

A Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Összeférhetetlenségi politika

*A Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt. vezérigazgatója 2011. év október
hónap 28. napján elfogadta.*

I. A szabályozás célja

A **Hungarograin Tőzsdéügynöki Szolgáltató Zrt.** (továbbiakban: Társaság) az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából e Szabályzatot készíti.

Jelen szabályzatban jelöli meg a társaság azon körülményeket, melyek adott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy a kiegészítő szolgáltatás esetében olyan érdekkonfliktushoz vezetnek vagy vezethetnek, amely az ügyfélre nézve hátrányos következményekkel járhat, valamint azon részletes eljárási szabályokat és intézkedéseket, amelyek az érdekkonfliktusok kezelését célozzák.

Jelen irányelvek célja a Társaság prudens működésének biztosítása, a jogszabályok előírásainak maradéktalan betartása, az összeférhetetlenség azonosításának, kezelésének és - amennyiben szükséges – nyilvánosságra hozatalának biztosítása. Ezáltal biztosítjuk a stabil és hosszú távú ügyfélkapcsolataink fejlesztését és az ügyfelekkel való korrekt bánásmódot. A szabályozás hozzájárul az ügyfél hátrányos megkülönböztetése, a jogi felelősségvállalás, a szabályozási bírságok, illetve a Társaság kereskedelmi érdekei vagy hírneve csorbulása kockázatának csökkentéséhez is.

II. A szabályozás hatálya

Jelen szabályozás hatálya kiterjed a Társaság által ellenőrzött valamennyi szolgáltatásra, tevékenységre, valamint a Társaság összes ügyfelére, továbbá a Társaság és közvetítői, valamint a Társaság által kiszervezett tevékenységet végző vállalkozások alkalmazottaira.

Érdekellentétek a következő szereplők között merülhetnek fel:

- Társaság és a Társaság ügyfelei között;
- Társaság és az érintett személyek között;
- Társaság ügyfelei és az érintett személyek között;
- Ügyfelek egymás közötti viszonylatában.

Befektetési szolgáltatás és kiegészítő szolgáltatás nyújtása során az alábbi területeken merülhet fel érdekellentét:

- megbízás felvétele, továbbítása,
- megbízás végrehajtása az ügyfél javára,
- pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése,
- A letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése (kivéve nyomdai úton előállított értékpapír) és az ügyfélszámla vezetése

- a Bszt. 6. § e)-g), j) és k) pontjaiban foglalt származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás

Érdekkonfliktushoz vezethet:

- A Társaság egyes üzletágai által folytatott tevékenységek eltérő, komplex jellegéből eredően esetleges érdekkonfliktusok, összeférhetlenségek keletkezhetnek.
- A Társaság tevékenysége keretében egymással versenyző, ellentétes érdekekkel rendelkező ügyfeleknek nyújthat szolgáltatást.
- A Társaság alkalmazottai, a Társasággal kapcsolatban lévő felek tarthatnak, vásárolhatnak, értékesíthetnek ügyfelek megbízásainak tárgyát képező pénzügyi eszközöket.
- A Társaság üzleti, kereskedési csatornákat üzemeltető partnereinek érdekei eltérhetnek a Társaság és/vagy ügyfeleinek érdekeitől.
- A Társaság vezetői, alkalmazottai információhoz juthatnak egyes jelentős méretű adott pénzügyi eszközre vonatkozó vételi/eladási megbízások tekintetében, és mind a Társaság, mind képviselői az ügyfeleket megelőzően eladásokat/vételeket eszközölhetnek.
- A Társaság az ügyfél megbízásának teljesítése során másik ügyfele bizományosi megbízásából is szolgáltatóként jelenhet meg.

III. Összeférhetetlenség meghatározása

A Társaság hatékony szervezeti és igazgatási megoldásokat tart fenn és működtet abból a célból, hogy minden ésszerű lépést megteheszen annak megelőzése érdekében, hogy a 2004/39/EK Irányelv 18. cikkben meghatározott összeférhetlenség hátrányosan érintse ügyfeleinek érdekeit.

A tevékenységek bővülő köre megnövelte az összeférhetlenség lehetőségét az ilyen tevékenységek és az ügyfelek érdekei között. Ezért szükséges szabályokat előírni annak biztosítására, hogy az ilyen összeférhetlenség ne érintse hátrányosan az ügyfelek érdekeit.

Az összeférhetlenség előidézőjének tekintendő körülmények azokat az eseteket jelentik, amikor a Társaság vagy a Társasághoz kapcsolódó bizonyos személyek vagy a Társaság csoportjának érdekei és a Társaság ügyfél felé fennálló kötelezettsége között összeférhetlenség tapasztalható; vagy ha kettő vagy több olyan ügyfél érdeke összeférhetetlen, akik felé a Társaságnak kötelezettsége áll fenn.

1. Az összeférhetlenség esetei

1.1. Az ügyfélnek potenciálisan hátrányt okozó összeférhetlenségek

A Társaság biztosítja, hogy a befektetési és kiegészítő szolgáltatások, illetve ezek kombinációjának nyújtása során felmerülő, az ügyfél érdekét esetleg sértő összeférhetlenség típusok azonosítása érdekében a Társaság minimális kritériumok alkalmazásával figyelembe vegye, hogy a Társaság, egy érintett személy vagy a vállalkozáshoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy nincs-e a következő helyzetek valamelyikében, függetlenül attól, hogy az a helyzet a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtásából, vagy befektetési tevékenységekből vagy valami egyéb folyamatként adódik.

