad Uzņēmums nosūta rīkojumus izpildei saviem Likviditātes nodrošinātājiem, šie Likviditātes nodrošinātāji maksā Uzņēmumam atlaižu komisiju par izpildei nosūtīto rīkojumu plūsmu. Lai Uzņēmums pārvaldītu potenciālos konfliktus, kas rodas no šīs prakses, tas ir ieviesis zemāk minētās procedūras un pasākumus attiecībā uz komisijām, ko saņem no saviem Likviditātes nodrošinātājiem:

1. Uzņēmums ir to izskatījis un ir reģistrējis, kā no Likviditātes nodrošinātājiem saņemtās komisijas uzlabo Klientiem sniegto Pakalpojumu kvalitāti un kādi pasākumi veikti, lai nebojātu

Uzņēmuma pienākumu rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli saskaņā ar Klientu labākajām interesēm.

2. Uzņēmums paziņo, ka šis ieguvums neliek tam dot priekšroku konkrētiem Likviditātes nodrošinātājiem, salīdzinot ar citiem likviditātes nodrošinātājiem, un tas ir pārliecināts, ka klients būtu labākā situācijā saskaņā ar šo vienošanos, salīdzinot ar citu vienošanos (tostarp citu likviditātes nodrošinātāju) izmantošanu/piemērošanu.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

m. Personīgo kontu darījumi

7.51. Uzņēmums ir ieviesis personīgo kontu darījumu noteikumus un procedūras, kas regulē tā darbinieku pašu vai ar tiem saistīto personu darījumus (PA darījumi); šie noteikumi ir izklāstīti Uzņēmuma „IOM" un ir vērsti uz to, lai novērstu interešu konfliktus starp klientiem un tā darbiniekiem vai atrisinātu tos klientu interesēs. Saskaņā ar Uzņēmuma personīgo kontu darījumu noteikumiem un procedūrām Uzņēmuma darbiniekiem un ar tiem saistītām personām tirdzniecībai personīgajā kontā tiek noteikti ierobežojumi situācijās, kurās varētu rasties interešu konflikts.

7.52. Personīgo kontu darījumi (PA darījumi) ir darījumi ar finanšu instrumentiem, ko veic Attiecīgā persona vai tās vārdā, ja tiek izpildīts vismaz viens no šiem kritērijiem (kā definēts *„Eiropas Savienības direktīvā 2006/73/EK, 2006. gada augusts"*):

a. ka attiecīgā persona rīkojas ārpus to darbību jomas, ko tā veic šādā statusā;

b. darījums tiek veikts jebkuras no šādām personām vārdā:

(i) Attiecīgā persona;

(ii) jebkura persona, ar kuru viņam vai viņai ir ģimenes attiecības vai ar kuru viņam vai viņai ir ciešas saites;

(iii) persona, kuras attiecības ar Attiecīgo personu ir tādas, ka attiecīgajai personai ir tiešas vai netiešas būtiskas intereses darījuma iznākumā, izņemot maksu vai komisiju par darījuma izpildi.

7.53. Ir aizliegts veikt personisku darījumu, kas atbilst vismaz vienam no šādiem kritērijiem:

a. šai personai ir aizliegts to slēgt saskaņā ar *"Eiropas Direktīvu 2003/6/EK par iekšējās informācijas izmantošanu un tirgus manipulācijām (tirgus ļaunprātīgu izmantošanu)"*, kas Kiprā ieviesta ar *"2005. gada Likumu par iekšējās informācijas izmantošanu un tirgus manipulācijām (tirgus ļaunprātīgu izmantošanu)";*

b. tas ietver konfidenciālas informācijas ļaunprātīgu izmantošanu vai neatbilstošu izpaušanu;

c. tas ir pretrunā vai, visticamāk, būs pretrunā ar Uzņēmuma saistībām saskaņā ar ***MiFID II***;

d. padomu sniegšana vai iepirkšana, izņemot pienācīgu darba gaitu vai pakalpojumu līgumu, jebkurai citai personai, lai noslēgtu darījumu ar finanšu instrumentiem:

(i) kas, ja tas būtu Attiecīgās personas personīgais darījums, tiktu uzskatīts par aizliegtu personīgo darījumu, kā aprakstīts iepriekšējā rindkopā; vai

(ii) zinot par investīciju pētījumu ziņojuma iespējamo laiku vai saturu, kas pašlaik tiek

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

izstrādāts un nav publiski pieejams vai pieejams klientiem, un ko nevar viegli secināt no publiski pieejamās informācijas, līdz brīdim, kad investīciju pētījumu saņēmējiem ir bijusi pietiekama iespēja rīkoties saskaņā ar to;

(iii) kas ir pretrunā ar pašreizējām rekomendācijām;

(iv) kas varētu veidot informācijas ļaunprātīgu izmantošanu attiecībā uz neizpildītiem Klientu rīkojumiem.

e. izpaust, izņemot parastas nodarbinātības vai pakalpojumu līguma ietvaros, jebkādu informāciju vai viedokli jebkurai citai personai, ja Attiecīgā persona zina vai tai pamatoti vajadzētu zināt, ka šīs izpaušanas rezultātā šī cita persona veiks vai, visticamāk, veiks kādu no šādām darbībām:

(i) veikt aizliegtu darījumu, kā aprakstīts iepriekš;

(ii) sniegt padomu vai panākt, lai cita persona veiktu šādu darījumu.

7.54 Lai nodrošinātu pareizu personīgo darījumu apstrādi, Uzņēmums ir ieviesis šādus pasākumus:

a. katra Attiecīgā persona ir informēta par ierobežojumiem, kas attiecas uz personīgajiem darījumiem, un par Uzņēmuma noteiktajiem pasākumiem saistībā ar šo prasību.

b. Uzņēmums ir nekavējoties jāinformē par jebkuru personīgo darījumu, ko noslēgusi Attiecīgā persona, vai nu paziņojot par šo darījumu, vai izmantojot citas procedūras, kas ļauj Uzņēmumam identificēt šādus darījumus;

c. Ārpakalpojumu līgumu gadījumā Uzņēmums nodrošina, ka uzņēmums, kuram darbība ir nodota ārpakalpojumā, uztur visu Attiecīgo personu noslēgto personīgo darījumu uzskaiti un nekavējoties pēc pieprasījuma sniedz šo informāciju Uzņēmumam.

d. tiek uzturēta Uzņēmumam paziņoto vai tā identificēto personīgo darījumu uzskaite, ieskaitot jebkādu atļauju vai aizliegumu saistībā ar šādu darījumu.

7.55 Turklāt Uzņēmuma politika ir pieprasīt visiem darbiniekiem iesniegt sarakstu ar visām saistībām (tiešām vai netiešām) ar jebkuriem publiski reģistrētiem uzņēmumiem. Šādam sarakstam jāietver uzņēmuma nosaukums, saistības veids, īpašumtiesību procentuālā daļa (%) (tieša vai netieša) un datums, kad saistība pirmo reizi pastāvēja.

7.56 Dublēti paziņojumi un apstiprinājumi no citām reģistrētām ieguldījumu sabiedrībām katram Uzņēmuma darbiniekam tiek saņemti regulāri (pašlaik – reizi ceturksnī). Informāciju, kas ietverta šādos kontu dublikātu izrakstos, kā arī kontu izrakstus par darbinieku saistītajiem kontiem, kas tiek turēti Uzņēmumā, pārskata Atbilstības departaments.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

7.57 Atbilstības departaments uzrauga darījumus, lai identificētu iespējamus Uzņēmuma personīgo kontu darījumu noteikumu un procedūru pārkāpumus. Jebkurus darījumus, kas tiek veikti tuvu tam, lai pārkāptu Uzņēmuma personīgo kontu darījumu noteikumus un procedūras, izmeklē arī Atbilstības departaments. Izmeklēšanas rezultāti tiek sagatavoti rakstiski un nosūtīti Uzņēmuma Direktoru padomei pārskatīšanai.

n. Informācijas iekšējā izmantošana un tirgus manipulācijas (tirgus ļaunprātīga izmantošana)

7.58 Kā daļu no savas ***'Darbinieku rokasgrāmatas'*** Uzņēmums ir izdevis iekšējas vadlīnijas un uzvedības noteikumus, kas nodrošina atbilstību juridiskajai prasībai novērst tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (informācijas iekšējā izmantošana un tirgus manipulācijas) no Uzņēmuma un tā darbinieku puses.

