

Admirals SC Ltd

Конфликт интересов

Политика

Оглавление

- [1. ВВЕДЕНИЕ](#)
- [2. СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ И ОБЩИЙ ОБЗОР](#)
- [3. ЦЕЛЬ](#)
- [4. ВЫЯВЛЕНИЕ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ](#)
- [5. ВЫЯВЛЕНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ](#)
- [6. УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ](#)
- [7. ПРОЦЕДУРЫ И МЕХАНИЗМЫ КОНТРОЛЯ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ](#)
- [8. ЯВНО ВЫРАЖЕННОЕ СОГЛАСИЕ КЛИЕНТА](#)
- [9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ](#)
- [10. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ИСТОЧНИКИ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ](#)
 - [10.1 ПРИЕМ И ПЕРЕДАЧА \(ППП\) И ИСПОЛНЕНИЕ ЗАКАЗОВ КЛИЕНТА](#)
 - [10.2 ОТДЕЛ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ \(ОКЗ\)](#)
 - [10.3 ДЕПОЗИТАРНЫЕ УСЛУГИ](#)
- [11. ОЦЕНКА – РАЗРЕШЕНИЕ – УВЕДОМЛЕНИЕ И ВЕДЕНИЕ УЧЕТА](#)
- [12. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ](#)
- [13. ПЕРЕСМОТР ЭТОЙ ПОЛИТИКИ](#)

1. ВВЕДЕНИЕ

Admirals SC Ltd является компанией, инкорпорированной в Республике Сейшельские Острова в соответствии с Постановлением о компаниях 1972 года, и регулируется "letter-spacing: -0.5pt;"> Орган по финансовым услугам (далее именуемый «FSA») в соответствии с Законом о ценных бумагах 2007 года, с возможными изменениями и дополнениями.

Политика по урегулированию конфликта интересов — это политика, разработанная для того, чтобы помочь директорам, должностным лицам и сотрудникам Admirals SC Ltd выявлять ситуации, представляющие потенциальные конфликты интересов, и предоставлять процедуру, которая при соблюдении позволит считать сделку действительной и обязательной, даже если директор, должностное лицо или сотрудник имеет или может иметь конфликт интересов в отношении данной сделки. В случае возникновения несоответствия между требованиями и процедурами, предусмотренными настоящим документом, и положениями законодательства, приоритет имеет законодательство.

В соответствии с Требованиями FSA и настоящей Политикой, Компания обязуется действовать честно, справедливо и профессионально, а также в наилучших интересах своих Клиентов и соблюдать, в частности, принципы, изложенные в применимом законодательстве, при предоставлении услуг по операциям с ценными бумагами и брокерских услуг и/или других вспомогательных услуг, связанных с такими операциями с ценными бумагами и брокерскими услугами. Кроме того, Компанией разработаны механизмы для выявления и управления конфликтами интересов, возникающими между Компанией и ее Клиентами, а также между различными клиентами Компании.

2. СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ И ОБЩИЙ ОБЗОР

«Конфликт интересов» — это ситуация, когда Компания или Сотрудник, либо иное аффилированное лицо Компании, и/или компании (включая руководителей Группы, Сотрудников или любых лиц, прямо или косвенно связанных с ними контролем), и их клиенты, либо отношения между одним клиентом и другим, имеют конкурирующие профессиональные или личные интересы, которые могут препятствовать предоставлению услуг клиентам на независимой основе "letter-spacing: 1.2pt;"> беспристрастным образом. Admirals SC Ltd стремится к выявлению, мониторингу и управлению всеми фактическими и потенциальными конфликтами интересов, которые могут и/или могут возникать между нами и нашими клиентами, а также любым лицом, прямо или косвенно связанным с Компанией.

Настоящая Политика применяется ко всем ее директорам, Сотрудникам, любым лицам, прямо или косвенно связанным с Компанией (далее именуемым «Соответствующие Лица») и относится ко всем взаимодействиям со всеми клиентами. Настоящая Политика адресована всем Клиентам Admirals SC Ltd, независимо от Классификации/Категоризации Клиента. Настоящая Политика не предназначена для создания и не создает прав или обязанностей третьих лиц, которые не существовали бы, если бы Политика не была доступна; однако она является частью договорных обязательств между Компанией и Клиентом, основанных на установлении деловых отношений между ними.

Таким образом, настоящая Политика относится ко всем взаимодействиям со всеми клиентами и применяется к любому из следующих Соответствующих лиц:

- a. Директор, партнер или эквивалентное лицо, управляющий или связанный агент (или, где применимо, назначенный представитель) Компании;
- b. Директор, партнер или эквивалентное лицо, или управляющий любого связанного агента (или, где применимо, назначенного представителя) Компании;
- c. Сотрудник Компании или связанного агента (или, где применимо, назначенного представителя) Компании;
- d. Любое другое физическое лицо, чьи услуги находятся в распоряжении и под контролем Компании или связанного агента (или, где применимо, назначенного представителя) Компании и которое участвует в осуществлении Компанией регулируемой деятельности;
- e. Физическое лицо, которое участвует в предоставлении услуг Компании или ее связанному агенту (или, где применимо, назначенному представителю) в рамках соглашения об аутсорсинге для целей предоставления Компанией услуг и осуществления деятельности по операциям с ценными бумагами и брокерских услуг.

Компания и/или другие лица, связанные с Компанией, могут иметь интерес, отношения или договоренности, которые существенны в отношении любой сделки и/или услуги, предлагаемой или осуществляемой в соответствии с Общими условиями ведения бизнеса Компании. Такие интересы, отношения или договоренности не обязательно должны раскрываться отдельно для наших Клиентов в момент или до предложения услуг. Однако Компания, как минимум, должна:

- a. выявлять, ссылаясь на инвестиционные и вспомогательные услуги, осуществляемые Компанией, обстоятельства, которые представляют или могут привести к конфликту интересов, влекущему существенный риск ущерба интересам одного или нескольких Клиентов;
- b. определять процедуры, которым необходимо следовать, и меры, которые необходимо принять для управления такими конфликтами;
- c. обеспечивать, чтобы принятые процедуры и меры были разработаны для того, чтобы соответствующие лица, занятые различными видами деловой деятельности, включающей конфликт интересов, осуществляли эту деятельность на уровне независимости, соответствующем размеру и деятельности Компании, а также существенности риска ущерба интересам Клиентов;
- d. Однако, если Компания не считает, что меры, предусмотренные настоящей Политикой, являются достаточными для урегулирования конкретного конфликта, Клиент должен быть проинформирован о характере конфликта таким чтобы он/она мог/могла действовать соответственно и принимать информированное решение.