A Társaságnak az ügyfél számára esetleg hátrányos érdek-összeütközések feltárása érdekében figyelembe kell vennie, hogy a Társaság, vezető állású személye, alkalmazottja vagy a Bszt 108 § (6) bekezdésének a) és b) foglalt személy vagy a Társasággal ellenőrző befolyás révén kapcsolatban álló személy (továbbiakban együttesen: említett személy vagy érintett személy) nem érintett-e az alábbiakban felsorolt esetek valamelyikében:

- a) az ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el;
- b) az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez az ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik;
- c) pénzügyi vagy egyéb okból az ügyfél érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben;
- d) ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az ügyfél;

1.1.1. Az ösztönzések és az összeférhetlenség viszonya

Az ösztönzésekre vonatkozó részletes szabályozás a 2006/73/EK végrehajtási irányelvben található, azonban a kiindulási alapot az elsősztintű irányelv 19. cikke jelenti, amely szerint a befektetési szolgáltatónak becsületesen, tisztességesen, hivatásszerűen, az ügyfél legjobb érdekének figyelembe vételével kell eljárnia.

A végrehajtási irányelv értelmében nem tilos a díj, jutalék, nem pénzügyi előny juttatása vagy megszerzése, ha

- a) azt az ügyfél fizeti a befektetési szolgáltatónak vagy az ügyfélnek fizeti a befektetési szolgáltató
- b) bizonyos feltételekkel, ha azt harmadik fél fizeti a befektetési szolgáltatónak, vagy azt harmadik félnek fizeti (tehát nem az ügyféltől kapja vagy nem az ügyfélnek adja).

Az ilyen jellegű fizetés csak akkor nem tilos, ha

- (1) az ügyfél erről tud, (a díj, jutalék előny létéről, felszámításának tényéről, illetve annak összegéről – vagy számításának módjáról tájékoztatni kell az ügyfelet a befektetési, illetve kiegészítő szolgáltatás nyújtása előtt.
- (2) ez a fizetés a befektetési szolgáltatás minőségét emeli az ügyfél számára,
- (3) a befektetési szolgáltató így is az ügyfél legjobb érdekének megfelelően tud eljárni.

- c) a befektetési szolgáltatás nyújtásához szükséges (pl. elszámolási díj, tőzsdei díj, letétkezelési díj, jogi költség).

A Társaság nem kér és nem fogad el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

- a) nem az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,
- b) nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről teljesítenek, amely esetében
 - ba) az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfél előtt a szerződéskötést vagy a megbízás végrehajtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható és
 - bb) az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik,
 - bc) a Társaság így is az ügyfél legjobb érdekének megfelelően tud eljárni.
- c) nem a befektetési szolgáltatási tevékenység ellátásával vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja a Társaság kötelezettségének (jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, az ügyfél legjobb érdekének figyelembe vételével) teljesítését.

A Társaság ösztönzési rendszerét úgy alakítja ki, hogy az eljárás minden szakaszában az ügyfél-érdekelsődlegesség érvényesüljön. Ennek érdekében, ahol az ügyfél részére befektetési szolgáltatási tevékenység végzése történik az alkalmazottak díjazása független az egyes termékek értékesítésétől.

A Társaság által alkalmazott díjakat, jutalékokat, nem pénzügyi előnyöket a Társaság – befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó – díjtételek jegyzéke tartalmazza, mely az Üzletszabályzat melléklete.

1.2. A Társaság vezető állású személyeire és alkalmazottaira vonatkozó összeférhetetlenségek

A Társaság a vonatkozó jogszabályi előírásokban definiált vezető állású személyeinek és alkalmazottainak minősített befolyásolt eredményező tulajdonszerzésére, jogszabályi összeférhetetlenségeire, a személyes üzleti tevékenység feltételeire, valamint a bejelentési kötelezettség teljesítésére, továbbá a bennfentes kereskedelemre és a piacbefolyásolásra illetve a manipulatív üzletkötésekre vonatkozó előírásokat a Bszt 25-26 §-ban foglaltaknak megfelelően betartja, szabályozza.

1.3 Szervezeten belüli elkülönítésből adódó összeférhetetlenség

A Társaság a szervezeten belüli elkülönítésből adódó összeférhetetlenséget rendszeresen és folyamatosan felügyeli és kiemelten kezeli.

A Társaság biztosítja, hogy az érdekkonfliktusok kezelését célzó részletes eljárási szabályok és intézkedések szerint azok az érintett személyek, akik érdek-összeütközésbe kerülhetnek, a Társaság tevékenységének és méretének, valamint az ügyfélnek okozható kár súlyosságának figyelembevételével a lehető legnagyobb függetlenséggel végezzék tevékenységüket.

