

INSTANT TRADING EU LTD

Zásady konfliktu záujmov

Verzia 4

10.11.2025

Obsah

1. Úvod a účel	3
2. Rozsah	3
3. Identifikácia konfliktu záujmov	4
4. Riadenie konfliktu záujmov	5
Súhrnná tabuľka v súlade s článkom 34 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 565/2017	7
5. Osobné transakcie a konflikty záujmov	8
6. Oznamovanie konfliktu záujmov	9
7. Zverejňovanie	9
8. Vedenie záznamov	10
9. Revidovanie a aktualizácia zásad	10
10. Súhlas klienta	11

1. Úvod a účel

INSTANT TRADING EU LTD (ďalej len „Spoločnosť“) je registrovaná v Cyperskej republike a je držiteľom Osvedčenia o registrácii č. HE 266937. Spoločnosť je autorizovaná a regulovaná Cyperskou komisiou pre cenné papiere a burzy („CySEC“) s licenciou č. 266/15, a koná v súlade so Zákonom č. 87(I)/2017 o poskytovaní investičných služieb, výkone investičných činností, prevádzkovaní regulovaných trhoch a ďalších súvisiacich záležitostiach z roku 2017 v znení neskorších zmien a doplnení („Zákon“). Sídlo Spoločnosti je na adrese Spetson 23A, Komplex Léda, Blok B, Kancelária B203, 4000 Mesa, Limassol, Cyprus.

Spoločnosť zaviedla zásady týkajúce sa konfliktov záujmov v nadväznosti na implementáciu Smernice o trhoch s finančnými nástrojmi 2014/65/EÚ („MiFID II“) a v súlade s ustanoveniami zákona. Cieľom týchto Zásad je identifikovať a predchádzať alebo riadiť konflikty záujmov medzi Spoločnosťou, vrátane jej manažérov, zamestnancov a viazaných sprostredkovateľov alebo akejkoľvek osoby, ktorá je s nimi v priamom alebo nepriamom spojení a jej klientmi alebo medzi klientmi navzájom alebo kombináciou týchto záujmov, vrátane tých, ktoré vznikli prijatím stimulov od tretích strán alebo v dôsledku vlastných odmien investičnej spoločnosti a iných stimulačných štruktúr.

Zásady konkrétne:

- a) s odkazom na konkrétne investičné služby a činnosti a doplnkové služby poskytované Spoločnosťou alebo v jej mene, identifikujú okolnosti, v ktorých dochádza alebo by mohlo dochádzať ku konfliktu záujmov, čo by mohlo vyústiť do rizika poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov;
- b) špecifikujú postupy, ktoré sa majú dodržiavať, a opatrenia, ktoré sa majú prijať na predchádzanie takýmto konfliktom alebo ich riadenie.

2. Rozsah

Tieto zásady sa vzťahujú na všetkých riaditeľov, zamestnancov, akékoľvek osoby priamo alebo nepriamo spojené so Spoločnosťou (ďalej len „prepojené osoby“) a týka sa všetkých interakcií so všetkými klientmi. Prepojená osoba predstavuje ktorúkoľvek z nasledujúcich osôb:

- a) člen predstavenstva, partner alebo ekvivalentná osoba, manažér alebo viazaný sprostredkovateľ Spoločnosti;
- b) člen predstavenstva, partner alebo ekvivalentná osoba, alebo manažér akéhokoľvek viazaného sprostredkovateľa Spoločnosti;
- c) zamestnanec Spoločnosti alebo viazaného sprostredkovateľa Spoločnosti, ako aj akákoľvek iná fyzická osoba, ktorej služby sú k dispozícii a pod kontrolou Spoločnosti alebo viazaného sprostredkovateľa Spoločnosti, ktorý sa podieľa na poskytovaní investičných služieb alebo/a vykonávaní investičných činností Spoločnosťou;

- d) fyzická osoba, ktorá sa priamo podieľa na poskytovaní služieb Spoločnosti alebo jej viazanému sprostredkovateľu na základe dohody o outsourcingu za účelom poskytovania investičných služieb alebo/a vykonávania investičných činností Spoločnosťou.