Заинтересованными сторонами, в случае возникновения конфликта интересов, могут быть Компания, ее Сотрудники или ее Клиенты.

Более конкретно, конфликт интересов может возникнуть между следующими сторонами:

- a. Клиент и Компания;
- b. Два или более Клиентов Компании;
- c. Компания и ее Сотрудники/Руководитель(и);
- d. Один или несколько Клиентов Компании и Сотрудник/Руководитель Компании;
- e. Цель департамента Компании

3.ЦЕЛЬ

Целью настоящей Политики является изложение подхода Компании к выявлению и управлению конфликтами интересов, которые могут возникнуть в ходе ее коммерческой деятельности. Настоящая Политика применяется ко всем ее директорам, Сотрудникам, а также любым лицам, прямо или косвенно связанным с Компанией (далее именуемым «Соответствующие лица») и относится ко всем взаимодействиям со всеми клиентами.

Настоящий документ излагает Политику Admirals SC Ltd по урегулированию конфликтов интересов в формате, пригодном для распространения среди Клиентов и разработанном с учетом размера и организационной структуры Компании, а также характера, масштаба и вида осуществляемой ею деятельности и предоставляемых услуг.

Процесс влечет за собой следующие факторы:

- i. Идентификация ситуаций конфликтов интересов
- ii. Управление ситуациями конфликта интересов
- iii. Раскрытие конфликта интересов в случаях, когда выявленные такие ситуации не могут быть смягчены или разрешены
- iv. Хранить обновленные записи выявленных ситуаций конфликта интересов

4. ВЫЯВЛЕНИЕ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ

Хотя невозможно точно определить или создать исчерпывающий перечень всех соответствующих ситуаций конфликта интересов, которые могут возникнуть, в соответствии с текущим характером, масштабом и сложностью деятельности Компании, следующий список включает обстоятельства, которые представляют или могут привести к конфликту интересов, влекущему существенный риск нанесения ущерба интересам одного

или нескольких Клиентов, в зависимости от ситуации.

Когда Компания предлагает инвестиционные услуги Клиенту, Компания, аффилированное лицо или любое другое лицо, связанное с Компанией, может иметь интерес, отношения или договоренность, которые являются существенными отношением к соответствующей Сделке, или такой, который конфликтует с интересами Клиента. Компания настоящим определяет и раскрывает ряд обстоятельств, которые могут привести к конфликту интересов и потенциально, но не обязательно, нанести ущерб интересам одного или нескольких своих Клиентов. Такой конфликт интересов может возникнуть, если Компания или любое лицо, прямо или косвенно контролируется Компанией или Клиентом, вероятно, получит финансовую выгоду или избежит финансового убытка за счет Клиента или может иметь интерес, отношения или договоренность является существенным по отношению к соответствующей сделке или противоречит интересу Клиента.

В целом, Компания придерживается Политики, согласно которой возникновение конфликтов интересов должно, насколько это возможно, предотвращаться. Это достигается посредством комбинации мер контроля, играющих роль в различных аспектах нашей операционной деятельности, таких как:

- Проверка по принципу «четырех глаз»: (как минимум) 2 человека участвуют в принятии всех основных решений;
- Разделение обязанностей: задачи, которые в совокупности могут привести к конфликту интересов для Сотрудника, разделяются и распределяются между различными Сотрудниками;
- Четкие письменные инструкции нашему персоналу, посредством которых конфликты интересов по возможности предотвращаются. Данные инструкции варьируются от кодекса поведения, предписывающего общие правила поведения, до операционных процедур в различных процессах, где могут возникнуть конфликты интересов (андеррайтинг, урегулирование претензий, бухгалтерский учет);
- Образование и обучение: наш Отдел по соблюдению нормативных требований регулярно проводит внутренние обучающие курсы для наших сотрудников по надлежащему применению правил поведения;
- Комплаенс: наш Отдел по соблюдению нормативных требований (подразделение в рамках Компании, которое независимо проверяет соблюдение законодательства) участвует во внедрении новых правил поведения, которые, насколько это возможно, будут, среди прочего, предотвращать возникновение конфликтов интересов.

Основываясь на нашей бизнес-модели, опыте и повседневных услугах, предоставляемых нашим Клиентам, Компания выявила следующие обстоятельства (не исчерпывающие), которые могут привести к конфликту интересов:

- a. Компания может предоставлять другие услуги аффилированным лицам или другим Клиентам Компании, которые могут иметь интересы в Финансовых Инструментах или инвестициях, или Базовых Активах, которые находятся в конфликте или конкуренции с интересами Клиента;

- b. схема премирования Компании может предусматривать вознаграждение своих Сотрудников на основе объема торговли и т.д.;
- c. Компания может получать или выплачивать вознаграждения третьим сторонам или от них в связи с привлечением новых Клиентов или торговыми операциями Клиентов;
- d. Компания или Соответствующее Лицо имеет интерес в результате оказания услуги Клиенту, который отличается от интереса Клиента в этом результате;
- e. Компания или Соответствующее лицо имеет финансовую или иную заинтересованность в предпочтении интересов другого Клиента или группы Клиентов над интересами Клиента;
- f. Компания или Соответствующее лицо осуществляет тот же вид деятельности, что и Клиент
- g. Компания или связанное лицо имеет финансовый или иной стимул для предпочтения интереса другого Клиента или группы Клиентов над интересами Клиента;
- h. Компания или связанное лицо осуществляет тот же вид деятельности, что и Клиент.
- i. Компания может выступать в качестве принципала для Клиента или действовать от своего имени, продавая соответствующие ценные бумаги Клиенту или покупая их у Клиента, или иным образом иметь Позицию в соответствующей инвестиции или связанной с ней инвестиции;
- j. Компания может сопоставлять Сделку Клиента со Сделкой другого Клиента, действуя как от имени этого лица, так и для Клиента, когда Компания действует или стремится действовать в качестве принципала и/или агента для обеих сторон и/или получать и/или удерживать комиссию(-ии) или другие сборы с обеих сторон;
- k. Компания может осуществлять торговые операции от своего собственного счета и/или от имени других клиентов, имея позицию в соответствующих ценных бумагах и/или других связанных ценных бумагах, и/или иным образом осуществлять свою законную деятельность в качестве брокера или дилера в связи с соответствующими ценными бумагами и/или связанными или иными задействованными ценными бумагами.