A Társaság célja, hogy:

- úgy szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze,
- különálló ellenőrzést biztosít azon alkalmazottak számára, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végzett befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn vagy akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg, ideértve azt az esetet is, amikor ezt az ügyfél nevében vagy javára végzett tevékenység és a befektetési vállalkozás saját számlájára végrehajtandó ügylet okozza,
- kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet,
- megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el, valamint
- megakadályozza a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

Ennek érdekében az alábbi legfontosabb szegregációkat alkalmazza:

1. „Kínai Fal”

A Társaság részletesen szabályozza, hogyan különülnek el egymástól a különböző szervezeti egységek. A szervezeti egységek elkülönülésének célja, hogy a Társaság az általa végzett különleges tevékenységekkel kapcsolatban tudomására jutó adatok birtokában ne tudja befolyásolni ügyfele, a különböző pénzügyi, illetve tőkepiaci tevékenységekkel foglalkozó üzletágak, valamint az egyéb piaci szereplők közötti ügyleteket. A visszaélések kiküszöbölésére szigorú információs határvonal került kiépítésre (Kínai Fal).

Cél, hogy a Társaság az alkalmazottak közötti információáramlást úgy biztosítsa, hogy az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze.

2. Front és back office, kockázatkezelés elkülönítése

Az összeférhetetlenségi mechanizmusok eredményessége érdekében a Társaság az üzleti területeket (front office) és a back office, kockázatkezelés területek irányítását elkülöníti.

3. Kontroll funkciók

A Társaság belső ellenőrzési, compliance, kockázatkezelési funkciókat működtet. A Társaság a kontroll funkciókat végző munkatársak számára elkülönített irányítást biztosítva, illetve a jogszabályi előírások és a vonatkozó PSZÁF ajánlásokban foglaltak szerint biztosítja munkájuk végzéséhez szükséges függetlenséget. A függetlenség csorbítására vonatkozó eseményeket, kísérleteket, valamennyi munkatárs köteles jeleznie a compliance feladatok ellátásáért felelős személynek.

4. IT

A Társaságban az IT terület elkülönül a back office, a számviteli, valamint az egyéb informatikai rendszerekben nyilvántartást végző területektől.

1.4. Releváns személyekre vonatkozó szabályok

Releváns személy

- a) alkalmazottak, vezető állású személyek,
- b) befektetési vállalkozással kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végzők és alkalmazottai (ha részt vesz tevékenységével a befektetési szolgáltatás nyújtásában),
- c) a befektetési vállalkozással kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végzők, vezető állású személyei és alkalmazottai.

1.4.1.

A Társaság alkalmazottja saját, vele egy háztartásban élő személy, közeli hozzátartozója és egyéb módon érintett személy nevében vagy javára – az (1.4.4.) és (1.4.5.) pontokat figyelembe véve – nem köthet olyan ügyletet, amely

- a) bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- b) üzleti titok, értékpapírtitok, biztosítási titok, banktitok, pénztáritok, vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával jár, vagy
- c) nem áll összhangban a befektetési vállalkozás Bszt-ben meghatározott kötelezettségeivel.

Egyéb módon érintett személy aki a Társaság

- a) alkalmazottjával
 - b) vagy a Társasággal kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végzővel és alkalmazottaival,
 - c) továbbá a közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, vezető állású személyeivel és alkalmazottaival olyan kapcsolatban áll, amelyből eredően a befektetési vállalkozás alkalmazottjának vagy az
- b-c) bekezdésben meghatározott személynek anyagi érdeke fűződik az adott ügyletkez.

1.4.2.

A Társaság alkalmazottja nem adhat befektetési tanácsot, illetve más módon sem bírhat rá ügyfelet vagy harmadik személyt – ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik – arra, hogy olyan ügyletet kössön, amely, ha azt az alkalmazott saját nevében vagy saját javára kötné, az 1.4.1. pont szerinti tilalom alá esne.

1.4.3.

A Társaság alkalmazottja nem köthet olyan, a munkaviszonyával összefüggésben nem lévő ügyletet, amely ha azt az alkalmazott saját nevében, vagy javára kötné, az 1.4.1. pont szerinti tilalom alá esne.

1.4.4.

A Társaság alkalmazottja nem közölhet – ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik – az ügyféllel vagy harmadik személlyel olyan információt, – függetlenül attól, hogy azzal a bennfentes információ átadására vonatkozó szabályokat megsérti-e vagy sem – amely birtokában az ügyfél vagy a harmadik személy nagy valószínűséggel

a) olyan, pénzügyi eszközre vonatkozó ügyletbe kezd, amely az 1.4.1 pont szerinti tilalom alá esne, vagy

b) további személyt az a) pontban foglalt ügylet megkötésére biztatna, vagy számára ilyen ügylet megkötésére vonatkozó tanácsot adna

és ezzel a körülménnyel a Társaság alkalmazottja tisztában van vagy tőle elvárható módon tisztában kellene lennie.

1.4.5.

Az (1.4.1.–1.4.4.) és 1.4.6. pontban foglaltakat alkalmazni kell

a) az e törvény szerint a Társasággal kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végzőre és alkalmazottaira, és

b) a Társasággal kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetít/i tevékenységet végzőre, vezető állású személyeire és alkalmazottaira.

1.4.6.

