



Zásady řízení střetu zájmů

10.11.2025
Verze 3.0

Obsah

1. Úvod a účel	3
2. Rámec	3
3. Identifikace střetu zájmů	4
4. Řešení střetu zájmů	5
Souhrnná tabulka v souladu s článkem 34(2) nařízení (EU) 565/2017	7
5. Osobní transakce a střety zájmů	8
6. Hlášení střetu zájmů	9
7. Zveřejnění	9
8. Vedení záznamů	10
9. Aktualizace a úpravy Zásad	10
10. Souhlas zákazníka	10

1. Úvod a účel

Společnost INSTANT TRADING EU LTD („společnost“) je zapsána v obchodním rejstříku Kyprské republiky pod číslem HE 266937. Společnost je oprávněná a regulovaná Kyprskou komisí pro cenné papíry a burzu („CySEC“), s licenci č. 266/15, a působí podle Zákona o poskytování investičních služeb, výkonu investičních činností, provozování regulovaných trhů a jiných souvisejících činností z roku 2017, Zákon 87(I)/2017, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“). Společnost sídlí na adrese Spetson 23A, Leda Court, blok B, kancelář B203, 4000 Mesa Geitonia, Lemesos, Kyprská republika.

Společnost zavedla Zásady řízení střetu zájmů v návaznosti na implementaci směrnice o trzích finančních nástrojů 2014/65/EU („MiFID II“) a v souladu s ustanoveními zákona. Cílem těchto zásad je identifikovat, předcházet a řídit střety zájmů mezi společnostmi, včetně jejich manažerů, zaměstnanců a vázaných zástupců nebo jakékoli osoby, která je s nimi přímo nebo nepřímo spojena prostřednictvím kontroly, a jejími zákazníky, nebo mezi jednotlivými zákazníky navzájem, případně jejich kombinací, včetně situací, které jsou způsobeny přijetím pobídek od třetích stran nebo vlastní odměnou investiční společnosti a jinými motivačními strukturami.

Konkrétně tyto Zásady:

- a) identifikují, s ohledem na konkrétní investiční služby, činnosti a doplňkové služby poskytované společnostmi nebo jejím jménem, okolnosti, které představují nebo mohou vést ke vzniku střetu zájmů znamenající riziko poškození zájmů jednoho nebo více zákazníků; a
- b) stanovují postupy, které je nutné dodržovat, a opatření, která je třeba přijmout k zamezení nebo řízení takových střetů.

2. Rámec

Zásady se vztahují na všechny členy představenstva, zaměstnance, jakékoli osoby přímo či nepřímo spojené se společností (dále jen „spřízněné osoby“) a týkají se veškerých interakcí se všemi zákazníky. Spřízněnou osobou se rozumí některá z následujících osob:

- a) člen představenstva, partner nebo osoba v obdobném postavení, vedoucí pracovník, manažer nebo vázaný zástupce společnosti;
- b) člen představenstva, partner nebo osoba v obdobném postavení či vedoucí pracovník nebo manažer kterékoli vázané osoby společnosti;
- c) zaměstnanec společnosti nebo jejího vázaného zástupce, stejně jako jakákoli jiná fyzická osoba, jejíž služby jsou dány k dispozici společnosti nebo jejímu vázanému zástupci a pod jejich kontrolou a která se podílí na poskytování investičních služeb nebo a/nebo investičních činností společnosti;

- d) fyzická osoba, která se přímo podílí na poskytování služeb společnosti nebo jejímu vázanému zástupci na základě outsourcingové smlouvy a za účelem poskytování investičních služeb a/nebo výkonu investičních činností společností.

Vzhledem k povaze rozdílových smluv (CFD) společnost neposuzuje ani nezohledňuje environmentální, sociální nebo správní (ESG) preference zákazníků, protože tyto produkty nejsou vhodné pro cíle související s udržitelností.

Společnost neposkytuje služby týkající se krypto aktiv, včetně obchodování, úschovy nebo propagace. Střety zájmů související s těmito službami tedy nejsou relevantní.

3. Identifikace střetu zájmů

Střet zájmů je definován jako jakákoli situace, kdy v průběhu poskytování investičních a/nebo doplňkových služeb může být zájem zákazníka poškozen ve prospěch:

- a) společnosti, jejích pověřených zástupců/agenta (dále jen „propojené osoby“) nebo jakékoli jiné osoby přímo či nepřímo spojené s uvedenými osobami; nebo
- b) jiného zákazníka nebo skupiny zákazníků.