Для целей идентификации типов конфликтов интересов, возникающих в процессе предоставления инвестиционных и вспомогательных услуг и/или их комбинации, и чье существование может нанести ущерб интересам клиента, Admirals SC Ltd принимает во внимание, находится ли Admirals SC Ltd или Соответствующее лицо в любой из следующих ситуаций, будь то в результате предоставления инвестиционных или вспомогательных услуг, инвестиционной деятельности или иным образом:

- i. Admirals SC Ltd или Соответствующее лицо, вероятно, получит финансовую выгоду или избежит финансовые потери за счет клиента;
- ii. Admirals SC Ltd или Соответствующее лицо имеет интерес в исходе услуги,

предоставляемой клиенту, или сделки, осуществляемой от имени клиента, который отличается от интереса клиента в этом исходе;

- iii. Admirals SC Ltd или Соответствующее лицо имеет финансовую или иную заинтересованность в том, чтобы отдать предпочтение интересам другого клиента или группы клиентов перед интересами клиента;
- iv. Admirals SC Ltd или Соответствующее лицо осуществляет ту же деятельность, что и клиент;
- v. Admirals SC Ltd или Соответствующее лицо получает или будет получать от лица, отличного от клиента, вознаграждение в связи с услугой, предоставленной клиенту, в форме денежных средств, товаров или услуг, помимо стандартной комиссии или платы за эту услугу.

Следует отметить, что вышеуказанные обстоятельства, которые представляют или могут привести к конфликту интересов, не являются исчерпывающими. Для того окончательным, Компания явно рассматривает и дополнительно исследует каждое из вышеуказанных обстоятельств в индивидуальном порядке и предпринимает дополнительные меры должной осмотрительности для получения убедительных доказательств того, что рассматриваемый случай действительно представляет собой конфликт интересов.

5. ВЫЯВЛЕНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ

Компания поддерживает и применяет эффективные организационные и административные процедуры для выявления и управления конфликтами интересов. В случае возникновения конфликта интересов он разрешается оперативно и справедливо. В Компании действуют механизмы, обеспечивающие следующее:

- a. Существует четкое различие между операциями различных отделов;
- b. Ни один отдельный человек не будет собирать конфликтную информацию, таким образом минимизируется подделка или сокрытие информации от инвесторов;
- c. Сотрудникам Компании запрещено инвестировать в ценные бумаги, в отношении которых они обладают доступ к непубличной или конфиденциальной информации;
- d. Предотвращается или контролируется одновременное или последовательное участие соответствующего лица в отдельных инвестиционных или вспомогательных услугах или видах деятельности, когда такое участие может нанести ущерб надлежащему управлению конфликтами интересов;
- e. Осуществляется отдельный надзор за соответствующими лицами, основные функции которых включают осуществление деятельности от имени или предоставление услуг

Клиентам, интересы которых могут конфликтовать, или которые иным образом представляют различные интересы, способные вызвать конфликт, включая интересы Компании;

- f. Отсутствует прямая связь между вознаграждением соответствующих лиц, преимущественно занятых одним видом деятельности, и вознаграждением или доходами, полученными от других соответствующих лиц, преимущественно занятых другим видом деятельности, в случаях, когда может возникнуть конфликт интересов в отношении этих видов деятельности;
- g. Функции безопасности программного обеспечения Компании предотвращают несанкционированный доступ к конфиденциальной информации в целях получения выгоды Компанией над ее клиентами или одним клиентом над другим;
- h. Соответствующим лицам запрещается покупать или продавать ценную бумагу или вызывать покупку или продажу ценной бумаги за любой счет при наличии инсайдерской информации, относящейся к этой ценной бумаге;
- i. Соответствующим лицам запрещается рекомендовать или запрашивать покупку или продажу какой-либо ценной бумаги при наличии инсайдерской информации, относящейся к этой ценной бумаге;
- j. Соответствующим лицам запрещается покупать или продавать, или инициировать покупку или продажу ценной бумаги для счета сотрудника или счета, связанного с сотрудником, или собственного счета Компании, или счета, по которому сотрудник осуществляет дискреционное управление инвестициями, при наличии конфиденциальной информации, касающейся планируемой блочной сделки с ценной бумагой, или для клиентского счета, если такая информация была предоставлена клиенту любым соответствующим лицом;
- k. Сделки с участием сотрудников Компании не выполняются и не исполняются посредством самими ими, но другим сотрудником Компании;
- l. Сотрудники подписывают соглашение о конфиденциальности. Ни одно аффилированное лицо не может раскрывать инсайдерскую информацию другим лицам, за исключением раскрытия информации в соответствии с политикой и процедурами Компании, другому персоналу Компании или лицам вне Компании, имеющим обоснованную деловую причину для получения такой информации;
- m. Существуют эффективные процедуры для предотвращения или контроля обмена информацией (потока информации) между соответствующими лицами, задействованными в деятельности, сопряженной с риском конфликта интересов. ап>интерес, когда обмен этой информацией может нанести ущерб интересам одного или нескольких клиентов;

- n. Создание внутренней комплаенс-функции для мониторинга и информирования Совета директоров Компании об источниках, которые могут повлечь конфликт интересов;
- o. Назначение Внутреннего Аудитора для обеспечения того, что соответствующие системы и средства контроля поддерживаться и докладываться Совету директоров Компании;
- p. Установление принципа «четырёх глаз» при контроле за деятельностью Компании;
- q. Любому лицу будет запрещено оказывать ненадлежащее влияние на то, каким образом соответствующее лицо осуществляет инвестиционные или вспомогательные услуги или деятельность;
- r. Соответствующая информация оперативно записывается в безопасной среде для обеспечения выявления и управления конфликтами интересов;
- s. Ведется надлежащий учет услуг и деятельности Компании в случаях выявления конфликта интересов;
- t. В случае необходимости соответствующие лица подпадают под действие правил совершения сделок по лицевым счетам;
- u. В определенных юрисдикциях соответствующее раскрытие информации может быть предоставлено Клиенту в ясной, справедливой и не вводящей в заблуждение форме, чтобы позволить Клиенту принять обоснованное решение;
- v. Проводится периодический пересмотр адекватности систем и контроля Компании.

