



## **ARTCAPITAL LTD**

### **Політика конфлікту інтересів**

1. Вступ
2. Законодавство та регулювання
3. Особисті конфлікти інтересів
4. Ділові конфлікти інтересів
5. Впровадження та розповсюдження

## 1. Вступ

- 1.1. Artcapital Ltd довірено управління активами наших клієнтів, і це відповідальність, до якої ми ставимося дуже серйозно. Для нас важлива наша репутація відповідальних, уважних професіоналів в області інвестицій, і ми прагнемо бути бездоганними у інвестуванні для наших клієнтів. Конфлікт інтересів завдає шкоди або може розглядатися як такий, що шкодить об'єктивності та здатності особи діяти в найкращих інтересах компанії або наших клієнтів.
- 1.2. Artcapital Ltd прагне дотримуватись усіх відповідних законодавчих зобов'язань, але має на меті встановити більш високі стандарти, коли йдеться про захист нашої репутації.
- 1.3. У цій політиці викладаються стандарти, встановлені Artcapital Ltd щодо уникнення або, якщо це неможливо, пом'якшення потенційних і фактичних конфліктів інтересів. Вона охоплює конфлікти, які можуть виникати в результаті особистих інтересів і стосунків співробітника, а також бізнес-інтересів і асоціацій.
- 1.4. Ця політика була схвалена та прийнята Радою директорів.

### 1.5. Наші зобов'язання

- 1.5.1. Ми зобов'язані справедливо врегульовувати конфлікти інтересів, як ті, що виникають між нами та будь-яким із наших клієнтів, так і ті, що виникають між двома чи більше нашими клієнтами.
- 1.5.2. Отже, ми підтримуємо та використовуємо ефективні організаційні та адміністративні заходи для вжиття всіх розумних заходів для виявлення конфліктів інтересів і запобігання тому, щоб такі конфлікти становили чи спричиняли істотний ризик завдання шкоди інтересам наших клієнтів. Ми також підтримуємо письмову політику по відношенню до конфлікту інтересів, яка відповідає розміру нашої фірми та характеру, масштабу та складності нашого бізнесу.

### 1.6. Сфера застосування

- 1.6.1. Ця політика стосується до всього персоналу Artcapital Ltd

### 1.7. Нагляд

- 1.7.1. Ця політика підлягає моніторингу та нагляду з боку Відділу комплаєнсу Artcapital Ltd.

### 1.8. Відповідальність

- 1.8.1. Персонал несе відповідальність за ознайомлення, розуміння та дотримання стандартів і процесів, що містяться в цій політиці. Співробітникам рекомендується доводити до відома керівників відділів будь-які ситуації, у яких існують значні конфлікти інтересів і які не охоплюються цією політикою.
- 1.8.2. Керівництво несе відповідальність за те, щоб процеси та засоби контролю в їхніх відділах були розроблені таким чином, щоб уникати конфліктів інтересів у їхніх командах та керувати ними.
- 1.8.3. Відділ комплаєнсу несе відповідальність за забезпечення відповідності цієї політики нормативним актам, оскільки вони можуть час від часу змінюватися; за моніторинг процесів і засобів контролю для забезпечення відповідності цій

політиці та за звітування про будь-які порушення цієї політики відповідно до системи ескалації відповідності Artcapital Ltd.

- 1.8.4. Виконавче керівництво несе відповідальність за вирішення будь-яких узгоджених порушень цієї політики та за підтримку бізнес-структур і функцій, що підвищують репутацію Artcapital Ltd.

## **1.9. Порушення та правозастосування**

- 1.9.1. Недотримання цієї політики може розглядатися у відповідності до дисциплінарних процедур Artcapital Ltd.

## **2. Законодавство та регулювання**

### **2.1. Визначення**

- 2.1.1. Конфлікт інтересів - це:

- 2.1.1.1. Будь-який фактичний або потенційний конфлікт;
- 2.1.1.2. який може проявитися під час надання фінансової послуги (тобто консультації АБО брокерської послуги)
- 2.1.1.3. клієнту (або потенційному клієнту)
- 2.1.1.4. та може вплинути на об'єктивність зобов'язань перед цим клієнтом,
- 2.1.1.5. або запобігти неупередженому та справедливому фінансовому обслуговуванню цього клієнта,
- 2.1.1.6. або перешкодити Artcapital Ltd діяти в найкращих інтересах цього клієнта.