Vzhľadom na povahu zmlúv o rozdiely (CFD) Spoločnosť neposudzuje ani nezohľadňuje preferencie klientov v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí alebo správy a riadenia (ESG), pretože takéto produkty nie sú vhodné na účely súvisiace s udržateľnosťou.

Spoločnosť neposkytuje služby v oblasti kryptoaktív, vrátane obchodovania, úschovy alebo propagácie. Konflikty súvisiace s takýmito službami sa preto neuplatňujú.

3. Identifikácia konfliktu záujmov

Konflikt záujmov je definovaný ako akákoľvek situácia, ktorá nastane v priebehu poskytovania investičných a/alebo doplnkových služieb, kedy môžu byť poškodené záujmy klienta v prospech:

- a) Spoločnosti, jej menovaných zástupcov/agentov (ďalej len „príslušné osoby“) alebo akejkolvek inej osoby, ktorá má priame alebo nepriame prepojenie s vyššie uvedenými osobami; alebo
- b) iného klienta alebo skupiny klientov

Na účely identifikácie druhov potenciálnych konfliktov záujmov, Spoločnosť zohľadní, či ona sama alebo príslušná osoba alebo osoba nad ktorou má Spoločnosť priamu alebo nepriamu kontrolu, by mohla pri poskytovaní investičných a doplnkových služieb alebo ich kombináciou:

- a) dosiahnuť finančný zisk alebo sa vyhnúť finančnej strate na náklady klienta;
- b) mať úžitok z výsledku služby poskytovanej klientovi alebo z transakcie vykonanej v mene klienta, ktorá nie je v záujme klienta;
- c) mať finančný zisk alebo inú motiváciu na uprednostnenie záujmov klienta alebo skupiny klientov pred záujmom iného klienta alebo skupiny klientov;
- d) dostať od inej osoby ako je klient, odplatu v súvislosti so službou poskytnutou klientovi vo forme peňazí, tovaru alebo služieb, ktorá by sa líšila od štandardnej provízie alebo poplatku za túto službu;
- e) podniká v rovnakej oblasti ako klient;
- f) pokiaľ ide o spoločnosť, ktorá je finančným sprostredkovateľom prvej verejnej ponuky akcií (IPO), klient by mal byť informovaný o tom, či strany, ktoré sú zapojené do emisie alebo ponuky vlastnia cenný papier emitenta alebo cenné papiere akýchkoľvek dcérskych spoločností emitenta, alebo majú priamy či nepriamy ekonomický záujem, ktorý závisí od úspechu emisie, alebo majú akúkoľvek dohodu či dohovor s hlavnými akcionármi emitenta.

Okrem toho vzniká konflikt záujmov medzi nasledujúcimi stranami:

- a) klientom a Spoločnosťou;
- b) dvoma klientmi Spoločnosti;
- c) Spoločnosťou a jej zamestnancami;
- d) klientom Spoločnosti a zamestnancom/manažérom Spoločnosti;
- e) oddeleniami Spoločnosti.

4. Riadenie konfliktov záujmu

Spoločnosť vytvorila a implementovala efektívne organizačné a administratívne postupy, ktoré bude zachovávať a vykonávať s cieľom predchádzať akémukoľvek zistenému konfliktu záujmov, ktorý by mohol spôsobiť riziko poškodenia záujmov klienta a/alebo ho riadiť. Spoločnosť prijme opatrenia a vykoná kontroly, aby zabezpečila, že príslušné osoby zapojené do obchodných aktivít, ktoré by mohli viesť ku konfliktu záujmov, vykonávajú tieto činnosti spôsobom, ktorý zabraňuje vzniku konfliktu záujmov, a to nasledovne:

- a) výmena informácií medzi príslušnými osobami, ktoré vykonávajú činnosti, pri ktorých existuje riziko vzniku konfliktu záujmov, bude obmedzená na informácie potrebné na vykonávanie im prislúchajúcich povinností a zodpovedností na základe „opodstatnenej potreby informovanosti“;
- b) zavedením „čínskych múrov“ obmedzujúcich tok dôverných informácií prostredníctvom elektronických systémov, stanovením úrovni bezpečnostného prístupu a fyzického oddelenia umiestnenia oddelení. Čínske múry sú v podstate informačné bariéry, ktoré sa používajú na zabránenie tomu, aby interné alebo vysoko dôverné informácie, ktoré má jedna časť podniku, boli neoprávnene odovzdané alebo získané inou časťou podniku. Ak sa čínsky múr používa ako spôsob riadenia konfliktov záujmov, osoby na druhej strane múru nebudú považované za osoby, ktoré disponujú informáciami, ktoré im boli v dôsledku čínskeho múru odoprené.
- c) príslušné osoby, ktorých hlavné funkcie zahŕňajú vykonávanie činností v mene klientov alebo im poskytujú služby, a ktorých záujmy môžu byť v konflikte, budú pod osobitným dohľadom;
- d) odstránením akejkolvek priamej súvislosti medzi odmeňovaním príslušných osôb, ktoré vykonávajú rôzne činnosti, ak v súvislosti s týmito činnosťami môže dôjsť ku konfliktu záujmov;
- e) vedením záznamov o stimuloch, daroch alebo akýchkoľvek iných benefitoch, v ktorých by sa zaznamenávalo ponúkание alebo prijatie výhod príslušnými osobami, ako aj obmedzenia/kontroly, tam kde by mohol takýto stimul viesť ku konfliktu záujmov;
- f) zákazom poskytovať stimuly, dary alebo iné výhody príslušným osobám, ak majú kľúčové pozície spojené s príslušnou službou alebo produktom ponúkaným Spoločnosťou;
- g) implementovaním zásad odmeňovania uplatniteľných pre všetky príslušné osoby tak, aby ich odmena nebola v rozpore s najlepším záujmom klientov;

- h) zavedením zásad zaobchádzania s osobnými účtami pre príslušné osoby v súvislosti s ich vlastným obchodovaním s investíciami, v ktorých bude uvedené, že musia Spoločnosti oznámiť všetky svoje transakcie;
- i) opatreniami na zabránenie alebo obmedzenie nevhodného vplyvania akejkoľvek osoby na spôsob, akým príslušná osoba vykonáva investičné alebo doplnkové služby alebo činnosti;
- j) nástroje ako Autochartist sa používajú iba ako doplnok k technickej analýze;
- k) obmedzením a/alebo kontrolovaním súčasného alebo striedavého zapojenia príslušnej osoby do odlišných investičných alebo doplnkových služieb, ak by to mohlo narušiť korektné riadenie konfliktov záujmov;
- l) oddelením povinností príslušných osôb zapojených do viacerých investičných alebo doplnkových služieb, ktoré by mohli byť v konflikte;
- m) informácie pre klientov ohľadom konkrétnych finančných nástrojoch alebo služieb, vypracujú príslušné osoby, ktoré nemajú priamy úžitok z tohto nástroja alebo služby, a oddelenie pre dodržiavanie predpisov ich musí pred zverejnením schváliť, aby sa dosiahol súlad s príslušnými normami MiFID II a ESMA;
- n) pri výbere poskytovateľov služieb Spoločnosť vezme do úvahy a zohľadní potenciálne konflikty alebo náznaky konfliktov v prípade akéhokoľvek osobného vzťahu medzi Spoločnosťou a treťou stranou alebo osobou s nimi spojenou a pokiaľ je to možné, zabráni zapojeniu zúčastnených strán do aktuálneho výberového procesu;
- o) oboznámením klientov so všetkými zistenými konfliktmi záujmov;
- p) všetci zamestnanci sú povinní absolvovať každoročné školenie o identifikácii konfliktu záujmov a opatreniach na jeho zmiernenie, ktorého súčasťou sú aj aktualizácie Zásad a pravidiel pri používaní nástrojov, ako je Autochartist;
- q) zriadením interného oddelenia pre dodržiavanie predpisov, ktoré bude monitorovať a podávať správy o vyššie uvedenom predstavenstvu Spoločnosti. Oddelenie bude tiež aktualizovať príslušné interné postupy a zabezpečovať ich dodržiavanie;
- r) vymenovaním interného audítora, ktorý zabezpečí zavedenie a udržiavanie vhodných systémov a kontrolných mechanizmov, ktoré budú hodnotené a o ktorých bude podávať správy predstavenstvu Spoločnosti;
- s) zavedením princípu dvoch párov očí pri dohľade nad činnosťou Spoločnosti.

