

Trade Finance Merchants LTD

Политика в отношении конфликтов интересов

1. Введение

1.1 В соответствии с FCA принципами для бизнеса, принцип 8 (Конфликты интересов) Trade Finance Merchants LTD (Компания) обязаны должным образом учитывать интересы каждого клиента и справедливо управлять любыми конфликтами интересов, как внутри организации, так и внутри группы компаний, с клиентами и между клиентами. Конкретные правила борьбы с конфликтами интересов можно найти в правилах управления Системах высшего руководства и контроля (SYSC), которые можно найти в SYSC 10.1 и далее.

1.2 Кроме того, Компания принимает во внимание следующие принципы FCA:

- Принцип 1. Добросовестность: компания должна честно вести свой бизнес.
- Принцип 2. Умение, забота и трудолюбие: Компания должна вести свой бизнес с должным умением, заботой и усердием.
- Принцип 3. Управление и контроль: Компания должна проявлять разумную осторожность, чтобы организовывать и контролировать свои дела ответственно и эффективно, с адекватными системами управления рисками.
- Принцип 6. Интересы клиентов: фирма должна уделять должное внимание интересам своих клиентов и относиться к ним справедливо.

1.3 Компания ставит эту Политику в отношении конфликтов интересов («Политика») для целей, описанных выше, и для решения конкретных требований, связанных с конфликтом интересов, изложенным в Принципе FCA для бизнеса 8 и Главы 4 (Общие организационные требования) и 10 (Конфликты интересов) из справочника по механизмам управления, систем и средств управления FCA (SYSC) и конкретных требований к Рынкам в MiFID II.

1.4 SYSC 4 и SYSC 10 требуют создания эффективной структуры для выявления, предотвращения, контроля и обзора конфликтов интересов, а также для реализации и поддержания эффективной политики в области коллизии интересов, которая будет пропорциональна характеру, масштабу и сложности его бизнеса. В «Справочном руководстве по работе с бизнесом» (COBS) справочника FCA отдельно указаны подробные правила, регулирующие покупку товаров и услуг с использованием денег клиентов и распределение инвестиционных возможностей между клиентами, каждый из которых имеет отношение к надлежащему управлению конфликтами интересов.

1.5 MiFID и SYSC 10, по сути, требуют от Компании поддерживать и управлять эффективными административными процедурами с целью принятия всех соответствующих мер для выявления, контроля, управления и предотвращения конфликтов интересов между фирмами, их менеджерами, сотрудниками и связанными агентами или любыми лицом, прямо или косвенно связанное с ними посредством контроля и своих клиентов или между одним клиентом и другим клиентом, которые возникают при предоставлении любых инвестиционных и вспомогательных услуг или их комбинаций, в том числе вызванных получением стимулов от третьих лиц или собственные вознаграждения или стимулирующие структуры фирмы.

1.6 Цель Политики в отношении конфликтов интересов

- выявлять любые потенциальные обстоятельства, которые могут привести к конфликту интересов и которые представляют существенный риск нанесения ущерба интересам клиентов;
- создать соответствующие механизмы и системы для управления этими конфликтами;
- предотвращать фактический ущерб интересам клиентов посредством выявленных конфликтов.

2. Что такое Конфликт интересов?

2.1 Конфликты интересов возникают в ситуациях, когда TFM LTD или любой член группы компаний Компании, или любой сотрудник:

- может получить финансовую выгоду или избежать финансовых потерь за счет клиента;
- заинтересован в результате предоставления услуги клиенту или транзакции, осуществляемой от имени клиента, и этот интерес отличается от интереса клиента к такому результату;
- о финансово более заинтересованы в прибыли одного клиента, нежели в прибыли другого
- ведут предпринимательскую деятельность в одном направлении с клиентом; или
- получают поощрение в виде денежных средств, товаров или услуг от третьих лиц, не соответствующее стандартной комиссии или стандартному вознаграждению, в связи с оказываемыми услугами

Однако приведенные выше примеры не являются исчерпывающими и представляют собой только те обстоятельства, руководство ожидает конфликта (и, соответственно, должное внимание Компанией будет уделено). Соответственно, любой анализ конфликтов интересов должен применяться объективно и широко, чтобы обеспечить наилучший возможный результат для клиента.

2.2 Компания стремится выявить существующие конфликты интересов и принимает меры, которые считает уместными для соответствующего конфликта, в целях мониторинга, управления и контроля потенциального воздействия этих конфликтов на своего клиента. К определенным конфликтам относятся:

- между клиентами с конкурирующими интересами
- между клиентами и Компанией или где их соответствующие интересы в конкретном результате могут быть разными;
- между личными интересами персонала Компанией или членов его группы и интересами Компании или ее клиентов, где эти интересы могут быть разными;

2.3 Характер бизнеса Компании таков, что существует очень ограниченный потенциал для конфликта интересов между персоналом и отношениями с клиентами. Компания предоставляет доступ к торговой платформе для торговли онлайн и предоставляет услуги «только исполнение» ОТС. Компания не занимается коммерческой торговлей или бизнесом корпоративных финансов, где могут возникнуть потенциальные конфликты. Клиенты торгуют онлайн с Компанией, которые строят отношения с клиентами по принципам отношений с брокером. Осуществление торговых операций проводится

Компанией на обратной основе с ее поставщиком ликвидности Trade Finance LTD.

