

## **1. Inleiding**

Dit Beleid inzake belangenconflicten ('het Beleid') wordt u (onze klant of toekomstige klant) verstrekt in overeenstemming met de Wet van 2017 op investeringservices en -activiteiten en gereguleerde markten (L. 87(I)/2017) (de 'Wet'), die richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten (de 'MiFID II-richtlijn') heeft omgezet in nationaal recht, op grond waarvan Forex TB Limited ('het bedrijf') alle passende maatregelen moet nemen om belangenconflicten op te sporen en te vermijden.

Het bedrijf verbindt zich ertoe om eerlijk en professioneel te handelen en in het belang van zijn klanten en in het bijzonder om te voldoen aan de principes uiteengezet in de bovenstaande wet bij het verlenen van investeringservices en andere ondersteunende services in verband met dergelijke investeringservices.

Het doel van dit document is de aanpak van het bedrijf uiteen te zetten bij het identificeren en beheren van belangenconflicten die zich in het kader van zijn normale bedrijfsactiviteiten kunnen voordoen. Bovendien worden in dit document de omstandigheden aangegeven die aanleiding kunnen geven tot een belangenconflict.

## **2. Reikwijdte**

Het beleid is van toepassing op al zijn bestuurders, werknemers, gelieerden en alle personen die rechtstreeks of indirect verbonden zijn met het bedrijf (hierna 'relevante personen' genoemd) en verwijst naar alle interacties met alle klanten.

## **3. Criteria voor het identificeren van belangenconflicten**

Om de soorten belangenconflicten te identificeren die bij het verrichten van investerings- en nevendiensten of een combinatie daarvan kunnen ontstaan en die het belang van een klant kunnen schaden, houdt het bedrijf bij wijze van minimumcriteria rekening met de vraag of het bedrijf of een betrokken persoon, of een persoon die rechtstreeks of indirect verbonden is door een zeggenschapsband met het bedrijf, zich in een van de volgende situaties bevindt, ongeacht of dit het gevolg is van het verrichten van investerings- of nevendiensten of investeringsactiviteiten of anderszins:

- (a) Het bedrijf of een relevante persoon heeft een belang bij de uitkomst van een service die aan de klant wordt verleend of van een namens de klant uitgevoerde transactie, die buiten het belang van de klant bij die uitkomst valt;
- (b) Het bedrijf of een relevante persoon heeft een financiële of andere prikkel om het belang van een andere klant of groep klanten te bevoordelen boven het belang van de klant;
- (c) Het bedrijf of een relevante persoon ontvangt of zal van een andere persoon dan de klant

een aansporing ontvangen in verband met een aan de klant verleende service, in de vorm van gelden, goederen of services, anders dan de standaardprovisie of -vergoeding voor die service;

- (d) Het bedrijf of een relevante persoon oefent dezelfde activiteiten uit als de klant;
- (e) Het bedrijf verleent een service aan een klant en het bedrijf of een ander lid van het bedrijf of een ander lid van de raad van bestuur.

De groep heeft een aanzienlijk belang in de transactie;

- (a) Het bedrijf treedt op als agent voor de klant in verband met transacties waarbij een ander lid van de groep fungeert als principe;
- (b) Een transactie vindt plaats in financiële instrumenten waarvoor het bedrijf of een ander lid van de bedrijvengroep een commissie, honorarium of niet-geldelijk voordeel kan ontvangen dat anders dan door de klant verschuldigd is;
- (c) Het bedrijf kan een indirect belang hebben in een transactie, terwijl een ander lid van de bedrijvengroep een rechtstreeks belang kan hebben in dezelfde transactie;

#### **4. Identificatie van belangenconflicten**

Wanneer het bedrijf zaken doet met de klant, kan het bedrijf, een geassocieerde deelneming of een aan het bedrijf relevante persoon een belang, relatie of regeling hebben die van wezenlijk belang is met betrekking tot de betreffende transactie of die in strijd is met het belang van de klant. Hoewel het niet mogelijk is een nauwkeurige of uitputtende lijst op te stellen van alle relevante belangenconflicten die zich kunnen voordoen, gezien de huidige aard, omvang en complexiteit van de activiteiten van het bedrijf, worden in de volgende lijst omstandigheden genoemd die een belangenconflict vormen of kunnen doen ontstaan dat een wezenlijk risico inhoudt of kan inhouden dat de belangen van een of meer klanten worden geschaad als gevolg van het verlenen van investeringsservices:

- (a) het bedrijf kan er belang bij hebben het handelsvolume te maximaliseren om zijn provisie-inkomsten te verhogen, hetgeen in strijd is met de persoonlijke doelstelling van de klant om de transactiekosten te minimaliseren;
- (b) het bonussysteem van het bedrijf kan zijn werknemers belonen op basis van het handelsvolume, enz.;
- (c) het bedrijf kan vergoedingen ontvangen of betalen aan of van derden als gevolg van het doorverwijzen van nieuwe klanten of het handelen van klanten;
- (d) het bedrijf kan entiteiten die tot zijn bedrijvengroep behoren gebruiken als plaats van uitvoering (zie hieronder);

4.1. Op basis van de huidige aard, omvang en complexiteit van de bedrijvengroep, bevat de volgende lijst omstandigheden die een belangenconflict vormen of kunnen leiden tot een belangenconflict dat een wezenlijk risico inhoudt of kan inhouden dat de belangen van een of meer klanten worden geschaad, voor zover van toepassing. Het bedrijf kan:

- (a) transacties uitvoeren waarin hij of enig ander lid van de bedrijvengroep rechtstreeks of indirect een materieel belang heeft dat een potentieel conflict kan inhouden met de verantwoordelijkheden van het bedrijf ten opzichte van zijn klanten;
- (b) een ander lid van de bedrijvengroep gebruiken voor het uitvoeren van stortingen, het uitvoeren en verrekenen van transacties;
- (c) transacties in effecten waarvoor het bedrijf of een ander lid van de bedrijvengroep een provisie of vergoeding kan ontvangen die niet door de klant verschuldigd is, en/of het bedrijf of een ander lid van de bedrijvengroep kan ook worden vergoed door de tegenpartij bij een dergelijke transactie;
- (d) opdrachten van klanten uitvoeren bij entiteiten die deel uitmaken van de Bedrijvengroep van het bedrijf waar de inkomsten van deze entiteiten grotendeels worden gegenereerd uit de handelsverliezen van de klant;

*Het is bekend dat de hierboven vermelde omstandigheden die een belangenconflict vormen of kunnen leiden tot een belangenconflict, niet noodzakelijkerwijs schadelijk zijn voor de belangen van de klanten.*

## **5. Procedures en controles voor het beheer van belangenconflicten**

In het algemeen omvatten de procedures en controles die het bedrijf volgt om de geïdentificeerde belangenconflicten te beheren onder meer, maar zijn niet beperkt tot, het volgende:

- (a) Doeltreffende procedures om de uitwisseling van informatie te voorkomen of te controleren tussen relevante personen die betrokken zijn bij activiteiten die een risico van belangenconflict inhouden, wanneer de uitwisseling van die informatie de belangen van een of meer klanten kan schaden;
- (b) Afzonderlijk toezicht op relevante personen wier belangrijkste taken bestaan uit het uitvoeren van activiteiten voor rekening van of het verlenen van services aan klanten, van wie de belangen met elkaar in conflict kunnen komen of die anderszins verschillende belangen vertegenwoordigen die met elkaar in conflict kunnen komen, waaronder die van het bedrijf;
- (c) Het wegnemen van elk rechtstreeks verband tussen de beloning van relevante personen die in hoofdzaak één activiteit uitoefenen en de beloning van of de inkomsten uit verschillende relevante personen die in hoofdzaak een andere activiteit uitoefenen, wanneer met betrekking tot die activiteiten een belangenconflict kan ontstaan;
- (d) Maatregelen om te voorkomen of te beperken dat een persoon ongepaste invloed uitoefent op de wijze waarop een relevante persoon investerings- of -activiteiten of nevendiensten verricht;
- (e) Een beleid dat erop gericht is het belangenconflict als gevolg van het geven en ontvangen van stimulansen te beperken;
- (f) 'Chinese walls' die de stroom van vertrouwelijke en interne informatie binnen het bedrijf beperken en de fysieke scheiding van afdelingen;
- (g) Procedures voor toegang tot elektronische gegevens;