V prípadoch, na ktoré sa nevzťahujú vyššie uvedené ustanovenia, a vzhľadom na povahu situácie konfliktu záujmov, oddelenie pre dodržiavanie predpisov a/alebo vrcholový manažment rozhodnú, či budú v danej situácii konať, a informujú o tom klienta.

Súhrnná tabuľka v súlade s článkom 34 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 565/2017

Investície/ Doplnkové služby	Okolnosti potenciálneho konfliktu	Riziko poškodenia záujmov klienta	Opatrenia na zmiernenie/kontrolu
Prijatie a postúpenie pokynov v súvislosti s CFD	- Spoločnosť získava príjmy predovšetkým zo spreadov/provizíi, čo vytvára motiváciu na zvyšovanie objemu obchodov. - Možné preferenčné smerovanie pokynov klientov k určitým poskytovateľom likvidity, s ktorými má Spoločnosť uzavreté obchodné dohody.	- Klienti môžu byť podnecovaní k nadmernému obchodovaniu. - Kvalita vykonávania pokynov nemusí byť optimálna.	- Zásady vykonávania pokynov zabezpečujúce najlepšie vykonanie. - Monitorovanie motivácie zamestnancov s cieľom zabrániť predaju produktov, ktoré nie sú vhodné pre klienta.
Vykonávanie pokynov v mene klientov	- Spoločnosť je protistrana pri obchodoch klientov s CFD (model tvorcu trhu). - Ceny a spready určuje Spoločnosť.	- Zisky Spoločnosti môžu byť v rozpore so záujmami klientov (straty klientov = zisky Spoločnosti). - Riziko nespravodlivého stanovenia cien alebo sklzu.	- Transparentná metodika stanovenia cien. - Pravidelné monitorovanie kvality spreadov/cien v porovnaní s referenčnými hodnotami trhu.
Správa portfólia (ak ho Spoločnosť ponúka)	- Alokácia prostriedkov klientov do nástrojov, z ktorých má Spoločnosť vyšší príjem (napr. CFD vs. iné produkty).	- Neoptimálne voľby portfólia, ktoré poškodzujú dlhodobé výnosy klientov.	- Kontroly vhodnosti a rámec riadenia produktov. - Dohľad nad dodržiavaním predpisov.
Doplnkové služby: výskum alebo analýza	- Výskum môže byť ovplyvnený obchodnými pozíciami alebo marketingovými cieľmi Spoločnosti.	- Mylný alebo zaujatý výskum môže spôsobiť straty klientom.	- Jasné označenie marketingového a nezávislého výskumu. - Zverejnenie konfliktu záujmov vo výskumných materiáloch.
Doplnkové služby: služby výmeny cudzích mien súvisiacich s CFD	- Menové konverzie (FX) pri vkladoch a výberoch maržových prostriedkov za nevýhodné kurzy.	- Zbytočné zvýšenie nákladov pre klientov.	- Transparentné zverejňovanie konverzných kurzov a poplatkov. - Pravidelné porovnávanie.

