

INSTANT TRADING EU LTD

# Политика по управлению конфликтами интересов

Версия 4

10.11.2025

## Содержание

1. Введение и цель	3
2. Сфера применения	3
3. Идентификация конфликта интересов	4
4. Управление конфликтами интересов	5
Сводная таблица в соответствии со статьей 34(2) Регламента (ЕС) № 565/2017	7
5. Личные операции и конфликты интересов	9
6. Сообщение о конфликте интересов	10
7. Раскрытие информации	11
8. Ведение и хранение документации	11
9. Актуализация и пересмотр политики	12
10. Согласие Клиента	12

## 1. Введение и цель

Компания INSTANT TRADING EU LTD (далее — «Компания») зарегистрирована в Республике Кипр и имеет Свидетельство о регистрации № HE 266937. Компания уполномочена и регулируется Комиссией по ценным бумагам и биржам Кипра (CySEC), лицензия № 266/15, и осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом о предоставлении инвестиционных услуг, осуществлении инвестиционной деятельности, функционировании регулируемых рынков и других сопутствующих вопросах 2017 года (Закон 87(I)/2017) с последующими изменениями и дополнениями (далее — «Закон»). Офис Компании расположен по адресу: Спетсон, 23А, Леда Корт, блок В, офис В203, 4000 Меса Гейтония, Лимассол, Кипр.

Компания разработала Политику по управлению конфликтами интересов (далее — «Политика») в соответствии с требованиями Директивы о рынках финансовых инструментов 2014/65/ЕС (MiFID II) и положениями Закона. Цель Политики заключается в выявлении, предотвращении либо управлении конфликтами интересов между Компанией (включая ее руководителей, сотрудников, связанных агентов или иных лиц, прямо либо косвенно аффилированных с Компанией посредством контроля) и ее клиентами, а также между отдельными клиентами, или их комбинациями, включая конфликты, возникающие вследствие получения стимулов со стороны третьих лиц, а также в результате существования внутренних систем вознаграждения и иных поощрительных структур инвестиционной компании.

В частности, настоящая Политика:

- a) определяет обстоятельства, которые представляют или могут представлять собой конфликт интересов, способный нанести ущерб интересам одного или нескольких клиентов (применительно к конкретным инвестиционным услугам, видам деятельности и вспомогательным услугам, осуществляемым Компанией или от ее имени); и
- b) устанавливает процедуры и меры, которые должны быть соблюдены для предотвращения или эффективного управления такими конфликтами.

## 2. Сфера применения

Настоящая Политика распространяется на всех членов совета директоров, сотрудников, а также на любых лиц, прямо или косвенно связанных с Компанией (далее — «Связанные лица»), и охватывает все взаимодействия со всеми Клиентами Компании. К Связанным лицам относятся:

- a) член совета директоров, партнер или иное эквивалентное лицо, управляющий или связанный агент Компании;

- b) член совета директоров, партнер или эквивалентное лицо, либо управляющий любого связанного агента Компании;
- c) сотрудник Компании или связанного агента Компании, а также любое иное физическое лицо, чьи услуги предоставляются и находятся под контролем Компании или связанного агента Компании и которое участвует в предоставлении Компанией инвестиционных услуг и/или осуществлении инвестиционной деятельности;
- d) физическое лицо, непосредственно участвующее в предоставлении услуг Компании или ее связанному агенту по договору аутсорсинга с целью предоставления Компанией инвестиционных услуг и/или осуществления инвестиционной деятельности.

Учитывая специфику договоров на разницу (CFD), Компания не осуществляет оценку и не учитывает экологические, социальные или управленческие (ESG) предпочтения Клиентов, поскольку такие продукты не предназначены для удовлетворения целей, связанных с устойчивым развитием.

Компания не предоставляет услуги, связанные с криптоактивами, включая торговлю, хранение или продвижение. В связи с этим вопросы конфликтов интересов, связанных с такими услугами, не применимы.

### 3. Идентификация конфликта интересов

Под конфликтом интересов понимается любая ситуация, при которой в процессе предоставления инвестиционных и/или вспомогательных услуг интересы Клиента могут быть ущемлены в пользу:

- a) Компании, ее уполномоченных представителей/агентов (далее — «заинтересованные лица») либо иных лиц, прямо или косвенно связанных с вышеперечисленными; или
- b) другого клиента или группы клиентов.

