

# **Összeférhetetlenségi politika**

**Üzletszabályzat 9.számú melléklete**

**Hatályos: 2022. augusztus 22. napjától**

## **A 9. számú melléklet (Összeférhetetlenségi politika)**

### **BEVEZETÉS**

1. A Bszt. 110. § (2) bekezdése alapján felhívott, a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 34. cikke kötelezettséget teremt az esetlegesen felmerülő érdekkonfliktusok, összeférhetlenségek azonosítására, felügyeletére és megoldására. A Társaság e kötelezettségnek eleget téve a jelen szabályzatban (Összeférhetlenségi politika) foglalja össze és szabályozza a szervezetén belül, illetve kívül esetlegesen felmerülő, az Ügyfeleket érintő érdekkonfliktusokat és azok megszüntetésére, valamint megelőzésére szolgáló megoldásokat.

### **AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI POLITIKA CÉLJA ÉS HATÁLYA**

2. Az Összeférhetlenségi politika célja a Társaság prudens működésének biztosítása, azonosítani és megakadályozni azon körülmények felmerülését, melyek a Társaság üzleti tevékenysége során nyújtott szolgáltatások kapcsán hátrányos érdekösszeütközéshez vezethetnek, ezáltal az Ügyfélre nézve hátrányos következménnyel járhatnak.
3. A Társaság a szervezetére és működésére vonatkozó szabályok között az Összeférhetlenségi politikával is biztosítja az ügyfelekkel való szakszerű és tisztességes kapcsolatrendszer, az Ügyfelek hátrányos megkülönböztetésének megelőzését, a reputációs kockázat csökkentését.
4. Az Összeférhetlenségi politika kiterjed a Társaságra, az általa nyújtott befektetési szolgáltatásokra, a Társaság ügyfeleire, vezető állású személyeire, alkalmazottaira, valamint a Társasággal munkavégzésre irányuló jogviszonyban álló, a Társaság részére kiszervezett tevékenységet végző személyekre, szervezetekre és alkalmazottaira, a Társasággal kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján a részére közvetítői tevékenységet végzőre, vezető állású személyeire és alkalmazottaira, továbbá a Társasággal ellenőrző befolyás révén kapcsolatban álló személyre.

### **ALAPELVEK**

5. A Társaság minden észszerű lépést megtesz annak megelőzése érdekében, hogy az összeférhetlenség hátrányosan érintse Ügyfelei érdekeit.
6. A Társaság köteles minden olyan összeférhetlenség azonosítására, amely a Társaság, a vezető állású személyei, alkalmazottai, meghatalmazottai vagy bármely, a Társasághoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy, illetve Ügyfelei, vagy valamely Ügyfele és egy másik Ügyfele között a befektetési szolgáltatások nyújtása során felmerülhet.
7. A Társaságnál az érdekösszeütközések és összeférhetlenség megelőzését, feltárását és kezelését a Társaság szabályzataiban rendezett folyamatok, intézkedések biztosítják, ezek hatékonyságát a Társaság informatikai adatbázissal, szervezeti és jogosultságok közötti elkülönítésekkel biztosítja.

### **AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG ÉS LEHETSÉGES ESETEI**

8. Az összeférhetlenség a Társaság üzleti tevékenysége, szolgáltatásnyújtása során felmerülő érdekösszeütközés, amely abban mutatkozik meg, hogy valamely ügylet az ügyletben részt vevő egyik szereplő számára előnyös, míg a másik szereplő számára hátrányos.

9. Összeférhetetlenséget idézhet elő az, ha a Társaság vagy a hozzá kapcsolódó bizonyos személyek érdekei és a Társaság Ügyfelei felé fennálló kötelezettsége között ellentét tapasztalható, vagy ha több olyan Ügyfele érdeke összeférhetetlen, akik részére a Társaság tevékenységet végez, akik felé a Társaságnak kötelezettsége áll fenn.
10. Összeférhetetlenség merülhet fel az alábbi területeken:
  - a) a Társaság és Ügyfelei érdekei között,
  - b) az Ügyfelek érdekei között,
  - c) a Társaság alkalmazottja (személyzetének tagja) és Ügyfele érdeke között.
11. Az összeférhetetlenség lehetséges és nem kizárólagos megjelenési formái, ha a Társaság vezető állású személyei, alkalmazottai, valamint a Társasággal munkavégzésre irányuló jogviszonyban álló, a Társaság részére kiszervezett tevékenységet végző személyek, szervezetek és alkalmazottai, a Társasággal kötött közvetítói tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján, részére közvetítói tevékenységet végző, vezető állású személyei és alkalmazottai, továbbá a Társasággal ellenőrző befolyás révén kapcsolatban álló személy
  - a) az Ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
  - b) az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az Ügyfél nevében teljesített ügylet az Ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik,
  - c) az Ügyfél érdekével szemben más Ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben,
  - d) ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az Ügyfél,
  - e) az Ügyféllel kötendő szerződés időpontjában még nem nyilvános információ birtokában vannak,
  - f) személyes ügylete a Társaság Ügyfelének érdekeit sérti,
  - g) érdekelt az Ügyfél nevében kötött ügyletben és ezen érdek nem egyezik az Ügyfél érdekével,
  - h) az ügyfélcsoport valamely tagját előnyben részesíti a többi Ügyfél érdekeivel ellentétesen.
12. A Társaság Ügyfeleinek érdeke hátrányba kerülhet oly módon is, hogy érdekük egyéb, a Társaság üzleti tevékenysége kapcsán megjelenő Ügyfelek (pl. pénzügyi eszköz kibocsátók) érdekével ütközik.