Pro účely identifikace typů střetů zájmů, které mohou nastat, by měla společnost zohlednit, zda sama společnost nebo propojená osoba nebo osoba přímo či nepřímo spojená se společností prostřednictvím kontroly může během poskytování investičních a doplňkových služeb nebo jejich kombinace:

- a) získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka;
- b) mít zájem na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo transakce provedené jménem zákazníka, který se liší od zájmu tohoto zákazníka na stejném výsledku;
- c) mít finanční prospěch nebo jinou pobídku upřednostňovat zájem zákazníka nebo skupiny zákazníků před zájmem jiného zákazníka nebo skupiny zákazníků;
- d) obdržet od osoby jiné než zákazník pobídku v souvislosti s poskytovanou službou zákazníkovi, a to ve formě peněz, zboží nebo služeb, která není standardní provizí nebo poplatkem za tuto službu;
- e) vykonávat stejnou podnikatelskou činnost jako zákazník;
- f) Pokud společnost vystupuje jako finanční zprostředkovatel při první veřejné nabídce (IPO), měl by být zákazník informován, zda zúčastněné strany při emisi nebo nabídce drží cenné papíry emitenta, či cenné papíry dceřiných společností emitenta, nebo mají přímý či nepřímý ekonomický zájem závislý na úspěšnosti emise, případně mají dohodu nebo ujednání s hlavními akcionáři emitenta.

Dále vzniká střet zájmů mezi následujícími stranami:

- a) zákazníkem a společností;
- b) dvěma zákazníky společnosti;
- c) společností a jejími zaměstnanci;

- d) zákazníkem společnosti a zaměstnancem/vedoucím pracovníkem/manažerem společnosti;
- e) odděleními společnosti.

4. Řešení střetu zájmů

Společnost zavedla, implementovala a bude udržovat a aplikovat účinné organizační a administrativní postupy s cílem předcházet a/nebo řešit každý zjištěný střet zájmů, který by mohl vést k ohrožení zájmů zákazníka. Společnost proto implementuje opatření a kontroly, aby zajistila, že propojené osoby zapojené do různých obchodních aktivit, které mohou potenciálně vést ke střetu zájmů, vykonávají tyto aktivity způsobem, který vzniku střetu zájmů předchází, a to následujícím způsobem:

- a) výměna informací mezi propojenými osobami zapojenými do činností spojených s rizikem střetu zájmů je omezena pouze na množství informací nezbytných pro plnění jejich povinností a odpovědností („need-to-know“ přístup);
- b) zřízení „čínských zdí“, které omezují tok důvěrných informací jak prostřednictvím elektronických systémů (zavedením bezpečnostních úrovní přístupu), tak fyzickým oddělením jednotlivých oddělení. Čínské zdi jsou v podstatě informační bariéry, které slouží k tomu, aby se zabránilo neoprávněnému předávání nebo zpřístupnění interních nebo vysoce důvěrných informací, které má k dispozici jedna část společnosti, jinou částí společnosti. Pokud se čínská zeď používá jako způsob řešení střetu zájmů, osoby na druhé straně zdi nebudou považovány za osoby, které mají přístup k informacím, které jim byly v důsledku čínské zdi odepřeny.
- c) propojené osoby, jejichž hlavní náplní práce je vykonávat činnosti jménem zákazníků nebo poskytovat služby zákazníkům, jejichž zájmy mohou být předmětem střetu zájmu, budou podléhat samostatnému dohledu;
- d) odstranění jakéhokoli přímého propojení mezi odměňováním propojených osob převážně zapojených do jedné aktivity a odměňováním jiných propojených osob převážně zapojených do jiné aktivity, pokud může v souvislosti s těmito činnostmi vzniknout střet zájmů;
- e) vedení záznamu o pobídkách, darech nebo jakýchkoli jiných motivacích, zaznamenávání nabídky nebo přijetí těchto benefitů propojenými osobami, jakož i nastavení omezení/kontroly, kdy mohou takové pobídky, dary nebo motivace vést ke střetu zájmů;
- f) zákaz přemlouvání a obdarovávání nebo jiného motivování propojených osob, mají-li ve společnosti nebo vzhledem k poskytovaným produktům společnosti klíčovou pozici;
- g) implementace politiky týkající se odměňování vztahující se na všechny propojené osoby a zajištění, aby jejich odměna nebyla v rozporu s nejlepším zájmem zákazníků;
- h) zavedení zásad pro osobní obchodování propojených osob v souvislosti s jejich vlastním investičním obchodováním, podle kterých jsou povinny informovat společnost o všech svých transakcích;
- i) opatření k zamezení nebo omezení uplatňování nevhodného vlivu jakékoli osoby na způsob, jakým příslušná osoba vykonává investiční nebo doplňkové služby nebo činnosti;
- j) nástroje jako Autochartist jsou využívány pouze jako podpora technické analýzy;