Для целей идентификации видов конфликта интересов, которые могут возникнуть, Компания учитывает, может ли она сама, заинтересованное лицо либо лицо, прямо или косвенно связанное с Компанией посредством контроля, в ходе предоставления инвестиционных и/или вспомогательных услуг либо их совокупности:

- a) получить финансовую выгоду или избежать финансовых убытков за счет Клиента;
- b) иметь интерес в результате оказания услуги Клиенту или совершения сделки от имени Клиента, который отличается от интереса Клиента в таком же результате;
- c) получать финансовую выгоду либо иное материальное поощрение за счет предоставления приоритета интересам одного Клиента или группы Клиентов над интересами другого Клиента или группы Клиентов;

- d) получать от лица, отличного от Клиента, вознаграждение, связанное с оказанием услуги Клиенту, в виде денежных средств, товаров или услуг, за исключением стандартной комиссии или вознаграждения за данную услугу;
- e) осуществлять тот же вид деятельности, что и Клиент;
- f) В случаях, когда Компания выступает в роли финансового посредника при первичном публичном размещении акций (ИРО), Клиент должен быть уведомлен о том, владеют ли лица, участвующие в размещении или предложении, акциями эмитента или его дочерних обществ, либо имеют ли они прямую или косвенную экономическую заинтересованность, зависящую от успешности такого размещения, либо существуют ли у них договоренности с основными акционерами эмитента.

Кроме того, конфликт интересов может возникнуть между следующими сторонами:

- a) Клиентом и Компанией;
- b) двумя Клиентами Компании;
- c) Компанией и ее сотрудниками;
- d) Клиентом Компании и сотрудником/руководителем Компании;
- e) структурными подразделениями Компании.

#### **4. Управление конфликтами интересов**

Компания разработала, внедрила и обязуется поддерживать и применять эффективные организационные и административные процедуры, направленные на предотвращение и/или урегулирование любого выявленного конфликта интересов, который может создать риск нанесения ущерба интересам Клиента. С этой целью Компания принимает меры и осуществляет контроль, чтобы заинтересованные лица, вовлеченные в различные виды деятельности, связанные с потенциальным конфликтом интересов, осуществляли свою деятельность таким образом, чтобы минимизировать возможность возникновения конфликта интересов, включая следующие основные принципы:

- a) Обмен информацией между заинтересованными лицами, осуществляющими деятельность, сопряженную с риском конфликта интересов, ограничивается объемом информации, необходимым для исполнения ими своих должностных обязанностей и осуществляется на принципе «только при необходимости»;
- b) Введение так называемых «китайских стен» (информационных барьеров), ограничивающих поток конфиденциальной информации как в информационных системах посредством установления уровней доступа, так и через физическое разделение подразделений Компании. «Китайские стены» предназначены для недопущения передачи внутренней или строго конфиденциальной информации от одной части бизнеса к другой. В случае применения такого информационного барьера, лица по другую сторону информационной стены не считаются обладателями знаний, доступ к которым им ограничен;