7.59 Atsevišķa informācija, ko Uzņēmums saņem savas darbības gaitā, var būt "iekšējā" informācija *"Eiropas direktīvas 2003/6/EK par iekšējās informācijas tirdzniecību un tirgus manipulācijām (Tirgus ļaunprātīga izmantošana)"* izpratnē, kas Kiprā ieviesta ar *"Likumu par iekšējās informācijas tirdzniecību un tirgus manipulācijām (Tirgus ļaunprātīga izmantošana) no 2005. gada" ("Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas likums")*, kas aizliedz krāpniecisku šādas informācijas ļaunprātīgu izmantošanu saistībā ar vērtspapīru pirkšanu vai pārdošanu.

7.60 Saskaņā ar Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas likumu "iekšējā informācija" ir precīza, publiski neizpausta informācija, kas tieši vai netieši attiecas uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentu emitentiem vai uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem un kura, ja tā tiktu publiskota, visticamāk, būtiski ietekmētu šo finanšu instrumentu cenas vai ar tiem saistīto atvasināto finanšu instrumentu cenas.

7.61 Ir noteikts, ka informācija, kas, ja tā tiktu publiskota, visticamāk, būtiski ietekmētu finanšu instrumentu cenas vai ar tiem saistīto atvasināto finanšu instrumentu cenas, ietver jebkādu informāciju, ko saprātīgs investors visticamāk ņemtu vērā, pieņemot savus investīciju lēmumus.

7.62 Informāciju var klasificēt kā iekšējo informāciju, ja pastāv būtiska iespējamība, ka saprātīgs investors uzskatītu šo informāciju par svarīgu, lemjot par vērtspapīru pirkšanu, turēšanu vai pārdošanu. Citiem vārdiem sakot, jābūt būtiskai iespējamībai, ka informācijas atklāšanu saprātīgs investors būtu uzskatījis par tādu, kas būtiski mainījusi kopējo pieejamās informācijas apjomu. Informācija var būt iekšējā informācija pat tad, ja tā attiecas uz spekulatīviem vai iespējamiem notikumiem.

7.63 Jāatzīmē, ka viena no Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas likuma ieviestajām būtiskākajām izmaiņām ir tāda, ka personām, kuras atbild par rīkojumu izpildi attiecībā uz finanšu instrumentiem, "iekšējā informācija" nozīmē arī informāciju, ko sniedzis klients un kas saistīta ar klienta neizpildītajiem rīkojumiem, kas ir precīza, kas tieši vai netieši attiecas uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentu emitentiem vai uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem, un kas, ja tā tiktu

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

publiskota, visticamāk, būtiski ietekmētu šo finanšu instrumentu cenas vai saistīto atvasināto finanšu instrumentu cenas.

7.64. Uzņēmums var tikt pakļauts "iekšējai informācijai" dažādos veidos. Šāda informācija var nākt no ārēja avota, piemēram, no klienta, potenciālā klienta vai citas trešās puses, ar sagaidāmo, ka Uzņēmums saglabās informāciju konfidenciālu un izmantos to tikai klienta vai potenciālā klienta labā.