- 2.1.2. Конфлікт інтересів включає фінансовий інтерес; право власності або відносини (особисті або ділові) з третьою стороною.

- 2.1.3. Фінансовий інтерес - це:

- 2.1.3.1. готівка, грошовий еквівалент або ваучер,
- 2.1.3.2. подарунок,
- 2.1.3.3. послуга,
- 2.1.3.4. перевага,
- 2.1.3.5. вигода,
- 2.1.3.6. знижка,
- 2.1.3.7. подорожі,
- 2.1.3.8. гостинність,
- 2.1.3.9. проживання,
- 2.1.3.10. спонсорство,
- 2.1.3.11. стимул.

- 2.1.4. Постачальник включає, крім іншого,

- 2.1.4.1. постачальників обладнання, продукції, послуг, ринкових та економічних даних, дослідницьких, банківських, депозитарних, адміністративних, юридичних, бухгалтерських, маркетингових, офісних чи
- 2.1.4.2. інших консультаційних послуг,
- 2.1.4.3. незалежно від того, чи сплачується плата безпосередньо чи опосередковано,
- 2.1.4.4. або чи належить плата до рахунку Artcapital Ltd чи до рахунку клієнта.

- 2.1.5. Порада - це:
  - 2.1.5.1. будь-яка рекомендація, вказівка чи пропозиція
  - 2.1.5.2. щодо фінансового продукту (наприклад, страховий поліс; пайовий фонд; готівка або фінансовий інструмент)
  - 2.1.5.3. стосовно купівлі, продажу або зміни цього продукту.
- 2.1.6. Вона виключає фактичну, юридичну чи адміністративну інформацію.  
Вважається, що Artcapital Ltd зазвичай не надає порад.
- 2.1.7. Керівні принципи Політики:
- 2.1.8. Усі працівники та асоційовані з Компанією особи, на яких поширюється ця Політика, повинні дотримуватися таких принципів і практик, щоб уникнути конфлікту інтересів у будь-якому місці:
  - 2.1.8.1. Завжди підтримувати високі стандарти чесності у веденні бізнесу.
  - 2.1.8.2. Забезпечити донесення до всіх зацікавлених осіб політики, процедур і принципів.
  - 2.1.8.3. Забезпечити справедливе ставлення до клієнтів і не дискримінувати їх;
  - 2.1.8.4. Гарантувати, що особисті інтереси Компанії в будь-який час не суперечать нашим зобов'язанням перед клієнтами, і інтереси клієнтів завжди є пріоритетними в наших порадах, інвестиційних рішеннях і операціях;
  - 2.1.8.5. Належним чином розкривати клієнтам можливе джерело або потенційні сфери конфлікту інтересів, які можуть вплинути на нашу здатність надавати чесні, об'єктивні та неупереджені послуги;
  - 2.1.8.6. Прагнути зменшити можливості для виникнення конфліктів за допомогою директивних заходів, таких як інформаційні бар'єри, з метою блокування або перешкоджання потоку інформації від одного відділу/підрозділу до іншого тощо;
  - 2.1.8.7. Встановлювати відповідні обмеження на операції з цінними паперами під час виконання доручення емітента або клієнта щодо таких цінних паперів, щоб уникнути будь-якого конфлікту;
  - 2.1.8.8. Не здійснювати операції з цінними паперами, маючи суттєву неопубліковану інформацію;
  - 2.1.8.9. Не передавати суттєву неопубліковану інформацію під час операцій з цінними паперами від імені інших;
  - 2.1.8.10. Не сприяти маніпулюванню попиту або пропозицією цінних паперів на ринку або впливати на ціни цінних паперів;
  - 2.1.8.11. Не створювати структуру стимулів, яка заохочує продаж продуктів, що не відповідають профілю ризику клієнтів;
  - 2.1.8.12. Не передавати інформацію, отриману від клієнтів або пов'язану з ними, отриману в результаті наших ділових відносин, в наших особистих інтересах.
- 2.1.9. Ефективний механізм:
  - 2.1.9.1. Всім рекомендується дотримуватися різних принципів, викладених вище, щоб уникнути будь-якої ситуації виникнення конфлікту інтересів. Крім того,

Рада директорів Компанії час від часу буде намагатися запровадити ефективну систему для належного виконання цього циркуляру.