Az 1.4.1.-1.4.4. pontban foglaltakat nem kell alkalmazni

a) a Társaság azon alkalmazottja vagy az 1.4.5. pontban foglalt személy esetében, aki nem vesz részt és tevékenységével nem is kapcsolódik a befektetési szolgáltatási tevékenységhez vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásához,

b) ha Társaság alkalmazottja vagy az 1.4.5. pontban foglalt személy kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírra vonatkozó ügyletre ad megbízást és nem rendelkezik döntési hatáskörrel az adott kollektív befektetési forma eszközeinek összetételével, befektetési döntéseivel kapcsolatban.

1.4.7.

A Társaság a munkaviszony létesítésének, illetve a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony létrehozásának időpontjában tájékoztatja az alkalmazottját, illetve foglalkoztatottját és a 1.4.5 pontban foglalt személyeket a 1.4.1, 1.4.2 és 1.4.4 pontok szerinti tilalom alá eső ügyletekre vonatkozó szabályokról.

1.4.8.

Az alkalmazottaknak és az 1.4.5. pontban foglalt személyeknek nyilatkozniuk (1. számú melléklet) kell, mielőtt megkezdik ténykedésüket, hogy a fenti jogszabályi korlátozásokkal tisztában vannak. (Bsz. 109.§)

Jelen pontban meghatározott személyek nyilatkozatait a Belső ellenőr tartja nyilván.

1.4.9.

A Társaság nyilvántartást vezet az egyéb módon feltárt, tilalom alá eső, valamint a 1.4.1-1.4.4 pontokban meghatározott tilalom alá nem eső ügyleteiről.(Bsz.109.§(3))

1.5. Harmadik féltől kapott, illetve részére fizetett juttatás

A befektetési szolgáltatási tevékenységgel és a kiegészítő szolgáltatással kapcsolatban a Társaság harmadik fél részéről nem élvezhet előnyöket, illetve nem biztosíthat előnyöket harmadik fél számára (akik nem ügyfelei a szolgáltatás kapcsán), kivéve, ha az ügyfél érdekében történik. Az ügyfél érdekében végzett tevékenység kapcsán kapott előnyökről a Társaság tájékoztatást ad az ügyfelei részére.

A Társaság üzleti partnereitől bizonyos termékértékeítések után (pl: értékpapír forgalmazás) szerződés alapján forgalmazói díjat, jutalékot kaphat, illetve esetleges ügynökeinek, partnereinek forgalmazói díjat, jutalékot fizethet. Ez a forgalmazói díj, jutalék semmilyen formában nem sértheti az ügyfél érdekeit, Ezen jutalékról a Társaság az ügyfél részére, írásos kérelemre információt ad.

1.6. Alkalmazottak meghatalmazotti és magántermészetű jogviszonyának szabályai

A Társaság alkalmazottjai nem fogadhatnak el meghatalmazást az Ügyféltől arra, hogy számlája felett teljes jogkörben vagy akár részlegesen is rendelkezzenek, vagy nevében megbízást adjanak, kivéve a közeli hozzátartozót, illetve az alkalmazott érdekeltségi körébe tartozó Társaságot.

Tilosak az alkalmazottak és az Ügyfelek közötti magántermészetű jogviszonyok közül az alábbiak:

- pénz átvezetés alkalmazott számlájáról Ügyfél számlára,
- pénz átvezetés Ügyfél számlájáról alkalmazott számlájára,
- pénz befizetés alkalmazott által Ügyfél számlájára, illetve
- pénz befizetés Ügyfél által alkalmazott számlájára.

1.7. Végrehajtási politika

Az ügyfelek érdekeinek mindenek előtti érvényesülését célozza a Társaság végrehajtási politikája, melynek értelmében a Társaság kötelessége, hogy minden ésszerű lépést megtegyen annak érdekében, hogy ügyfelei számára a legjobb teljesítést érje el bármilyen pénzügyi eszközre vonatkozó megbízás teljesítése során.

b. Összeférhetlenség kezelése

Az érdekkonfliktushoz vezető, összeférhetlenségi helyzetek azonosítására, megelőzésére, kezelésére a Társaság intézkedéseket fogyanatosít, amelyek betartását folyamatosan kontrollálja.

A Társaság munkatársai a jogszabályi és szakmai szervezetek, szakmai sztenderdek előírásainak messzemenő figyelembevételével kötelesek tevékenységüket ellátni az ügyfelek érdekeinek figyelembevételével, Kötelesek továbbá az esetleges összeférhetlenségi helyzetek megelőzését, megoldását szolgáló, minden elvárható intézkedést megtenni, illetve kezdeményezni.

A Társaság szervezeti felépítése, az egyes összeférhetlenségi szempontból érzékeny (szakmai) területek, feladatok szétválasztása, a társaságon belüli információáramlás szabályozása, kontrolálása hatékonyan hozzájárul az összeférhetlenségi helyzetek elkerüléséhez.

Minden összeférhetlenségi esetet kezelni és megfigyelni kell. Az összeférhetlenség kezelésére vonatkozó ellenőrző mechanizmusokat és a megfigyeléshez alkalmazott eszközöket nyilván kell tartani.

Az összeférhetlenség kezelésének az alábbi lépései vannak:

Felismerés

A fentiekben ismertetett összeférhetlenségi vagy lehetséges összeférhetlenségi eset felismerése a Társaság dolgozóinak feladata. Amennyiben a dolgozó nem tudja egy esetről eldönteni, hogy ebbe a körbe tartozik-e a compliance feladatok ellátásáért felelős személyhez kell fordulnia.