7.65. Saskaņā ar Uzņēmuma iekšējām vadlīnijām un uzvedības noteikumiem, kas nodrošina atbilstību juridiskajām prasībām par tirgus ļaunprātīgas izmantošanas (insider trading un market manipulation) novēršanu, atsevišķi "padomi" var tikt uzskatīti par iekšēju informāciju. "Padomi" parasti ir būtiska nepubliska informācija, kas saņemta no personām, ar kurām nav klienta attiecību. Piemēram, informācijas vākšanas gaitā pētījumu ziņojumu sagatavošanai, pētniekiem-analītiķiem korporatīvās amatpersonas var sniegt "iekšēju informāciju". Attiecīgās personas Uzņēmumā, kas ir pakļautas šādai informācijai, jāsazinās ar Atbilstības departamentu un jāmin informācijas būtība, kurai tās ir tikušas pakļautas. Pēc tam Atbilstības departamentam ir jāpieņem apzināts lēmums par to, vai iekļaut vērtspapīrus tā sauktajā "Ierobežojumu sarakstā" (skatīt tālāk).

7.66 Veicot ieguldījumu un/vai palīgpakalpojumus vai jebkuru to kombināciju, Uzņēmuma darbinieki var iegūt būtisku/cenas jutīgu un nepublisku informāciju. Informācija ir nepubliska, ja tā parasti nav pieejama ieguldītājiem tirgū vai ja tā nav izplatīta plašai sabiedrībai, izmantojot tādus līdzekļus kā plašsaziņas līdzekļu raksts, preses relīze vai iesniegšana uzraudzības iestādei, vai ja nav pagājis pietiekami ilgs laiks, lai informācija tiktu absorbēta tirgū.

7.67 Uzņēmuma darbiniekiem, kuriem ir pieejama šāda informācija, ir aizliegts:

a. izmantot būtisku/cenas jutīgu un nepublisku informāciju, pērkot vai pārdodot vērtspapīrus;

b. ieteikt vai panākt, ka trešā puse pērk vai pārdod vērtspapīrus;

c. atklāt būtisku/cenas jutīgu un nepublisku informāciju trešajai pusei citādi, nekā pienācīgi veicot darbinieka pienākumus.

7.68 Ja Uzņēmuma biznesa vienība uzzina par nepublicētu, cenu jutīgu informāciju, var rasties konflikts starp tās pienākumu piemērot iekšējās informācijas regulējumu un pienākumu rīkoties savu Klientu vislabākajās interesēs. Šis konflikts parasti jāatrisina, neizmantojot iekšējā informācija.

o. Ierobežojumu saraksts

7.69 Viens no svarīgākajiem instrumentiem interešu konfliktu novēršanai/pārvaldībai ir tā sauktais "Ierobežojumu saraksts".

7.70 "Ierobežojumu saraksta" mērķis ir informēt darbiniekus, ja pastāv ierobežojumi tirdzniecības aktivitātēm attiecībā uz noteiktiem vērtspapīriem, kas noteikti saskaņā ar normatīvajām prasībām un

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

noteikumiem, ko izdevuši vērtspapīru tirgu regulatori jurisdikcijās, kur Uzņēmums veic tirdzniecības darbības.

7.71 Emitents un tā vērtspapīri var tikt iekļauti "Ierobežojumu sarakstā" dažādu iemeslu dēļ, tostarp, bet ne tikai, šādu iemeslu dēļ:

a. Uzņēmumam vai jebkurai saistītajai vienībai vai Attiecīgajai personai ir iekšēja, cenu ietekmējoša informācija;

b. Citi iemesli, tostarp gadījumi, kad vērtspapīru tirdzniecība ir aizliegta saskaņā ar piemērojamajām tiesību aktu prasībām (t.i., uzraudzības iestāžu prasību neievērošana par informācijas izpaušanu no vērtspapīru emitenta) vai, ja ierobežojumu ir ierosinājusi attiecīgā birža.

7.72 Atkarībā no vērtspapīra iekļaušanas Ierobežojumu sarakstā pamatojuma var tikt noteikti daži vai visi tālāk norādītie ierobežojumi:

a. aizliegums veikt personīgos darījumus (PA darījumus) darbiniekiem un saistītajām vienībām vai Attiecīgajām personām;

b. aizliegums publicēt pētījumu pārskatus vai noteikt ierobežojumus pētījumu pārskatu publicēšanai;

c. aizliegums piesaistīt Klientu biznesu, īpaši vērtspapīriem, kas pārdoti no pašu pozīcijas;

d. citi aizliegumi/ierobežojumi;

7.73 Tiklīdz vērtspapīrs tiek iekļauts "Ierobežojumu sarakstā" un kamēr tas tur atrodas, darījumus ar minēto vērtspapīru uzrauga (atzīmē) un pārskata Atbilstības departaments katru dienu.

