

## FINHUB GLOBAL LTD.

### CONFLICT OF INTEREST POLICY

### ПОЛИТИКА ПО КОНФЛИКТУ ИНТЕРЕСОВ

The English text is authoritative. The Russian text is provided for information only.

*Английский текст является основным. Русский текст приводится исключительно для сведения.*

Astana, 2026 / Астана, 2026

#### TABLE OF REVISIONS / ТАБЛИЦА РЕДАКЦИЙ

| Version<br>Редакция | Date of approval<br>Дата утверждения | Entry into force<br>Вступление в силу | Brief description of changes<br>Краткое описание изменений                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| No. 1               | 2026                                 | 2026                                  | Initial version.<br>Первоначальная редакция.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| No. 2               | 01.09.2026                           | 01.09.2026                            | New version of the document. The definitions have been corrected, including the duplicate definition of interested parties, the reference to an Inspector General and the provision under which the Compliance Officer acted as secretary of the Board. The broken numbering of the list of preventive duties has been repaired. The provisions describing a research department, an equities trading department, an advisory department and legal, risk and compliance departments, none of which exists in the Company, have been removed. The conflicts inherent in the Company's business model have been identified, namely dealing as principal with a client, market making, order handling and allocation, the selection of an executing broker, counterparty or custodian, the remuneration of introducers and agents, the combination of advising and dealing, and the remuneration of employees. The hierarchy of avoidance, management, disclosure and declining to act has been established, together with the requirements as to the content of a disclosure, the conflicts register, the annual confirmation by covered persons, and the treatment of |

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>inducements and related person transactions. The escalation route where the Compliance Officer or the Director is a party to the conflict has been set out. The provision making officers and employees answerable for the conduct of their family members has been replaced by a duty to disclose the interests of connected persons. The terminology of officers has been aligned with the AIFC framework of Approved Individuals.</p> <p>Новая редакция документа. Исправлены определения, включая дублирующееся определение заинтересованных сторон, упоминание Генерального инспектора и положение, по которому Комплаенс-офицер выступал секретарём Совета. Восстановлена нарушенная нумерация перечня обязанностей по предотвращению конфликтов. Исключены положения об исследовательском отделе, отделе торговли акциями, консультационном отделе, а также о юридическом подразделении и подразделениях по рискам и комплаенсу, отсутствующих в Компании. Выявлены конфликты, присущие бизнес-модели Компании: совершение сделок с клиентом в качестве принципала, маркет-мейкинг, обработка и распределение поручений, выбор исполняющего брокера, контрагента или кастодиана, вознаграждение интродьюсеров и агентов, сочетание консультирования и совершения сделок, вознаграждение работников. Установлена последовательность «избежание — управление — раскрытие — отказ», требования к содержанию раскрытия, реестр конфликтов, ежегодное подтверждение охватываемых лиц, а также порядок в отношении вознаграждений от третьих лиц и сделок со связанными лицами. Изложен порядок</p> |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>эскалации при участии<br/>Комплаенс-офицера или<br/>Директора в конфликте.<br/>Положение об<br/>ответственности<br/>должностных лиц и<br/>работников за поведение<br/>членов их семей заменено<br/>обязанностью раскрывать<br/>интересы связанных лиц.<br/>Терминология должностей<br/>приведена в соответствие с<br/>системой утверждённых лиц<br/>МФЦА.</p> |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| 1. STATUS, PURPOSE AND SCOPE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1. СТАТУС, НАЗНАЧЕНИЕ И СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1.1. This Conflict of Interest Policy (the "Policy") establishes how Finhub Global Ltd. (the "Company"), a Private Company incorporated in the Astana International Financial Centre (the "AIFC"), BIN 240540900142, holding Licence No. AFSA-A-LA-2024-0017 issued on 11 July 2024 by the Astana Financial Services Authority (the "AFSA"), identifies, prevents, manages, discloses and records conflicts of interest, and how corporate conflicts are settled.</p> <p>1.2. The Policy applies to the Company, to the members of the Board of Directors (the "Board"), to the Director, to the Compliance Officer (the "CO"), to the Money Laundering Reporting Officer (the "MLRO"), to the Finance Officer, to every employee whether permanent, fixed-term or temporary, and to every secondee, trainee and contractor designated by the CO. Those persons are referred to as "Covered Persons".</p> | <p>1.1. Настоящая Политика по конфликту интересов устанавливает порядок выявления, предотвращения, урегулирования, раскрытия и учёта конфликтов интересов, а также порядок урегулирования корпоративных конфликтов в компании Finhub Global Ltd. (далее — «Компания»), — частной компании, зарегистрированной в Международном финансовом центре «Астана» (далее — «МФЦА»), БИН 240540900142, действующей на основании Лицензии № AFSA-A-LA-2024-0017, выданной 11 июля 2024 года Управлением по регулированию финансовых услуг г. Астаны (далее — «AFSA»).</p> <p>1.2. Политика распространяется на Компанию, членов Совета директоров (далее — «Совет»), Директора, Комплаенс-офицера (далее — «СО»), Ответственного сотрудника по вопросам отмывания денег (далее — «MLRO»), Финансового директора, каждого работника — постоянного, срочного или временного, — а также на каждое прикомандированное лицо, стажёра и подрядчика, определённых СО. Указанные лица именуются «Охватываемыми лицами».</p> |