Marketing a získavanie klientov	- Agresívny marketing zameraný na retailových klientov. - Stimuly (napr. bonusy, darčeky) vedúce k nevhodnému obchodovaniu.	- Klienti obchodujú s produktmi, ktoré pre nich nie sú vhodné z hľadiska ich znalostí/skúseností.	- Marketing kontrolovaný oddelením pre dodržiavanie predpisov. - Zákaz zavádzajúcich reklamných kampaní. - Testy vhodnosti/primeranosti.
Odmeňovanie zamestnancov a predajné praktiky	- Odmeňovanie predajcov na základe objemu obchodov alebo vkladov.	- Tlak na predaj produktov, ktoré nie sú vhodné pre klienta alebo podnecovanie k nadmernému obchodovaniu.	- Vyvážené ukazovatele výkonnosti (KPI), ktoré zahŕňajú aj súlad s predpismi. - Nezávislé monitorovanie hovorov a interakcií. - Zavedenie politiky odmeňovania, ktorá špecifikuje postupy odmeňovania v súlade s regulačnými požiadavkami. - Zamestnanec zodpovedný za súlad s predpismi je povinný preskúmať všetky praktiky variabilného odmeňovania, ktoré Spoločnosť uplatňuje.
Využívanie informácií o klientoch	- Zneužitie dôverných údajov o klientoch v prospech Spoločnosti (napr. obchodovanie proti pozíciám klientov).	- Porušenie dôvery a potenciálne straty klientov.	- Informačné bariéry, politiky obmedzeného prístupu. - Monitorovanie vlastného obchodovania a obchodovania klientov.

5. Osobné transakcie a konflikty záujmov

Všetci zamestnanci Spoločnosti, ktorí sa podieľajú na akýchkoľvek investičných aktivitách, musia byť oboznámení s obmedzeniami týkajúcimi sa osobných transakcií, ktoré sú uvedené nižšie. Táto časť zahŕňa aj osobné transakcie, ktoré môžu vykonávať osoby zamestnané v spoločnostiach, ktoré vykonávajú externé činnosti pre Spoločnosť, ak také existujú. Ak dôjde k uzavretiu akýchkoľvek zakázaných osobných transakcií, Spoločnosť musí byť o tom bezodkladne informovaná.

Zamestnanci Spoločnosti, ktorí sa podieľajú na poskytovaní investičných služieb a zverejňovaní investičných výskumov alebo iných činností, nesmú uzatvárať osobné transakcie, ktoré by mali za následok:

- uzatvorenie transakcie zakázanej podľa oddielu 9 zákona č. 166(I)/2005 o zneužívaní dôverných informácií a manipulácii s trhom (zneužívaní trhu);

- zneužitie alebo neprimerané zverejnenie dôverných informácií;
- uzatvorenie transakcie, ktorá by mohla byť v rozpore s akýmkoľvek povinnosťami Spoločnosti alebo zamestnanca, ktoré stanovuje zákon.

V prípadoch, keď zamestnanec nadobudne informácie, ktoré nie sú verejne dostupné klientom alebo ktoré nie je možné ľahko odvodiť z verejne dostupných informácií, zamestnanec nesmie vykonávať alebo uskutočňovať osobné transakcie alebo obchodovať, okrem prípadov, keď koná ako tvorca trhu v dobrej viere a v rámci bežnej činnosti tvorby trhu, alebo pri vykonávaní nevyžiadaného pokynu klienta, a to v mene akejkoľvek inej osoby vrátane Spoločnosti.

Zamestnanec nesmie zverejňovať žiadne názory mimo bežného výkonu pracovných povinností, ak by osoba, ktorej je stanovisko poskytnuté, mohla na jeho základe uskutočniť transakciu, ktorá by bola v rozpore s vyššie uvedeným. Zamestnanec tiež nesmie poskytovať poradenstvo ani žiadne informácie iným osobám mimo riadneho výkonu svojho zamestnania, najmä v prípadoch, keď je zrejmé, že osoba, ktorá tieto informácie dostane, ich využije na poradenstvo tretej strane, ktorá by mohla nadobudnúť alebo predáť finančné nástroje, ktorých sa tieto informácie týkajú.

Akékoľvek pokyny klientov, ktoré boli odovzdané zamestnancom Spoločnosti, nesmú byť poskytnuté žiadnej inej strane. Zamestnanec Spoločnosti, ktorý má vedomosť o pokyne potenciálneho klienta, nesmie vykonávať osobnú transakciu, ktorá je zhodná s pokynom klienta, ak by to viedlo ku konfliktu záujmov.