- 2.1.9.2. Рада також час від часу буде надавати необхідні вказівки, що дозволять виявити, усунути або врегулювати ситуації конфлікту інтересів, і буде періодично перевіряти дотримання цих інструкцій.

### **3. Особисті конфлікти інтересів**

3.1. Ми визначили наведені нижче особисті конфлікти інтересів як найважливіші.

- 3.1.1. Політика боротьби з хабарництвом
- 3.1.2. Політика роботи з особистим рахунком
- 3.1.3. Розкриття інтересів директора
- 3.1.4. Розкриття інтересів персоналу
- 3.1.5. Друга робота
- 3.1.6. Винагорода
- 3.1.7. Політика боротьби з хабарництвом

3.2. Artcapital Ltd забороняє:

- 3.2.1. пропозицію, надання, вимагання або отримання будь-якого хабара, будь то у формі готівки чи іншого заохочення, будь-якій особі чи компанії, незалежно від того, де вони знаходяться та чи є вони посадовою особою чи органом, приватною особою чи компанію, будь-яким окремим працівником, агентом або іншою особою чи органом, що діє від імені Artcapital Ltd., з метою отримання будь-якої комерційної, договірної чи нормативної переваги для Artcapital Ltd у спосіб, який є неетичним, або з метою отримання будь-якої особистої вигоди, грошової або іншої вигоди, для особи або будь-кого, хто пов'язаний з цією особою.

3.3. Політика роботи з особистим рахунком

- 3.3.1. Політика компанії Artcapital Ltd. дозволяє співробітникам працювати з особистими рахунками в межах керованого та контрольованого процесу.
- 3.3.2. Ведення особистих рахунків співробітниками інвестиційного менеджера може призвести та приводить до конфлікту інтересів. Існують також переваги для клієнтів, коли їхні власні інвестиційні інтереси та інтереси їхніх менеджерів належним чином узгоджені, а особисті операції управляються та контролюються.
- 3.3.3. Коротше кажучи, співробітникам Artcapital Ltd заборонено торгувати будь-якими інструментами, поки клієнтські портфелі знаходяться на ринку щодо цих інструментів, незалежно від напрямку. Їм також не дозволяється торгувати, поки інструмент розглядається для включення, виключення або зміни в клієнтських портфелях.
- 3.3.4. Усі особисті угоди, вчинені або такі, що перебувають під впливом співробітника, включно з угодами, що чинить його партнер, повинні бути розкриті та попередньо схвалені відповідно до визначеного процесу.
- 3.3.5. Політика та процес доступні тут: Політика роботи з особистим рахунком.

3.4. Розкриття інтересів директора

- 3.4.1. Усі директори та посадові особи, які відвідують засідання Ради або аудиторського комітету, повинні регулярно повідомляти Раду про свої особисті фінансові інтереси незалежно від того, чи становлять такі інтереси фактичний або потенційний конфлікт з інтересами Artcapital Ltd. Це розкриття інтересів фіксується секретарем компанії та зберігається як протокол розгляду.
- 3.5. Розкриття інтересів персоналу
- 3.6. Співробітники, які мають міжособистісні стосунки з постачальниками чи контрагентами та які мають будь-який вплив на прийняття рішень щодо початку, продовження чи припинення ділових відносин або беруть участь у наданні послуг чи продуктів цим постачальником чи контрагентом, повинні:
- 3.6.1. повідомити про такі відносини у електронному листі своєму прямому керівнику та
- 3.6.2. забезпечити незалежний нагляд з боку людини, яка знає про міжособистісні стосунки, над такими процесами, як тендери, призначення на посади, огляди, бенчмаркінг або договірні переговори.
- 3.7. Друга робота
- 3.7.1. Друга робота може створити конфлікт інтересів для співробітників. Конфлікт може бути прямим (наприклад, потенційний конкурент) або непрямим (наприклад, вплив на ефективність роботи або репутацію Prudential). Залежно від характеру другої роботи, він також може призвести до юридичної відповідальності Prudential. Усі співробітники, які мають другу роботу, повинні мати чіткий дозвіл свого прямого керівника на наявність будь-якої другої роботи незалежно від того, чи є вона короткостроковою, тимчасовою, чи не передбачає роботи в звичайний робочий час або не пов'язана з наданням фінансових послуг.
- 3.8. Винагорода
- 3.8.1. Весь персонал отримує оплату у вигляді поєднання гарантованої заробітної плати та змінної винагороди.
- 3.8.2. Весь персонал, включно з працівниками Відділу комплаєнсу, також бере участь у отриманні короткострокових компенсаційних винагород, які формуються виключно за рахунок прибутків від бізнесу. Нових бізнес-консультантів частково заохочують через комісійні бізнес-цільові показники. Ці цілі включають досягнення нових бізнес-цілей, а також обслуговування та підтримку існуючого бізнесу.