6.УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ

Для обеспечения эффективного управления конфликтами интересов в Admirals SC Ltd, Управляющий директор совместно с Отделом по соблюдению нормативных требований и Руководителями соответствующих отделов будут нести общую ответственность за обеспечение надлежащего и эффективного выявления и управления любыми конфликтами интересов в Компании в соответствии с положениями применимых законов в соответствии с Правилами, Циркулярами, Директивами, Руководствами и Положениями FSA.

Admirals SC Ltd разработала внутреннюю политику и имеет собственный Отдел по соблюдению нормативных требований, который отвечает за выявление и управление потенциальными конфликтами интересов. Отдел по соблюдению нормативных требований также будет обновлять соответствующие внутренние процедуры и обеспечивать их соблюдение. Admirals SC Ltd поддерживает и применяет эффективные организационные и административные процедуры для управления выявленными конфликтами интересов. Компания также осуществляет постоянный мониторинг деловой деятельности для обеспечения надлежащего внутреннего контроля.

7.ПРОЦЕДУРЫ И МЕХАНИЗМЫ КОНТРОЛЯ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТАМИ

ИНТЕРЕСОВ

Как правило, Компания принимает во внимание следующие меры для содействия в урегулировании выявленных конфликтов интересов.

- a. Эффективные процедуры для предотвращения или контроля обмена информацией между Соответствующими лицами, вовлеченными в деятельность, связанную с риском конфликта интересов где обмен такой информацией может нанести ущерб интересам одного или нескольких клиентов;
- b. Отдельный надзор за Соответствующими лицами , чьи основные функции включают осуществление деятельности от имени или предоставление услуг клиентам, чьи интересы могут конфликтовать, или которые иным образом представляют различные интересы, способные вступить в конфликт, включая интересы Admirals SC Ltd;
- c. Устранение любой прямой связи между вознаграждением Соответствующих лиц , занятых преимущественно одной деятельностью, и вознаграждением или доходами, полученными другими соответствующими лицами, занятыми преимущественно иной деятельностью, в случаях, когда может возникнуть конфликт интересов в отношении этих видов деятельности;
- d. Меры по предотвращению или ограничению ненадлежащего влияния любого лица на порядок осуществления Соответствующим Лицом инвестиционных или вспомогательных услуг или деятельности;
- e. Меры по предотвращению или контролю одновременного или последовательного участия Соответствующего лица в отдельных инвестиционных или вспомогательных услугах или видах деятельности, когда такое участие может нанести ущерб надлежащему управлению конфликтами интересов. Такие меры включают следующее:
 - i. Политика «необходимости знать», регулирующая распространение конфиденциальной или инсайдерской информации внутри Admirals SC Ltd.
 - ii. Китайские стены, ограничивающие поток конфиденциальной и инсайдерской информации внутри Admirals SC Ltd, и физическое разделение отделов. Коммуникация информации и данных между различными бизнес-подразделениями Компании, независимо от того, имеют ли должностные лица и/или Сотрудники Компании доступ к данным в распоряжении бизнес-подразделений, к которым такой доступ не разрешен, чтобы предотвратить передачу конфиденциальной информации таким образом, который отрицательно влияет на интересы Клиентов. Отдел по соблюдению нормативных требований Компании несет ответственность за поддержание таких «китайских стен» путем регулярных проверок и мониторинга.
 - iii. Процедуры регулирующие доступ к электронным данным.
 - iv. Разделение обязанностей, которое может привести к конфликтам

интересов, если осуществляется одним и тем же лицом.

- v. Установление Политики личных Сделок, охватывающей раскрытие информации и требования, применимые к Соответствующим Лицам в отношении их собственных инвестиций.
 - vi. Журнал подарков и поощрений, регистрирующий запрос, предложение или получение определенных льгот.
 - vii. Запрет на внешние деловые интересы, вступающие в конфликт с интересами Компании, в отношении должностных лиц и Сотрудников Admirals SC Ltd, если только не получено письменное одобрение Совета директоров.
 - viii. Политика, разработанная для ограничения конфликта интересов, возникающего в результате предоставления и получения поощрений.
 - ix. Создание внутреннего Отдела по соблюдению нормативных требований для мониторинга и отчётности по вышеуказанному перед Советом директоров Admirals SC Ltd. Отдел также будет обновлять соответствующие внутренние процедуры и обеспечивать их соблюдение.
 - x. Назначение внутреннего аудитора для обеспечения наличия и поддержания соответствующих систем и средств контроля, которые, в свою очередь, будут оценивать деятельность и отчитываться перед Советом директоров Admirals SC Ltd.
 - xi. Установление принципа «четырёх глаз» при надзоре за деятельностью Admirals SC Ltd.
- f. Admirals SC Ltd также осуществляет постоянный мониторинг деловой деятельности для обеспечения надлежащего внутреннего контроля;
- g. Соответствующие лица обязаны немедленно уведомить Компанию, если они считают, что конфликт интересов может возникнуть в связи с выполнением конкретной задачи/работы;
- h. Ко всем Клиентам следует относиться справедливо;
- i. Все представители Компании обладают разрешением/лицензией или находятся в процессе её получения, если это требуется для выполнения и/или предложения услуг и/или осуществления деловой деятельности, в зависимости от применимых условий;
- j. В обстоятельствах, не охваченных вышеупомянутыми пунктами, и учитывая характер ситуации конфликта интересов, Отдел по соблюдению нормативных требований и/или Высшее руководство принимают решение о дальнейших действиях в соответствующих обстоятельствах и соответствующим образом уведомляют Клиента.

- k. Сотрудники Компании обеспечивают, чтобы документы, содержащие конфиденциальную информацию,
- l. Все сотрудники связаны профессиональной тайной, и конфиденциальная информация передается только в том случае, если это считается необходимым для выполнения должностных обязанностей.
- m. Все сотрудники всегда обязаны действовать лояльно по отношению к Компании и полностью соблюдать её процедуры.
- n. Все сотрудники получают инструкции и указания относительно управления конфликтами интересов.
- o. Всякий раз, когда Компания внедряет бонусную схему, она состоит из нескольких элементов, и каждый элемент, связанный с торговой деятельностью, сам по себе не оказывает значительного влияния на размер бонуса.
- p. Компания предпринимает все необходимые шаги для найма лиц, обладающих высочайшими стандартами образования, этики и профессионализма, в соответствии с Правилами и Руководящими принципами FSA.