| <p>1.3. The Policy is made under and is to be read together with the AIFC Conduct of Business Rules (COB), the AIFC General Rules (GEN), the AIFC Companies Regulations, the Regulations for the Provision of Brokerage Services on the Securities Market (the "Brokerage Regulations"), the Employee Code of Conduct, the Compliance Manual and the Company's other internal documents. Where the Policy conflicts with an applicable AIFC act, the latter prevails.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>1.3. Политика принята в соответствии с Правилами МФЦА о ведении бизнеса (COB), Общими правилами МФЦА (GEN), Регламентом МФЦА о компаниях, Регламентом оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг (далее — «Регламент»), Кодексом поведения работников, Руководством по комплаенсу и иными внутренними документами Компании и подлежит применению совместно с ними. В случае противоречия Политики применимому акту МФЦА преимущественную силу имеет последний.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>1.4. The Policy is made in English and Russian. The English text is authoritative; the Russian text is provided for information only. The Company publishes the Policy on its website and makes it available to the client before the client accedes to the Brokerage Regulations, and provides a copy on request.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>1.4. Политика составлена на английском и русском языках. Английский текст является основным; русский текст приводится исключительно для сведения. Компания публикует Политику на своём сайте, обеспечивает клиенту возможность ознакомиться с ней до присоединения к Регламенту и предоставляет её копию по запросу.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 2. DEFINITIONS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2. ОПРЕДЕЛЕНИЯ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>2.1. Conflict of interest means a situation in which the interests of the Company or of a Covered Person conflict, or may conflict, with the interests of a client, or in which the interests of one client conflict with those of another client, or in which the personal interest of a Covered Person affects or may affect the impartial performance of that person's duties.</p> <p>2.2. Corporate conflict means a disagreement or dispute between the bodies of the Company, between a body of the Company and a Shareholder, or between a body of the Company and an employee, concerning the exercise of their respective rights and duties.</p>                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>2.1. Конфликт интересов означает ситуацию, в которой интересы Компании или Охватываемого лица противоречат или могут противоречить интересам клиента, либо интересы одного клиента противоречат интересам другого клиента, либо личная заинтересованность Охватываемого лица влияет или может повлиять на беспристрастное исполнение им своих обязанностей.</p> <p>2.2. Корпоративный конфликт означает разногласие или спор между органами Компании, между органом Компании и Акционером либо между органом Компании и работником относительно осуществления их прав и обязанностей.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.3. Connected person means, in relation to a Covered Person, a spouse or partner, a parent, a brother, a sister, a child, a dependant, and any legal entity controlled by that Covered Person or in which that Covered Person holds a material interest.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2.3. <i>Связанное лицо означает применительно к Охватываемому лицу супруга или партнёра, родителя, брата, сестру, ребёнка, иждивенца, а также любое юридическое лицо, контролируемое таким Охватываемым лицом или в котором оно имеет существенную долю участия.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 2.4. Inducement means any fee, commission, rebate, discount or non-monetary benefit paid or provided to, or received by, the Company or a Covered Person in connection with the provision of a service to a client, other than the fee payable by the client under the Schedule of Fees and Commissions.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2.4. <i>Вознаграждение от третьих лиц (inducement) означает любой сбор, комиссию, скидку, возврат или денежную выгоду, уплаченные или предоставленные Компании или Охватываемому лицу либо полученные ими в связи с оказанием услуги клиенту, помимо вознаграждения, уплачиваемого клиентом в соответствии с Тарифами.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 2.5. Related person transaction means a transaction between the Company and a Covered Person, a connected person, a Shareholder or a person controlled by any of them.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.5. <i>Сделка со связанным лицом означает сделку между Компанией и Охватываемым лицом, связанным лицом, Акционером или лицом, контролируемым любым из них.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2.6. Information barrier means an organisational, physical and technical arrangement restricting the flow of information between persons or functions within the Company.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2.6. <i>Информационный барьер означает организационную, физическую и техническую меру, ограничивающую движение информации между лицами или функциями внутри Компании.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>3. IDENTIFICATION OF CONFLICTS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>3. ВЫЯВЛЕНИЕ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3.1. In determining whether a conflict of interest exists, the Company considers whether it or a Covered Person: (a) is likely to make a financial gain, or avoid a financial loss, at the expense of a client; (b) has an interest in the outcome of a service provided to, or a transaction carried out for, a client which is distinct from the client's interest in that outcome; (c) has a financial or other incentive to favour the interests of one client over those of another; (d) carries on the same business as the client; (e) receives, or may receive, from a person other than the client an inducement in relation to a service provided to the client.                                                                                                                                                                                                      | 3.1. <i>При определении наличия конфликта интересов Компания оценивает, не имеет ли она или Охватываемое лицо:</i><br>(a) <i>вероятности получить финансовую выгоду или избежать финансовых потерь за счёт клиента;</i><br>(b) <i>интереса в результате оказанной клиенту услуги или совершённой для него сделки, отличного от интереса клиента в таком результате;</i><br>(c) <i>финансового или иного стимула отдать предпочтение интересам одного клиента перед интересами другого;</i><br>(d) <i>той же деятельности, что и клиент;</i><br>(e) <i>получения или возможности получения от лица, отличного от клиента, вознаграждения в связи с услугой, оказываемой клиенту.</i>                                                                                                               |