7.74 Jebkurš uzlikto ierobežojumu vai aizliegumu (ieskaitot PA darījumus) pārkāpums tiek kvalificēts kā nopietns pārkāpums un var novest pie disciplinārsodiem.

p. Ārpakalpojumu vienošanās

7.75 Visi ārpakalpojumu sniedzēji ir parakstījuši attiecīgus līgumus ar Uzņēmumu, kas paredz to darbinieku personīgo darījumu reģistrāciju saskaņā ar *„Eiropas Savienības Direktīvu 2006/73/EK, 2006. gada augusts"* un šādu ierakstu regulāru iesniegšanu Uzņēmumam.

q. Cilvēkresursu (HR) saistītā kontrole

7.76 Uzņēmuma darbinieki, kas iesaistīti ieguldījumu un/vai papildpakalpojumu vai jebkādu to kombināciju sniegšanā, ir atbilstoši apmācīti un ir vai nu Kipras Finanšu ministrijas izsniegtas profesionālās kompetences apliecības turētāji, un/vai citu Eiropas kompetento iestāžu izsniegtas

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

apliecības turētāji, ja ir nokārtojuši attiecīgus eksāmenus, vai arī viņus uzrauga persona, kurai ir šāda apliecība.

7.77 Personām, kas tiks nodarbinātas kritiskos amatos, ir jāsaņem Uzņēmuma regulatoru, Kipras Vērtspapīru un biržu komisijas (CySEC), apstiprinājums, ievērojot noteiktus kritērijus, tostarp atbilstošas pieredzes un zināšanu esamību, kā arī iepriekšēju sodāmību vai neizskatītu lietu neesamību attiecībā uz smagiem noziegumiem un jo īpaši attiecībā uz noziegumiem, kas saistīti ar kapitāla tirgiem.

7.78. Notiesājoši spriedumi par noziedzīgiem nodarījumiem, kas saistīti ar kapitāla tirgiem vai naudas atmazgāšanu, izraisa sertifikāta atsaukšanu un liedz nodarbinātību Kipras ieguldījumu sabiedrībā, papildus jebkuriem administratīvajiem naudas sodiem, ko var uzlikt Kipras Vērtspapīru un biržu komisija („CySEC") un/vai krimināltiesu noteiktajām sankcijām.

ATKLĀŠANA

8.1. Trešais posms potenciālo interešu konfliktu mazināšanā ir būt caurspīdīgiem pret klientiem attiecībā uz identificētajiem konfliktiem, kas var rasties vai drīzumā radīsies, veicot uzņēmējdarbību. Tiktu ieviesti iespējamie pasākumi, lai rīkotos klienta labākajās interesēs.

8.2. ***MiFID II*** prasa atklāt individuālus, specifiskus interešu konfliktu gadījumus: individuāli interešu konflikti pret ietekmētajiem klientiem vienmēr jāatklāj, ja organizatoriskie un līgumiskie piesardzības pasākumi ir nepietiekami.

8.3. Tā mērķis ir dot iespēju klientam izlemt, vai viņš tomēr vēlas izmantot pakalpojumu. Tas būs iespējams tikai tad, ja sniegtā informācija nodrošinās pietiekamu pamatu šāda lēmuma pieņemšanai, un tāpēc ir jāsniedz pietiekami detalizēta informācija par interešu konfliktu. Detalizācijas pakāpe prasa, lai tiktu veikts arī citu Klientu interešu relatīvs novērtējums. Iekšējā informācija nedrīkst tikt izpausta. Tādējādi, pirms jebkādas informācijas atklāšanas, ir jāpārbauda, vai konkrētā informācija kādā brīdī varētu kļūt par iekšējo informāciju.