8.ЯВНОЕ СОГЛАСИЕ КЛИЕНТА

Путем заключения Клиентского Соглашения с Компанией на предоставление услуг по операциям с ценными бумагами и брокерских услуг, клиент соглашается и принимает применение настоящей Политики в редакции, которая может время от времени изменяться и/или обновляться. Далее Клиент дает согласие и разрешает Компании взаимодействовать с Клиентом любым способом, который Компания сочтет уместным, невзирая на любой конфликт интересов и/или существование любого существенного интереса в операциях с ценными бумагами и брокерских услугах и/или деятельности, предоставляемых без предварительного уведомления Клиента. В случае, если Компания не сможет разрешить ситуацию конфликта интересов, она должна будет обратиться к Клиенту.

9.РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Если в ходе деловых отношений с Клиентом имеющиеся организационные или административные меры/мероприятия недостаточны для предотвращения или урегулирования конфликта интересов, прежде чем Компания предоставит какие-либо услуги, Admirals SC Ltd раскрывает Клиенту или потенциальному Клиенту общий характер и любые потенциально существующие конфликты интересов. Это должно быть выполнено на долговечном носителе и включать достаточные сведения, принимая во внимание характер и профиль Клиента, чтобы обеспечить Клиенту принять информированное решение в отношении инвестиции или вспомогательной услуги, в контексте которой возникает конфликт интересов. Отдел по соблюдению нормативных требований обязан осуществлять надзор за такой коммуникацией. После такой коммуникации, согласие Клиента должно быть получено и зафиксировано до начала предоставления услуг.

10. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ИСТОЧНИКИ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ

Принимая во внимание у с л у г и , которые Компания предлагает, потенциальные обстоятельства Конфликта интересов могут включать, помимо прочего, следующее:

- a. Прием и передача ордеров;
- b. Исполнение ордеров;
- c. Хранение и администрирование ценных бумаг за счет клиентов, включая кастодиальное хранение и сопутствующие услуги, такие как управление денежными средствами/обеспечением.
- d. Компания или Соответствующее лицо получает существенные подарки или развлечения (включая неденежные побуждения), которые могут повлиять на поведение таким образом, что это будет противоречить интересам Клиента Компании;
- e. Сделка затрагивает ценные бумаги, в отношении которых Компания может получить выгоду от комиссии, вознаграждения, наценки или скидки, подлежащих уплате иным способом, нежели Клиентом, и/или Компания также может быть вознаграждена контрагентом по любой такой сделке;
- f. Директор или сотрудник Компании является директором фонда и/или любой компании, являющейся клиентом Компании;
- g. Сделка затрагивает ценные бумаги, выпущенные аффилированной компанией или клиентом аффилированной компании.
- h. Компания может выступать в качестве агента для клиента в отношении сделок, в которых она также действует в качестве агента от имени других клиентов и/или компаний Группы;
- i. Компания, действующая в качестве агента для Клиента, сопоставляет приказ Клиента с приказом другого клиента, для которого она выступает агентом;
- j. Сделка затрагивает ценные бумаги, выпущенные аффилированной Компанией либо клиентом или заказчиком аффилированной Компании;
- k. Вводящие агенты могут иметь иные интересы, отличные от интересов Компании и/или их клиентов;
- l. White Label Partners могут иметь интересы, отличные от интересов Компании и/или их клиентов;
- m. Представители/Представляющие агенты Компании могут быть осведомлены о

крупных клиентских заказах на приобретение или реализацию значительного количества конкретных ценных бумаг, и либо Компания, либо ее представители/представляющие агенты покупают (или продают) эти ценные бумаги заранее.

Компания должна анализировать потенциальные конфликты интересов каждый раз, когда выпускается ценная бумага. В частности, Компания должна оценить, создает ли ценная бумага ситуацию, при которой конечные клиенты могут быть неблагоприятно затронуты, если они принимают:

- i. экспозицию противоположную той, что ранее имела сама Компания; или
- ii. Экспозиция, противоположная той, которую Компания желает удерживать после продажи продукта. Компания может использовать технологии или программное обеспечение, такое как мосты и плагины, которые обрабатывают ордера клиента с использованием predetermined и/или конфигурируемых правил и настроек, позволяющих Компании определять, при каких условиях ордер клиента может быть подтвержден, и даже какой будет возможная прибыль Компании от этого.
- iii. Компания должна отслеживать асимметричное проскальзывание. Компания в отношении своих процедур исполнения должна включать запись всех временных меток, начиная от получения ордера, интраторговых смещений бенчмарков, хеджирования сделки и исполнения клиента.

10.1 ПРИЕМ И ПЕРЕДАЧА (ППП) И ИСПОЛНЕНИЕ ЗАКАЗОВ КЛИЕНТА

Брокерский отдел отвечает за RTO и исполнение сделок с ценными бумагами Заказы Клиента. Возможные конфликты интересов могут включать:

- a. Влияние условий выпуска на брокерскую / продажную комиссию
- b. Неправомерное использование или распространение конфиденциальной информации
- c. Приоритетная передача определенных ордеров
- d. Возможный стимул для преференциального распределения клиентам, являющимся активными трейдерами, с целью получения комиссионного дохода
- e. Использование информации, полученной в результате брокерской деятельности в отношении клиентских поручений, в интересах других клиентов
- f. Использование знания клиентских ордеров для торговли за личный счет
- g. Оказание влияния руководством на исполнение ордеров
- h. Привилегированное исполнение конкретных ордеров

Компанией принимаются и внедряются достаточные Процедуры для приема и передачи, а также исполнения ордеров Клиента в отношении одной или нескольких ценных бумаг, на ежедневной основе, следующим образом:

- i. Прямая сквозная обработка (STP) ордеров клиента
- ii. Информационные барьеры / строгая конфиденциальность / GDPR / разделение функций
- iii. Обзор платежей и/или неправильного ценообразования
- iv. Рыночный мониторинг цен
- v. Раскрытие любого конфликта интересов, который может оказывать существенное влияние на наилучшее исполнение ордера клиента
- vi. Мандат внутреннего аудита включает сравнение комиссий/сборов, взимаемых с клиентов, и отчет о выявленных расхождениях.
- vii. Департаментное разделение / «Китайские стены»
- viii. Прозрачные принципы распределения и проверка соблюдения принципов распределения.
- ix. Разделение / сегрегация линий отчетности
- x. Личные сделки запрещены: трейдеры/сотрудники должны размещать заказы у другого брокера и раскрывать соответствующую информацию Отделу по соблюдению нормативных требований и Высшему руководству в своей Декларации о личных сделках при приеме на работу для мониторинга и ограничения сделок Сотрудников.
- xi. Соблюдение законодательства о манипулировании рынком и инсайдерской торговле.