- k) omezení a/nebo kontroly souběžného nebo postupného zapojení propojené osoby do samostatných investičních nebo doplňkových služeb, kde takové zapojení může narušit řádné řízení střetu zájmů;
- l) propojené osoby zapojené do několika investičních nebo doplňkových služeb, které mohou vést ke vzniku střetu zájmů, musí mít své povinnosti oddělené;
- m) informace týkající se konkrétního finančního nástroje nebo služby, které jsou poskytovány zákazníkům, musí být vytvořeny relevantní propojenou osobou, která nemá přímý zájem na daném nástroji či službě, a musí být před rozesláním schváleny Oddělením compliance v souladu s příslušnými standardy MiFID II a ESMA;
- n) při výběru poskytovatelů služeb, v případě jakéhokoli osobního vztahu mezi společností a třetí stranou nebo osobou s nimi spojenou, společnost tuto skutečnost zohlední a při výběru zváží potenciální střet zájmů nebo vznik střetu zájmů a v maximální možné míře zabráni zapojení propojených osob do samotného rozhodovacího procesu;
- o) zveřejnění všech identifikovaných střetů zájmů zákazníkům;
- p) povinnost všech zaměstnanců absolvovat každoroční školení k identifikaci střetu zájmů a opatřením k jejich omezení, včetně aktualizací Zásad a využití nástrojů jako Autochartist;
- q) zřízení interního Oddělení compliance pro monitorování a hlášení výše uvedeného představenstvu společnosti. Oddělení také aktualizuje vnitřní postupy a dohlíží na jejich dodržování;
- r) jmenování interního auditora, který zajistí implementaci a dodržování vhodných systémů a kontrol a podávání zpráv vedení společnosti;
- s) zavedení pravidla čtyř či více očí při dohledu nad činnostmi společnosti.

V případech, které nejsou výše specifikovány, a vzhledem k povaze konkrétní situace střetu zájmů rozhodne Oddělení compliance a/nebo vyšší vedení, zda v dané situaci pokračovat, a zákazníka o tom příslušně informuje.

Souhrnná tabulka v souladu s článkem 34(2) nařízení (EU) 565/2017

Investiční / doplňková služba	Možné okolnosti vzniku střetu zájmů	Riziko poškození zájmů zákazníka	Opatření / kontrolní mechanismy
Přijímání a předávání pokynů ve vztahu k CFD	<ul style="list-style-type: none"> - Společnost generuje příjmy především ze spreadů / poplatků, což přispívá k motivaci podporovat vyšší objemy obchodování. - Možné preferenční směřování pokynů zákazníka konkrétním poskytovatelům likvidity, s nimiž má společnost uzavřeny obchodní dohody. 	<ul style="list-style-type: none"> - Zákazníci mohou být motivováni k nadměrnému obchodování. - Kvalita provedení nemusí být optimální. 	<ul style="list-style-type: none"> - Zásady provádění pokynů zajišťující nejlepší možné provedení. - Monitoring motivace zaměstnanců s cílem zabránit nekalým prodejním praktikám.