| 3.2. Conflicts arising from the Company's business model. The Company has identified in particular the following inherent conflicts: (a) Dealing as Principal against a client. The Company is authorised to deal in Investments both as principal and as agent. Where the Company deals as principal with a client, its own interest in the price is opposed to the client's. (b) Market making. The Company may act as a market maker, in which capacity it holds positions in the Financial Instruments in which clients transact. (c) Order handling and allocation. Where orders of several clients, or an order of a client and an order of the Company, are executed in the same instrument, a conflict arises as to sequence, aggregation and allocation. (d) Selection of an executing broker, counterparty or custodian. A commercial relationship with such a person | 3.2. <i>Конфликты, обусловленные бизнес-моделью Компании. Компания выявила, в частности, следующие присущие ей конфликты:</i><br>(a) <i>Совершение сделок в качестве принципала с клиентом. Компания вправе совершать сделки с инвестициями как в качестве принципала, так и в качестве агента. При совершении сделки с клиентом в качестве принципала собственный интерес Компании в цене противоположен интересу клиента.</i><br>(b) <i>Маркет-мейкинг. Компания может выступать маркет-мейкером и в этом качестве держать позиции в финансовых инструментах, с которыми совершают сделки клиенты.</i><br>(c) <i>Обработка и распределение поручений. При исполнении поручений нескольких клиентов либо поручения клиента и собственного поручения Компании по одному инструменту возникает</i> |

|                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| may conflict with the duty to obtain the best result for the client.                                                                                                                                             | конфликт в части очередности, агрегирования и распределения.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| (e) Introducers and agents. The Company pays remuneration to introducers and agents, which may incentivise the introduction of clients or of transactions that are not in the client's interest.                 | (d) Выбор исполняющего брокера, контрагента или кастодиана. Коммерческие отношения с таким лицом могут вступать в противоречие с обязанностью достичь наилучшего результата для клиента.                                                                                                                                                                                                                                   |
| (f) Advising and dealing in the same instrument. The Company advises on Investments and also deals in them, so that advice may be influenced by the Company's own position or by transaction-based remuneration. | (e) Интродьюсеры и агенты. Компания выплачивает вознаграждение интродьюсерам и агентам, что может стимулировать привлечение клиентов или совершение сделок, не отвечающих интересам клиента.                                                                                                                                                                                                                               |
| (g) Remuneration of employees. Remuneration linked to volume or revenue may incentivise conduct contrary to the client's interest.                                                                               | (f) Консультирование и совершение сделок по одному инструменту. Компания консультирует по инвестициям и одновременно совершает с ними сделки, вследствие чего рекомендация может определяться собственной позицией Компании или вознаграждением, зависящим от сделок.<br>(g) Вознаграждение работников. Вознаграждение, привязанное к объёму или выручке, может стимулировать поведение, противоречащее интересам клиента. |
| 3.3. Conflicts arising from the position of a Covered Person. A conflict also arises, in particular, where a Covered Person or a connected person:                                                               | 3.3. Конфликты, обусловленные положением Охватываемого лица. Конфликт возникает, в частности, также если Охватываемое лицо или связанное лицо:                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| (a) is a party to, or has a commercial or financial interest in, a contract, project or transaction involving the Company;                                                                                       | (a) является стороной договора, проекта или сделки с участием Компании либо имеет в них коммерческий или финансовый интерес;                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| (b) competes with the Company in the provision of a service or in a transaction with a third party;                                                                                                              | (b) конкурирует с Компанией при оказании услуги или в сделке с третьим лицом;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| (c) holds a position in another organisation, or is a member of the governing body of an entity in which the Company has invested, without the approval required by clause 5.6;                                  | (c) занимает должность в иной организации либо входит в состав органа управления организации, в которую Компания инвестировала, без согласия, требуемого пунктом 5.6;                                                                                                                                                                                                                                                      |
| (d) receives from a person dependent on that Covered Person in the course of work, or from a counterparty of the Company, a gift, hospitality, personal discount or other benefit not generally available;       | (d) получает от лица, зависящего от него по работе, или от контрагента Компании подарок, приглашение, персональную скидку или иную выгоду, недоступную на общих основаниях;                                                                                                                                                                                                                                                |