10.2 ОТДЕЛ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ (ОКЗ)

Отдел Кредитов & Займов предоставляет маржу, кредиты или займы инвесторам для осуществления ими сделок в соответствии с одним или более Финансовых Инструментов, в которых Компания участвует в сделке. Клиентам будут предоставляться кредиты или займы против финансовых инструментов, находящихся

на счетах Клиентов, которые рассматриваются в качестве обеспечения по кредиту или займу, в зависимости от обстоятельств.

Кредит считается предоставленным Компанией Клиенту с первого дня исполнения ордера после подписания соответствующих условий/соглашения между сторонами, а не с даты денежного урегулирования Сделок. Доступные средства считаются денежными средствами, поступившими на счет Компании. В случаях предоставления кредитов клиентам для осуществления сделки, Компания переведет средства, которые соответствуют

предоставленным кредитам и займам, на банковский счет для денег клиентов в тот же день, когда исполняется ордер, а не в день, когда происходит денежное урегулирование сделок.

Компанией приняты и внедрены достаточные процедуры для предоставления кредитов клиентам и/или для проведения сделок, а также механизмы для ежедневного расчёта, мониторинга и контроля, как указано ниже:

- Общая сумма кредитов и лимитов, предоставленных Клиентам. Эти лимиты утверждаются и устанавливаются риск-менеджером, в зависимости от обстоятельств.
- наличие доступных средств у Компании на момент денежного расчёта по сделкам, совершённым Клиентами, для которых был предоставлен кредит;
- Достаточность капитала Компании, для которой учитываются лимиты и/или кредиты, предоставленные Клиентам.

Запрещённые Сделки / Практики

Во избежание потенциальных конфликтов интересов между Компанией и Клиентами, запрещаются следующие практики совершения сделок:

- а. Компания не будет исполнять ордер Клиента на покупку ценных бумаг без наличия необходимых средств на счёте клиента, если только клиенту не были предоставлены кредиты для проведения этих сделок, в зависимости от обстоятельств.
- б. Компания не будет заключать соглашения о сделках по финансированию ценными бумагами в отношении ценных бумаг, находящихся у нее от имени Клиента, или иным образом использовать такие ценные бумаги для собственного счета либо счета другого Клиента фирмы, если только не будет выполнено следующее:
 - i. клиент дал явно выраженное предварительное согласие на использование ценных бумаг на определенных условиях; и
 - ii. Использование ценных бумаг этого Клиента ограничено указанными условиями, на которые Клиент дает согласие.
- с. Компания не будет заключать соглашения о сделках финансирования ценных бумаг в отношении ценных бумаг, находящихся у нее от имени клиента на консолидированном счете, открытом третьей стороной, или иным образом использовать ценные бумаги, находящиеся на таком счете, для собственного счета или для счета другого клиента, если, в дополнение к условий, изложенных в пункте (b) настоящего раздела:
 - i. каждый клиент, ценные бумаги которого хранятся совместно на омнибусном счете, дал явное предварительное согласие в соответствии с (b)(i); или
 - ii. фирма имеет действующие системы и меры контроля, которые гарантируют, что используются только ценные бумаги, принадлежащие клиентам, давшим явное предварительное согласие в соответствии с требованиями (b)(i).

10.3 ДЕПОЗИТАРНЫЕ УСЛУГИ

Департамент хранения несет ответственность за хранение и обеспечение сохранности средств клиентов и ценные бумаги. Возможные ситуации конфликта интересов могут включать:

- Хранение и администрирование ценных бумаг для счетов клиентов, включая кастодиальное хранение и сопутствующие услуги, такие как управление денежными средствами/обеспечением
- Оказание влияния со стороны руководства, приводящее к использованию ненадлежащих критериев при выборе внешних хранителей / депозитариев
- Принятие личной выгоды

Компанией приняты и внедрены достаточные процедуры для предоставления кредитов клиентам и/или для проведения сделок, а также механизмы для ежедневного расчёта, мониторинга и контроля, как указано ниже:

- а. Соблюдение законодательных обязательств по проявлению должной осмотрительности при выборе хранителей / депозитариев
- б. Запрет инсайдерской торговли и соблюдение законов о злоупотреблениях/манипуляциях на рынке
- в. Журнал учета подарков и реестр побуждений

Информационные барьеры

Компания соблюдает конфиденциальность информации, получаемой о своих Клиентах, и придерживается принципа «необходимости знать», а также соблюдает все применимые законы в отношении обработки такой информации. Доступ к конфиденциальной информации ограничен для лиц, имеющих надлежащие основания для ее получения, соответствующие законным интересам Клиента Компании. Компания внедрила и применяет внутренние организационные меры для предотвращения конфликтов интересов путем контроля, управления или ограничения (по мере необходимости) потока конфиденциальной информации между различными направлениями деятельности или внутри конкретного подразделения или отдела. ent. В частности, «китайские стены» являются ключевым инструментом для предотвращения конфликта интересов, позволяя избежать инсайдерской торговли и рисков манипулирования рынком. «Китайские стены» могут включать разделение помещений, персонала, порядка подчиненности, файлов и ИТ-систем, а также контролируемые процедуры перемещения персонала и информации между Компанией и любой другой частью Группы Компаний. Компания поддерживает постоянные информационные барьеры между различными отделами.

Политики и процедуры

Компания разработала и внедрила политики и процедуры во всей своей деятельности, чтобы предотвращать или регулировать потенциальные конфликты интересов. Её сотрудники получают руководство и обучение по этим политикам и процедурам, а также подлежат процессам мониторинга и анализа.

Политика вознаграждения

Компания разработала, внедрила и поддерживает политику и практику вознаграждения, которые соответствуют, с одной стороны, требованиям Положения о ценных бумагах (ведение бизнеса) 2008 года и Закона об этике государственных служащих в отношении конфликтов интересов, и, с другой стороны, Закону о ценных бумагах.

При разработке или пересмотре своей политики и практики вознаграждения Компания учитывает риски ведения бизнеса и конфликты интересов, которые могут возникнуть, и принимает разумные меры для их надлежащего и эффективного предотвращения или управления ими. Политика и практика вознаграждения Компании, среди прочего, были разработаны таким образом, чтобы не создавать стимулы, которые могут привести к тому, что лица будут отдавать предпочтение своим собственным интересам или интересам Компании, что потенциально может нанести ущерб клиентам. Кроме того, Компания установила, внедрила и поддерживает адекватные механизмы контроля за соблюдением политики и практики вознаграждения, реализуемых и поддерживаемых Компанией. Те же самые политики и практики вознаграждения, принятые Компанией, применяются, помимо персонала, к поставщикам услуг, представляющим брокерам и к третьим сторонам, которые выполняют переданные на аутсорсинг критически важные операционные функции, когда они действуют от имени Компании.