8.4 Turklāt, ja šajā Politikā aprakstītie organizatoriskie vai administratīvie pasākumi nav pietiekami, lai ar pietiekamu ticamību nodrošinātu, ka tiek novērsti Klientu interešu kaitējuma riski, Uzņēmums skaidri atklāj interešu konfliktu vispārējo raksturu un/vai avotus Klientam pirms darījumu veikšanas viņa vārdā. Informācijas atklāšana Klientiem tiek veikta pietiekami detalizēti, lai Klients varētu pieņemt apzinātu lēmumu par ieguldījumu vai papildpakalpojumu, saistībā ar kuru rodas interešu konflikts.

8.5 Jebkāda potenciāla vai acīmredzama interešu konflikta gadījumā, ko Uzņēmuma pakalpojumu sniegšanas Klientam atbildīgais darbinieks zina vai viņam vajadzētu zināt un kas nav atklāts Klientiem, Uzņēmums, saskaņā ar spēkā esošajiem apstākļiem un pirms darījuma noslēgšanas, informē Klientu rakstiski vai ar citiem līdzvērtīgiem līdzekļiem (piemēram, ar elektroniskā pasta starpniecību), vai nu vispārīgi un/vai abstrakti, vai saistībā ar konkrēto darījumu, attiecībā uz interešu

konfliktu riskiem starp Klientu un Uzņēmumu, vai starp Klientu un citiem Uzņēmuma Klientiem.

8.6. Informācija, kas izpausta Klientam, piemēram, var ietvert atsauci uz šādiem jautājumiem:

a. jebkāda veida ieguvumi, īpaši netiešie, ko Uzņēmums var gūt, sniedzot ieguldījumu vai papildpakalpojumus, izmantojot jebkuras trešās puses;

b. fakts, ka Uzņēmums piedāvā pārdošanai finanšu instrumentus, kuros Uzņēmumam vai ar to saistītajām personām ir personiskas intereses (piemēram, tām pieder vai tām ir prasījums par konkrētiem finanšu instrumentiem);

c. fakts, ka Uzņēmums piedāvā pārdošanai finanšu instrumentus, attiecībā uz kuriem viens no tā Klientiem jau ir izdevis nozīmīgu pārdošanas vai pirkšanas Rīkojumu vai kuros minētais Klients veic liela apjoma darījumus.

8.7. Attiecībā uz informācijas izpaušanu ir jāizpilda šādi nosacījumi:

a. informācija ir jāsniedz Klientam brīdī, kad tiek piedāvāts darījums;

b. paziņojumam jāsatur informācija par maksas, komisijas maksas vai ieguvuma esamību, veidu un apjomu, kā arī par pakalpojumu vai produktu, ar ko tas ir saistīts, vai, ja apjomu nav iespējams noteikt, aprēķināšanas metodi tādā apmērā, lai Klients varētu pieņemt apzinātu lēmumu par to, vai turpināt ieguldījumu vai pakalpojumu.

8.8 Iesaistītais klienta konta pārvaldnieks ir atbildīgs par klienta informēšanu. Šāda informācijas atklāšana jāveic rakstiski vai pastāvīgā datu nesējā pirms komerciāla darījuma noslēgšanas.

8.9 Klients ir jāinformē proaktīvi un savlaicīgi. Rakstiskajā ziņojumā jāiekļauj attiecīgā informācija par (iespējamo) interešu konfliktu, lai klients varētu novērtēt sekas. Obligāti ir šādi elementi:

a. interešu (potenciālā) konflikta būtība;

b. iesaistītās puses (ja nepieciešams, anonīmi) un to loma saistībā ar (potenciālo) konfliktu;

c. Uzņēmuma iesaistīšanās/loma saistībā ar (potenciālo) konfliktu; un

d. ieviestie kontroles pasākumi.

8.10 Jebkurā gadījumā Uzņēmumam jāveic visi lietderīgie pasākumi, lai nodrošinātu, ka klients vēlas turpināt darījuma noslēgšanu, neskatoties uz viņam atklāto interešu konfliktu.