| (e) uses for personal purposes the resources, intellectual property, equipment, corporate mail or software of the Company;                                                                                       | (e) использует в личных целях ресурсы, интеллектуальную собственность, оборудование, корпоративную почту или программное обеспечение Компании;                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| (f) discloses or uses for personal benefit confidential information obtained in the performance of duties;                                                                                                       | (f) раскрывает или использует в личных интересах конфиденциальную информацию, полученную при исполнении обязанностей;                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| (g) takes part in the discussion of, or the decision on, the assessment of that person's own performance, reappointment or remuneration.                                                                         | (g) участвует в обсуждении или принятии решения об оценке собственной работы, переназначении или собственном вознаграждении.                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 3.4. The lists in this section are not exhaustive. A Covered Person who is uncertain whether a situation gives rise to a conflict shall raise it with the CO before acting.                                      | 3.4. Перечни, приведённые в настоящем разделе, не являются исчерпывающими. Охватываемое лицо, не уверенное в наличии конфликта, обязано поставить вопрос перед СО до совершения действий.                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>4. GOVERNING PRINCIPLES</b>                                                                                                                                                                                   | <b>4. РУКОВОДЯЩИЕ ПРИНЦИПЫ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.1. The Company acts honestly, fairly and professionally in accordance with the best interests of its                                                                                                           | 4.1. Компания действует честно, справедливо и профессионально в наилучших интересах своих                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| clients. Where a conflict arises between the interests of the Company or of a Covered Person and the interests of a client, the interests of the client take priority.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | клиентов. При возникновении конфликта между интересами Компании или Охватываемого лица и интересами клиента приоритет имеют интересы клиента.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 4.2. Conflicts are addressed in the following order:<br>(a) avoidance — the conflict is eliminated, or the situation giving rise to it is not entered into;<br>(b) management — where avoidance is not possible, the conflict is managed by the organisational measures in section 5 so that the risk of damage to the client's interests is prevented with reasonable confidence;<br>(c) disclosure — where the measures taken are not sufficient to ensure with reasonable confidence that the risk of damage to the client's interests will be prevented, the conflict is disclosed to the client in accordance with section 6 before the service is provided;<br>(d) declining — where the conflict can neither be managed nor adequately disclosed, the Company declines to provide the service or to carry out the transaction.<br><br>Disclosure is a measure of last resort and does not relieve the Company of the obligation to maintain effective organisational measures. | 4.2. Конфликты урегулируются в следующей последовательности:<br>(a) избегание — конфликт устраняется либо Компания не вступает в порождающую его ситуацию;<br>(b) управление — если избегание невозможно, конфликт урегулируется организационными мерами, предусмотренными разделом 5, таким образом, чтобы с разумной уверенностью исключить риск причинения ущерба интересам клиента;<br>(c) раскрытие — если принятых мер недостаточно для того, чтобы с разумной уверенностью исключить риск причинения ущерба интересам клиента, конфликт раскрывается клиенту в соответствии с разделом 6 до оказания услуги;<br>(d) отказ — если конфликт не может быть ни урегулирован, ни надлежащим образом раскрыт, Компания отказывается в оказании услуги или совершении сделки.<br><br>Раскрытие является крайней мерой и не освобождает Компанию от обязанности поддерживать эффективные организационные меры. |
| <b>5. ORGANISATIONAL MEASURES</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>5. ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ МЕРЫ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 5.1. Information barriers. The Company restricts the flow of information between persons and functions whose activities involve a risk of conflict, by segregating access rights in its information systems, by restricting access to client files and order information to those who require it, and by physical measures where the premises permit. The CO establishes, documents and monitors the barriers, maintains the list of persons subject to each barrier, and records every authorised crossing of a barrier together with its justification.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 5.1. Информационные барьеры. Компания ограничивает движение информации между лицами и функциями, деятельность которых сопряжена с риском конфликта, посредством разграничения прав доступа в информационных системах, ограничения доступа к досье клиентов и информации о поручениях кругом лиц, которым он необходим, а также физических мер, если это позволяют помещения. СО устанавливает, документирует и контролирует барьеры, ведёт перечень лиц, охватываемых каждым барьером, и фиксирует каждое санкционированное пересечение барьера с обоснованием.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 5.2. Segregation of functions. The Company separates the functions of order execution, settlement and record keeping, and the control functions of compliance, money laundering reporting and internal audit, from one another so far as the scale of the Company permits. Where full segregation is not proportionate, the CO documents the compensating controls applied and reports them to the Board.