## 4. Ділові конфлікти інтересів

- 4.1 Нижче наведено основні бізнес-конфлікти інтересів, визначені Радою:
- 4.1.1. Спонсорство та взаємні угоди
- 4.1.2. Інвестиційна незалежність
- 4.1.3. Розподіл комісії
- 4.1.4. Справедливе ставлення до клієнтів
- 4.2. Спонсорство та взаємні угоди

- 4.2.1. Artcapital Ltd не укладає угоди про надання інвестиційних послуг фідучіарному клієнту, які включають взаємні комерційні положення за участю клієнта, його роботодавця чи організації, або її консультантів і радників.
- 4.2.2. Artcapital Ltd може робити пожертвування чи спонсорські внески клієнтам або їх роботодавцям чи організаціям, посередникам; неприбутковим організаціям та організаціям соціального розвитку, за наступних умов:
  - 4.2.2.1. Попереднього схвалення від виконавчого керівництва
  - 4.2.2.2. Організація-одержувач не є прямо чи опосередковано пов'язаною з політичною партією, державним органом чи релігійною організацією
  - 4.2.2.3. Мета пожертвування чи спонсорства визначена, і навряд чи вона негативно вплине на бренд Artcapital Ltd або Prudential Group і репутацію.
- 4.2.3. Artcapital Ltd не робить жодних політичних пожертвувань.
- 4.3. Інвестиційна незалежність
  - 4.3.1. Компанія Artcapital Ltd не пов'язана з будь-якою фінансовою компанією Сент-Люсії, банківською установою чи біржовим брокером чи будь-якою компанією-емітентом, у яку ми можемо інвестувати чи з якою ми можемо мати справу від імені клієнтів.
- 4.4. Розподіл комісії
  - 4.4.1. Artcapital Ltd не займається практикою, широко відомою як «софтинг». Однак Artcapital Ltd веде переговори від імені своїх клієнтів про комплексні брокерські винагороди, які включають послуги з дослідження та виконання. Послуги з виконання можуть включати торгові платформи, а дослідницькі послуги включають дослідження компаній-об'єктів інвестицій, дослідження ринку та індивідуальні дослідження та рекомендації. Ці послуги можуть надаватися за допомогою програмного забезпечення, платформ або електронних каналів досліджень.
- 4.5. Справедливе ставлення до клієнтів
  - 4.5.1. Artcapital Ltd прагне справедливо ставитися до клієнтів і гарантувати, що жоден клієнт не отримає преференційного ставлення, яке може завдати шкоди іншому клієнту.
  - 4.5.2. Для досягнення та демонстрації справедливого ставлення до клієнтів існують такі спеціальні процеси:
    - 4.5.2.1. Справедливий і автоматизований розподіл угод між клієнтськими портфелями
    - 4.5.2.2. Консолідація замовлень, щоб уникнути ненавмисного впливу пріоритету замовлення
    - 4.5.2.3. Обмежені повноваження осіб, які приймають інвестиційні рішення, виключати замовлення, в яких торгові витрати не можуть бути виправдані
    - 4.5.2.4. Перехресна торгівля між клієнтськими портфелями, хоча дозволена та заохочується як засіб мінімізації торгових витрат клієнтів та максимізації впливу
    - 4.5.2.5. на бажані неліквідні активи, підлягає здійсненню торгівлі за встановленою та справедливою ринковою ціною та моделлю прийняття групових рішень.

- 4.5.2.6. Структури винагороди для інвестиційних спеціалістів підтримують ефективність без надання переваги конкретним клієнтам
- 4.5.2.7. Структури винагороди за продаж та обслуговування клієнтів підтримують нові бізнес-операції та обслуговування без надання переваги певним клієнтам у різних продуктах.