Раздельный контроль/функции

Существует четкое различие между операциями различных отделов. Два отдела или направления деятельности будут управляться разными старшими сотрудниками, если управление ими под контролем одного лица может создать конфликты интересов. Таким образом, обеспечивается, что ни одно лицо не будет собирать конфликтную информацию, что минимизирует фальсификацию или скрытие информации от инвесторов. Кроме того, устанавливается принцип «четырёх глаз» при надзоре за деятельностью Компании.

Оплата труда

Оплата труда и бонусы привязаны к прибыли Компании или бизнес-подразделения, или отдела, где работает Сотрудник. Оплата труда и бонусы, привязанные к результатам работы другого отдела, с возможными конфликтными интересами, всегда исключаются.

Поощрения

Компания не предлагает, не запрашивает и не принимает никаких поощрений, кроме следующих:

- a. Вознаграждение, комиссия или немонетарная выгода, предоставленная клиенту или полученная от него, либо предоставленная лицом от имени клиента;
- b. Вознаграждение, комиссия или неденежная выгода, предоставленные третьей стороне

или лицом , действующим от имени третьей стороны, при следующих условиях:

- i. вознаграждение, комиссия или выгода раскрывается клиенту до предоставления соответствующей услуги; и
 - ii. она разработана для повышения качества соответствующей услуги клиенту и в соответствии с линией
 - iii. с обязанностью Компании действовать в наилучших интересах клиента;
- c. Надлежащие сборы за предоставление услуг по торговле ценными бумагами и брокерских услуг, такие как расходы на хранение, сборы за расчеты и биржевые операции, регулятивные сборы или судебные издержки, и которые не могут привести к конфликтам с обязанностями Компании действовать честно, справедливо и профессионально в соответствии с наилучшими интересами своих клиентов.

Операции по личному счету

Для целей настоящей Политики по урегулированию конфликта интересов «Персональная сделка» означает сделку с ценными бумагами , совершенную лично или от имени соответствующего лица при соблюдении хотя бы одного из следующих критериев:

- a. Соответствующее лицо действует вне сферы деятельности, которую оно осуществляет в этом качестве,
- b. Торговая операция осуществляется в интересах любого из нижеперечисленных лиц:
 - i. соответствующее лицо,
 - ii. любое лицо, с которым он состоит в семейных отношениях или с которым он имеет тесные связи;
 - iii. лицо, чьи отношения с соответствующим лицом таковы, что соответствующее лицо имеет прямой или косвенный материальный интерес в исходе сделки, кроме платы или комиссии за исполнение сделки

Для предотвращения конфликтов, возникающих в результате использования информации, полученной от клиентов, и злоупотреблений рынком в целом, все сотрудники подпадают под правила торговли на личных счетах. Сотрудникам запрещено открывать инвестиционные счета в других инвестиционных компаниях без предварительного разрешения Компании обязаны довести это до сведения Компании. Они также обязаны разрешить Компании запрашивать отчеты по сделкам у других инвестиционных фирм.

Кроме того, Компания требует, чтобы все Сотрудники получали одобрение на совершение Сделок по Личным Счетам до их осуществления, чтобы гарантировать отсутствие Сделок с ценными бумагами в обстоятельствах, когда такие Сделки должны быть ограничены. Соответствующие лица информируются об ограничениях на личные сделки и мерах, установленных Компанией в связи с личными сделками и процедурами Уведомления.

Кроме того, Компания установила, внедрила и поддерживает адекватные меры, направленные на предотвращение следующей деятельности в случае любого соответствующего лица, которое участвует в деятельности, способной вызвать конфликт интересов, или которое имеет доступ к инсайдерской информации по смыслу раздела 5 Закона о манипулировании рынком (злоупотреблениях на рынке) или к иной конфиденциальной информации, касающейся Клиентов или сделок с Клиентами или для Клиентов в силу деятельности, осуществляемой им от имени Компании:

- a. Совершение личной сделки, которая соответствует по крайней мере одному из следующих критериев:
 - i. Этому лицу запрещается вступать в него в соответствии с Законом о злоупотреблениях на рынке;
 - ii. Это влечет за собой неправомерное использование или ненадлежащее раскрытие такой конфиденциальной информации;
 - iii. Он конфликтует или вероятно вступит в конфликт с обязательством ofран>Компанию в соответствии с Законом.
- b. Консультирование или побуждение любого другого лица, помимо надлежащего выполнения его служебных обязанностей или договора на услуги, к заключению сделки с ценными бумагами, которая, если бы являлась личной сделкой соответствующего лица, подпадала бы под пункт (а) выше, либо отчетов об инвестиционных исследованиях, либо неправомерное использование информации, касающейся ожидающих ордеров клиента.
- c. Раскрытие любой информации или мнения любому другому лицу, за исключением обычного хода его работы или контракта на оказание услуг, если соответствующее лицо знает или обоснованно должно знать, что в результате такого раскрытия это другое лицо предпримет или может предпринять любой из следующих шагов:
 - i. Заключить сделку с ценными бумагами, которая, если бы являлась личной сделкой соответствующего лица, подпадала бы под пункт (а) выше, или использовать отчеты об инвестиционных исследованиях, или неправомерно использовать информацию, касающуюся ожидающих клиентских заказов;
 - ii. Консультировать или побуждать другое лицо к заключению такой сделки.Вышеуказанные положения разработаны для обеспечения того, чтобы:
 - Каждое соответствующее лицо осведомлено об ограничениях на личные сделки, а также о мерах, установленных Компанией в отношении личных сделок и раскрытия информации.
 - Компания оперативно информируется о любой личной сделке, заключенной соответствующим лицом, путём уведомления о такой сделке или посредством иных внутренних процедур,

позволяющих Компании идентифицировать такие сделки. В случае аутсорсинговых соглашений Компания всегда гарантирует, что фирма, которой передана деятельность, ведет учет личных сделок, заключенных любым соответствующим лицом, и оперативно предоставляет эту информацию Компании по запросу.

- Учет ведется по персональной сделке, уведомленной Компании или выявленной ею, включая любое разрешение или запрет в связи с такой сделкой.