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 5.2. Разделение функций. Компания разделяет функции исполнения поручений, расчётов и учёта, а также контрольные функции комплаенса, ПОД/ФТ и внутреннего аудита в той мере, в какой это позволяет масштаб Компании. Если полное разделение несоразмерно, СО документирует применяемые компенсирующие меры контроля и докладывает о них Совету.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 5.3. Order handling. Client orders are executed in the sequence in which they are received unless the terms of the order or market conditions require otherwise. The Company does not execute an order of its own, or of a Covered Person, ahead of, alongside or immediately after a client order in the same or a related instrument where doing so may be to the client's detriment. Where                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5.3. Обработка поручений. Поручения клиентов исполняются в порядке их поступления, если иное не требуется условиями поручения или состоянием рынка. Компания не исполняет собственное поручение или поручение Охватываемого лица до, одновременно или непосредственно после поручения клиента по тому же или связанному инструменту,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| orders are aggregated, the allocation is made on a fair and consistent basis recorded in advance, and a partial execution is allocated pro rata. Every departure from the ordinary allocation is documented and reported to the CO.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | если это может причинить ущерб клиенту. При агрегировании поручений распределение осуществляется на справедливой и последовательной основе, зафиксированной заранее, а частичное исполнение распределяется пропорционально. Каждое отступление от обычного порядка распределения документируется и доводится до СО.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 5.4. Dealing as principal. Where the Company deals with a client as principal, the client is informed of that capacity, and the price is determined by reference to a verifiable external benchmark. The Company records the basis on which the price was determined and retains it with the transaction record. The CO reviews a sample of such transactions as part of the Compliance Monitoring Programme.                                                                                                                                                                                                                           | 5.4. Совершение сделок в качестве принципала. При совершении сделки с клиентом в качестве принципала клиент информируется о таком качестве Компании, а цена определяется со ссылкой на проверяемый внешний ориентир. Компания фиксирует основание определения цены и хранит его вместе с документами по сделке. СО проверяет выборку таких сделок в рамках Программы комплаенс-мониторинга.                                                                                                                                                                                                                                   |
| 5.5. Remuneration. The remuneration of a Covered Person is not linked, directly or indirectly, to the outcome of a service provided to a client in a manner that creates an incentive to act contrary to the client's interests. The Board approves the remuneration policy having regard to this requirement and reviews it at least annually. No Covered Person participates in the determination of that person's own remuneration.                                                                                                                                                                                                  | 5.5. Вознаграждение. Вознаграждение Охватываемого лица не связано прямо или косвенно с результатом оказанной клиенту услуги таким образом, который создаёт стимул действовать вопреки интересам клиента. Совет утверждает политику вознаграждения с учётом данного требования и пересматривает её не реже одного раза в год. Ни одно Охватываемое лицо не участвует в определении собственного вознаграждения.                                                                                                                                                                                                                |
| 5.6. Outside interests, personal dealing, gifts. Prior approval of the CO is required for a Covered Person to take a position in another organisation, to acquire a material interest in a client, counterparty, supplier or competitor of the Company, to effect a personal account transaction, or to accept or offer a gift or hospitality. Those requirements, including pre-clearance, reporting of holdings and transactions, the gifts and hospitality register and the applicable thresholds, are set out in the Employee Code of Conduct and are not restated here. Approval in respect of the Director is given by the Board. | 5.6. Внешние интересы, личные сделки, подарки. Предварительное согласие СО требуется Охватываемому лицу для занятия должности в иной организации, приобретения существенной доли участия в клиенте, контрагенте, поставщике или конкуренте Компании, совершения личной сделки, а также принятия или предложения подарка либо приглашения. Указанные требования, включая предварительное согласование, отчётность об активах и сделках, реестр подарков и применимые пороговые значения, установлены Кодексом поведения работников и в настоящей Политике не воспроизводятся. Согласие в отношении Директора выдаётся Советом. |
| 5.7. Withdrawal from decision-making. A Covered Person with a conflict does not participate in the preparation of, discussion of, or decision on the matter concerned, and withdraws from that part of the meeting. The withdrawal is recorded in the minutes or in the file.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 5.7. Устранение от принятия решения. Охватываемое лицо, имеющее конфликт, не участвует в подготовке, обсуждении и принятии решения по соответствующему вопросу и покидает соответствующую часть заседания. Факт устранения фиксируется в протоколе или в материалах дела.