## 5. Впровадження та розповсюдження

- 5.1. Ця політика в повному обсязі не підлягає первинному або щорічному підтвердженню всіма співробітниками, оскільки основним засобом контролю для уникнення та управління конфліктами інтересів є внутрішні бізнес-процеси та засоби контролю. Деякі аспекти політики накладають особисті зобов'язання на членів персоналу і ці розділи підлягатимуть активному підтвердженню всіма співробітниками.
- 5.2. Приклади потенційних конфліктних ситуацій і відповідних заходів

Приклади потенційних конфліктних ситуацій	Загальні положення або спеціальні заходи
Artcapital Ltd або Зацікавлена особа можуть бути зацікавлені у виконанні своїх особистих доручень або доручень клієнта на більш вигідних умовах, ніж доручення іншого клієнта, або в максимізації збитків клієнта (наприклад, якщо клієнт є конкурентом Artcapital Ltd або Зацікавленої особи)	Artcapital Ltd запровадила політику та процедури для моніторингу та (за необхідності) обмеження особистих операцій Зацікавлених осіб. Угоди обробляються автоматично на основі пріоритету в часі отримання такого ордеру, що забезпечує заборону на втручання з боку зацікавлених співробітників у ваші угоди. Про конфлікти, пов'язані з особистими якостями Клієнта, повідомляють до Відділу комплаєнсу за першої можливості після їх виявлення.
Зацікавлена особа може бути зацікавлена в тому, щоб рекомендувати клієнту певну операцію, щодо якої Artcapital Ltd або зазначена Зацікавлена особа можуть отримати вигоду від третьої сторони, або брати до уваги інтереси іншого клієнта.	Artcapital Ltd не надає інвестиційних порад щодо угод FX та CFD, тому не може рекомендувати вам будь-які конкретні угоди.
Зацікавлена особа може рекомендувати клієнтові операцію, ґрунтуючись виключно на винагороді, яку отримує Artcapital Ltd або співробітник.	
Компанія Artcapital Ltd може розглядатися як зацікавлена у максимізації ваших обсягів торгівлі або у максимізації ваших збитків з метою отримання вищої винагороди.	Винагорода, яку Artcapital Ltd отримує за виконання ваших угод, може залежати або від обсягу ваших угод (коли Постачальник ліквідності винагороджує H International Ltd, надаючи відсоток від спреду ваших угод), або



від суми ваших збитків ( коли Постачальник ліквідності, який торгує за власний рахунок проти ваших позицій, винагороджує Artcapital Ltd на основі прибутку, отриманого Постачальником ліквідності від ваших угод, а отже, із сум, які ви втрачаєте під час торгівлі через Artcapital Ltd).

Однак:

- Компанія Artcapital Ltd не надає вам інвестиційних порад щодо ваших операцій з фінансовими продуктами, доступними на наших платформах, і, отже, не може рекомендувати вам будь-які конкретні угоди.

- Угоди обробляються за допомогою автоматизованих засобів на основі пріоритету в часі отримання такого ордеру, таким чином гарантуючи, що зацікавленим співробітникам не буде дозволено втручатися у ваші транзакції.

- Artcapital Ltd не має можливості вплинути на результати ваших угод, а особи, відповідальні за нагляд за обробкою ваших ордерів (Відділ дилінгу), завжди отримують фіксовану винагороду, а не винагороду, основану на обсягах ваших торгів або збитків.

- Artcapital Ltd регулярно контролює роботу систем, які використовуються для обробки ордерів клієнтів таким чином, щоб виключити будь-яке втручання людини, яке не є необхідним, для нормальної роботи таких систем.

- У всіх випадках, коли винагорода Artcapital Ltd залежить від доходу Постачальника ліквідності, відповідні домовленості встановлюються таким чином, щоб така винагорода розраховувалась не на основі кожного клієнта, а на основі загального прибутку позицій наших клієнтів у відповідного Постачальника ліквідності, що означає, що результат ваших операцій не пов'язаний безпосередньо з нашою винагородою. Також зазначається, що Artcapital Ltd не входить до жодної групи компаній, до якої міг би входити будь-який з наших Постачальників ліквідності, що означає, що Artcapital Ltd не має подальших інтересів у прибутках, отриманих відповідним

	<p>Постачальником ліквідності. - Відповідно до політики найкращого виконання, що застосовується, Artcapital Ltd заборонено направляти ваші операції до місць виконання на основі винагороди, яку має отримати Artcapital Ltd.</p>
--	---