- с) Заинтересованные лица, чьими основными функциями является выполнение действий или предоставление услуг Клиентам с потенциально конфликтующими интересами, находятся под отдельным и независимым контролем;
- d) Исключение любой прямой зависимости размера вознаграждения заинтересованных лиц, в основном занятых в одной деятельности, от размера вознаграждения иных заинтересованных лиц, занятых в другой деятельности, при которой может возникнуть конфликт интересов;
- e) Ведение регистра поощрений, подарков или иных стимулов, предусматривающего учет предложений или получения выгод заинтересованными лицами, а также введение лимитов и контроля в случае возможности возникновения конфликта интересов;
- f) Запрет на предоставление поощрений, подарков или иных стимулов заинтересованным лицам, если они занимают ключевые должности, непосредственно связанные с соответствующей услугой или продуктом Компании;
- g) Применение политики вознаграждения, распространяющейся на всех заинтересованных лиц, исключающей возникновение конфликта между их вознаграждением и наилучшими интересами Клиентов;
- h) Внедрение политики личных сделок для заинтересованных лиц в отношении их инвестиционных операций, с требованием раскрывать Компании информацию о всех своих сделках;
- i) Меры, направленные на предотвращение или ограничение возможности любого влияния со стороны иных лиц на деятельность заинтересованного лица при оказании инвестиционных или вспомогательных услуг;
- j) Использование инструментов, таких как Autochartist, исключительно для поддержки технического анализа;
- k) Ограничение и/или контроль одновременного или последовательного вовлечения заинтересованного лица в различные инвестиционные или вспомогательные услуги, при которых такое вовлечение может затруднить эффективное управление конфликтом интересов;
- l) Заинтересованные лица, задействованные сразу в нескольких инвестиционных или вспомогательных услугах, которые могут повлечь конфликт интересов, должны иметь четко разделенные функциональные обязанности;
- m) Информация о конкретном финансовом инструменте или услуге, распространяемая среди Клиентов, должна быть подготовлена заинтересованными лицами, не имеющими прямых интересов в этом инструменте или услуге, и подлежит предварительному согласованию службой по соблюдению нормативных требований (Compliance) для обеспечения соответствия стандартам MiFID II и ESMA;
- n) При выборе поставщиков услуг, Компания принимает во внимание наличие личных или деловых связей между собой, третьими лицами или их аффилированными лицами, рассматривает потенциальные конфликты интересов и предпочтительно исключает вовлечение заинтересованных сторон в процесс принятия решений;

- о) Раскрытие любой выявленной ситуации конфликта интересов перед Клиентами;
- р) Все сотрудники обязаны ежегодно проходить обучение по вопросам идентификации конфликтов интересов и мерам их урегулирования, включая обновления настоящей Политики и использование таких инструментов, как Autochartist.
- q) Создание внутреннего отдела по соблюдению нормативных требований (Compliance), отвечающего за мониторинг и регулярное информирование совета директоров Компании обо всех принятых мерах, а также за обновление соответствующих внутренних процедур и контроль их исполнения;
- г) Назначение внутреннего аудитора, обеспечивающего наличие и эффективность соответствующих систем и процедур контроля, а также предоставляющего отчеты совету директоров Компании;
- с) Внедрение принципа двойного контроля (принцип «четырёх глаз») при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

В ситуациях, не охваченных вышеуказанными пунктами, с учетом специфики обстоятельств конфликта интересов, решение о целесообразности дальнейших действий принимается службой по соблюдению нормативных требований (Compliance) и/или высшим руководством Компании с последующим уведомлением Клиента.

#### Сводная таблица в соответствии со статьей 34(2) Регламента (ЕС) № 565/2017

Инвестиционная/ Вспомогательная услуга	Потенциальные обстоятельства конфликта интересов	Риски ущерба интересам конфликта	Меры по управлению/контролю
<b>Прием и передача приказов по CFD</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Основной доход Компании формируется за счет спредов/комиссий, что создает стимул к увеличению торговых объемов Клиентов.</li> <li>- Возможна приоритетная маршрутизация клиентских приказов определенным поставщикам ликвидности, с которыми у Компании есть коммерческие соглашения.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Клиенты могут подталкиваться к чрезмерной торговле.</li> <li>- Качество исполнения может быть не оптимальным.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Политика исполнения приказов с обеспечением наилучшего исполнения.</li> <li>- Мониторинг мотивации сотрудников для предотвращения недобросовестных продаж.</li> </ul>
<b>Исполнение приказов от имени Клиентов</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Компания выступает контрагентом по</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Прибыль Компании может быть противоположна</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Прозрачная методология ценообразования.</li> </ul>