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>6. DISCLOSURE, INDUCEMENTS AND RELATED PERSON TRANSACTIONS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>6. РАСКРЫТИЕ, ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ОТ ТРЕТЬИХ ЛИЦ И СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 6.1. Disclosure to the client is made in writing, in a durable medium, before the service is provided or the transaction carried out. It states the general nature and the sources of the conflict, the measures taken to mitigate it, and the residual risk to the client, in sufficient detail to enable the client to take an informed decision. It states                                                                                                                                                                                                                                                                           | 6.1. Раскрытие клиенту осуществляется в письменной форме на долговременном носителе до оказания услуги или совершения сделки. В нём указываются общий характер и источники конфликта, принятые меры по его снижению и остаточный риск для клиента — с детализацией,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| expressly that the Company's organisational measures were not sufficient to ensure with reasonable confidence that the risk of damage to the client's interests would be prevented. The disclosure is retained on the client file.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | достаточной для принятия клиентом обоснованного решения. В раскрытии прямо указывается, что организационных мер Компании оказалось недостаточно для того, чтобы с разумной уверенностью исключить риск причинения ущерба интересам клиента. Раскрытие хранится в досье клиента.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 6.2. The Company discloses to the client, in the Brokerage Regulations, that it may act as a market maker and may deal as principal, together with the conflicts inherent in those capacities and the manner in which they are managed.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 6.2. Компания раскрывает клиенту в Регламенте, что она может выступать маркет-мейкером и совершать сделки в качестве принципала, а также сообщает о конфликтах, присущих этим качествам, и о порядке управления ими.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 6.3. Inducements. The Company discloses to the client any inducement which it, or a Covered Person or an associate, has received, may receive or will receive as a result of providing a financial product or financial service to that client, including the remuneration paid to an introducer or agent in respect of that client. The disclosure states the existence, nature and amount of the inducement or, where the amount cannot be ascertained in advance, the method of its calculation. The Company maintains a record of inducements for six years after disclosure and provides detailed information at the client's request. | 6.3. Вознаграждения от третьих лиц. Компания раскрывает клиенту любое вознаграждение, которое она, Охватываемое лицо или аффилированное лицо получили, могут получить или получат в результате предоставления этому клиенту финансового продукта или финансовой услуги, включая вознаграждение, выплачиваемое интродьюсеру или агенту в отношении такого клиента. В раскрытии указываются наличие, характер и размер вознаграждения либо, если размер не может быть определён заранее, порядок его расчёта. Компания хранит сведения о вознаграждениях в течение шести лет после раскрытия и предоставляет подробную информацию по запросу клиента. |
| 6.4. Related person transactions. The Company gives the client written notice before entering into a related person transaction affecting that client. A related person transaction requires the prior approval of the Board irrespective of its value, and the interested Covered Person takes no part in the decision. The transaction, the approval and the basis on which its terms were determined to be no less favourable to the Company than arm's length terms are recorded.                                                                                                                                                       | 6.4. Сделки со связанными лицами. Компания направляет клиенту письменное уведомление до заключения сделки со связанным лицом, затрагивающей такого клиента. Сделка со связанным лицом требует предварительного одобрения Совета независимо от её стоимости, при этом заинтересованное Охватываемое лицо не участвует в принятии решения. Сделка, её одобрение и обоснование того, что её условия не менее выгодны для Компании, чем условия на рыночных началах, подлежат документированию.                                                                                                                                                         |
| <b>7. DISCLOSURE BY A COVERED PERSON AND THE CONFLICTS REGISTER</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>7. РАСКРЫТИЕ ОХВАТЫВАЕМЫМ ЛИЦОМ И РЕЕСТР КОНФЛИКТОВ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 7.1. A Covered Person who becomes aware of an actual or potential conflict, whether affecting that person, a connected person or the Company, discloses it in writing to the CO without delay and in any event within one business day, and before taking any further step in the matter. A conflict affecting the CO is disclosed to the Director; a conflict affecting the Director is disclosed to the Chair of the Board.                                                                                                                                                                                                               | 7.1. Охватываемое лицо, которому стало известно о фактическом или потенциальном конфликте, затрагивающем его самого, связанное лицо или Компанию, письменно раскрывает его СО без промедления и в любом случае в течение одного рабочего дня, до совершения любых дальнейших действий по вопросу. Конфликт, затрагивающий СО, раскрывается Директору; конфликт, затрагивающий Директора, — Председателю Совета.                                                                                                                                                                                                                                     |