Provádění pokynů jménem zákazníků	<ul style="list-style-type: none"> - Vystupování jako protistrana CFD obchodů zákazníka (model tvůrce trhu). - Stanovení cen a spreadů společnosti. 	<ul style="list-style-type: none"> - Zisky společnosti mohou být v rozporu se zájmy zákazníka (ztráty zákazníka = zisk společnosti). - Riziko stanovení nespravedlivých cen nebo skluzu v plnění (tzv. slippage). 	<ul style="list-style-type: none"> - Transparentní metodika stanovování cen. - Pravidelné porovnávání spreadů / cen s tržními benchmarky.
Správa portfolia (je-li relevantní)	<ul style="list-style-type: none"> - Alokace prostředků zákazníků do nástrojů, ze kterých má společnost vyšší výnosy (např. CFD oproti jiným produktům). 	<ul style="list-style-type: none"> - Neoptimální rozdělení portfolia, které může poškodit dlouhodobé výnosy zákazníka. 	<ul style="list-style-type: none"> - Kontrola vhodnosti a rámec pro řízení produktů. - Dohled Compliance.
Doplňková služba: výzkum nebo analýza	<ul style="list-style-type: none"> - Výzkum může být ovlivněn obchodními pozicemi nebo marketingovými cíli společnosti. 	<ul style="list-style-type: none"> - Zavádějící nebo zaujatý výzkum může způsobit ztráty zákazníkovi. 	<ul style="list-style-type: none"> - Jasné označení marketingového výzkumu a nezávislého výzkumu. - Uvádění informací o střetu zájmů ve výzkumných materiálech.
Doplňková služba: devizové služby související s CFD	<ul style="list-style-type: none"> - Nevýhodné směnné kurzy pro vklady a výběry marží. 	<ul style="list-style-type: none"> - Zbytečné zvyšování nákladů zákazníka. 	<ul style="list-style-type: none"> - Transparentní zveřejňování směnných kurzů a poplatků. - Pravidelné porovnávání s tržními sazbami.
Marketing a onboarding zákazníků	<ul style="list-style-type: none"> - Agresivní marketing zaměřený na retailové zákazníky. - Pobídky (např. bonusy, dary) vedoucí k nevhodnému obchodování. 	<ul style="list-style-type: none"> - Zákazníci obchodují produkty, které neodpovídají jejich znalostem / zkušenostem. 	<ul style="list-style-type: none"> - Kontrola marketingových materiálů Oddělením compliance. - Zákaz zavádějících reklamních materiálů. - Testy vhodnosti a / nebo přiměřenosti.
Odměňování zaměstnanců a prodejní praktiky	<ul style="list-style-type: none"> - Odměňování zaměstnanců Obchodního oddělení na základě objemu obchodování nebo vkladů. 	<ul style="list-style-type: none"> - Tlak na nekalé prodejní praktiky nebo podněcování k nadměrnému obchodování. 	<ul style="list-style-type: none"> - Vyvážené KPI zahrnující Compliance. - Nezávislý monitoring hovorů a interakcí. - Zavedení pravidel pro výpočet odměn v souladu s regulačními požadavky. - Compliance prověřuje všechny variabilní složky odměn.

Využívání informací o zákazníkovi	- Zneužití důvěrných údajů zákazníka ve prospěch společnosti (např. obchodování proti pozicím zákazníka).	- Porušení důvěry a potenciální ztráty zákazníka.	- Informační bariéry, zásady omezeného přístupu. - Monitoring obchodování společnosti vs. obchodování zákazníků.
--	---	---	---

5. Osobní transakce a střety zájmů

Všichni zaměstnanci společnosti, kteří se podílejí na jakýchkoli investičních aktivitách, musí být obeznámeni s níže uvedenými omezeními týkajícími se osobních transakcí. Tato část zahrnuje také osobní transakce, které mohou provádět osoby zaměstnané společnostmi, které pro společnost vykonávají outsourcované činnosti, pokud takové jsou. Pokud dojde k jakýmkoli zakázaným osobním transakcím, musí být společnost neprodleně informována.

Zaměstnanci společnosti, kteří se podílejí na poskytování investičních služeb a šíření investičních výzkumů nebo jiných činností, nesmějí uzavírat osobní transakce, které by mohly vést k následujícím situacím:

- uzavření transakce, která je zakázána podle § 9 zákona o zneužití vnitřních informací a manipulaci s trhem 166(I)/2005;
- zneužití nebo nesprávné zpřístupnění důvěrných informací;
- uzavření transakce, která by byla v rozporu s jakoukoli povinností společnosti nebo zaměstnance, jak jsou stanoveny zákonem.

V případech, kdy zaměstnanec přišel do styku s informacemi, které nejsou veřejně dostupné zákazníkům nebo které nelze jednoduše odvodit z veřejně dostupných informací, nesmí zaměstnanci jednat ani provádět osobní transakce nebo obchodovat, s výjimkou případů, kdy jednají jako tvůrci trhu v dobré víře a v rámci běžného procesu tvorby trhu nebo při provádění nevyžádaného pokynu zákazníka jménem jakékoli jiné osoby, včetně společnosti.