	сделкам CFD (рыночный мейкер). - Фиксация цен и спредов определяется компанией.	интересам Клиента (убытки Клиента = прибыль Компании). - Риск нечестного ценообразования, проскальзываний.	- Регулярный мониторинг спредов/применяемых цен относительно рыночных индикаторов.
<b>Управление портфелем (если применимо)</b>	- Инвестирование средств Клиента в инструменты, предоставляющие Компании большую коммерческую выгоду (например, CFD против иных продуктов).	- Неоптимальная портфельная структура, что негативно сказывается на долгосрочной доходности Клиента.	- Проверка соответствия и система управления продуктовой линейкой. - Контроль со стороны службы по соблюдению нормативных требований (Compliance).
<b>Вспомогательная услуга: исследования или аналитика</b>	- На результаты исследований может влиять позиция Компании или маркетинговые цели.	- Недостоверные или предвзятые исследования могут привести к убыткам Клиентов.	- Явная маркировка маркетинговых материалов и независимых исследований. - Раскрытие информации о конфликте интересов в исследовательских материалах.
<b>Вспомогательная услуга: валютные операции, связанные с CFD</b>	- Конвертация валют по маржинальным взносам и выводам по невыгодным для Клиентов курсам.	- Избыточные издержки для Клиентов.	- Прозрачное раскрытие информации о применяемых курсах и комиссиях. - Регулярное сравнение с рыночными тарифами.
<b>Маркетинг и привлечение Клиентов</b>	- Агрессивный маркетинг, ориентированный на розничных Клиентов. - Предоставление стимулов (например, бонусов, подарков), подталкивающих к неподходящей торговле.	- Клиенты совершают сделки с продуктами, не соответствующими их опыту/знаниям.	- Проверка маркетинговых материалов службой по соблюдению нормативных требований (Compliance). - Запрет на вводящие в заблуждение промо-материалы. - Тесты на соответствие/приемлемость.
<b>Вознаграждение персонала и практика продаж</b>	- Вознаграждение торгового персонала зависит от объемов операций или величины депозитов.	- Давление, способствующее совершению недобросовестных продаж, или стимулирование чрезмерной торговли.	- Сбалансированные показатели эффективности KPI, включая показатели соблюдения регуляторных требований, - Независимый мониторинг звонков и взаимодействий. - Утвержденная Политика вознаграждения в



			соответствии с требованиями регулятора. - Переменные вознаграждения контролируются службой по соблюдению нормативных требований (Compliance).
<b>Использование информации о Клиенте</b>	- Неправомерное использование конфиденциальных данных о Клиентах в интересах Компании (например, торговля против позиций Клиентов).	- Нарушение доверия, потенциальные убытки для Клиентов.	- Информационные барьеры, политика ограниченного доступа. - Контроль собственных операций компании и сделок Клиентов.

## 5. Личные операции и конфликты интересов

Все сотрудники Компании, принимающие участие в инвестиционной деятельности, обязаны знать об установленных ограничениях в отношении личных операций, изложенных ниже. Данные требования распространяются также на лиц, работающих в организациях, осуществляющих деятельность по аутсорсингу для Компании, если таковые имеются. В случае совершения запрещенных личных операций, необходимо незамедлительно уведомить об этом Компанию.

Сотрудникам Компании, участвующим в предоставлении инвестиционных услуг, подготовке или распространении инвестиционных исследований либо осуществляющим иную деятельность, запрещается совершать личные операции, которые могут привести к следующим последствиям:

- совершение сделки, запрещенной в соответствии с разделом 9 Закона о запрете инсайдерской торговли и манипулирования рынком (Закон о злоупотреблениях рынком) № 166(I)/2005;
- Неправомерное использование или разглашение конфиденциальной информации;
- Совершение сделки, которая может привести к возникновению конфликта с любыми обязательствами Компании или сотрудника, установленными законодательством.

В случаях, когда сотрудник получил доступ к информации, не общедоступной для Клиентов или неочевидной из доступной информации, ему запрещается совершать личные операции или сделки, за исключением случаев, когда такие действия совершаются в качестве маркет-мейкера добросовестно и в рамках обычной

коммерческой деятельности либо при исполнении непрошенного поручения Клиента, в интересах любого другого лица, включая Компанию.

Сотрудникам запрещено высказывать какие-либо суждения, кроме как в рамках обычных деловых обязанностей, если предполагается, что лицо, которому высказано данное суждение, может совершить сделку, противоречащую вышеизложенным положениям. Сотрудникам также не разрешается давать консультации или предоставлять какую-либо информацию любому лицу, за исключением случаев, связанных с исполнением своих прямых трудовых обязанностей, особенно если очевидно, что получатель такой информации может впоследствии дать рекомендации третьему лицу, способному приобрести или распорядиться финансовыми инструментами, к которым эта информация относится.