| 7.2. Every Covered Person confirms in writing, on appointment and thereafter annually, the outside positions, material interests and connected persons which may give rise to a conflict, and confirms that all conflicts known to that person have been disclosed.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7.2. Каждое Охватываемое лицо при назначении и впоследствии ежегодно письменно подтверждает сведения о занимаемых вне Компании должностях, существенных долях участия и связанных лицах, которые могут породить конфликт, а также подтверждает, что все известные ему конфликты раскрыты.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7.3. The CO maintains a conflicts register recording, for each conflict: the date of identification and the person who identified it; the persons and clients affected; description of the conflict and its source; the measures applied; whether disclosure was made and its date; whether the service was declined; and the person who took the decision. The register is retained for not less than six years and is made available to AFSA on request.                                                                                                           | 7.3. CO ведёт реестр конфликтов, в котором по каждому конфликту фиксируются: дата выявления; аи лицо, его выявившее; затронутые лица и клиенты; описание конфликта и его источник; применённые меры; факт и дата раскрытия; факт отказа в оказании услуги; лицо, принявшее решение. Реестр хранится не менее шести лет и предоставляется AFSA по запросу.                                                                                                                                                                                                           |
| 7.4. The CO records in the register the kinds of service and activity in which a conflict entailing a material risk of damage to the interests of a client has arisen or, in the case of a continuing service, may arise, and reviews that record at least annually.                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 7.4. CO фиксирует в реестре виды услуг и деятельности, при осуществлении которых возникли, применительно к длящейся услуге, может возникнуть конфликт, влекущий существенный риск причинения ущерба интересам клиента, и пересматривает такую запись не реже одного раза в год.                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>8. CORPORATE CONFLICTS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>8. КОРПОРАТИВНЫЕ КОНФЛИКТЫ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 8.1. Corporate conflicts arise, in particular, from non-compliance by a body of the Company with the AIFC acts, the Articles of Association or the internal documents of the Company; from a decision which may worsen the financial position of the Company or of a Shareholder; from a failure to disclose information required to be disclosed, including information about positions held in the bodies of other companies and about holdings in other legal entities; and from a failure to perform contractual obligations.                                    | 8.1. Корпоративные конфликты возникают, в частности, вследствие несоблюдения органом Компании актов МФЦА, Устава или внутренних документов Компании; принятия решения, способного ухудшить финансовое положение Компании или Акционера; неисполнения обязанности по раскрытию информации, включая сведения о должностях в органах других компаний и о владении долями в других юридических лицах; а также вследствие неисполнения договорных обязательств.                                                                                                          |
| 8.2. The CO coordinates the identification and settlement of corporate conflicts. Where the CO is absent or is a party to the conflict, that role is discharged by the Director, and where the Director is absent or is a party, by the Chair of the Board.                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 8.2. CO координирует выявление и урегулирование корпоративных конфликтов. В случае отсутствия CO или его участия в конфликте эту роль исполняет Директор, а в случае отсутствия Директора или его участия — Председатель Совета.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 8.3. A Covered Person who receives information about a corporate conflict informs the CO immediately and in any event within one business day. The CO registers the matter, verifies that it does not contain elements requiring referral to a state authority, that it may be considered under this Policy, and that a decision taken under it would not infringe the rights of other persons, and prepares a file containing an analytical note on the subject, the parties, the causes and the proposed options for settlement, together with the draft decision. | 8.3. Охватываемое лицо, получившее информацию о корпоративном конфликте, немедленно и в любом случае в течение одного рабочего дня информирует CO. CO регистрирует обращение, удостоверяется в том, что оно не содержит элементов, требующих передачи в государственный орган, что оно может быть рассмотрено в порядке настоящей Политики и что принятое в таком порядке решение не нарушит прав иных лиц, и формирует материалы, включающие аналитическую записку о предмете, сторонах, причинах и предлагаемых вариантах урегулирования, а также проект решения. |
| 8.4. The CO determines who is to resolve the conflict, which may be the Board, the Chair of the Board, the Director, a working group convened for the purpose or an external adviser. A working group is convened within 10 (ten) business days of the matter being registered and includes the parties to the conflict. The engagement of an external adviser is approved by the Board.                                                                                                                                                                             | 8.4. CO определяет лицо, уполномоченное разрешить конфликт: Совет, Председателя Совета, Директора, специально созданную рабочую группу или внешнего консультанта. Рабочая группа созывается в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты регистрации обращения и включает стороны конфликта. Привлечение внешнего консультанта утверждается Советом.                                                                                                                                                                                                                   |