Bejelentés

Az esetet írásban kell megtenni a compliance feladatok ellátásáért felelős személy felé. A compliance feladatok ellátásáért felelős személy felelős az összeférhetlenségi esetek megállapításáért, értékeléséért és nyilvántartásáért.

Értékelés

A compliance feladatok ellátásáért felelős személy minden bejelentést megvizsgál és eldönti róla, hogy:

- valóban összeférhetlenségi esetről van-e szó;
- hogyan kell megfelelően kezelni az esetet;
- az összeférhetlenség jelentőségét (amennyiben súlyosnak ítéli meg, azonnal jelenteni kell a vezérigazgató felé)
- szükséges-e az ügyfelet értesíteni az esetről.

Megoldás

A compliance feladatok ellátásáért felelős személy megoldási javaslatát megvitatja a vezérigazgatóval, majd annak jóváhagyását követően átadja a feladatot végrehajtásra az illetékes terület ügyvezetőjének. A megoldási javaslat megfogalmazásakor elsősorban azt kell figyelembe venni, hogy a megoldással az összeférhetlenség elkerülhető legyen, vagy az ne okozzon kárt az ügyfélnek.

Az alábbi példák olyan ellenőrzési típusok, amelyek alkalmasak az összeférhetlenség kezelésére:

- **Információk ellenőrzése**

Az összeférhetlenség során egymással szemben álló felek közötti információáramlás megelőzése/ellenőrzése, pl. a Kínai fal létrehozásával.

- **Elkülönült felügyelet:**

Az összeférhetlenség során egymással szemben álló felek elkülönült felügyelet alá vonása.

- **Javadalmazási kapcsolatok eltávolítása:**

Az összeférhetlenség során egymással szemben álló felek közvetlen javadalmazási kapcsolatainak eltávolítása.

- **Jogosulatlan befolyásolás ellenőrzése:**

Az egyének más egyének feletti jogosulatlan befolyásának megakadályozása.

- **Kötelezettségek elkülönítése:**

Egyének egyidejű/szekvenciális feladatokba való bevonásának megakadályozása/ellenőrzése.

Nem elegendő azonban a fenti ellenőrző mechanizmusok közül csupán egy, vagy azok kombinációjának bevezetése, ezért mindenkor figyelemmel kell kísérni azt, hogy megfelelő szintű függetlenség áll-e fenn az összeférhetlenség során egymással szemben álló felek között. Szükséges lehet alternatív/pótlólagos intézkedések meghozatala.

A belső kontroll környezet megteremtésekor a Társaság folyamatosan nyomon követi és rendszeresen korrigálja, illetve figyelembe veszi a jogszabályi követelményeket és a piaci gyakorlatot.

Az összeférhetlenségi mechanizmusokat működtető szervezeti egységeknek, munkatársaknak a kiválasztott ellenőrző és megfigyelő eszközöket hatékony és eredményes megfelelésük érdekében az egyes funkcióknak megfelelő gyakorisággal évente legalább egyszer felül kell vizsgálniuk és értékelniük kell. Amennyiben szükséges, javító intézkedéseket kell hozni.

A vezérigazgató, az FB részére vezetői információt kell szolgáltatni az egyes funkcióknak megfelelő gyakorisággal és jelleggel. A minimum követelmény a már felderített összeférhetlenségi esetek visszamenőleges hatályú éves gyakorisággal történő jelentése (ideértve az ilyen esetek előfordulásának megakadályozására tett intézkedéseket és/vagy megtett javító intézkedéseket).

3. Nyilvántartás

A compliance feladatok ellátásáért felelős személy nyilvántartást vezet – és azt rendszeresen frissíti, évente felülvizsgálja:

- a Társaság által vagy nevében végzett befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokról vagy befektetési tevékenységekről, amelyek során az ügyfél vagy ügyfelek érdekei sérülésének kockázatával járó összeférhetlenség merült fel vagy - folyamatban lévő szolgáltatás vagy tevékenység esetén - merülhet fel.
- az összeférhetlenségre vonatkozó nyilatkozatokról, dokumentumokról (ügyfél, érintett személy)

A dokumentumokat az egyéb dokumentumoktól elkülönítetten kell tárolni, illetve lefűzni, egyúttal biztosítani kell a sérülés, szándékos rongálódás, megsemmisülés elleni védelmét.

Az összeférhetlenségre vonatkozó dokumentumok, a kapcsolódó nyilvántartás nem selejtezhető.

4. Kontroll mechanizmus

Az összeférhetlenség ellenőrzése alapvetően „önbevallási” alapon történik, az ügyfeleknek és a jogszabályokban előírt személyekre/alkalmazottak az összeférhetlenségi esetekről való nyilatkozata alapján.

Valamennyi Társasági alkalmazott kötelezettsége, hogy amennyiben összeférhetlenséget tapasztal, akkor a vonatkozó jogszabályok és a belső szabályok szerint fokozott gondossággal és körültekintéssel járjon el. Amennyiben kezeletlen összeférhetlenséget, és/vagy ebből eredő visszaélés gyanús esetet, vagy annak lehetőségét tapasztalja, akkor köteles azt jelenteni a compliance feladatok ellátásáért felelős személynek.