- 2.4 Компания приняла ряд внутренних политик и процедур, излагаемых в Compliance Manual, чтобы управлять выявленными конфликтами интересов. Они подлежат мониторингу Компании.
- 2.5 Компания стремится обеспечить, чтобы выполнение нескольких функций соответствующими лицами не позволяло и не могло помешать этим лицам выполнять какие-либо конкретные функции добросовестно, честно и профессионально. Ниже приводится наша политика в отношении разделения обязанностей в рамках Компании и предотвращения конфликтов интересов. Компания осознает, что эффективное разделение обязанностей является важным элементом внутреннего контроля фирмы в пруденциальном контексте. В частности, это помогает гарантировать, что ни один человек не может полностью свободно использовать активы Компании или принимать решение об ответственности от имени компании. Благодаря разделению Руководство Компании должно получать точную и правдивую информацию о финансовом состоянии компании, рисках и системах.
- 2.6 Компания гарантирует, что ни один представитель компании не будет иметь полного доступа ко всем четырём видам операций:
- проведение транзакций;
 - заключение соглашения;
 - осуществление оплат; и
 - контроль над операциями.
- 2.7 В тех случаях, когда Компания не может обеспечить полное разделение обязанностей из-за своей ограниченной базы сотрудников, у него есть адекватные компенсационные меры контроля, включающие частый мониторинг соответствующими старшими менеджерами.
- 2.8 Компания гарантирует, что соответствующим лицам известно о процедурах, которые необходимо соблюдать для надлежащего выполнения своих обязанностей.

3. Управление конфликтами

3.1 Меры борьбы с конфликтами предназначены для обеспечения того, чтобы соответствующие лица, вовлеченные в различные виды предпринимательской деятельности, связанные с конфликтом интересов, осуществляли эти виды деятельности на независимом уровне, соответствующем размерам и деятельности Компании и члена групп компаний, принадлежащих ей, и с пониманием существенности возможного риска ущерба интересам клиентов.

3.2 Компания использует ряд организационных и административных методов для управления и смягчения выявленных конфликтов, в том числе:

- Информационные барьеры: использование физических и электронных барьеров для остановки и контроля потока информации между определенными частями бизнеса;
- Обучение: внутреннее руководство и обучение предоставляются сотрудникам, которым они знакомы и соблюдают принципы FCA «Принципы бизнеса и фирмы», а также как идентифицировать конфликты интересов и управлять ими;
- Ответственность и эскалация: сотрудники должны учитывать конфликты интересов и ответственность Компании в отношении них при выполнении своих обязанностей. Если выявлен фактический или потенциальный конфликт интересов, он должен быть сообщен Департаменту нормативно-правового контроля Компании, который рассмотрит такие фактические или потенциальные конфликты в свете настоящей Политики;
- Ведение учета: Регистр конфликтов - это новейшая запись выявленных конфликтов интересов, которая излагает методы смягчения последствий для каждого конфликта;
- Дополнительные политики компании: Компания имеет ряд других политик, которые разрешают конфликты на всех уровнях в рамках Компании. К ним относятся: личный учет, корпоративная культура и лучшее исполнение;
- Вознаграждение: Вознаграждение контролируется Советом.
- Раскрытие информации: Компания будет полагаться на политику в отношении интересов, если организационные и административные механизмы недостаточны для обеспечения достаточной уверенности в том, что риски нарушения интересов клиента будут предотвращены. Такой конфликт будет раскрыт до проведения соответствующего инвестиционного бизнеса и будет подробно описывать общий характер или источники конфликтов интересов или и то, и другое, а также шаги, предпринятые для смягчения этих рисков.

- Управление продуктами: конфликты интересов будут рассматриваться как часть любого процесса утверждения нового продукта и как часть текущих оценок управления продуктом, например, чтобы обеспечить пригодность продукта на протяжении жизненного цикла соответствующего продукта или услуги;
- Запрещение деятельности, которая порождает конфликт интересов в ситуациях, когда конфликт не может быть надлежащим образом улажен в интересах клиента.

3.3 Примеры типов процедур для управления конфликтами:

Эффективные процедуры предотвращения или контроля обмена информацией между соответствующими лицами, участвующими в деятельности, связанной с риском конфликта интересов, когда обмен этой информацией может нанести ущерб интересу (-ам) одного или нескольких клиентов. Информация распространяется при необходимости.

Отдельный надзор за соответствующими лицами, основные функции которых связаны с осуществлением деятельности (или предоставления услуг) от имени клиентов, чьи интересы могут конфликтовать (или иным образом представляют разные интересы, которые могут конфликтовать), включая интересы Компании.

В случае необходимости Компания также управляет конфликтами интересов путем создания и поддержания внутренних механизмов, ограничивающих распространение информации внутри Компании. Для этого требуется удержание информации, содержащейся у человека в ходе осуществления одной части нашего бизнеса, и дальнейшее не распространение ее лицам, с которыми мы осуществляем другую нашу бизнес-деятельность. Такая договоренность называется китайской стеной и может включать иерархическое разделение и физические барьеры между действиями, которые могут привести к конфликту интересов, тем самым стремясь предотвратить любую неоправданную передачу информации.

В тех случаях, когда нет других средств для управления конфликтами или где меры по их устранению, по мнению Компании, в достаточной степени защищают интересы клиента, конфликт интересов должен быть раскрыт клиенту для принятия обоснованного решения заказчиком относительно того, хотят ли они продолжать вести дела с TFM LTD в этой конкретной ситуации.

3.4 Когда Компания считает, что он не может управлять конфликтом интересов каким-либо другим способом, он может отказаться от действий для клиента.

- 3.5 Компания контролирует и регулярно оценивает адекватность и эффективность своих систем, механизмов внутреннего контроля и договоренностей в отношении конфликта интересов и принимает надлежащие меры для осуществления этих мер, которые могут потребоваться.