Любые приказы Клиентов, ставшие известными сотруднику Компании, не подлежат разглашению третьим лицам.

Сотрудник Компании, осведомленный о потенциальном приказе Клиента, не имеет права совершать личную операцию, совпадающую с приказом Клиента, если это повлечет возникновение конфликта интересов.

Для предотвращения указанных конфликтов Компания внедряет и поддерживает процедуры, направленные на принятие всех необходимых мер во избежание возникновения или наличия существенного риска причинения ущерба интересам Клиентов Компании вследствие конфликта интересов.

## **6. Сообщение о конфликте интересов**

В случае выявления возможного конфликта интересов сотрудник обязан в первую очередь проинформировать об этом своего непосредственного руководителя для оказания содействия в оценке наличия существенного риска причинения ущерба, а также направить заполненную форму уведомления о конфликте интересов с подробным описанием ситуации, чтобы обеспечить возможность регуляторной проверки по следующим направлениям:

- a) предпринимаемые корректирующие и превентивные меры;
- b) обоснование целесообразности выбранных мер;
- c) любые наложенные условия или ограничения; и
- d) сведения о наличии продолжающихся конфликтов интересов и о порядке их урегулирования, а также о доведении соответствующей информации до Клиента;
- e) уведомление Руководителя службы по соблюдению нормативных требований (Compliance) для включения информации в отчеты, рассматриваемые советом директоров.

## 7. Раскрытие информации

В случаях, когда принятые меры недостаточны для предотвращения или урегулирования конфликта интересов, связанного с Клиентом, Компания, в качестве крайней меры, раскрывает информацию о наличии конфликта интересов до осуществления каких-либо дальнейших операций с таким Клиентом. В случае, если раскрытие информации признается Компанией недостаточной мерой для управления конфликтом интересов, Компания вправе отказать в совершении соответствующих операций по своему усмотрению.

Такое раскрытие должно:

1. осуществляться на материальном носителе информации; и
2. содержать четкое указание на то, что организационные и административные меры, реализованные Компанией для предотвращения или урегулирования конфликтов интересов, не являются достаточными для того, чтобы с разумной степенью уверенности можно было предотвратить риск причинения ущерба интересам Клиента;
3. включать конкретное описание конфликтов интересов, возникающих при предоставлении инвестиционных и вспомогательных услуг;
4. объяснять риски для Клиента, возникшие в результате конфликта интересов, а также шаги, предпринятые для их минимизации;
5. содержать достаточный объем информации с учетом категории Клиента, чтобы предоставить ему возможность принять обоснованное решение относительно получения услуги в условиях выявленного конфликта интересов.

Если Клиент решит отказаться от получения услуги из-за выявленного и раскрытого конфликта интересов, и если такой конфликт не может быть эффективно урегулирован, Компания вынуждена будет отказаться от предоставления соответствующих услуг.

## 8. Ведение и хранение документации

Компания ведет Реестр конфликтов интересов, в котором фиксируются характер каждого выявленного конфликта, принятые меры по его урегулированию, информация о раскрытии (при наличии), а также актуальный статус конфликта. Реестр пересматривается ежеквартально и хранится не менее пяти лет.

Ведение указанных записей осуществляется сотрудником службы по соблюдению нормативных требований (Compliance). Все предпринятые действия подлежат незамедлительной регистрации и докладываются совету директоров без промедления.

## 9. Актуализация и пересмотр политики

Компания осуществляет оценку и пересмотр настоящей Политики в любое время и при любых обстоятельствах, не реже одного раза в год либо при возникновении необходимости. Пересмотр осуществляется сотрудником службы по соблюдению нормативных требований (Compliance) с последующим утверждением советом директоров.

## 10. Согласие Клиента

Заключая Соглашение с Компанией на предоставление инвестиционных услуг, Клиент выражает согласие на применение к нему настоящей Политики. Кроме того, Клиент соглашается и уполномочивает Компанию действовать в отношении него любым способом, который Компания сочтет целесообразным, несмотря на наличие конфликта интересов либо существование какой-либо существенной заинтересованности в Сделке, без предварительного уведомления Клиента.