Понимание Сотрудников

Все наши сотрудники ознакомлены с данной Политикой, чтобы подчеркнуть и акцентировать важность выявления и управления конфликтами интересов.

Все сотрудники обязаны соблюдать Политику Компании по конфликтам интересов, которая требует от сотрудников уведомлять отдел комплаенса обо всех ситуациях, когда сотрудник осведомлен о конфликтующей и/или инсайдерской информации. Сотр Также требуется уведомлять Отдел комплаенс о любой ситуации, когда полученная информация может представлять собой конфликтную и/или инсайдерскую информацию. Отдел комплаенс зафиксирует обстоятельства ситуации и примет такие меры, которые будут необходимы. и соответствующего информирования, а также высшего руководства Компании.

Сотрудники не должны никогда допускать, чтобы их личный интерес вступал в конфликт с интересами Компании или выглядел как конфликт интересов. При возникновении ситуации, связанной с потенциальным конфликтом интересов, спросите себя, может ли публичное раскрытие этого вопроса поставить Компанию или вас в неловкое положение, или будет заставить стороннего наблюдателя поверить в конфликт интересов, включая те, в которые вы могли быть непреднамеренно вовлечены в силу деловых или личных отношений с клиентами, поставщиками, деловыми партнерами, или конкурентами Компании, или с другими сотрудниками Компании. Сотрудники Компании также подпадают под правила, разработанные для предотвращения конфликтов интересов с деятельностью, которую они осуществляют за пределами Компании.

Подарки

Сотрудники Компании не будут принимать никаких подарков, кроме тех, которые считаются обычными в их сфере деятельности. Чрезмерные подарки от Клиентов могут привести к конфликту интересов, чего Компания стремится избегать.

Отказ от действий

Компания может отказаться действовать от имени Клиента в случаях, когда, по ее мнению, конфликт интересов не может быть урегулирован иным способом.

11.ОЦЕНКА – РАЗРЕШЕНИЕ – УВЕДОМЛЕНИЕ & ВЕДЕНИЕ УЧЕТА

Отдел по соблюдению нормативных требований отвечает за оценку, управление и смягчение всех ситуаций конфликта интересов, включая, помимо прочего, оценку следующего:

- a. Является ли ситуация фактическим или потенциальным конфликтом интересов как для Клиента, так и для Компании
- b. Является ли выявленная ситуация воспринимаемым конфликтом интересов как для Клиента, так и для Компании, и каков риск того, что она может стать фактическим конфликтом
- c. Как конфликт интересов может быть надлежащим образом управляем и/или минимизирован, а также степень существенности конфликта интересов
- d. Требуется ли выявленный конфликт интересов немедленного уведомления Высшего руководства для дальнейшей оценки, с предоставлением информации о серьезности риска и указаний относительно требуемого уровня отчетности/действий.

Далее, Компания предпринимает все необходимые действия для разрешения выявленных конфликтов интересов, включая, но не ограничиваясь управлением и смягчением выявленного(-ых) конфликта(-ов) таким образом, (i) чтобы предотвратить возникновение конфликта интересов в будущем, будущее; (ii) чтобы обеспечить интересы Клиента, или Компании, или Сотрудника Компании не допускались к невыгодное положение или привести к ущербу для интересов Клиента(-ов) и/или Компании; и далее (iii) сообщить и уведомить о конфликте интересов Клиента(-ов) в письменной форме с тем, чтобы Клиент(-ы) мог(-ли) принять удовлетворительные меры или не желает он/она продолжать до вступления в деловые отношения с Компанией (новый Клиент), и/или продолжать пользоваться дальнейшими услугами, предоставляемыми Компанией (существующий Клиент).

Наконец, Отдел Комплаенса ведет Реестр конфликтов интересов, в котором фиксируются все обстоятельства, при которых был выявлен конфликт интересов и/или возник, содержащий меры, принятые для смягчения или управления выявленным и/или возникшим конфликтом интересов, описание обстоятельств, которые представляли или могли представлять конфликт интересов, имена вовлеченных лиц, имя лица, ответственного за смягчение конфликта, описание шагов, предпринятых для смягчения конфликта, — включая раскрытие информации клиенту и последующие разрешения. Реестр конфликтов интересов обновляется при любом времени был идентифицирован и/или возник конфликт интересов или мог возникнуть и хранится в течение всего срока деловых отношений с Клиентом минимум пяти лет после завершения таких деловых отношений .

Admirals SC Ltd оставляет за собой право в любое время вносить изменения в свою политику, публикуя их на своем официальном веб-сайте. Клиент соглашается и подтверждает, что последняя версия любой Документации и/или Политики будет опубликована на официальном веб-сайте Admirals SC Ltd.

12. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Если возникает конфликт и Admirals SC Ltd осведомлена о нем, она раскрывает информацию

о конфликте клиенту до осуществляет инвестиционную деятельность для данного клиента или, если она не считает, что раскрытие информации является уместным для урегулирования конфликта, Admirals SC Ltd может принять решение не продолжать Сделку или вопрос, вызвавший конфликт.

Admirals SC Ltd оставляет за собой право пересматривать и/или изменять свою Политику и механизмы взаимодействия, когда сочтет это целесообразным.

Дополнительная информация и/или разъяснения в отношении данной Политики и/или данного документа предоставляются по явному письменному запросу. Если у Клиента и/или потенциального клиента есть дополнительные вопросы в отношении конфликтов интересов он/она может направить свои вопросы в Admirals SC Ltd отдел бэк-офиса/поддержки Клиентов через официальные компании адреса.

13.ПЕРЕСМОТР ДАННОЙ ПОЛИТИКИ

Компания оставляет за собой право вносить изменения в свою Политику в любое время, публикуя их на своем официальном веб-сайте. Политики должны пересматриваться/изменяться ежегодно и/или по мере необходимости, по усмотрению Регулирующих Органов и Сотрудника по комплаенсу, и далее утверждаться Советом директоров. Клиент соглашается и принимает, что последние версии любой Документации и/или Политик, опубликованные на официальном веб-сайте Admirals SC Ltd., имеют преимущественную силу, поскольку это было сообщено посредством надежного средства. Дополнительная информация и/или разъяснения в отношении настоящей политики и/или настоящего документа предоставляются по явно выраженному письменному запросу. Вопросы могут быть адресованы нашему Отделу бэк-офиса/поддержки клиентов через официальные контакты Компании.