A Társaság rendszeresen évente legalább egyszer valamennyi munkatársát oktatásban részesíti az összeférhetlenségi szabályokról, illetve a vonatkozó aktualitásokról. Egyben gondoskodik róla, hogy valamennyi munkatárs írásban nyilatkozzon az összeférhetlenségi szabályok megismeréséről, tudomásul vételéről. Az összeférhetlenségek elkerülése és kezelése a szabályzatokban foglalt folyamatok, mechanizmusok szerint történik, melyek hatékonyságát eredményességét a Társaság szervezeti-, informatikai adatbázis-, jogosultság elkülönítésekkel biztosítja.

IV. Harmadik személyeknek adott üzleti kedvezmények

A releváns személyek részére adott üzleti kedvezményekre vonatkozó javaslatot az illetékes üzleti területek terjesztik elő.

V. Ügyfél tájékoztatása

Amennyiben az ügyfél további tájékoztatást kér az összeférhetlenségi politikával kapcsolatban, akkor azt részére meg kell adni, az összeférhetlenségi politika a Társaság Üzletszabályzatának része, így azzal azonos módon áll az ügyfelek rendelkezésére.

VI. Felülvizsgálat

Jelen irányelvek felülvizsgálata évente történik, elfogadása a Társaság vezérigazgatójának a hatáskörébe tartozik.

Budapest, 2011. október 28.

NYILATKOZAT

Alulírott

Név / Cégnév

Ügyfélkód

Születéskori név

Születési hely, idő

Lakcím / székhely¹

Szem. ig. szám/cégjegyzékszám^a

(képviselőként) kijelentem, hogy a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. (Hpt.), a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. (Tpt.), illetve a Befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. (Bsz.) törvényekben rögzített összeférhetetlenségi szabályokat ismerem, valamint a Társaság Összeférhetetlenségi politikájának kivonatát tudomásul vettem.

A megfelelő válasz mellett négyzetbe „x” jelet kell rajzolni.

- A törvényi előírásokban foglalt feltételek **személyemet nem érintik**, azoknak megfelelek.
- A törvényi előírásokban foglalt feltételek **személyemet érintik**. A fenti törvényekben nevesített kapcsolataimat, érdekeltségeimet, vezető tisztségeimet az alábbiakban részletezem. (A hivatkozott jogtételek magyarázata megtalálható a Kitöltési útmutatóban.)
 - a) befolyásoló részesedéssel² rendelkezem
 - b) ellenőrző befolyással³ rendelkezem
 - c) részesedési viszonyal⁴ rendelkezem
 - d) szoros kapcsolattal⁵ rendelkezem
 - e) vezető állású személy⁶ vagyok
 - f) könyvvizsgáló⁷ vagyok

az alábbi társaság(ok)ban:

Az a)-f) pontokra hivatkozást kérjük, jelölje meg a cégnév előtt)¹¹

1.

Cég neve

Székhelye

Cégjegyzékszám

2.

Cég neve

Székhelye

Cégjegyzékszám

- g) bennfentes személy⁸ vagyok a Tpt.201.§(2) a), b), c), d), e), f), g), h), i), j) pontja szerint, (megfelelő pontot kérjük bekarikázni)
- h) egyéb módon érintett személy⁹ vagyok a Társaságnál,
- i) a Társaság nevű könyvvizsgálójának közeli hozzátartozója¹⁰ vagyok.

Közeli hozzátartozóim¹⁰ közül a Társaság alkalmazásában áll¹³

Név Azonosító adat¹¹ Hozzátartozói minőség

1.....
2.....

Közeli hozzátartozóim¹⁰ közül a Társaság ügyfele¹³

Név Azonosító adat¹¹ Hozzátartozói minőség

1.....
2.....

Számlatulajdonosként a Társaságnál további számlák felett rendelkezem¹³:

Ügyfél neve Számlaszám¹²

1.....
2.....

Meghatalmazottként Társaságnál további számlák felett rendelkezem¹³:

Ügyfél neve Számlaszám¹²

1.....
2.....

Büntetőjogi felelősségem tudatában kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban foglaltak a valóságnak megfelelnek. Amennyiben e tekintetben változás következik be, azt haladéktalanul bejelentem.

Dátum:

Nyilatkozó (cégszerű) aláírása

Kitöltési útmutató a Nyilatkozathoz

¹Nem természetes személy esetén töltendő ki!

²Befolyásoló részesedés: egy személy olyan közvetlen és közvetett tulajdona egy vállalkozásban, illetőleg egy személy és egy vállalkozás között létrejött olyan kapcsolat, amely alapján a személy

a) összességében a tulajdoni hányad, illetőleg a szavazati jogok legalább tíz százalékát birtokolja,

b) a vállalkozás döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, illetőleg testületei tagjainak legalább húsz százalékát kinevezheti vagy elmozdíthatja, illetőleg

c) alapszabály, alapító okirat vagy szerződés alapján döntő befolyást gyakorolhat a vállalkozás működésére. (Hpt. 2. sz. mell. III/2. pont)

³Ellenőrző befolyás: az Számviteli törvény szerinti anyavállalat fogalmánál használt meghatározó befolyás, illetőleg egy személy és egy vállalkozás között fennálló olyan kapcsolat, amelynek alapján