PROCEDŪRA RĪCĪBAI GADĪJUMOS, KAD IR RADUSIES INTERESU KONFLIKTA SITUĀCIJA

9.1. Katra Uzņēmuma darbinieka pienākums ir iepazīties ar šo Politiku un nekavējoties atklāt interešu konfliktus vai potenciālos interešu konfliktus.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

9.2. Ja pastāv interešu konflikts, personai, kura konstatējusi situāciju, nekavējoties jāinformē savs tiešais vadītājs un Atbilstības departaments. Paziņojumi jāsniedz pēc iespējas īsākā laikā un jebkurā gadījumā pirms jebkura lēmuma pieņemšanas, ko varētu ietekmēt iespējamais interešu konflikts.

9.3. Atbilstības departaments informēs Uzņēmuma Risku pārvaldības departamentu un augstāko vadību par šo jautājumu, un Atbilstības departaments, Risku pārvaldības departaments un Uzņēmuma augstākā vadība kopīgi vienosies par nepieciešamajiem pasākumiem šādu interešu konfliktu pārvaldībai, vienmēr izvirzot Klientu intereses pirms Uzņēmuma interesēm.

9.4. Uzņēmuma Risku pārvaldības departamenta, augstākās vadības un/vai Direktoru padomes locekļi, uz kuriem pašiem attiecas interešu konflikts, nekavējoties, pēc savas iniciatīvas, informē Atbilstības departamentu un Uzņēmuma Direktoru padomi. Procedūras šajā sakarā paredz, ka šie locekļi atturas no dalības lēmumu pieņemšanas procesos, ja viņiem varētu rasties interešu konflikts vai kas viņiem traucē pieņemt lēmumus ar pilnīgu objektivitāti un neatkarību.

9.5 Gadījumā, ja tiek uzskatīts, ka veiktie pasākumi nav pietiekami, lai izvairītos no riska, ka klienta intereses var tikt apdraudētas, klients tiks informēts par konflikta būtību un citiem apstākļiem, kas viņam ļaus pieņemt informētu lēmumu par iegādājamo ieguldījumu pakalpojumu no Uzņēmuma, katrā gadījumā saskaņā ar šīs **7. sadaļas** noteikumiem.

UZSKAITES VADĪBA

10.1 Atbilstības departaments nodrošinās jebkura interešu konflikta reģistrēšanu atbilstošā un atsevišķā interešu konfliktu reģistrā un informēs Uzņēmuma Risku pārvaldības nodaļu, augstāko vadību un Direktoru padomi par šo jautājumu un veiktajām darbībām.

10.2 Reģistrā iekļauj arī atjauninātu šīs Politikas versiju. Reģistrā ietvertā informācija atvieglo jebkādu potenciālo „interešu konfliktu" efektīvu identificēšanu un pārvaldību.

10.3 Reģistrā ietvertā informācija tiek glabāta vismaz piecus (5) gadus, un visas tajā veiktās izmaiņas tiek glabātas to pašu laika periodu.

ATTEIKUMS DARBOTIES

11.1 Ja „interešu konfliktu" nav iespējams novērst, neskatoties uz Uzņēmuma veiktajiem organizatoriskajiem un administratīvajiem pasākumiem, Uzņēmumam šāds „interešu konflikts" jāatrisina Klientu interesēs. Iespējamie veidi, kā atrisināt šādu „interešu konfliktu", ietver vai nu (a) „interešu konflikta" atklāšanu Klientam (Klientiem) pirms jebkādu ieguldījumu biznesa uzsākšanas attiecīgajam Klientam saskaņā ar **7. sadaļas** noteikumiem, vai (b) ja Uzņēmums uzskata, ka atklāšana nav piemērota konflikta pareizai pārvaldībai, atturēšanos no darījuma vai jautājuma, kas izraisa „interešu konfliktu", veikšanas.

11.2. Attiecīgi, ja Uzņēmums uzskata, ka tas nespēj citādi pārvaldīt interešu konfliktu, tas var

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

atteikties darboties Klienta vārdā.