Zaměstnanci nesmějí sdělovat žádné názory mimo rámec běžného obchodního styku, pokud je pravděpodobné, že by příjemce tohoto názoru mohl vstoupit do transakce, která je v rozporu s výše uvedeným. Zaměstnanec by rovněž neměl poskytovat rady ani informace nikomu jinému než v rámci řádného výkonu své práce, zejména pokud je zřejmé, že osoba, která tyto informace obdrží, je sdělí jiné straně, která by mohla nabýt nebo zcizit finanční nástroje, kterých se tyto informace týkají.

Jakékoli pokyny zákazníka, které byly sděleny jakémukoli zaměstnanci společnosti, nesmí být zpřístupněny třetí straně.

Zaměstnanec společnosti, který má znalost o pokynu potenciálního zákazníka, nesmí provést osobní transakci totožnou s pokynem zákazníka, pokud by tím mohl vzniknout střet zájmů.

S ohledem na tyto střety společnost udržuje a uplatňuje postupy, jejichž cílem je učinit veškeré vhodné kroky, aby střety zájmů nepředstavovaly nebo nezpůsobily významné riziko újmy na zájmech zákazníků společnosti.

6. Hlášení střetu zájmů

V případě zjištění možného střetu zájmů musí zaměstnanec nejprve informovat svého přímého nadřízeného, který mu pomůže s posouzením závažnosti rizika újmy, a zaslat vyplněný formulář pro oznámení střetu zájmů spolu s veškerými detaily umožňujícími regulatorní přezkum:

- a) nápravných a preventivních opatření;
- b) důvodů, proč byla tato opatření považována za vhodná;
- c) jakýchkoli uložených podmínek; a
- d) zda nadále přetrvávají střety zájmů a jakým způsobem jsou řízeny a sdělovány zákazníkovi;
- e) vedoucím pracovníkovi Oddělení compliance, který předloží tyto informace jako součást hlášení přezkoumávaných představenstvem.

7. Zveřejnění

Pokud přijatá opatření nejsou dostatečná k prevenci nebo řešení střetu zájmů týkajícího se zákazníka, společnost jako poslední možnost zveřejní střet zájmů předtím, než bude pokračovat v dalších obchodních transakcích se zákazníkem. Společnost může odmítnout pokračovat v příslušných transakcích, pokud podle jejího uvážení není zveřejnění dostatečným opatřením k řešení střetu.

Takové zveřejnění musí:

1. být provedeno na trvalém nosiči informací;
2. jednoznačně uvádět, že organizační a administrativní opatření zavedená společností k prevenci nebo řízení střetu zájmu nejsou dostatečná k tomu, aby s přiměřenou jistotou zabránila riziku poškození zájmů zákazníka;
3. obsahovat konkrétní popis střetu zájmů, které vznikají při poskytování investičních a doplňkových služeb;
4. vysvětlovat rizika pro zákazníka, která v důsledku střetu zájmů vznikají, a kroky podniknuté k omezení těchto rizik;
5. obsahovat dostatek podrobností s ohledem na povahu zákazníka, aby mu umožnily činit informované rozhodnutí ohledně služby v kontextu, v němž střet zájmů vzniká.

Pokud se zákazník rozhodne službu nevyužít z důvodu zveřejněného střetu zájmů, společnost nebude mít jinou možnost než poskytování služeb odmítnout, pokud nelze střet zájmů účinně řešit.

8. Vedení záznamů

Společnost vede evidenci střetů zájmů, ve které zaznamenává povahu každého zjištěného střetu, přijatá opatření k jeho zmírnění, případná zveřejnění a aktuální stav střetu. Tato evidence podléhá pravidelnému čtvrtletnímu přezkumu a je uchovávána po dobu minimálně 5 (pěti) let.

Záznamy uchovává pracovník Oddělení compliance (CO). Jakékoli kroky musí být zaznamenány a bez prodlení oznámeny představenstvu společnosti.

9. Aktualizace a úpravy Zásad

Společnost bude Zásady průběžně kontrolovat a upravovat, minimálně však jednou ročně nebo kdykoli to bude považovat za nutné, a to na základě rozhodnutí pracovníka Oddělení compliance (CO), které bude následně schváleno představenstvem.

10. Souhlas zákazníka

Uzavřením smlouvy se společností o poskytování investičních služeb zákazník souhlasí s uplatňováním těchto Zásad na svou osobu. Zákazník dále souhlasí a opravňuje společnost, aby s ním jednala jakýmkoli způsobem, který společnost považuje za vhodný, bez ohledu na jakýkoli střet zájmů nebo existenci jakéhokoli podstatného zájmu na transakci, a to bez předchozího oznámení zákazníkovi.