V súvislosti s týmito konfliktmi Spoločnosť udržiava a uplatňuje postupy s cieľom prijať všetky primerané opatrenia na zabránenie tomu, aby konflikty záujmov predstavovali významné riziko poškodenia záujmov klientov Spoločnosti alebo k nemu viedli.

6. Oznamovanie konfliktu záujmov

V prípade zistenia možného konfliktu záujmov musí zamestnanec najskôr informovať svojho priameho nadriadeného, ktorý posúdi, či ide o závažné riziko poškodenia, a poslať vyplnený formulár na oznámenie konfliktu záujmov spolu so všetkými údajmi, aby bolo možné vykonať regulačnú kontrolu:

- a) nápravných a preventívnych opatrení;
- b) ako boli tieto opatrenia považované za vhodné;
- c) všetkých uplatnených podmienok; a
- d) či stále pretrvávajú konflikty a ako sa riešia a oznamujú klientovi.
- e) Formulár je následne predložený vedúcemu oddelenia pre dodržiavanie predpisov na zahrnutie do správ, ktoré preskúmava predstavenstvo.

7. Zverejňovanie

Ak opatrenia na zabránenie alebo riadenie konfliktu záujmov týkajúcich sa klienta nie sú dostatočné, Spoločnosť o ňom klienta informuje pred zrealizovaním ďalších obchodných transakcií. Spoločnosť môže na základe vlastného uváženia odmietnuť pokračovať v príslušných transakciách, ak sa zverejnenie konfliktu ukáže ako nedostatočné opatrenie na jeho vyriešenie.

Takéto zverejnenie:

1. bude poskytnuté na trvalom nosiči a
2. bude sa v ňom jasne uvádzať, že organizačné a administratívne opatrenia, ktoré Spoločnosť zaviedla na zabránenie alebo riadenie konfliktov nie sú dostatočné na to, aby s primeranou istotou zabezpečili, že sa zabráni rizikám poškodenia záujmov klienta;
3. bude obsahovať konkrétny opis konfliktov záujmov, ktoré vznikajú pri poskytovaní investičných služieb a doplnkových služieb;
4. bude vysvetľovať riziká pre klienta, ktoré vznikajú v dôsledku konfliktov záujmov, a kroky podniknuté na zmiernenie týchto rizík;
5. bude obsahovať dostatočné podrobnosti, pričom sa zohľadňuje povaha klienta, aby klient mohol prijať informované rozhodnutie vo vzťahu k poskytovanej službe v kontexte, v ktorom konflikt záujmov vzniká.

Ak sa klient rozhodne nevyužiť službu z dôvodu zverejneného konfliktu, Spoločnosť nebude mať inú možnosť, ako odmietnuť poskytnutie služieb, ak konflikt nie je možné efektívne riešiť.

8. Vedenie záznamov

Spoločnosť vedie register konfliktov záujmov, v ktorom zaznamenáva povahu každého zisteného konfliktu, prijaté opatrenia na jeho zmiernenie, zverejnenia (ak sa vykonali) a aktuálny stav konfliktu. Tento register sa reviduje každý štvrtý rok a uchováva sa minimálne päť rokov.

Záznamy vedie pracovník zodpovedný za súlad s predpismi. Všetky opatrenia sa musia bezodkladne zaznamenať a oznámiť predstavenstvu.

9. Revidovanie a aktualizácia zásad

Zamestnanec zodpovedný za súlad s predpismi posudzuje a reviduje tieto zásady kedykoľvek, keď to považuje za potrebné a v každom prípade najmenej raz ročne. Prípadné zmeny schvaľuje predstavenstvo.

10. Súhlas klienta

Uzatvorením zmluvy so Spoločnosťou o poskytovaní investičných služieb klient súhlasí s uplatňovaním týchto zásad vo vzťahu k nemu. Klient ďalej súhlasí a oprávňuje Spoločnosť, aby vykonávala obchody spôsobom, ktorý Spoločnosť považuje za vhodný, bez ohľadu na akýkoľvek konflikt záujmov alebo existenciu akéhokoľvek podstatného záujmu v transakcii, bez predchádzajúceho upozornenia klienta.