| 8.5. A decision on a corporate conflict is taken within 15 (fifteen) business days of its identification. Where the conflict is complex or an external adviser is engaged, the period may be extended by the Director, who records the reason and the new deadline and informs the parties. The outcome may be recorded in a written settlement                                                                                                                                                                                                                      | 8.5. Решение по корпоративному конфликту принимается в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты его выявления. Если конфликт носит сложный характер или привлекается внешний консультант, срок может быть продлён Директором с фиксацией причины и нового срока и                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| agreement identifying the parties, the date and place of signature, the subject matter, the terms agreed, the obligations of each party and the arrangements for monitoring performance.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | уведомлением сторон. Результат может оформляться письменным соглашением об урегулировании с указанием сторон, даты и места подписания, предмета, согласованных условий, обязательств каждой стороны и порядка контроля их исполнения.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 8.6. The pre-trial procedure in this section does not prevent a person whose rights have been infringed from applying to the AIFC Court or to the AIFC International Arbitration Centre, and does not deprive that person of any other remedy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 8.6. Досудебный порядок, установленный настоящим разделом, не препятствует лицу, чьи права нарушены, обратиться в Суд МФЦА или Международный арбитражный центр МФЦА и не лишает его иных средств правовой защиты.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>9. RESPONSIBILITIES, REPORTING AND BREACH</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>9. ОБЯЗАННОСТИ, ОТЧЁТНОСТЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 9.1. Responsibilities are allocated as follows:<br>(a) the CO identifies and assesses conflicts, maintains the conflicts register and the information barriers, decides the measures to be applied, approves or refuses disclosure, advises Covered Persons, and reports to the Board;<br>(b) the Director ensures that the measures determined by the CO are implemented and resourced, and does not overrule the CO on the management of a conflict;<br>(c) the Board approves this Policy and the remuneration policy, approves related person transactions, decides conflicts affecting the Director, and receives the reports required by this Policy;<br>(d) every Covered Person discloses conflicts, complies with the measures applied and completes the annual confirmation. | 9.1. Обязанности распределяются следующим образом:<br>(a) СО выявляет и оценивает конфликты, ведёт реестр конфликтов и информационные барьеры, определяет применяемые меры, санкционирует или отклоняет раскрытие, консультирует Охватываемых лиц и отчитывается перед Советом;<br>(b) Директор обеспечивает реализацию и ресурсное обеспечение мер, определённых СО, и не вправе отменять решения СО по управлению конфликтом;<br>(c) Совет утверждает настоящую Политику и политику вознаграждения, одобряет сделки со связанными лицами, разрешает конфликты, затрагивающие Директора, и получает отчётность, требуемую настоящей Политикой;<br>(d) каждое Охватываемое лицо раскрывает конфликты, соблюдает применённые меры и представляет ежегодное подтверждение. |
| 9.2. The CO reports to the Board at each scheduled meeting on the conflicts identified since the previous meeting, the measures applied, every disclosure made to a client, every service declined, and every breach of this Policy. The CO reviews the adequacy of this Policy at least annually and reports the outcome to the Board.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 9.2. СО на каждом очередном заседании отчитывается перед Советом о конфликтах, выявленных с момента предыдущего заседания, применённых мерах, каждом раскрытии клиенту, каждом отказе в оказании услуги и каждом нарушении настоящей Политики. СО не реже одного раза в год оценивает адекватность настоящей Политики и докладывает результаты Совету.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 9.3. A Covered Person who fails to disclose a conflict, or who acts in breach of a measure applied under this Policy, is subject to disciplinary action under the Employee Code of Conduct. A Covered Person is responsible for disclosing the interests of connected persons of which that person is aware, but is not answerable for the conduct of a connected person.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 9.3. Охватываемое лицо, не раскрывшее конфликт либо действовавшее в нарушение меры, применённой в соответствии с настоящей Политикой, подлежит дисциплинарной ответственности в порядке, предусмотренном Кодексом поведения работников. Охватываемое лицо обязано раскрывать известные ему интересы связанных лиц, но не отвечает за поведение связанного лица.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 9.4. Where a breach of this Policy has caused, or may cause, damage to a client or to the Company, the CO reports it to the Board without delay, and the Company considers whether the matter is to be notified to AFSA.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 9.4. Если нарушение настоящей Политики причинило или может причинить ущерб клиенту или Компании, СО незамедлительно сообщает об этом Совету, а Компания рассматривает вопрос о необходимости уведомления AFSA.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>10. REVIEW AND AMENDMENT</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>10. ПЕРЕСМОТР И ИЗМЕНЕНИЕ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>10.1. This Policy is reviewed by the Board at least annually and, in addition, upon the commencement of a new business line, product, service or delivery channel, upon a change in the applicable regulatory framework, and upon the identification of a conflict which the existing measures did not adequately address. Any amendment is approved by the Board and recorded in the Table of Revisions.</p> | <p><i>10.1. Настоящая Политика пересматривается Советом не реже одного раза в год, а также при начале нового направления деятельности, запуске нового продукта, услуги или канала привлечения, при изменении применимой нормативной базы и при выявлении конфликта, в отношении которого действующие меры оказались недостаточными. Любое изменение утверждается Советом и отражается в Таблице редакций.</i></p> |
| <p>10.2. Where a matter is not regulated by this Policy, the Brokerage Regulations, COB and other applicable AIFC acts apply.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><i>10.2. В случаях, когда вопрос не урегулирован настоящей Политикой, применяются Регламент, СОВ и иные применимые акты МФЦА.</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                          |