- (h) Scheiding van taken die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten indien zij door dezelfde persoon worden uitgevoerd;
- (i) Verbod op externe zakelijke belangen die strijdig zijn met onze belangen voor wat betreft de leidinggevenden en medewerkers van het bedrijf, tenzij de raad van bestuur goedkeuring verleent;
- (j) Oprichting van een interne afdeling Compliance om toezicht te houden op en verslag uit te brengen aan de raad van bestuur van het bedrijf;
- (k) Een 'need-to-know'-beleid dat de verspreiding van vertrouwelijke informatie of voorkennis binnen het bedrijf regelt;
- (l) Benoeming van een interne auditor om ervoor te zorgen dat passende systemen en controles worden gehandhaafd en verslag uit te brengen aan de raad van bestuur van het bedrijf;
- (m) Vaststelling van het 'vier ogen'-principe bij toezicht op de activiteiten van het bedrijf;
- (n) Maatregelen om de gelijktijdige of opeenvolgende betrokkenheid van een relevant persoon bij afzonderlijke investeringsservices te voorkomen of te controleren wanneer een dergelijke betrokkenheid het goede beheer van belangenconflicten in het gedrang kan brengen;
- (o) Het bedrijf houdt voortdurend toezicht op de bedrijfsactiviteiten om zich ervan te vergewissen dat de interne controles gepast zijn;
- (p) Vaststelling van een beleid inzake persoonlijke transacties;
- (q) Medewerkers zijn verplicht het bedrijf onmiddellijk op de hoogte te brengen indien zij opmerken dat er een belangenconflict kan ontstaan als gevolg van het uitvoeren van een specifieke taak/werkuitvoering;
- (r) Adviezen/aanbevelingen over transacties zijn verboden;
- (s) Het is medewerkers verboden om geschenken, promoties, kortingen of andere financiële voordelen of voordelen in natura van klanten of derden te accepteren, die tot belangenconflict kunnen leiden. Geschenken van beperkte waarde kunnen worden aanvaard na goedkeuring van het bedrijf;
- (t) De divisies en juridische entiteiten van de bedrijvengroep opereren met de nodige onafhankelijkheid ten opzichte van elkaar;
- (u) Er is een gecontroleerde informatiestroom tussen de verschillende entiteiten/uitbestedende dienstverleners van de bedrijvengroep waar anders het risico van een belangenconflict de belangen van een klant kan schaden;
- (v) De toezichtregelingen voorzien in afzonderlijk toezicht op het personeel van de verschillende entiteiten van de bedrijvengroep, indien nodig voor een eerlijk beheer van belangenconflicten, voor zover van toepassing;
- (w) In omstandigheden die niet onder de bovenstaande punten vallen en gezien de aard van een belangenconflictsituatie, beslissen de Chief Compliance Officer en/of de directie of een transactie wordt toegestaan door de klant op de hoogte te stellen van de transactie, dan wel of de transactie als geheel niet wordt toegestaan;

## **6. Toestemming van de klant**

Door het aangaan van een klantovereenkomst met het bedrijf voor het verlenen van investeringsservices stemt de klant ermee in dat dit beleid op hem/haar van toepassing is. Voorts stemt de klant in met en machtigt hij het bedrijf om met de klant te handelen op elke wijze die het bedrijf passend acht, ongeacht enig belangenconflict of het bestaan van enig materieel belang bij een transactie, zonder voorafgaande verwijzing naar de klant.

Indien het bedrijf niet in staat is om een belangenconflict op te lossen, zal hij zich tot de klant wenden.

## **7. Bekendmaking van informatie**

Indien in de loop van een zakelijke relatie met een klant of een groep van klanten de bestaande organisatorische of administratieve regelingen/maatregelen niet volstaan om een belangenconflict met betrekking tot deze klant of groep van klanten te vermijden of te beheren, zal het bedrijf het belangenconflict bekendmaken alvorens verdere zaken met de klant of groep van klanten te doen.

## **8. Wijziging van het beleid en aanvullende informatie**

Het bedrijf behoudt zich het recht voor om zijn beleid en regelingen te herzien en/of te wijzigen wanneer hij dit passend acht zonder voorafgaande kennisgeving aan de klant.

Mocht u meer informatie nodig hebben en/of vragen hebben over belangenconflict, dan kunt u uw verzoek en/of vragen richten aan [info@forextb.com](mailto:info@forextb.com).