INTEREŠU KONFLIKTU REĢISTRS

12.1. Atbilstību šajā Politikā noteiktajām vadlīnijām uzraudzīs Atbilstības departaments un pārskatīs Iekšējā audita departaments. Atbilstības departaments uztur interešu konfliktu reģistru.

12.2. Turklāt katra darbinieka pienākums ir iepazīties ar šo Politiku un nekavējoties atklāt interešu konfliktus vai potenciālos interešu konfliktus. Šāda informācija jāsniedz tiešajam vadītājam, kurš savukārt informēs Atbilstības departamentu.

12.3. Šis interešu konflikts pēc tam tiks ierakstīts attiecīgajā reģistrā, un Atbilstības departaments informēs Risku pārvaldības un atbilstības komiteju par šo jautājumu un veiktajām darbībām.

PĀRSKATS UN GROZĪJUMI

13.1. Uzņēmums patur tiesības pēc saviem ieskatiem pārskatīt un/vai grozīt savu ***interešu konfliktu politiku*** un jebkurus saistītos pasākumus un/vai politikas, kad vien tas uzskata par piemērotu vai atbilstošu.

13.2 Uzņēmums nodrošina, ka tā ***"Interešu konfliktu politika"*** un jebkādi saistītie pasākumi un/vai politikas tiek ieviesti un uzraudzīti regulāri, lai nodrošinātu to efektivitāti. Ja viena vai vairāku šo pasākumu un procedūru pieņemšana vai pielietošana nenodrošina nepieciešamo neatkarības pakāpi, tiek pieņemti alternatīvi vai papildu pasākumi un procedūras.

13.3 Jo īpaši Uzņēmums paredz pārskatīt savu ***"Interešu konfliktu politiku"*** un jebkādus saistītos pasākumus un/vai politikas vismaz reizi gadā un, ja nepieciešams, ad hoc, lai nodrošinātu, ka tā atbilstoši atspoguļo to konfliktu veidus vai potenciālos konfliktus, kas var rasties.

13.4 Kad šī "Interešu konfliktu politika" tiek modificēta (turpmāk tekstā – ***"Izmaiņas"***), mēs publicēsim šādas Izmaiņas mūsu tīmekļa vietnē(-s) un/vai citādi informēsim jūs par šādām Izmaiņām. Katrs šāds paziņojums tiks uzskatīts par pietiekamu paziņojumu, un jūsu pienākums ir regulāri konsultēties un/vai pārbaudīt šo ***"Interešu konfliktu politiku"*** mūsu tīmekļa vietnē(-s) attiecībā uz jebkādām šādām Izmaiņām. Tādēļ jums ir laiku pa laikam jāpārskata šī "Interešu konfliktu politika", lai nodrošinātu, ka esat informēts par jebkādām šādām Izmaiņām.

DAŽĀDI NOTEIKUMI

14.1 Mūsu „***Interešu konfliktu politika***" ir tikai politika, tā nav daļa no mūsu Uzņēmējdarbības noteikumiem un neparedz mums nekādas saistības, kas mums citādi nebūtu, izņemot *Kipras Ieguldījumu pakalpojumu un darbību un regulēto tirgu likumu (Likums 87(I)/2017)*, Finanšu instrumentu tirgu direktīvu (pārstrādātā redakcija) – Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES un/vai Finanšu instrumentu tirgu regulu – Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu 600/2014.

Admirals Europe Ltd (previously Admiral Markets Cyprus Ltd)
Agias Zonis 63, 3090 Limassol, Cyprus
Email: info@admiralmarkets.com.cy
License number: 201/13
Registration number: HE310328

14.2 Šī „***Interešu konfliktu politika***" nav paredzēta un nerada trešo pušu tiesības vai pienākumus, kas jau neeksistētu, ja „***Interešu konfliktu politika***" nebūtu bijusi pieejama.

14.3 Ja jums ir jautājumi par '***interešu konfliktiem***' Uzņēmumā, lūdzu, vērsieties mūsu Atbilstības departamentā: compliance.cy@admiralmarkets.com