- a) a befolyással rendelkező személy dönthet a vállalkozás nyereségének felosztásáról, nyereségének vagy veszteségének más vállalkozáshoz való átcsoportosításáról, stratégiájáról, üzletpolitikájáról vagy értékesítési politikájáról, vagy
- b) lehetővé válik - függetlenül attól, hogy a megállapodást alapszabályban (alapító okiratban) vagy más írásos szerződésben rögzítették - a vállalkozás irányításának más vállalkozás irányításával való összehangolása valamely közös cél érdekében, vagy
- c) a közös irányítás az igazgatóság, a felügyelő bizottság, az ügyvezetés részben (de a döntésekhez szükséges többséget kitevő) vagy teljesen azonos összetételén keresztül valósul meg, vagy
- d) a befolyással rendelkező személy tokekapcsolat nélkül gyakorol jelentős befolyást egy másik vállalkozás működésére. (Hpt. 2. sz. mell. II/1. pont)

Az Szm. szerinti anyavállalat fogalmát lásd alább.

„1. anyavállalat: az a vállalkozó, amely egy másik vállalkozónál (a továbbiakban: leányvállalat) közvetlenül vagy leányvállalatán keresztül közvetetten meghatározó befolyást képes gyakorolni, mert az alábbi feltételek közül legalább eggyel rendelkezik:

- a) a tulajdonosok (a részvényesek) szavazatának többségével (50 százalékot meghaladóval) tulajdoni hányada alapján egyedül rendelkezik, vagy
- b) más tulajdonosokkal (részvényesekkel) kötött megállapodás alapján a szavazatok többségét egyedül birtokolja, vagy
- c) a társaság tulajdonosaként (részvényeseként) jogosult arra, hogy a vezető tisztségviselők vagy a felügyelő bizottság tagjai többségét megválassza vagy visszahívja, vagy
- d) a tulajdonosokkal (a részvényesekkel) kötött szerződés (vagy a létesítő okirat rendelkezése) alapján - függetlenül a tulajdoni hányadtól, a szavazati aránytól, a megválasztási és visszahívási jogtól - döntő irányítást, ellenőrzést gyakorol;

2. leányvállalat: az a gazdasági társaság, amelyre az 1. pont szerinti anyavállalat meghatározó befolyást képes gyakorolni;” (Szm. 3. § (2) bek. 1-2. pont)

4Részesedési viszony: egy személy és egy vállalkozás között létrejött olyan - ellenőrző befolyásnak nem minősülő - kapcsolat, amelynek alapján a személy - közvetlenül vagy közvetett módon - a szavazati jogok vagy a tulajdoni hányad legalább húsz százalékát birtokolja. A szavazati jogok figyelembevételénél a Számviteli törvény vonatkozó előírásai szerint kell eljárni, függetlenül attól, hogy a személy az Számviteli törvény hatálya alá tartozik-e. (Hpt. 2. sz. mell. II/4. pont)

5Szoros kapcsolat: az ellenőrző befolyásnak vagy részesedési viszonyoknak minősülő kapcsolat azzal, hogy ha egy vállalkozás olyan vállalkozással áll ellenőrző befolyásnak minősülő kapcsolatban, amely maga is ellenőrző befolyást gyakorol egy harmadik személyre, akkor e harmadik személyt is a legfelső szinten lévővel szoros kapcsolatban állónak kell tekinteni, valamint azzal, hogy az azonos vállalkozás ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozások közötti kapcsolatot is szoros kapcsolatnak kell tekinteni. (Hpt. 2. sz. mell. II/5. pont)

6Vezet/ állású személy:

- a) a vezető tisztségviselő, az igazgatótanács tagja és felügyelő bizottság tagja,
- b) a fióktelep vezetésére a külföldi vállalkozás által kinevezett személy és annak közvetlen helyettese, és
- c) minden olyan személy, akit a létesítő okirat vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg. (Bsz. t.)

7Könyvvizsgálóra és közeli hozzátartozójára vonatkozó elírások

(1) Hitelintézet, ide nem értve a hitelszövetkezetet - a (2)-(3) bekezdés kivételével - nem vállalhat kockázatot

- a) a hitelintézet, illetve a hitelintézettel szoros kapcsolatban álló vállalkozás vezető állású személye és könyvvizsgálója,
- b) az a) pontban megjelölt személy közeli hozzátartozója,
- c) az a)-b) pontokban megjelölt személy ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozás részére, vagy
- d) az a)-b) pontokban megjelölt személy ellenőrző befolyása alatt álló vállalkozás harmadik személy részére történő értékesítéséhez.

(2) Nem kell alkalmazni az (1) bekezdésben meghatározott korlátozást

- a) a hitelintézetnél vezetett pénzforgalmi számlához kapcsolódó hitelkeretre,
- b) a munkáltató által adott fizetési előleg vagy lakás-, illetve más szociális célú kölcsön esetében a belső szabályzatban meghatározott mértékig.