## **AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSE**

13. A Társaság a szervezeten belüli elkülönítésből adódó összeférhetetlenséget a belső szabályzatai által felügyeli és kiemelten kezeli.
14. A Társaság az Összeférhetetlenségi politikájában eljárási szabályai és intézkedései között a lehető legnagyobb függetlenség biztosítása érdekében
  - a) úgy szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységei keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az Ügyfél számára a lehetséges érdekösszeütközésből adódó károkozást megelőzze,
  - b) különálló ellenőrzést biztosít azon alkalmazottak számára, akik olyan Ügyfelek nevében vagy javára végzett befektetési szolgáltatási tevékenység keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn, vagy akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg,
  - c) kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatási tevékenység keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet,

- d) megakadályozza, hogy az a személy, aki a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el,
  - e) megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.
15. A Társaság az összeférhetlenségek kezelése érdekében az alábbi módszereket alkalmazza:
- a) Az Értékesítési terület és a Back office elválasztása: A Bszt. rendelkezésinek megfelelően, továbbá az érdekösszeütközések megelőzése érdekében a Társaság az Értékesítési területet és a Back office-t elkülöníti.
  - b) Kínai fal: A Társaság tényleges és virtuális korlátokat alakít ki annak érdekében, hogy a visszaélésekre lehetőséget adható információk elérhetősége korlátozott legyen. A Társaság szigorú információs korlátot állít azon szervezeti egységek közé, amelyeknek esetlegesen módjukban állna a birtokukban lévő értékpapír- és üzleti titokkal való visszaélés. A korlát célja, hogy elválassza a különböző szervezeti egységek között az értékpapír- és üzleti titkok áramlását, valamint megakadályozza a bizalmas információk cseréjét, illetve azokat ellenőrzés alatt tartsa olyan esetekben, amikor az adott információ átadása sértheti az Ügyfél érdekeit.
  - c) A személyzet személyes ügyletei: A Társaság a Személyes ügyletekre vonatkozó szabályzatban meghatározta a munkavállalói személyes befektetéseire vonatkozó előírásokat, melyek kiterjednek – egyebek mellett – a bejelentés és az ellenőrzés módjára is.
  - d) A legkedvezőbb végrehajtás: A Társaság a Végrehajtási politikája alapján jár el az ügyletek végrehajtása során.
  - e) Juttatások, ajándékok elfogadásának tiltása: A Társaság munkavállalói nem fogadhatnak el juttatásokat, ajándékokat az Ügyféltől vagy olyan személytől, akiről alappal feltételezhető, hogy a juttatás, ajándék végső soron Ügyféltől származik vagy azt Ügyfél kezdeményezésére adja. A Társaság kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatás keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet.
  - f) A külső befolyásolás megakadályozása: A Társaság megakadályozza, hogy bármely jelen szabályzat hatálya alá tartozó személy, aki a szolgáltatásnyújtás során nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az Összeférhetlenségi politika hatálya alá tartozó személyt, aki ilyen feladatot lát el.
  - g) A függetlenség: A Társaság biztosítja, hogy az Összeférhetlenségi politika hatálya alá tartozó azon személyek, akiknek tevékenysége során összeférhetlenség merülhet fel, a Társaság tevékenységének és méretének, valamint az ügyfélnek okozható kár súlyosságának figyelembevételével a lehető legnagyobb függetlenséggel végezzék tevékenységüket.

## **SZERVEZETI KERETEK ÉS INTÉZKEDÉSEK**

16. Az összeférhetlenségi helyzetek azonosítására és kezelésére a Társaságnál compliance vezetői feladatkör kialakítására került sor. A compliance vezető felelős
- a) a fentiekben meghatározott elvek betartásának ellenőrzéséért,

- b) az Összeférhetlenségi politika rendszeres karbantartásáért, évenként legalább egyszeri felülvizsgálatáért,
  - c) a potenciális összeférhetlenségi helyzetek azonosításáért és az esetlegesen felmerülő konkrét összeférhetlenségi helyzetek kezeléséért, továbbá
  - d) az azonosított és kezelt összeférhetlenségi helyzetek nyilvántartásáért, a nyilvántartás rendszeres frissítéséért.
17. Amennyiben a Társaság „**AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSE**” című fejezet szerinti intézkedéseket nem tartja megfelelőnek az érdekkonfliktus megfelelő kezelésére, feltárja az összeférhetlenség jellegét, illetve forrását az Ügyfél számára, valamint biztosítja, hogy az Ügyfél a helyzet ismeretében döntsön az összeférhetlenségben érintett befektetési szolgáltatás igénybevételéről.
18. A compliance vezető a vezérigazgató részére a felderített összeférhetlenségi helyzetekről és esetekről, valamint az ilyen esetek előfordulásának megakadályozására tett intézkedésekről a lehető leghamarabb információt kell, hogy szolgáltatson.
19. Az Összeférhetlenségi politika hatálya alá tartozó valamennyi személy kötelezettsége, hogy amennyiben összeférhetlenséget tapasztal, akkor a vonatkozó jogszabályok és a belső szabályok szerint fokozott gondossággal és körültekintéssel járjon el.

**SINUS-FAIR Corporate Zrt.**