(3) A hitelintézet az (1) bekezdésben meghatározott személy részére csak az igazgatóság jelen lévő tagjainak több mint kétharmados többséggel hozott döntése alapján - az igazgatóság által jóváhagyott szabályzat szerint - a

(2) bekezdésben meghatározottakon túlmenően kizárólag lakossági kölcsönt nyújthat, amelyről elkülönített nyilvántartást vezet. Fióktelep formájában működő hitelintézet esetében a belső hitelnek minősülő lakossági kölcsön nyújtása során a vezető állású személyek egyhangú döntése szükséges. A hitelintézet igazgatósága, illetve a fióktelep vezető állású személyei által hozott döntésnek tartalmazni kell a kamat és a törlesztés feltételeit is. (Hpt. 60.§)

8 Bennfentes személy

(1) Bennfentes kereskedelem:

- a) a bennfentes személy által bennfentes információ felhasználásával a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre közvetlen vagy közvetett módon ügylet kötése, illetőleg ügylet kötésére adott megbízás;
- b) a bennfentes személy által a bennfentes információ továbbadása más személynek;
- c) a bennfentes személy által javaslattétel más személynek arra, hogy a bennfentes információval érintett pénzügyi eszközre ügyletet kössön;
- d) bármely személynek az a)-c) pontban leírt cselekménye, amennyiben tudta vagy az adott helyzetben általában elvárható gondossággal eljárva tudnia kellett volna, hogy a felhasznált információ bennfentes információnak minősül.

(2) Bennfentes személy

- a) a kibocsátó vezető tisztségviselője és felügyelőbizottsági tagja;
- b) az a jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ezek ügyvezetője, vezető tisztségviselője és felügyelőbizottsági tagja, amelyben a kibocsátó huszonöt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;
- c) az a jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ennek ügyvezetője, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, amely a kibocsátóban tíz százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkezik;
- d) a forgalomba hozatal, illetve a VII. Fejezet szerinti nyilvános vételi ajánlat szervezésében közreműködő bármely szervezet, illetve ennek érdemi ügyintézője, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, továbbá ezen szervezetnek és a kibocsátónak a kibocsátásban és a forgalomba hozatalban közreműködő más alkalmazottja, aki munkavégzésével kapcsolatosan bennfentes információhoz jutott, a forgalomba hozatalt követő egy évig;
- e) a kibocsátó alaptőkéje (törzstőkéje) tíz százalékát elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett részesedéssel rendelkező természetes és jogi személy;
- f) a kibocsátó számlavezető hitelintézete, illetve ennek vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és érdemi ügyintézője;
- g) aki a bennfentes információt munka- vagy feladatköréből kifolyólag, munkavégzése vagy szokásos feladatainak elvégzése során kapta meg, vagy egyéb módon jutott tudomására;
- h) aki a bennfentes információt bűncselekmény útján szerezte;
- i) az a)-h) pontban felsorolt természetes személlyel közös háztartásban élő személy, illetőleg közeli hozzátartozója;
- j) az a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, illetve ezek nevében eljáró személy, amelyben az a)-i) pontokban megjelölt bennfentes személy befolyásoló részesedéssel bír.

(3) Bennfentes információ:

- a) a pénzügyi eszközzel - ide nem értve az árualapú származtatott ügyletet - kapcsolatos olyan lényeges információ, amely
 - aa) még nem került nyilvánosságra;
 - ab) közvetlenül vagy közvetve a pénzügyi eszközre vagy a pénzügyi eszköz kibocsátójára vonatkozik;
 - ac) nyilvánosságra kerülése esetén a pénzügyi eszköz árfolyamának lényeges befolyásolására alkalmas;
- b) a pénzügyi eszközzel kapcsolatos megbízások végrehajtásával megbízott személyek esetében olyan lényeges információ az a) pontban meghatározottakon kívül, amely az ügyfél által adott és az ügyfél folyamatban lévő megbízásához kapcsolódik;
- c) az árualapú származtatott ügylettel kapcsolatos olyan lényeges információ, amely
 - ca) még nem került nyilvánosságra;
 - cb) közvetlenül vagy közvetve az árualapú származtatott ügyletre vonatkozik;
 - cc) az elfogadott piaci gyakorlat alapján a piaci szereplők tudomására hozandó;
 - cd) információt a piac szereplőivel rendszeresen közölnek. (Tpt. 201.§)

9Egyéb módon érintett személy: aki a befektetési vállalkozás alkalmazottjával vagy a kiszervezést végzővel és alkalmazottaival, vagy közvetítői tevékenységet végzővel, vezető állású személyeivel és alkalmazottaival olyan

kapcsolatban áll, amelyből eredően az előbbieken felsorolt személyeknek anyagi érdeke fűződik az ügyletkez.
(Bsz. 108. §(2) bek.)

¹⁰**Közeli hozzátartozó:** a házastárs, az egyeneságbeli rokon, az örökbefogadott, a mostoha- és neveltgyermek, az örökbefogadó-, a mostoha- és a nevelőszülő, valamint a testvér; hozzátartozó továbbá: az élettárs, az egyeneságbeli rokon házastársa, a jegyes, a házastárs egyeneságbeli rokona és testvére, valamint a testvér házastársa. (Ptk. 685. § b) pont)

¹¹**Azonosító adat** (az alább felsoroltak közül lehet választani):

Magánszemély esetén: születési hely, idő, anyja neve, személyi igazolvány szám, lakcím.

Jogi személy esetén: székhely, adószám, cégjegyzékszám.

¹²**Számlaszám:** A Társaság vezetett számlák egyedi azonosítója.

¹³ A felsorolás szükség szerint külön, keltezéssel és a nyilatkozó aláírásával hitelesített lapokon folytatható.